

LUKA RIJEKA d.d.

Godišnje izvješće

za 2016. godinu.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2016.

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.

Poštanski broj i mjesto: 51000

RIJEKA

Ulica i kućni broj: Riva 1

Adresa e-pošte: uprava@lukarijeka.hr

Internet adresa: www.lukarijeka.hr

Šifra i naziv općine/grada: 373 Rijeka

Šifra i naziv županije: 8 Primorsko-goranska

Broj zaposlenih: 630

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5224

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Janja Reijac

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 051 496 533

Telefaks: 051 496 008

Adresa e-pošte: fin@lukarijeka.hr

Prezime i ime: Vedran Devčić

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

M.P.

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2016.

Obveznik: LUKA RIJEKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	470.289.258	508.324.716
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	840.967	743.068
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	840.967	743.068
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	431.382.509	471.956.377
1. Zemljište	011	229.075.870	229.075.870
2. Građevinski objekti	012	109.732.216	108.742.540
3. Postrojenja i oprema	013	1.808.887	1.710.894
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	57.557.446	52.286.980
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	3.895	20.702.110
7. Materijalna imovina u pripremi	017	25.862.591	52.529.875
8. Ostala materijalna imovina	018	325.736	325.736
9. Ulaganje u nekretnine	019	7.015.868	6.582.372
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	12.018.267	12.025.892
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	11.769.079	11.767.170
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	209.188	218.722
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	7.244.268	5.640.419
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	7.244.268	5.640.419
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	18.803.247	17.958.980
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	274.602.358	228.007.798
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.062.990	901.345
1. Sirovine i materijal	036	1.062.990	826.345
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	75.000
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	28.834.553	41.497.769
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	356.151	325.199
2. Potraživanja od kupaca	045	26.311.279	24.688.373
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	2.984	2.891
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.100.669	16.026.122
6. Ostala potraživanja	049	1.063.470	455.184
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	242.121.431	182.209.855
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	242.121.431	182.209.855
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	2.583.384	3.398.829
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.384.061	680.665
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	747.275.677	737.013.179
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	804.016	804.016

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	614.875.109	616.020.188
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	539.219.000	539.219.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	38.623.828	38.623.828
III. REZERVE IZ DOBITI (065+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	35.767.079	36.669.177
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	1.265.202
1. Zadržana dobit	073	0	1.265.202
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	1.265.202	242.981
1. Dobit poslovne godine	076	1.265.202	242.981
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	11.362.693	10.565.286
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	3.999.055	3.201.648
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	7.363.638	7.363.638
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	65.832.305	49.266.034
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	9.086.548	3.104.021
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	33.040.847	26.047.030
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	14.769.295	12.073.361
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	8.041.622
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	54.810.933	58.413.688
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	283.432	632.951
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	10.592.206	10.738.248
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	7.745.927	6.857.917
4. Obveze za predujmove	097	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	24.921.268	26.124.912
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	3.691.451	3.586.459
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.773.826	4.754.918
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.802.823	5.718.283
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	394.637	2.747.983
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	747.275.677	737.013.179
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 01.01.2016. do 31.12.2016.

Obveznik: LUKA RIJEKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	177.670.213	167.349.031
1. Prihodi od prodaje	112	164.880.200	144.044.294
2. Ostali poslovni prihodi	113	12.790.013	23.304.737
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	180.073.219	170.079.369
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	69.503.162	62.681.224
a) Troškovi sirovina i materijala	117	21.183.808	18.672.029
b) Troškovi prodane robe	118	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	48.319.354	44.009.195
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	72.436.583	67.159.875
a) Neto plaće i nadnice	121	44.855.046	41.703.223
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	16.949.015	15.601.503
c) Doprinosi na plaće	123	10.632.522	9.855.149
4. Amortizacija	124	10.415.429	10.530.394
5. Ostali troškovi	125	24.149.566	25.514.300
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	371.992	2.170.090
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	371.992	2.170.090
7. Rezerviranja	129	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	3.196.487	2.023.486
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	3.785.908	11.568.847
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.333.364	11.568.847
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	452.544	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	11.584.640	7.752.671
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	10.225.979	6.509.647
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	1.358.661	1.243.024
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	181.456.121	178.917.878
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	191.657.859	177.832.040
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-10.201.738	1.085.838
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	1.085.838
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	10.201.738	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	-11.466.940	842.857
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	1.265.202	242.981
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	1.265.202	242.981
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	1.265.202	242.981
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-404.713	9.534
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	-404.713	9.534
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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	-60.707	-892.563
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	-344.006	902.097
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	921.196	1.145.078
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2016.do 31.12.2016.

Obveznik: <u>LUKA RIJEKA d.d.</u>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	1.265.202	1.085.838
2. Amortizacija	002	10.415.429	10.530.394
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	4.344.723
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	8.458.752	0
5. Smanjenje zaliha	005	20.887	161.645
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	20.160.270	16.122.600
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	12.183.016	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	11.059.367
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	7.364.221	11.963.971
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	19.547.237	23.023.338
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	613.033	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	6.900.738
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	52.980	774.701
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	1.763.589	3.829.437
4. Novčani primici od dividendi	018	0	8.396
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	3.067.530	3.290.630
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	4.884.099	7.903.164
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	26.048.084	46.448.595
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	15.971.265	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	42.019.349	46.448.595
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	37.135.250	38.545.431
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	300.000.000	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	15.552.801	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	32.176.425	61.071.032
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	347.729.026	61.071.032
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	55.785.117	13.208.691
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	836.726	66.985
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	252.700.000	1.533.742
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	309.321.843	14.809.418
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	38.407.183	46.261.614
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	1.884.966	815.445
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	698.418	2.583.384
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	1.884.966	815.445
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	2.583.384	3.398.829

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2016 do 31.12.2016

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	539.219.000	539.219.000
2. Kapitalne rezerve	002	38.623.828	38.623.828
3. Rezerve iz dobiti	003	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	0	1.265.202
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	1.265.202	242.981
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	35.740.063	36.634.056
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	27.016	35.121
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	614.875.109	616.020.188
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		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće posloводства za 2016. godinu	1
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	20
Izjava o odgovornosti Uprave	23
Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d.	24
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	29
Izveštaj o financijskom položaju	30
Izveštaj o promjenama glavnice	31 - 32
Izveštaj o novčanim tokovima	33
Bilješke uz financijske izvještaje	34 – 78

GRUPA LUKA RIJEKA
IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA
ZA 2016. GODINU

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

Rijeka, travanj 2017.

STRUKTURA GRUPE LUKA RIJEKA

Grupu 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 adresi Riva 1.

LUKA - PRIJEVOZ d.o.o. Kukuljanovo, 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 stanovima u vlasništvu matičnog društva i poslovi upravljanja zgradama.

Sjedište Društva je u Rijeci, na adresi 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). Društvo je koncesionar u riječkoj luci specijaliziran za kontejnerski promet, te se u postotku vlasništva udjela konsolidira dobit/gubitak pridruženog društva AGCT.

Na dan 31. prosinca 2016. 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.

Udio institucija Republike Hrvatske: CERP-a, HZZO-a, HZMO-a, u vlasničkoj strukturi Društva na 30.12.2016. godine iznosi 36,78%.

Najveći pojedinačni privatni ulagatelj, sa udjelom od 20,81% u vlasničkoj strukturi Društva, je poljska tvrtka OT LOGISTICS S.A. Tvrtka je veliki europski logističar i operater u više poljskih luka, 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-Jadran na kojem je Luka Rijeka ulazno/izlazna luka na Jadranu.

Pregled ključnih dioničara i vlasničke strukture Društva na dan 30.12.2016. godine je kako slijedi:

Dioničar	Broj dionica	% vlasništva
CERP/Republika Hrvatska	4.258.106	31,59%
OT LOGISTICS SPOLKA AKCYJNA	2.805.232	20,81%
Societe Generale-Splitska Banka d.d. /AZ OMF Kategorije B - Skrbnički račun	1.920.000	14,24%
Addiko Bank d.d. /PBZ CO OMF Kategorije B - Skrbnički račun	1.024.100	7,60%
Societe Generale- Splitska Banka d.d. /ERSTE PLAVI OMF Kategorije B - Skrbnički račun	1.017.260	7,55%
HZZO	484.780	3,60%
CERP/HZMO	214.196	1,59%
Zagrebačka Banka d.d. /Zagrebačka Banka/Zbirni skrbnički račun - Domaća pravna	140.467	1,04%
Societe Generale-Splitska Banka d.d. /ERSTE PLAVI EXPERT -Dobrovoljni mirovinski fond - Skrbnički račun	136.370	1,01%
Societe Generale-Splitska Banka d.d. /AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND Kategorije A - Skrbnički račun	115.000	0,85%
Ostali dioničari	1.364.964	10,12%
Ukupno	13.480.475	100,00%

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 2016. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija
Piotr Wojciech	Ambrozowicz	Predsjednik
Toni	Đikić	Član
Janja	Reljac	Član

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2016. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija	Imenovan	Razriješen
Štefica	Salaj	Predsjednik	9.11.2015.	
Piotr Wojciech	Ambrozowich	Zamjenik	9.11.2015.	
Toni	Đikić	Član	9.11.2015.	
Krešimir	Trtanj	Član	13.05.2015.	
Darko	Peričić	Član	18.06.2012.	18.06.2016.
Maja	Markovčić Kostelac	Član	26.09.2016.	18.11.2016.
Alen	Jugović	Član	20.01.2017.	

Uprava

Članovi Uprave tijekom 2016. 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

PROJEKT ŠKRLJEVO – DOGRADNJA I MODERNIZACIJA POZADINSKOG LUČKOG TERMINALA

Investicijski i razvojni projekt dogradnje i modernizacije terminala Škrljevo 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 u vidu skladišta, otvorenih operativnih površina, prateće potrebne infrastrukture i lučke opreme za skladištenje i manipulaciju generalnog i rasutog tereta, te za kontejnerski promet luke Rijeka. 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.

U srpnju 2016. godine zaključeni su ugovori o građenju i nadzoru nad građenjem za Projekt Škrljevo:

- 1) Ugovor o građenju lučkog pozadinskog skladišta Škrljevo sa Zajednicom ponuditelja GP Krk d.d. Krk, Viadukt d.d. Zagreb i GPP Mikić d.o.o. Omišalj, ukupna cijena 218.860.292,94 kn bez PDV-a.
- 2) Ugovor za usluge nadzora nad građenjem lučkog pozadinskog skladišta Škrljevo sa INVESTINŽENJERING d.o.o. Zagreb, ukupna cijena 1.849.000,00 kn bez PDV-a.

Financiranje Projekta Škrljevo vrši se iz vlastitih sredstava prikupljenih uspješno provedenom dokapitalizacijom Društva u srpnju 2015. godine.

U 2016. godini u kapitalna ulaganja uloženo je iz vlastitih sredstava 51.333 tisuća kuna, od čega se pretežiti dio u iznosu od 46.368 tisuća kuna odnosi na Projekt Škrljevo, a ostatak na ulaganje u lučku mehanizaciju i koncesioniranu imovinu.

KANDIDIRANJE PROJEKATA NA 3. POZIV CEF TRANSPORT

Europski fond *Connecting Europe Facility* (CEF) osnovan je za dodatna ulaganja u izgradnju nove te unapređenje postojeće prometne, energetske i telekomunikacijske infrastrukture, iz kojeg države članice mogu financirati projekte na devet koridora Osnovne Transeuropske prometne mreže (TEN-T). U cilju unapređenja željezničke infrastrukture na području riječke luke, Luka Rijeka d.d. kao partner Lučke uprave Rijeka, proaktivno se uključila u aktivnosti na pripremi podnošenja zajedničkih aplikacija na treći poziv objavljen 13. listopada 2016. godine od agencije INEA (*Innovation and Networks Executive Agency*), koja djeluje u suradnji s Europskom komisijom, a vezano uz financiranje iz fonda CEF, i to na projektima:

1. Rekonstrukcija željezničke infrastrukture na području luke Rijeka – bazen Rijeka

Zbog neusklađenosti s aktualnim tehnološkim procesima, potrebno je izvršiti rekonstrukciju cjelokupne željezničke mreže na prostoru luke Rijeka - bazen Rijeka. To uključuje izmjenu temeljenja, željezničkih instalacija i kolosijeka u cijeloj dužini kao i odvodnju i separaciju oborinskih voda.

Procijenjena vrijednost Projekta iznosi 33.839 tisuća EUR.

2. Rekonstrukcija željezničke infrastrukture na području luke Rijeka – bazen Bakar

Zbog neusklađenosti s aktualnim operativnim potrebama terminala, te iz razloga mjera zaštite okoliša na prostoru luke Rijeka – bazen Bakar, nužno je izvršiti rekonstrukciju temeljenja, željezničkih instalacija i kolosijeka u cijeloj dužini kao i odvodnju i separaciju te po mogućnosti akumulaciju pročišćenih oborinskih voda.

Procijenjena vrijednost Projekta iznosi 6.095 tisuća EUR.

Maksimalni iznos sufinanciranja iz fonda CEF iznosi 85% od prethodno utvrđenih prihvatljivih troškova Projekata, dok razliku čini učešće nacionalne komponente financiranja koju je Luka Rijeka d.d. spremna financirati.

Oba projekta uspješno su aplicirana kroz zajedničku aplikaciju Luke Rijeka d.d. i Lučke uprave Rijeka unutar roka koji je bio 7. veljače 2017. godine, a odluka o prihvaćanju sufinanciranja projekata biti će poznata u srpnju 2017. godine.

NATURALNI POKAZATELJI POSLOVANJA

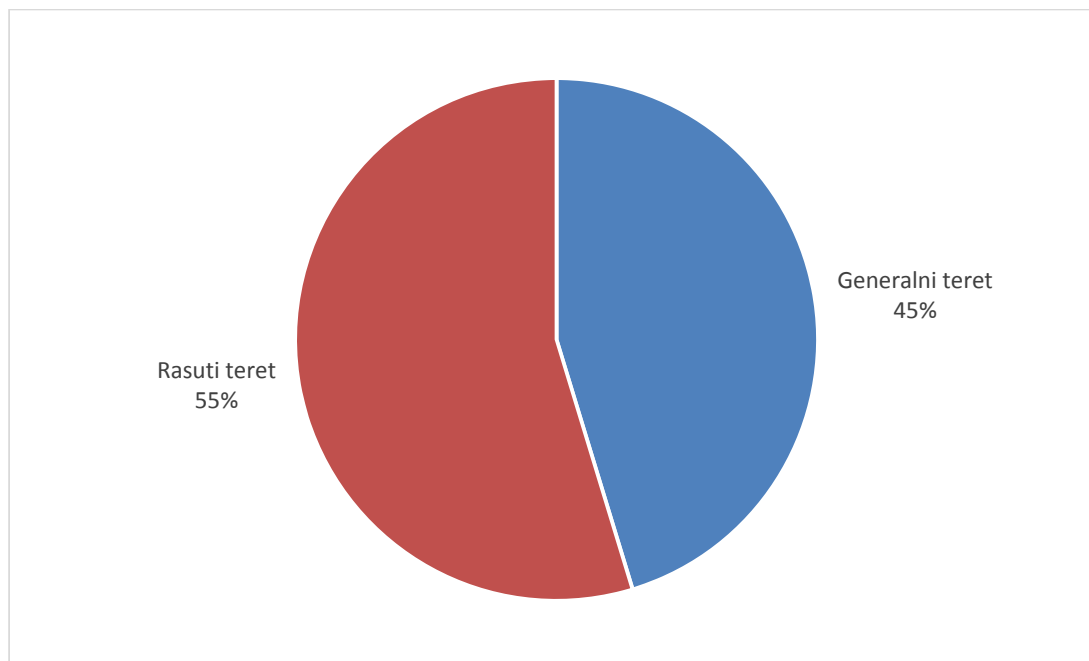
Ukupni promet

Ukupni promet svih suhih tereta u riječkoj luci, kojeg čine Luka Rijeka d.d. i pridruženo društvo Jadranska vrata d.d. (AGCT), u 2016. godini iznosio je 3.833.988 tona tereta. To je količinski za 11% manje od realizacije u 2015. godine kada je prekrvano 4.304.884 tona tereta.

UKUPNI PROMET	Realizacija 2015.	Realizacija 2016.	Indeks 2016/2015
Luka Rijeka d.d.	2.857.551	2.183.980	76
Generalni teret (tone)	1.085.048	989.384	93
Rasuti teret (tone)	1.772.503	1.194.596	66
Jadranska vrata d.d.			
Kontejneri (tone)	1.447.333	1.650.008	114
Kontejneri (TEU)	161.883	177.401	110
UKUPNO (tone)	4.304.884	3.833.988	89

Promet Luke Rijeka d.d. iznosio je 2.183.980 tona tereta i smanjen je za 24%.

Struktura prometa Luka Rijeka d.d.:



Generalni tereti

Ukupan promet generalnog tereta iznosio je 989.384 tona, što je smanjenje od 7%. Poluproizvodi crne metalurgije sa prekranih 331.492 tona čine 33% ukupnog generalnog tereta. Prekrane količine manje su za 3% zbog kretanja na tržištima europske industrije čelika. Drvo sa prekranih 410.906 tona pokazuje pad prometa od 15% iz razloga nestabilne društveno-političke i financijske situacije u Sjevernoj Africi, osobito Egiptu i Libiji te na Bliskom istoku. Na terminalima u koncesiji Luke Rijeka d.d. izmanipulirano je ukupno 69.760 tona kontejnera, odnosno 36.947 kontejnera izraženih u TEU jedinicama. U grupi ostalog generalnog tereta dobre prekrcajne rezultate bilježi promet visoko profitabilnih tereta i to stoke (izvoz iz Hrvatske i tranzit iz Mađarske) koji je veći za 56%, te nestandardiziranih voluminoznih i gabaritnih tereta tzv. Project cargo za 31%.

Rasuti tereti

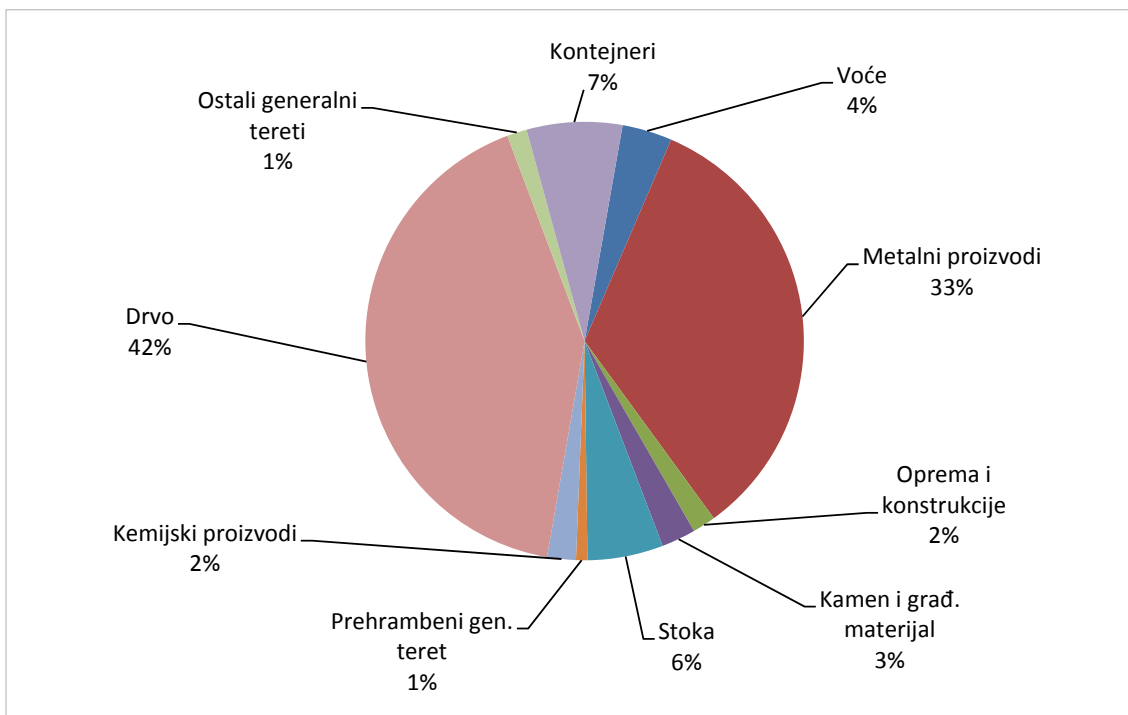
Ukupan promet rasutog tereta iznosio je 1.194.596 tona, što je smanjenje od 34% zbog značajnog smanjenja prometa željezne rudače čiji promet od 249.367 tona čini svega 25% prošlogodišnjeg ostvarenja. Mađarska tvrtka Dunaferf tijekom 2016. godine nije imala uvoz željezne rudače iz prekomorskih destinacija što se odrazilo na promet Luke Rijeka d.d. Za razliku od prometa željezne rudače, ostvaren je promet ugljena od 347.045 tona što je rast od 219%. Promet žitarica i uljarica iznosio je 125.966 tona te je ostvaren pad od 35%. Razlog tome je prvenstveno konkurencija ruskih i ukrajinskih žitarica te visoke otkupne cijene žitarica. Za razliku od žitarica, promet uljarica (soja) bilježi rast od 40%. Ukupnog ostalog rasutog tereta pretovareno je u količini od 472.218 tona, što je povećanje od 7%.

Kontejnerski promet

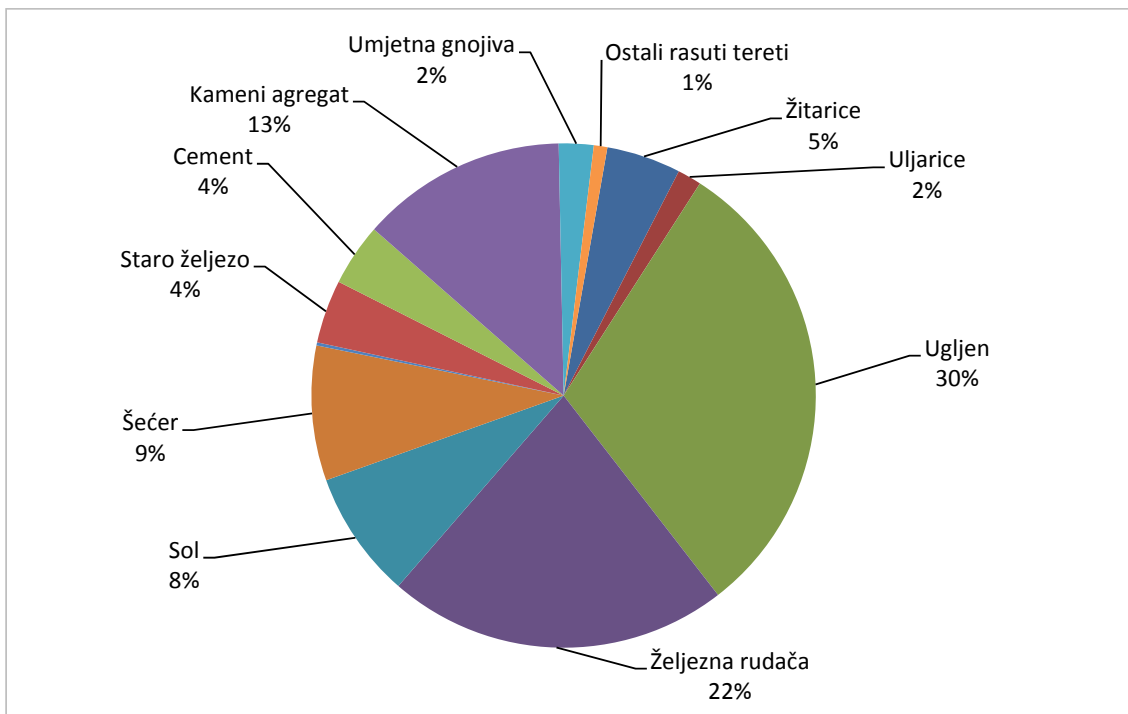
Ukupni kontejnerski promet riječke luke u 2016. godini iznosio je 1.719.768 tona, odnosno 214.348 TEU-a i to je povijesno najbolji rezultat od početka prekrcaja kontejnera u riječkoj luci. U odnosu na 2015. godinu, ukupni kontejnerski promet u TEU-ima bilježi rast od 7%. Čini ga promet od 177.401 TEU-a koji je ostvario koncesionar AGCT na kontejnerskom terminalu Brajdica (brodski prekrcaj) i promet od 36.947 TEU-a ostvaren na ostalim terminalima u Luke Rijeka d.d. (pravac kopno-kopno).

Jedan od razloga rasta kontejnerskog prometa je i u sve većem korištenju pozadinskog terminala na Škrljevu, koji je zahvaljujući dobroj prometnoj povezanosti u funkciji intermodalnog transporta dragocjena podrška daljnjem jačanju kontejnerskog prometa.

Struktura generalnog tereta :



Struktura rasutog tereta :



FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

Nastavno se prikazuju ključni financijski pokazatelji poslovanja Grupe Luke Rijeka.

Financijski pokazatelji poslovanja - Grupa	Realizacija 2016.	Realizacija 2015.	Indeks 2016/2015
Račun dobiti i gubitka (u mil kn)			
Poslovni prihodi	168.213	180.034	93
Prihodi od usluga na domaćem i stranom tržištu	144.855	166.494	87
Poslovni rashodi	170.562	181.193	94
EBIT	(2.349)	(1.159)	(203)
EBITDA*	11.065	10.210	108
Ukupni prihodi	184.780	184.187	100
Ukupni rashodi	178.353	192.814	92
Dobit/gubitak prije oporezivanja	6.427	(8.627)	
Dobit/gubitak razdoblja	6.065	2.719	223
Bilanca (u mil kn)			
Aktiva/Pasiva	823.561	829.498	99
Dugotrajna imovina	592.747	549.622	108
Kapital i rezerve	696.581	689.614	101
Pokazatelji likvidnosti			
Radni kapital (u mil kn)	161.306	216.027	75
Tekuća likvidnost	3,32	4,38	76
Pokazatelji zaduženosti			
Kratkotrajne obveze/kapital	10%	9%	111
Dugoročne obveze/kapital	8%	11%	73
Obveze po kreditima/kapital	9%	12%	75
Ukupne obveze/imovina	15%	17%	88
Pokazatelji profitabilnosti			
EBITDA* margin	6,6%	5,7%	116
EBIT margin	-1,4%	-0,6%	233
NET margin	3,6%	1,5%	240
Pokazatelji produktivnosti			
Broj zaposlenih	645	665	97
Poslovni prihodi po zaposlenom (u 000 kn)	261	271	96

- EBITDA je jednak EBIT-u uvećanim za iznos amortizacijskih troškova i trošak umanjenja vrijednosti potraživanja

Nastavno se prikazuju ključni financijski pokazatelji poslovanja Društva Luke Rijeka d.d.

Financijski pokazatelji poslovanja - Društvo	Realizacija 2016.	Realizacija 2015.	Indeks 2016/2015
Račun dobiti i gubitka (u mil kn)			
Poslovni prihodi	167.352	177.667	94
Prihodi od usluga na domaćem i stranom tržištu	144.046	164.858	87
Poslovni rashodi	170.083	180.072	94
EBIT	(2.731)	(2.405)	113
EBITDA*	9.969	8.382	119
Ukupni prihodi	178.920	181.454	99
Ukupni rashodi	177.834	191.656	93
Dobit/gubitak prije oporezivanja	1.086	(10.202)	
Dobit/gubitak razdoblja	242	1.265	19
Bilanca (u mil kn)			
Aktiva/Pasiva	737.013	747.277	99
Dugotrajna imovina	508.323	470.287	108
Kapital i rezerve	616.019	614.875	100
Pokazatelji likvidnosti			
Radni kapital (u mil kn)	159.768	214.093	75
Tekuća likvidnost	3,32	4,40	75
Pokazatelji zaduženosti			
Kratkotrajne obveze/kapital	11%	10%	110
Dugoročne obveze/kapital	8%	11%	73
Obveze po kreditima/kapital	10%	13%	77
Ukupne obveze/imovina	16%	18%	89
Pokazatelji profitabilnosti			
EBITDA* margin	6,0%	4,7%	126
EBIT margin	-1,6%	-1,4%	114
NET margin	0,1%	0,7%	14
Pokazatelji produktivnosti			
Broj zaposlenih	630	650	97
Poslovni prihodi po zaposlenom (u 000 kn)	266	273	97

- EBITDA je jednak EBIT-u uvećanim za iznos amortizacijskih troškova i trošak umanjenja vrijednosti potraživanja

Budući je udio Luke Rijeka d.d. - matičnog Društva u konsolidiranim ukupnim prihodima 99%, nastavno se detaljnije prikazuju financijski pokazatelji poslovanja Društva.

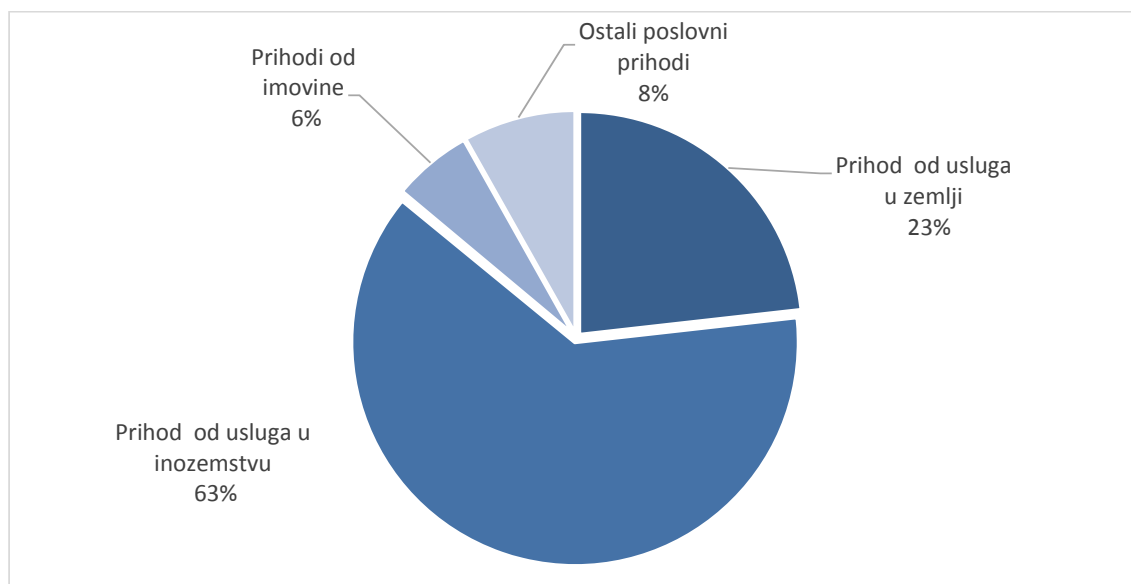
Prihodi

Ukupni prihodi u 2016. godini iznose 178.920 tisuća kuna i na razini su realizacije u 2015. godini.

Pretežiti dio prihoda ostvaren je iz osnovne djelatnosti i čita se u poslovnim prihodima u iznosu od 167.352 tisuća kuna, što je 6% manje u odnosu na realizaciju u 2015. godini.

Naturalni promet, koji je smanjen za 24% u odnosu na 2015. godinu, generira ključne poslovne prihode iz osnovne djelatnosti-prihode od prodaje usluga u zemlji i inozemstvu. Oni su iznosom od 144.046 tisuća kuna ispod nivoa 2015. godine za 13%, što je posljedično smanjenju pretovara rasutih tereta, konkretno željezne rudače na Terminalu Bakar. U poslovnim prihodima dominiraju prihodi od prodaje usluga u inozemstvu sa 63% učešća, što potvrđuje ovisnost društva o globalnim makroekonomskim kretanjima.

Struktura poslovnih prihoda :



Tijekom lipnja 2014. godine, Ministarstvo financija - Porezna uprava zaplijenila je s bankovnih računa Društva iznos od 16.630 tisuća kuna s osnove sudskog spora iz prethodnih godina što je rezultiralo smanjenjem rezerviranja. Tijekom 2016. godine, temeljem pokrenutog Upravnog spora, Upravni sud donio je presudu prema kojoj navedena ovrha predstavlja stjecanje bez osnove, te je predmet vraćen na relevantna tijela porezne uprave uz uvažavanje svih argumenata Društva. Kao posljedica navedenog, Društvo temeljem navedene presude trenutno ima zakonsko potraživanje prema Ministarstvu financija – Poreznoj upravi koje namjerava namiriti u novcu ili prebijanjem postojećih i budućih poreznih obveza. Društvo je sukladno navedenom, priznalo prihod i potraživanje po toj osnovi u iznosu od 13.938 tisuća kuna što je temeljeno na izračunu od strane poreznog sudskog vještaka. Od navedenog iznosa 10.924 tisuća kuna, što predstavlja glavnica po navedenom sporu, knjiženo je unutar ostalih prihoda, a 3.014 tisuća kuna knjiženo je na financijske prihode i odnosi se na kamate.

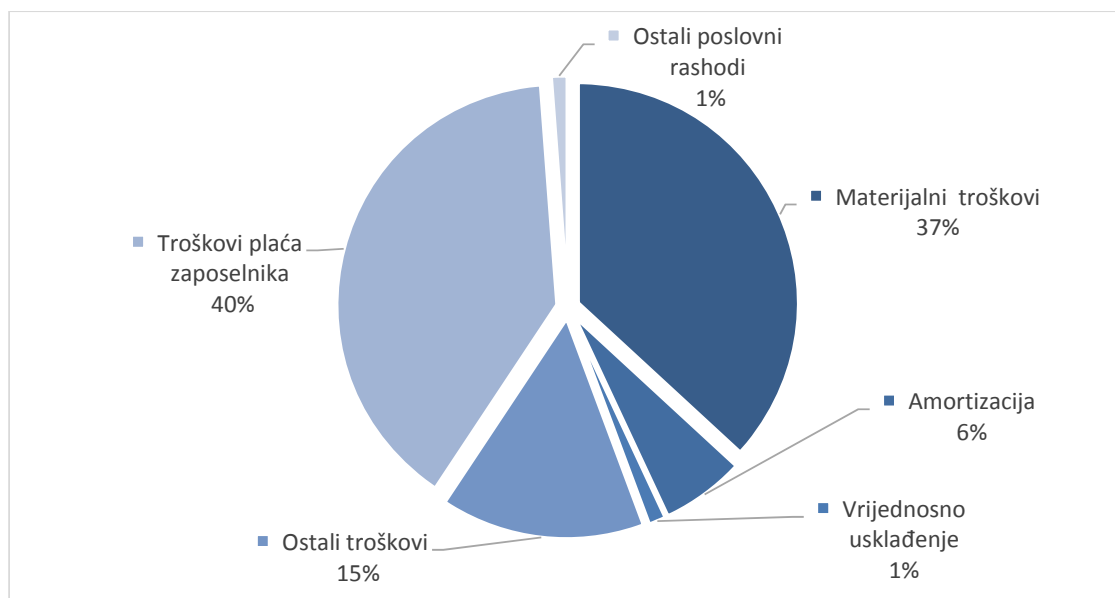
Rashodi

Ukupni rashodi u 2016. godini iznose 177.834 tisuća kuna i manji su za 7% od realizacije u 2015. godini, unutar kojih dominiraju poslovni rashodi iznosom od 170,083 milijuna kuna koji su smanjeni za 6%.

Pozivom na radno intenzivnu djelatnost koju Društvo obavlja, najveće učešće sa 40% u strukturi poslovnih rashoda iznosom od 67.160 tisuća kuna imaju troškovi plaća zaposlenika, koji su posljedično smanjenju broja zaposlenih smanjeni za 7%. U svibnju 2016. Društvo je sporazumno otpremilo 35 zaposlenika uz plaćanje dogovorne otpremnine u iznosu od 2.945 tisuća kuna što je jednokratno povećalo poslovne rashode. Ukupni troškovi osoblja (plaće, naknade, otpremnine) iznose 73,077 milijuna kn i bilježe smanjenje od 5% te čine 45% poslovnih rashoda.

Materijalni troškovi, koji čine 37% poslovnih rashoda, smanjeni su za 10% od realizacije u 2015. godini, dok su ostali troškovi na istoj razini realizacije.

Struktura poslovnih rashoda :



Financijski rezultat poslovanja

Za poslovnu 2016. godinu EBIT je negativna u iznosu od 2.731 tisuća kuna, dok EBITDA iznosi 9.969 tisuća kuna. Ukupni prihodi su bili dostatni za pokriće ukupnih rashoda, te je ostvaren dobitak u poslovanju prije oporezivanja.

Slijedom obračunatog poreznog rashoda, Društvo je ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 242 tisuće kuna, dok dobit Grupe nakon oporezivanja iznosi 6.065 tisuća kuna na što je utjecala konsolidacija (49%) ostvarene dobiti pridruženog društva Jadranska vrata d.d. (AGCT).

Bilanca

Ukupna aktiva/pasiva Društva na dan 31.12.2016. godine iznosi 737.013 tisuća kuna. Indeksom je manja za 1% u odnosu na početno stanje 01.01.2016., a nominalno je smanjena za 10.264 tisuća kuna.

Ključne promjene u strukturi aktivi :

- Unutar pozicije kratkotrajne imovine smanjio se udio financijske imovine (depoziti kod banaka i udjeli u novčanim fondovima) sa 32% na 25% aktive, a koja pozicija je smanjena radi ulaganja u Projekt Škrlevo i u ostala kapitalna ulaganja.
- Povećana je pozicija dugotrajne materijalne imovine sa 63% na 69% aktive slijedom povećanja predujmova za materijalnu imovinu i imovine u pripremi - Projekt Škrlevo.
- Povećana je pozicija kratkoročnih potraživanja na što je utjecao iznos od 13,938 milijuna kn potraživanja od države Ministarstva financija - Porezne uprave prema presudi Upravnog suda.

Ključne promjene u strukturi pasive:

- Smanjuje se udio dugoročnih obveza u strukturi pasive sa 9% na 7% otplatama tekućeg dijela dugoročnih kredita.
- Smanjenjem broja zaposlenih smanjena su dugoročna rezerviranja za mirovine i jubilarne nagrade.
- Povećan je udio kratkoročnih obveza u strukturi pasive sa 8% na 9% na poziciji ostalih kratkoročnih obveza.

Kadrovi

Društvo na dan 31.12.2016. godine ima 630 zaposlenih što je smanjenje za 3% u odnosu na 31.12.2015. godine.

Vodeći računa o potrebama poslovnih procesa, Društvo provodi aktivnu politiku pomlađivanja kadrova, te je u skladu sa Zakonom o poticanju zapošljavanja, u ožujku 2016. godine, primilo u radni odnos na određeno vrijeme 18 visokoobrazovanih zaposlenika koje su u Društvu bile na jednogodišnjem stručnom osposobljavanju bez potrebe zasnivanja radnog odnosa. Također, primljeno je u radni odnos na određeno vrijeme 13 novih zaposlenika, dok je ukupno 51 zaposlenik kroz starosnu ili prijevremenu mirovinu te kroz institut dogovornih otpremnina, napustilo Društvo.

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 ekonomija 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 migracijom tamošnjeg stanovništva (pogotovo iz Sirije, Iraka i Libije). Situaciju na tom području i dalje kompliciraju interesi i odnosi velikih sila kao što su SAD i Rusija te jakih regionalnih igrača kao što su Turska, Iran, Izrael i Saudijska Arabija. Nastanak i već dosta dugo trajanje tzv. Islamske države, dodatni je faktor koji napetosti iz te regije prenosi dalje u Europu, Aziju i Afriku i predstavlja generalnu prijetnju za svjetsku sigurnost. 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 jedinstvena i suverena država faktički 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, pogotovo nakon pojačanog ulaska tzv. Islamske države na Sinajski poluotok.

Posebno važan element za većinu spomenutih država tog područja, a i globalnu ekonomiju uopće, je relativno niska 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. Najžu 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 administrativno 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 sa teretima čija je destinacija šire područje Srednje i Istočne Europe dolaze iz pravca Dalekog istoka i prolaze kroz Sueski kanal. Ta prednost iznosi više od 2.000 Nm, odnosno cca. 5-7 dana kraće plovidbe, što značajno utječe na ukupne transportne troškove i stoga na konkurentnost te robe na tržištu.

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

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

Na kraju, treba spomenuti marginalne klastere južnog Jadrana i Egejskog mora, koji također ciljaju na južni dio gravitacijskog područja luke Rijeka. To je prije svega luka Ploče koja je orijentirana na Bosnu i Hercegovinu, luka Bar na Crnu Goru i Srbiju, 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 djeluje na minimaliziranje tržišnih rizika kroz prilagodbu cijena-tarifa, 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 ukrcaje linijskih i drugih brodara, ili vagona i kamiona, što rezultira dangubama i drugim štetama, itd.). Ovaj se rizik minimalizira kroz ažuriranje izgrađene baze postojećih i potencijalnih klijenata gdje se akumuliraju svi njihovi podaci kroz godine, tako da se prije svakog ugovora može donijeti ocjena da li je i koliko, taj kupac prihvatljiv.

Valutni rizik

Udio inozemnih prihoda u strukturi poslovnih prihoda iznosi visokih 63%, 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 postoji obveza u USD (podzajam i financijski najam prema Lučkoj upravi Rijeka iz sredstava Svjetske banke), što povećava ovaj valutni rizik posebno s aspekta USD kao svjetske valute i njegove volatilnosti. Društvo kontrolira ovaj rizik na način da je u 2016. godini valutna izloženost pasive u valuti USD pokrivena formiranjem depozita u istoj valuti.

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 procjenjuje 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 umanjenja/uklanjanja ovog rizika.

Rizik likvidnosti

Rizikom likvidnosti upravlja se kroz aktivnosti održavanja adekvatne ročne strukture aktive i pasive, te kroz tjedno i mjesečno planiranje i upravljanje priljevima i odljevima novčanih sredstava i osiguravanje adekvatnog iznosa likvidnih sredstava za podmirivanje obveza prema dinamici njihova dospjeća. Redovito se prati odnos između kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza.

Pozivom na uspješno proveden proces povećanja kapitala Društva, 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 u zastarjelosti postojeće lučke tehnologije, zbog čega se povećavaju troškovi održavanja, smanjuje produktivnost lučkih manipulacija, odnosno profitabilnost procesa, te smanjuje konkurentnost zbog nepouzdanosti i spore usluge. Umanjenje tehnološkog rizika Grupa rješava kvalitetnim preventivnim održavanjem s jedne strane, a s druge strane kapitalnim ulaganjima u novu opremu i tehnologiju koja omogućuje veću brzinu, pouzdanost i efikasnost pretovara i drugih lučkih manipulacija.

Povećanje kapaciteta koji će omogućiti dugoročno povećanje prometa je nužno i osnovni je razlog zbog kojeg je Društvo ušlo u investiciju proširenja lučkog pozadinskog terminala Škrlevo, kao i obnovu ostalih terminala.

Tehnološki izrazito bitna je dobra kopnena povezanost prema gravitacijskom zaleđu sa dobrom željezničkom i cestovnom mrežom. U slučaju luke Rijeka, cestovna povezanost sa zaleđem je vrlo dobra. Mnogo bitnija je povezanost željezničkom mrežom koja zbog svojih karakteristika traži značajna ulaganja oko čega se, uz velike investicijske projekte koji su već u tijeku, još vode rasprave na razini prometne strategije RH (pitanje nizinske pruge).

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

Kadrovski rizik

Lučka industrija ima izrazito 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 Društva.

Društvo je kroz prethodne godine značajno smanjilo broj radnika do nivoa operativno potrebnog za realizaciju svojih dugoročnih planova, vodeći aktivnu kadrovsku politiku uz konstantan dijalog sa socijalnim partnerima.

Značajan kadrovski rizik je visoka prosječna starosna dob zaposlenika. Uprava Društva, vodeći računa o potrebama poslovnih procesa, vodi proaktivnu kadrovsku politiku pomlađivanja kadrova koristeći se pri tome polugom: s jedne strane odlascima zaposlenika starije dobi (mirovina, dogovorne otpremnine), a s druge strane zapošljavanjem mladih kadrova.

Ekološki rizik

Osnovni ekološki rizik za Društvo definiran je samom vrstom tereta i načinom njegove manipulacije. 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 reducira ili sprječava. Primjerice, na terminalu u Bakru su uvedene posebne plutajuće brane za prijem svakog broda, koje povećavaju sigurnost iskrcaja tereta i u funkciji su sprječavanja širenja eventualnog onečišćenja, kao i uvođenjem sustava stvaranja pokorice na uskladištenom teretu radi sprječavanja dizanja prašine.

Kod većine generalnih tereta nema posebnih rizika. Veći rizik je u upotrebi amonijaka u rashladnom sustavu 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 Društva. Vršiti se postupna edukacija zaposlenika kako bi se primijenile norme i potaknula ekološka osviještenost.

Sustav kontrole rizika

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, provjerava i dograđuje. Certifikat o usklađenosti s normom ISO 9001:2008 važeći je do 15.09.2018. godine, do kada je potrebno dokumentaciju postojećeg sustava upravljanja kvalitetom uskladiti sa zahtjevima nove norme ISO 9001:2015. U 2016. godini Grupa je uvela sustav upravljanja energetskom učinkovitošću prema normi ISO 50001 koja ima za cilj uvođenje sustava i sustavnu kontrolu potrošnje energije.
- Kontrolu poslovnih/financijskih transakcija i financijskih izvješća kroz računovodstveni sustav i Odjel kontrolinga.
- Godišnje i višegodišnje planiranje poslovanja na razini Grupe i svih njenih poslovnih jedinica, te mjesečno, kvartalno i godišnje praćenje realizacije plana kroz Odjel kontrolinga. Praćenje realizacije godišnjeg plana radi se interno na mjesečnom nivou i pokriva slijedeće osnovne kategorije:
 - ✓ Praćenje naturalne realizacije po kategorijama tereta i terminalima;
 - ✓ Praćenje financijske realizacije na nivou pojedinih organizacijskih jedinica i društva u cjelini u formatu računa dobiti i gubitka;
 - ✓ 'Ad hoc' analize realizacije po definiranim kriterijima koristeći prethodno definirane baze podataka koje se mjesečno nadopunjuju realiziranim veličinama.

Poseban aspekt kontrolinga je i u predviđanju konačnog rezultata kombinacijom trenutne realizacije i preostalog planskog perioda ('Forecasting').

- U 2016. godini kadrovski je ojačan Odjel unutarnje kontrole u funkciji sustavne kontrole rizika.
- I u konačnosti, kroz unapređenje IT sustava u cilju integracije sustava u svim segmentima poslovanja.

POSLOVNA OČEKIVANJA

NASTAVAK KAPITALNIH ULAGANJA

Operativno i financijski najveće i najzahtjevnije kapitalno ulaganje Grupe/Društva je naprijed opisan (Ključni događaji) Projekt Škrljevo. Početak izvođenja radova, započeo je u kolovozu 2016. godine i svakako je obilježio poslovnu 2016. godinu, a do kraja 2017. godine očekuje se njegova puna realizacija. Taj strateški projekt, koji je pokretač provedene dokapitalizacije u 2015. godini, bio je neminovan, ponajprije iz razloga realno preniskog skladišnog kapaciteta za rad sa suhim teretima u riječkom bazenu.

U srpnju 2017. godine očekuje se odluka o sufinanciranju projekata unapređenje željezničke infrastrukture na području riječke luke prijavljenih na fond CEF Transport. Od ostalih kapitalnih ulaganja, veće ulaganje je gradnja skladišta za soju na području terminala Rijeka, dok se ostala ulaganja odnose na 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 privatni operateri nisu nastupili na tržištu ambiciozno i sa značajnijim kapacitetima, te shodno tome nisu osvojili niti veći tržišni udio. Zbog toga, prave tržišne utakmice na tom važnom dijelu prometnog pravca još uvijek nema, a time nema ni značajnijeg povećanja konkurentnosti cijelog prometnog pravca. To posljedično i vrlo značajno utječe na konkurentnost i rezultate poslovanja Luke Rijeka.

Vedran Devčić
Predsjednik Uprave

Nenad Janjić
Član Uprave

Linda Scuccia
Član Uprave

21. travnja 2017.
Riva 1
Rijeka
Hrvatska

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Općenite informacije

Ovaj Kodeks ima snagu preporuke koja obvezuje organe Društva te zaposlene u Društvu da pri donošenju svih vrsta odluka, poštuju načela propisana i razrađena ovim Kodeksom. Cilj Kodeksa je uspostaviti visoke standarde korporativnog upravljanja i transparentnost poslovanja Luke Rijeka d.d. i s njom povezanih društava u većinskom vlasništvu (u daljnjem tekstu Društvo). Kodeksom se definira procedura korporativnog upravljanja temeljena na prepoznatljivim međunarodnim standardima kako bi se dobrim i odgovornim upravljanjem te nadziranjem poslovnih i upravljačkih funkcija Društva zaštili dioničari, zaposlenici, izabrani i imenovani nositelji odgovornih funkcija u Društvu kao i svi ostali nositelji interesa. Temeljna načela ovog Kodeksa su: transparentnost poslovanja, jasno razrađene procedure za rad Nadzornog odbora, Uprave i drugih organa i struktura koje donose važne odluke, izbjegavanje sukoba interesa, efikasna unutarnja kontrola i efikasan sustav odgovornosti.

Svako tumačenje odredaba ovog Kodeksa treba se ponajprije voditi poštovanjem spomenutih načela i postizanjem navedenih ciljeva.

Dionice Društva kotiraju na službenom tržištu Zagrebačke burze te je Društvo usklađeno s kodeksom korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Društvo poštuje i slijedi propisane smjernice za korporativno upravljanje (kao što je moguće vidjeti detaljno u objavljenom godišnjem upitniku Zagrebačke burze).

Društvo treba javno objaviti popis dioničara i ažurirati ga po potrebi. Najveći dioničari prema podacima Središnjeg klirinškog depozitarnog društva navedeni su u tablici „Vlasnička struktura“ u bilješci Dionički kapital i vode se u Knjizi dionica Luke Rijeka d.d. Društvo je također dužno na svojim web stranica i putem burze objaviti svako stjecanje ili otpuštanje dionica i drugih vrijednosnih papira Društva od strane svakog pojedinog člana Uprave i Nadzornog odbora, te zaposlenika Društva koji imaju pristup cjenovno osjetljivim / povlaštenim informacijama Društva kao i s njima povezanih osoba.

Nadležnosti , procedura sazivanja i kvorum, te načini donošenja odluka Glavne skupštine regulirani su Statutom Društva. Prilikom sazivanja glavne skupštine, uprava društva je dužna odrediti datum prema kojem se utvrđivati stanje u registru dionica koje de biti mjerodavno za ostvarivanje prava glasa na glavnoj skupštini društva. Taj datum treba biti prije održavanja glavne skupštine i smije biti najviše 7 dana prije održavanja glavne skupštine.

Pravo glasa treba obuhvatiti sve dioničare Društva na takav način da je broj glasova koji im pripadaju u Glavnoj skupštini jednak broju njihovih dionica koje drže, bez obzira na rod dionica U slučaju da društvo izdaje dionice bez prava glasa, odnosno s ograničenjem prava glasa, dužno je javno i pravodobno objaviti sve relevantne podatke o sadržaju svih prava koja proizlaze iz takvih dionica kako bi se ulagateljima omogućilo donošenje pravilne odluke o kupnji tih vrijednosnih papira. Društvo je dužno postupati na jednak način i pod jednakim uvjetima prema svim dioničarima, neovisno o broju dionica kojima raspolažu, zemlji njihova podrijetla te njihovim drugim svojstvima. To se posebno odnosi na dužnost jednakog tretmana individualnih i institucionalnih investitora.

Izbor ili imenovanje članova Nadzornog odbora regulirani su Statutom dioničkog društva Luka Rijeka d.d. Ne postoje ograničenja na osnovi spola, dobi, obrazovanja, struke i sl. Zakon o trgovačkim društvima određuje bilo kakve izmjene i dopune Statuta Društva.

Temeljni medij za javno objavljivanje podataka su web stranice Društva na Internetu : www.lukarijeka.hr

Struktura korporativnog upravljanja

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Društva organi Društva su Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava, a spomenutim su aktima regulirane njihove dužnosti i odgovornosti.

Glavna skupština

Glavna skupština donosi odluke koje su od bitnog utjecaja na stanje imovine, financijski položaj, rezultate poslovanja, vlasničku strukturu i upravljanje društvom, donose se isključivo na glavnoj skupštini društva propisanom većinom glasova. Uprava društva je dužna, čim prije je moguće, javno objaviti odluke glavne skupštine kao i podatke o eventualnim tužbama na pobijanje tih odluka. U 2016. godini održana je redovna godišnja Glavna skupština dana 25. kolovoza 2016. godine.

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA (nastavak)

Nadzorni odbor Društva

Zadaci i odgovornosti Nadzornog odbora Društva regulirani su Statutom dioničkog društva Luka Rijeka d.d. Članovi Nadzornog odbora trebaju obavljati svoju dužnost s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika i čuvati poslovnu tajnu društva. Nadzorni odbor je dužan svake godine izraditi ocjenu svog rada u proteklom razdoblju. Takva ocjena uključuje osobito procjenu rada komisija koje je ustanovio nadzorni odbor, i procjenu postignutih u odnosu na zacrtane ciljeve društva. Nadzorni odbor Društva sastoji se od šest članova. Predsjednik Nadzornog odbora je zadužen za utvrđivanje kalendara redovnih godišnjih sjednica i sazivanje izvanrednih sjednica kad se za to ukaže potreba. Učestalost održavanja sjednica Nadzornog odbora treba biti određena u skladu s potrebama Društva.

Članovi Nadzornog odbora na datum ovog godišnjeg izvješća i tokom razdoblja izvještavanja su kako slijedi:

Štefica Salaj	Predsjednik od 9. studenog 2015
Piotr Wojciech Ambrozowich	Zamjenik predsjednika od 9. studenog 2015
Toni Đikić	Član od 9. studenog 2015
Darko Perić	Član od 18. lipnja 2012. do 18 lipnja 2016.
Krešimir Trtanj	Član od 13. svibnja 2015.
Maja Mrakovčić Kostelac	Član od 26. rujna 2016. do 18. studenog 2016.
Alen Jugović	Član od 20. siječnja 2017.

Revizijski odbor

Sukladno Statutu Društva, Nadzorni odbor Društva osnovao je Revizijski odbor. Revizorski odbor je tijelo koje pruža podršku Upravi i Nadzornom odboru u učinkovitom izvršavanju obveza korporativnog upravljanja, financijskog izvješćivanja i kontrole Društva.

Revizijski odbor, imenovan sukladno zakonu, radio je u protekloj godini u sastavu od 3 člana od kojih su 2 također članovi Nadzornog odbora. Tijekom 2016. godine održano je jedna sjednica Odbora za reviziju.

Uz pomoć Revizijskog odbora, Nadzorni odbor nadzirao je adekvatnost sustava unutarnjih kontrola, koji se ostvaruje kroz tri međusobno neovisne kontrolne funkcije (unutarnja revizija, kontrola rizika, praćenje usklađenosti), a u cilju uspostave takvog sustava unutarnjih kontrola koji će omogućiti pravodobno otkrivanje i praćenje svih rizika kojima je Društvo izloženo u svome poslovanju.

Odbor za reviziju u 2016. godini radio je u sastavu:

Piotr Wojciech Ambrozowicz	Predsjednik odbora
Jana Reljac	Član
Toni Đikić	Član

Uprava

Uprava vodi poslove Društva sukladno Statutu Društva i zakonskim propisima. Društvo zastupa uprava Društva skupno, predsjednik s još jednim članom ili član uprave s još jednim članom uprave. Uprava je pratila da poslovne i druge knjige i poslovna dokumentacija budu u skladu sa zakonom, sastavljala knjigovodstvene dokumente, realno procjenjivala imovinu i obveze, sastavljala financijska i druga izvješća u skladu s važećim računovodstvenim propisima i standardima.

Članovi Uprave na datum ovog godišnjeg izvješća i tokom razdoblja izvještavanja su kako slijedi:

Vedran Devčić	Predsjednik od 28 lipnja 2012
Linda Sciucca	Član od 28 lipnja 2012
Nenad Janjić	Član od 28 lipnja 2012

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA (nastavak)

Ključni elementi sustava Unutarnjih kontrola i upravljanja rizicima koji se odnose na financijsko izvještavanje Društva i Grupe

Društvo je dužno sastavljati svoja financijska izvješća u skladu s međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, vodeći pri tome računa o suvremenim međunarodnim tendencijama u financijskom izvješćivanju kao i o zahtjevima tržišta te ih objavljivati u propisanim rokovima definiranim zakonskom regulativom Republike Hrvatske. Financijska izvješća koja sastavlja Uprava Društva, a revidirana su od strane nezavisnog vanjskog revizora, biti će objavljena na web stranici Društva.

Predsjednik uprave zadužen je za stvaranje sustava unutarnje kontrole kojim se ustrojava i nadzire tijekom točnih, konkretnih i cjelovitih podataka o organizaciji društva kao što su podaci o pridržavanju financijskih, poslovnih i pravnih obveza koje mogu predstavljati značajan rizik za društvo. Unutarnji revizor treba razmatrati i provjeravati učinkovitost takvog sustava najmanje jednom godišnje.

Društvo je dužno imati nezavisne vanjske revizore kao važan instrument korporativnog upravljanja, pa je njihova osnovna funkcija osigurati da financijska izvješća adekvatno odražavaju stvarno stanje društva u cjelini. Nezavisnim vanjskim revizorom smatrat se onaj revizor koji nije vlasnički ili interesno povezan s društvom te ne pruža, sam ili putem povezanih osoba, nikakve druge usluge društvu.

Nezavisni revizori dužni su izvijestiti izravno Upravu o sljedećim pitanjima:

- raspravi o glavnoj računovodstvenoj politici,
- važnim nedostacima i značajnim manjkavostima u unutarnjoj kontroli i postupcima,
- alternativnim računovodstvenim postupcima,
- neslaganju s upravom, procjeni rizika, i
- mogućim analizama prijave i/ili zlouporabe.

U svojem godišnjem izvješću kao i na svojim www stranicama na Internetu društvo je dužno na propisanom obrascu (godišnjem upitniku) navesti je li se pridržavalo preporuka navedenih u ovom Kodeksu. Ovaj Kodeks i njegove preporuke temelje se na principu "postupi ili objasni", tj. ukoliko društvo odstupa ili ne primjenjuje neku od preporuka ovog Kodeksa, u godišnjem upitniku mora dati objašnjenje zbog čega je došlo do neprimjene ili odstupanja. Godišnji upitnik je sastavni dio ovog Kodeksa.

Vedran Devčić
Predsjednik Uprave

Nenad Janjić
Član Uprave

Linda Scuccia
Član Uprave

21. travnja 2017.
Riva 1
Rijeka
Hrvatska



LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

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 (zajedno se dalje nazivaju „financijski izvještaji“) 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 također odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства i izjave o primjeni kodeksa poslovnog upravljanja, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Izvješće posloводства te Izjava o primjeni kodeksa poslovnog upravljanja kao i priloženi i financijski izvještaji odobreni su za izdavanje i potpisani od strane Uprave na dan 21. travnja 2017. godine te podnijeti Nadzornom odboru. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Vedran Devčić
Predsjednik Uprave

Nenad Janjić
Član Uprave

Linda Scrucca
Član Uprave

Luka Rijeka d.d.

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

Riva 1
51 000 Rijeka
Hrvatska

Rijeka, 21. travnja 2017.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d.

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja Luke Rijeka d.d. („Društvo“) i konsolidiranih financijskih izvještaja Luke Rijeka d.d. i ovisnih društava („Grupa“), (zajedno „financijski izvještaji“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2016., izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice te novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala objašnjavajuće informacije.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2016., njihovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI EU“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d. (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Priznavanje prihoda	
<p>Tijekom 2016. godine, Grupa i Društvo priznali su 144.855 tisuća kuna, odnosno, 144.046 tisuća kuna prihoda od prodaje.</p> <p>Vidi računovodstvenu politiku 3.2 i bilješku 7 uz financijske izvještaje.</p>	
Ključno revizijsko pitanje	Revizijski pristup
<p>Osnovne djelatnosti Grupe su prekrcaj, upravljanje teretom i lučka manipulacija te pružanje ostalih pratećih usluga, kao što su skladištenje tereta te pristajanje.</p> <p>Prihodi od osnovnih usluga priznaju se na temelju stupnja dovršenosti na dan izvještavanja.</p> <p>Usluge prekrcaja često su ugovorene od strane Grupe zajedno sa ostalim vrstama usluga unutar zajedničkog ugovora s kupcem.</p> <p>Iako ugovor uobičajeno definira odvojene usluge, odražavanje ekonomske suštine, može zahtijevati računovodstveni tretman tih usluga kao integriranog paketa sa jedinstvenom obvezom izvedbe. U slučaju aranžmana koji sadrže komponente sa samostalnom vrijednošću za kupca čija je fer vrijednost pouzdano mjerljiva, transakcijsku naknadu potrebno je alocirati na zasebno utvrđene komponente prihoda s različitim obrascima priznavanja prihoda.</p> <p>U vidu gore navedenih činjenica, utvrdili smo da je priznavanje prihoda ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Naše procedure, između ostalog, uključuju:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ispitivanje dizajna, implementacije te učinkovitosti unutarnjih kontrola ciklusa prihoda uključujući i primjenu vlastitih IT stručnjaka u procjeni kontrola na nivou informacijskih sustava koji podržavaju knjiženje prihoda; • Procjena politika Grupe vezano uz priznavanje prihoda, razmatrajući pritom jesu li politike u skladu s relevantnim standardima financijskog izvještavanja; • Na temelju uvida u uzorak ugovora s ključnim kupcima proveli smo sljedeće procedure: <ul style="list-style-type: none"> - Preispitali smo način na koji Grupa identificira različite prepoznatljive komponente sadržane u ugovorima vezanim uz prihode od prodaje; - Kritički smo ocijenili način na koji Grupa odabire obrasce za priznavanje prihoda vezano uz identificirane komponente prihoda referirajući se na računovodstvene politike Grupe; - Kritički smo ocijenili identifikaciju stupnja dovršenosti usluga uvidom u ugovore i prateću dokumentaciju, kao što su činjenična izvješća i vremenski rasporedi obavljanja prekrcaja za brodove na vezu u Luci Rijeka u razdoblju neposredno prije i nakon datuma izvještavanja; • Testiranje ručnih knjiženja na kontima prihoda s ciljem prepoznavanja neuobičajenih ili nepravilnih stavaka ili knjiženja izmijenjenih nakon datuma izvještavanja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d. (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji su sastavni dio Godišnjeg izvješća, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće neovisnog revizora o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno krivo iskazane. Ukoliko, na osnovi posla koji smo obavili, zaključimo da postoji značajno krivi iskaz ostalih informacija, dužnost nam je izvijestiti o tome. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Vezano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane člankom 20. hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ove procedure uključuju razmatranje uključuju li Izvešće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja objave u skladu s člancima 21., 22. i 24. hrvatskog Zakona o računovodstvu te prikupljanje dokaza u vezi određenih informacija koje su uključene u Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

Na osnovi procedura, čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešću posloводства te dijelovima Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji sadrže informacije iz članka 22. stavak 1. točke 3. i 4. i članka 24. stavak 2. hrvatskog Zakona o računovodstvu (izvadak Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja) za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima.
- Informacije sadržane u Izvešću posloводства i izvatku Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, pripremljene su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s primjenjivim zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu.
- Izjava o primjeni koda korporativnog upravljanja sadrži informacije koje su zahtijevane člankom 22. stavak 1. točke 2., 5., 6. i 7. hrvatskog Zakona o računovodstvu.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d. (nastavak)

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja, koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI EU te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo ili Grupu, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva i Grupe.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ili Grupa ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d. (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kao bi se postigla fer prezentacija.
- pribavljamo dovoljno prikladnih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe, kako bismo mogli izraziti mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i provedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, tamo gdje je to primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanje ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Igor Gošek.

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 2017.

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

Igor Gošek

Revizor, Hrvatski ovlaštteni revizor

8

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016. GODINE

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2016. Grupa	2015. Grupa	2016. Društvo	2015. Društvo
Prihodi od prodaje	7	144.855	166.494	144.046	164.858
Ostali prihodi	8	23.358	13.540	23.306	12.809
		168.213	180.034	167.352	177.667
Troškovi sirovina, usluga i materijala	9	(59.734)	(67.170)	(62.687)	(69.500)
Troškovi osoblja	10	(75.315)	(79.670)	(73.077)	(77.339)
Amortizacija	16,17,18	(11.244)	(10.997)	(10.530)	(10.415)
Ostali troškovi	11	(24.269)	(23.356)	(23.789)	(22.818)
		(170.562)	(181.193)	(170.083)	(180.072)
Financijski prihodi	12	11.579	3.790	11.568	3.787
Financijski troškovi	13	(7.791)	(11.621)	(7.751)	(11.584)
Neto financijski troškovi		3.788	(7.831)	3.817	(7.797)
Udio u dobiti pridruženih društava	19	4.988	363	-	-
Dobit / (gubitak) prije poreza		6.427	(8.627)	1.086	(10.202)
Porez na dobit	14	(362)	11.346	(844)	11.467
Dobitak tekuće godine		6.065	2.719	242	1.265
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju (neto od poreza)		9	(344)	9	(344)
Promjena porezne stope - utjecaj odgođenih poreza		893	-	893	-
Ostala sveobuhvatna dobit		902	(344)	902	(344)
Ukupna sveobuhvatna dobit		6.967	2.375	1.144	921
Zarada po dionici (u kunama)					
- osnovna i razrijeđena	15	0,45	0,30		

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2016. GODINE

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
		Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nematerijalna imovina	16	743	841	743	841
Nekretnine, postrojenja i oprema	17	464.470	423.269	462.830	421.730
Ulaganja u nekretnine	18	9.124	9.650	9.124	9.650
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	19	94.514	89.526	11.767	11.767
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	20	219	210	219	210
Dugotrajna financijska imovina	21	5.718	7.323	5.681	7.286
Odgodena porezna imovina	14	17.959	18.803	17.959	18.803
Ukupna dugotrajna imovina		592.747	549.622	508.323	470.287
Kratkotrajna imovina					
Zalihe		826	1.063	826	1.063
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	23	42.850	31.867	42.248	31.125
Potraživanje za porez na dobit		52	96	7	96
Kratkotrajna financijska imovina	22	182.216	242.305	182.210	242.122
Novac i novčani ekvivalenti	24	4.870	4.545	3.399	2.584
Ukupna kratkotrajna imovina		230.814	279.876	228.690	276.990
Ukupna imovina		823.561	829.498	737.013	747.277
GLAVNICA I OBVEZE					
Kapital i pričuve					
Dionički kapital	25	539.219	539.219	539.219	539.219
Kapitalne i ostale rezerve	26	38.624	38.624	38.624	38.624
Revalorizacijske rezerve	26	36.669	35.767	36.669	35.767
Zadržana dobit		82.069	76.004	1.507	1.265
Ukupna glavnica		696.581	689.614	616.019	614.875
Dugoročne obveze					
Kredit i zajmovi	27	41.568	57.803	41.224	56.892
Rezerviranja	28	2.814	3.677	2.814	3.677
Odgodena porezna obveza	14	13.099	14.553	8.043	8.936
Ukupne dugoročne obveze		57.481	76.033	52.081	69.505
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	29	39.997	30.713	39.684	29.782
Obveza za porez na dobit		-	23	-	-
Kredit i zajmovi	27	21.749	25.428	21.476	25.428
Rezerviranja	28	7.753	7.687	7.753	7.687
Ukupne kratkoročne obveze		69.499	63.851	68.913	62.897
Ukupne obveze		126.980	139.884	120.994	132.402
Ukupno glavnica i obveze		823.561	829.498	737.013	747.277

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA 2016. GODINU

GRUPA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Kapitalne i ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (akumulirani gubici)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015. 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 pokrića 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
Dobit za godinu	-	-	-	6.065	6.065
<i>Povećanje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	9	-	9
<i>Utjecaj odgođenih poreza</i>	-	-	893	-	893
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	902	-	902
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	902	6.065	6.967
Stanje 31. prosinca 2016. godine	539.219	38.624	36.669	82.069	696.581

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE (NASTAVAK)

ZA 2016. GODINU

DRUŠTVO

(u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Kapitalne i ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (akumulirani gubici)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015. 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 pokrića 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
Dobit za godinu	-	-	-	242	242
<i>Povećanje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	9	-	9
<i>Utjecaj odgođenih poreza</i>	-	-	893	-	893
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	902	-	902
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	902	242	1.144
Stanje 31. prosinca 2016. godine	539.219	38.624	36.669	1.507	616.019

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA 2016. GODINU

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2016. Grupa	2015. Grupa	2016. Društvo	2015. Društvo
Dobit / (gubitak) prije poreza		6.427	(8.627)	1.086	(10.202)
Udio u dobiti pridruženih društava	19	(4.988)	(363)	-	-
Amortizacija	16,17,18	11.244	10.997	10.530	10.415
Dobici od otuđenja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	8	(473)	(24)	(473)	(24)
Vrijednosno usklađenje kupaca - neto	11	2.170	372	2.170	372
Prihod od kamata	12	(6.988)	(2.109)	(6.985)	(2.107)
Trošak kamata	13	4.350	5.889	4.312	5.871
Dobici od prodaje fin. imovine raspoložive za prodaju	12	-	(453)	-	(453)
Gubici po vlasničkim instrumentima	13	-	7	-	7
Neto ukidanje rezerviranja	8,11	(797)	(1.673)	(797)	(1.673)
Tečajne razlike - neto		(586)	2.328	(586)	2.328
		10.359	6.344	9.257	4.534
Promjene u radnom kapitalu:					
Smanjenje/(povećanje) zaliha		237	21	237	21
Smanjenje/(povećanje) potraživanja i ostalih potraživanja		(12.965)	5.502	(13.105)	5.563
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		4.002	(9.711)	4.852	(9.444)
Smanjenje rezerviranja		-	(4.789)	-	(4.789)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		1.633	(2.633)	1.241	(4.115)
(Plaćanje)/povrat porez na dobit		(624)	85	89	362
Plaćene kamate		(4.117)	(6.119)	(4.079)	(6.101)
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima		(3.108)	(8.667)	(2.749)	(9.854)
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti					
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(51.333)	(23.879)	(51.315)	(23.635)
Otplate po osnovi ugovora o financijskom najmu		(3.175)	(5.777)	(2.881)	(4.935)
Primici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine		783	109	782	109
Neto primici vezano uz prodaju vlastitih i državnih stanova		3.287	1.326	3.287	1.326
Naplaćene kamate		6.988	2.109	6.985	2.107
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju		-	1.879	-	2.050
Neto primici/(izdaci) od depozita u bankama		60.089	(223.094)	59.912	(222.918)
Ostali primici/(izdaci) od dugotrajne financijske imovine		2	281	2	-
Neto novac od ulagačkih aktivnosti		16.641	(247.046)	16.772	(245.896)
Novčani tok od financijskih aktivnosti					
Primljeni krediti i zajmovi		-	15.553	-	15.553
Otplata kredita i zajmova		(13.208)	(55.789)	(13.208)	(55.789)
Primici od izdanja redovnih dionica	25	-	300.000	-	300.000
Plaćeni troškovi dokapitalizacije	25	-	(2.129)	-	(2.129)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(13.208)	257.635	(13.208)	257.635
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		325	1.922	815	1.885
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		4.545	2.623	2.584	699
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24	4.870	4.545	3.399	2.584

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2016. 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 lučkih usluga ukrcaja, iskrcaja, prekrcaja i skladištenja roba, te priveza i odveza brodova. 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 Službenom tržištu Zagrebačke burze pod oznakom LKRI-R-A. Struktura dioničara prikazana je u bilješki 25.

Članovi Nadzornog odbora Društva tijekom izvještajnog razdoblja i do datuma ovog izvještaja bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija	Imenovan	Razriješen
Štefica	Salaj	Predsjednik	9.11.2015.	-
Piotr	Wojciech	Zamjenik	9.11.2015.	-
	Ambrozowicz	predsjednika		
Toni	Đikić	Član	9.11.2015.	-
Darko	Peričić	Član	18.06.2012.	18.06.2016.
Krešimir	Trtanj	Član	13.05.2015.	-
Maja	Markovčić	Član	26.09.2016.	18.11.2016.
Alen	Jugović	Član	20.01.2017.	-

Članovi Uprave Društva tijekom izvještajnog razdoblja bili su kako slijedi:

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

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2016. 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 EU").

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

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 21. travnja 2017. 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 priznaje poslovna spajanja koristeći metodu stjecanja kada je kontrola stvarno prenesena na Grupu. Naknada za stjecanje u pravilu se mjeri po fer vrijednosti, kao i stečena neto imovina koju je moguće posebno prepoznati. Goodwill koji nastaje kod stjecanja se jednom godišnje provjerava radi umanjenja vrijednosti. Negativni goodwill koji nastaje u slučaju povoljne kupnje se priznaje odmah u računu dobiti i gubitka. Transakcijski se troškovi priznaju u trenutku nastanka u računu dobiti ili gubitka, osim kada se odnose na izdavanje dužničkih ili vlasničkih vrijednosnih papira. Prenesena naknada ne uključuje iznose vezane uz podmirenje odnosa koji su postojali prije datuma stjecanja. Takvi iznosi u pravilu se priznaju u računu dobiti i gubitka.

Svaka potencijalna naknada mjeri se po fer vrijednosti na datum stjecanja. Ako je obveza plaćanja potencijalne naknade, koja zadovoljava definiciju financijskog instrumenta, klasificirana kao vlasnički instrument, onda se ne mjeri ponovno i namira se priznaje u kapitalu. U protivnom, naknadne promjene fer vrijednosti potencijalne naknade priznaju se u računu dobiti i gubitka. Ukoliko je potrebno zamijeniti nagrade vezane uz plaćanja povezana s vlasničkim instrumentima (zamjenske nagrade) za nagrade zaposlenika stjecatelja (stjecateljeve nagrade), tada je cijeli ili samo dio iznosa stjecateljeve zamjenske nagrade uključen u određivanje prenesene naknade vezane za poslovno spajanje. Ova odluka se temelji na usporedbi tržišnog mjerenja zamjenske nagrade i tržišnog mjerenja stjecateljeve nagrade do mjere do koje se zamjenske nagrade odnose na usluge prije poslovnog spajanja.

(ii) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva pod kontrolom Grupe. Grupa ima kontrolu nad društvom kada ima pravo na povrate od ulaganja u društvo i mogućnost djelovanja na te povrate kroz utjecaj koji ima nad društvom. Financijski izvještaji svih ovisnih društava se uključuju u konsolidirane financijske izvještaje od datuma kada je kontrola prenesena na Društvo i isključuju od datuma prestanka kontrole.

U svojim nekonsolidiranim financijskim izvještajima, Društvo iskazuje svoja ulaganja u ovisna društva po trošku stjecanja umanjeno za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti.

(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 unutar Grupe kao i svi nerealizirani prihodi i troškovi proizašli iz međukompanijskih transakcija, se eliminiraju. Nerealizirani dobiti od transakcija s osnove ulaganje u pridružena društva su eliminirani iz ulaganja u visini udjela Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici se eliminiraju na identičan način kao i nerealizirani dobiti, ali samo u mjeri u kojoj ne postoji dokaz o umanjenju vrijednosti.

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

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.

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 umanjena vrijednosti ukoliko postoji indikacija za umanjene vrijednosti.

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 umanjena 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 umanjena vrijednosti, ako postoje. Trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će 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 umanjelog 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 umanjene 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 umanjnja 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 proizašli 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 umanjnja 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 umanjena vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjena. 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 umanjene 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 budućni 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 umanjena vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjena iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjena 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 umanjena na tom sredstvu (jedinici koja generira novac). Poništenje gubitka od umanjena vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjena 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.

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

3.10 Potraživanja od kupaca

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

3.11 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po videnju 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.

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.

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 dospijanja 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 glavničke 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 objektivni dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

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

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.15 Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

Kod sve ostale financijske imovine, objektivan dokaz umanjenja može uključiti

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

Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na skupnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo 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 tijekova diskontiranih primjenom tekuće tržišne stope povrata za slično financijsko sredstvo. Jednom priznati gubitak od umanjenja se ne poništava u idućim razdobljima.

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

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

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

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

Prestanak priznavanja financijske imovine

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.

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 što je objavljeno u bilješci 7 uz financijske izvještaje.

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.

BILJEŠKA 4 – NOVI STANDARDI I TUMAČENJA OBJAVLJENIH STANDARDA 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 2016. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Slijedi pregled:

- *MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora sa kupcima*

MSFI 15 uspostavlja sveobuhvatan okvir za utvrđivanje načina i vremena priznavanja prihoda. On zamjenjuje postojeće smjernice priznavanje prihoda, uključujući i MRS 18 *Prihodi*, MRS 11 *Ugovori o izgradnji* i IFRIC 13 *Programi lojalnosti kupaca*. MSFI 15 biti će na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018., s dozvoljenom ranijom primjenom. Ne očekuje se da će ovaj novi standard imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe i Društva.

- *MSFI 9 Financijski instrumenti*

U srpnju 2014. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde izdao je konačnu verziju MSFI 9 *Financijski instrumenti*. MSFI 9 biti će na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine s dozvoljenom ranijom primjenom. Grupa planira primijeniti MSFI 9 od 1. siječnja 2018. godine. Ne očekuje se da će ovaj novi standard imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe i Društva.

- *MSFI 16 Najmovi*

MSFI 16 uvodi jedinstven bilančni model za računovodstvo najмова kod najmoprimaca. Najmoprimac priznaje pravo korištenja imovine koja predstavlja pravo na korištenje predmetne imovine te obvezu najma koji predstavlja obvezu plaćanja najma. Postoji mogućnost iznimke za kratkoročne najmove i najmove predmeta male vrijednosti. Računovodstvo najmodavca ostaje slično postojećem standardu - to jest najmodavci i dalje klasificiraju najmove kao financijski ili poslovni najam. Standard će biti na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine. Ranija primjena dozvoljena je za subjekte koji primjenjuju MSFI 15 *Prihodi od ugovora s kupcima* na datum ili prije datuma prve primjene MSFI-a 16. Za sada, najznačajniji identificirani utjecaj je da će Grupa i Društvo priznati novu imovine i obveze po operativnim najmovima.

- *Inicijative pri objavi (izmjene i dopune MRS-a 7)*

Izmjene i dopune zahtijevaju objavljivanja koja omogućuju korisnicima financijskih izvještaja da procjene promjene u obvezama koje proizlaze iz financijskih aktivnosti, uključujući promjene koje proizlaze kako iz novčanih tokova tako i nenovčanih promjena. Dodaci će biti na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine s dozvoljenom ranijom primjenom. Ne očekuje se da će ova nova inicijativa imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe i Društva.

BILJEŠKA 5 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Ključne prosudbe i procjene kod primjene računovodstvenih politika

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

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

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

(i) Sporazumi o koncesijama za usluge

Europska unija usvojila je tumačenje IFRIC 12 *Sporazumi o koncesijama za usluge* koji je primjenjiv za financijske godine koje počinju na ili nakon 1. travnja 2009. godine. Značajan dio registrirane djelatnosti 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).

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.

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 Grupnu 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 Grupnu.

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

Gdje je Grupa tužitelj u određenom sudskom postupku, bilo kakve ekonomske koristi za koje se očekuje da će pritićati u Grupnu 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*

Nadoknadiva 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 2016. 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 ovisna i pridružena društva
- bilješka 20: Financijska imovina raspoloživa za prodaju

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 7 – PRIHODI OD PRODAJE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2016.	2015.	2016.	2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Prihod od prodaje domaćim kupcima	35.369	33.857	39.122	37.752
Prihod od prodaje inozemnim kupcima	109.486	132.637	104.924	127.106
	144.855	166.494	144.046	164.858

Pregled prihoda po vrsti tereta je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2016.	2015.	2016.	2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Generalni teret	77.269	89.970	77.269	89.970
Rasuti teret	37.426	48.653	37.426	48.653
Kontejneri	5.621	6.284	5.621	6.284
Ostale lučke usluge	24.539	21.587	23.730	19.951
	144.855	166.494	144.046	164.858

Prihodi od generalnog i rasutog tereta odnose se na lučke usluge vezane uz prekrcaj navedenih vrsta tereta, a koje Grupa zaračunava na osnovi prekrcanih 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>	2016.	2015.	2016.	2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	473	24	473	24
Donacije i subvencije	34	38	-	-
Naplaćena otpisana potraživanja	19	24	19	24
Naplata šteta od osiguranja	911	200	911	200
Prihod od zakupnina (i)	9.556	10.304	9.646	10.304
Ukidanje rezerviranja	797	1.673	797	1.673
Prihodi po sudskim sporovima (ii)	10.939	29	10.939	29
Ostali prihodi	629	1.248	521	555
	23.358	13.540	23.306	12.809

- (i) Prihod od zakupnina odnosi se na prihode od najma parkirališta i poslovnih prostora u gradu Rijeci.
- (ii) Tijekom lipnja 2014. godine, porezna uprava zaplijenila je s bankovnih računa Društva iznos od 16.630 tisuća kuna s osnove poreza iz prethodnih godina. Tijekom 2016. godine, temeljem žalbe Društva, donesena je sudska odluka prema kojoj navedena ovrha predstavlja stjecanje bez osnove te je predmet vraćen na relevantna tijela porezne uprave uz uvažavanje svih argumenata Društva. Kao posljedica navedenog, Društvo temeljem navedene presude trenutno ima zakonsko potraživanje prema poreznoj upravi koje namjerava namiriti u novcu ili prebijanjem postojećih i budućih poreznih obveza. Društvo je sukladno navedenom, priznalo prihod i potraživanje od porezne uprave u iznosu od 13.938 tisuća kuna temeljem izračuna stalnog sudskog vještaka za područje financija i poreza. Od navedenog iznosa, 10,9 milijuna kuna predstavlja glavnica koja je priznata unutar ostalih prihoda dok je 3 milijuna kuna knjiženo na financijske prihode i odnosi se na kamate.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 9 – TROŠKOVI SIROVINA, USLUGA I MATERIJALA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2016. Grupa	2015. Grupa	2016. Društvo	2015. Društvo
Energija	12.114	13.391	12.114	13.391
Komunalne usluge	3.795	3.483	3.783	3.456
Pošta i telekomunikacije	749	840	729	820
Troškovi koncesije	6.245	6.823	6.245	6.823
Troškovi prijevoza i špedicije	5.496	6.441	9.171	10.648
Usluge dezinfekcije i kontrole kvalitete	3.275	1.867	3.275	1.867
Usluge manipulacije	10.172	12.969	10.172	12.969
Usluge održavanja	9.059	10.502	9.602	10.590
Utrošene sirovine i materijal	7.199	8.649	6.558	7.791
Zakupnine	412	414	296	375
Ostali materijalni troškovi	1.218	1.791	742	770
	59.734	67.170	62.687	69.500

Varijabilni dio koncesijske naknade za 2016. godinu iznosio je 1.659 tisuće kuna (2015.: 2.002 tisuće kuna).

BILJEŠKA 10 – TROŠKOVI OSOBLJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2016. Grupa	2015. Grupa	2016. Društvo	2015. Društvo
Bruto plaće i nadnice	59.047	63.584	57.305	61.803
Doprinosi na plaće	10.151	10.934	9.855	10.632
Ostali troškovi zaposlenih	6.117	5.152	5.917	4.904
	75.315	79.670	73.077	77.339

Na dan 31. prosinca 2016. broj zaposlenih u Grupi bio je 645 (2015.: 665) dok je Društvo zapošljavalo 630 radnika (2015.: 650).

U 2016., otpremnina je obračunata za 35 zaposlenika u iznosu od 2.945 tisuća kuna te priznata kao trošak (2015.: 16 zaposlenika, 1.440 tisuća kuna).

BILJEŠKA 11 – OSTALI TROŠKOVI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2016. Grupa	2015. Grupa	2016. Društvo	2015. Društvo
Bankarske naknade	292	362	267	334
Intelektualne usluge	2.103	1.969	1.997	1.837
Naknade šteta, dangube, kazne	1.770	2.913	1.770	2.913
Naknade troškova zaposlenika	2.817	2.844	2.817	2.844
Porezi, doprinosi i naknade koji ne ovise o poslovnom rezultatu	10.059	10.321	10.009	10.266
Premije osiguranja	3.616	2.843	3.492	2.726
Sudski troškovi i pristojbe	275	379	275	379
Trošak umanjenja vrijednosti potraživanja	2.170	372	2.170	372
Troškovi reprezentacije i marketinga	349	396	314	373
Ostali troškovi	818	957	678	774
	24.269	23.356	23.789	22.818

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

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 12 – FINACIJSKI PRIHODI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2016. Grupa	2015. Grupa	2016. Društvo	2015. Društvo
Kamate i slični prihodi (i)	6.988	2.109	6.985	2.107
Pozitivne tečajne razlike	4.583	1.228	4.575	1.227
Dobici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	-	453	-	453
Ostali financijski prihodi	8	-	8	-
	11.579	3.790	11.568	3.787

(i) Prihodi od kamata uglavnom se sastoje od kamata na bankovne depozite u iznosu od 3.805 tisuća kuna (2015.: 2.011 tisuća kuna). 3 milijuna kuna odnosi se na kamate po sudskim sporovima kako je objašnjeno u bilješci 8.

BILJEŠKA 13 – FINACIJSKI TROŠKOVI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2016. Grupa	2015. Grupa	2016. Društvo	2015. Društvo
Kamate i slični troškovi	4.350	5.889	4.312	5.871
Negativne tečajne razlike	3.441	5.585	3.439	5.566
Gubici po vlasničkim instrumentima	-	7	-	7
Ostali financijski troškovi	-	140	-	140
	7.791	11.621	7.751	11.584

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>	2016. Grupa	2015. Grupa	2016. Društvo	2015. Društvo
Tekući porez na dobit	645	121	-	-
Odgođeni porezni trošak/(prihod)	(283)	(11.467)	844	(11.467)
Porezni trošak / (prihod)	362	(11.346)	844	(11.467)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2016. Grupa	2015. Grupa	2016. Društvo	2015. Društvo
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	6.427	(8.627)	1.086	(10.202)
Porez na dobit po stopi od 20%	1.285	(1.725)	217	(2.040)
Neoporezivi prihodi	(8)	(7)	(8)	(7)
Porezno nepriznati troškovi	163	108	136	108
Porezni efekt udjela u rezultatu pridruženog društva	(998)	(73)	-	-
Promjena u privremenim vremenskim razlikama	-	828	-	828
Porezni poticaj - smanjenje porezne stope	-	386	-	507
Priznavanje prethodno nepriznate odgođene porezne imovine na porezne gubitke	-	(10.863)	-	(10.863)
Iskorištavanje poreznih gubitaka	185	-	185	-
Učinak promjene porezne stope	(265)	-	314	-
Porezni trošak/(prihod) priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	362	(11.346)	844	(11.467)
Efektivna porezna stopa	6%	132%	78%	112%

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2016. 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 istekao je 2016. godine, nakon čega Grupa plaća porez po redovnoj stopi primjenjivoj u trenutku obračuna.

Na dan 31. prosinca 2016., Društvo i Grupa imali su neiskorištene porezne gubitke za prijenos u naredno razdoblje u iznosu od 72.729 tisuća kuna (31. prosinca 2015: 73.655 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.

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

2015. - Društvo i Grupa	Početno stanje	Kroz dobit ili gubitak		Zaključno stanje
		Kroz kapital		
	(u tisućama kuna)			
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

2016. - Društvo i Grupa	Početno stanje	Kroz dobit ili gubitak		Zaključno stanje
		Kroz kapital		
	(u tisućama kuna)			
Zemljišta	4.002	-	(400)	3.602
Ostala financijska imovina	354	-	-	354
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	390	-	41	431
Rezerviranja za primanja zaposlenih	799	-	(300)	499
Porezni gubici	13.258	-	(185)	13.073
	18.803	-	(844)	17.959

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 izračunava se primjenom redovne porezne stope.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 14 – POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)**

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

2015. - Grupa	Početno stanje	Kroz dobit ili gubitak		Zaključno stanje
		Kroz kapital		
<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

2016. - Grupa	Početno stanje	Kroz dobit ili gubitak		Zaključno stanje
		Kroz kapital		
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Revalorizacija zemljišta	8.936	(893)	-	8.043
Ulaganja u pridružena društva	5.617	-	(561)	5.056
	14.553	(893)	(561)	13.099

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

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

2016. - Društvo	Početno stanje	Kroz dobit ili gubitak		Zaključno stanje
		Kroz kapital		
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Revalorizacija zemljišta	8.936	(893)	-	8.043
	8.936	(893)	-	8.043

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 2016. GODINU****BILJEŠKA 15 – ZARADA PO DIONICI**

	2016.	2015.
	Grupa	Grupa
Dobit nakon oporezivanja (u tisućama kuna)	6.065	2.719
Ukupan i vagani broj izdanih dionica	13.480.475	9.105.475
Zarada po dionici (osnovna i razrijeđena) u kunama	0,45	0,30

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 i Društvo bilo je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Nematerijalna imovina u		
	Software	pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na 1. siječnja 2015. godine	3.820	-	3.820
Povećanja	505	-	505
Prodaja i rashod	(9)	-	(9)
Na 31. prosinca 2015. godine	4.316	-	4.316
Povećanja	-	309	309
Prijenos	309	(309)	-
Prodaja i rashod	(6)	-	(6)
Na 31. prosinca 2016. godine	4.619	-	4.619
Akumulirana amortizacija			
Na 1. siječnja 2015. godine	3.047	-	3.047
Trošak amortizacije	437	-	437
Prodaja i rashod	(9)	-	(9)
Na 31. prosinca 2015. godine	3.475	-	3.475
Trošak amortizacije	407	-	407
Prodaja i rashod	(6)	-	(6)
Na 31. prosinca 2016. godine	3.876	-	3.876
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na 31. prosinca 2015. godine	841	-	841
Na 31. prosinca 2016. godine	743	-	743

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. 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 i predujmovi	Ukupno
Nabavna ili revalorizirana vrijednost						
Na 1. siječnja 2015. 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
Povećanja	-	-	8	-	51.814	51.822
Prijenos	-	-	2.756	1.932	(4.688)	-
Prodaja i rashod	-	(283)	(2.307)	(9)	-	(2.599)
Na 31. prosinca 2016. godine	229.076	139.855	205.874	6.901	73.109	654.815
Akumulirana amortizacija						
Na 1. siječnja 2015. godine	-	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
Trošak amortizacije	-	2.618	7.785	213	-	10.616
Prodaja i rashod	-	(283)	(2.309)	(2)	-	(2.594)
Na 31. prosinca 2016.	-	40.222	149.781	342	-	190.345
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na 31. prosinca 2015.	229.076	102.251	61.112	4.847	25.983	423.269
Na 31. prosinca 2016.	229.076	99.633	56.093	6.559	73.109	464.470

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 80.807 tisuća kuna (2015.: 82.939 tisuća kuna) dane su kao hipoteka za posudbe Grupe.

Oprema u najmu gdje je Grupa najmoprimac u ugovoru o financijskom najmu ima nabavnu vrijednost u iznosu od 23.782 tisuća kuna (2015.: 26.362 tisuća kuna) i knjigovodstvenu vrijednost u iznosu od 0 kuna (2015.: 816 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. 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 i predujmovi	Ukupno
Nabavna ili revalorizirana vrijednost						
Na 1. siječnja 2015. godine	228.973	140.138	190.713	2.179	17.035	579.038
Povećanja	103	-	4.301	2.799	15.927	23.130
Prijenos	-	-	7.099	-	(7.099)	-
Prodaja i rashod	-	-	(1.638)	-	-	(1.638)
Na 31. prosinca 2015. godine	229.076	140.138	200.475	4.978	25.863	600.530
Povećanja	-	-	-	-	51.006	51.006
Prijenos	-	-	1.706	1.932	(3.638)	-
Prodaja i rashod	-	(283)	(1.748)	-	-	(2.031)
Na 31. prosinca 2016. godine	229.076	139.855	200.433	6.910	73.231	649.505
Akumulirana amortizacija						
Na 1. siječnja 2015. godine	-	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
Trošak amortizacije	-	2.618	7.071	213	-	9.902
Prodaja i rashod	-	(283)	(1.744)	-	-	(2.027)
Na 31. prosinca 2016.	-	40.222	146.109	344	-	186.675
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na 31. prosinca 2015.	229.076	102.251	59.693	4.847	25.863	421.730
Na 31. prosinca 2016.	229.076	99.633	54.324	6.566	73.231	462.830

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 80.807 tisuća kuna (2015.: 82.939 tisuća kuna) dane su kao hipoteka za posudbe Društva.

Oprema u najmu gdje je Društvo najmoprimac u ugovoru o financijskom najmu ima nabavnu vrijednost u iznosu od 23.782 tisuća kuna (2015.: 26.362 tisuća kuna) i knjigovodstvenu vrijednost u iznosu od 0 kuna (2015.: 816 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2016. 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 36.669 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2016.

Grupa i Društvo revalorizirali su zemljišta tijekom 2014. godine na temelju procjena fer vrijednosti od strane nezavisnog stručnog procjenitelja. Uprava smatra da se fer vrijednosti zemljišta nisu značajno promijenile od datuma zadnje procjene vrijednosti te da knjigovodstvena vrijednost zemljišta aproksimira njenu fer vrijednost na datum izvještavanja.

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 reklasifikacijom.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U NEKRETNINE

(u tisućama kuna)	31.12.2016. Grupa	31.12.2015. Grupa	31.12.2016. Društvo	31.12.2015. Društvo
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja	13.018	13.018	13.018	13.018
Prodaja i rashod	(385)	-	(385)	-
	12.633	13.018	12.633	13.018
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja	3.368	3.036	3.368	3.036
Trošak za godinu	221	332	221	332
Prodaja i rashod	(80)	-	(80)	-
	3.509	3.368	3.509	3.368
Na dan 31. prosinca	9.124	9.650	9.124	9.650

Ulaganja u nekretnine odnose se na 43 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 2016. godini, Grupa je prodala 3 stana pri čemu je ostvarila dobit od prodaje u iznosu od 473 tisuće kuna.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 19 – ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Ulaganja u ovisna društva	-	-	40	40
Ulaganja u pridružena društva	94.514	89.526	11.727	11.727
	94.514	89.526	11.767	11.767

Ulaganja u ovisna društva su kako slijedi:

DRUŠTVO	Vlasnički udio		Iznos ulaganja	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
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>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Jadranska vrata d.d.				
- po trošku stjecanja	-	-	11.727	11.727
- po metodi udjela	94.514	89.526	-	-
	94.514	89.526	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>	2016.	2015.
	Grupa	Grupa
Na dan 1. siječnja	89.526	89.163
Udio u dobiti pridruženih društava	4.988	363
Na dan 31. prosinca	94.514	89.526

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

Jadranska vrata d.o.o.

(u tisućama kuna)

	31.12.2016.	31.12.2015.
Imovina	205.144	205.577
Obveze	71.665	83.524
Prihodi	89.851	76.973
Neto dobit/(gubitak)	10.179	740

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. Na Glavnoj skupštini društva Jadranska vrata d.d. koja je održana 4 travnja 2017. godine usvojena je odluka temeljem koje se cjelokupna neto dobit ostvarena u poslovnoj 2016. godini te zadržana dobit prethodnih godina raspoređuje za isplatu dividende. Ukupan iznos dividende za isplatu iznosi 13.339 tisuća kuna od čega se 6.536 tisuća kuna odnosi na Društvo te će biti priznato kao financijski prihod u 2017. godini..

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2016. GODINU

BILJEŠKA 20 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Financijska imovina raspoloživa za prodaju sastoji se od sljedećeg:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju na burzi	219	210	219	210
	219	210	219	210

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Stanje 1. siječnja	210	2.217	210	2.217
Umanjenje vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	(7)	-	(7)
Revalorizacija priznata kroz glavnice	9	(574)	9	(403)
Prodano tijekom godine	-	(1.426)	-	(1.597)
Stanje 31. prosinca	219	210	219	210

Mjerenje fer vrijednosti

Fer vrijednost ulaganja u dionice društava koja kotiraju na burzi temelje se na burzovnim cijenama na datum bilance. Sukladno korištenim ulaznim varijablama, procjena je kategorizirana u hijerarhiji fer vrijednosti kao razina 1 (vidi bilješku 6). Ulaganja u ostale vlasničke instrumente koji kotiraju na burzi, ali za koje ne postoji aktivno tržište vode se po trošku stjecanja i redovito testiraju na umanjenje vrijednosti.

BILJEŠKA 21 – DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Dugotrajna potraživanja za prodane stanove	5.641	7.244	5.641	7.244
Ostala financijska imovina	40	42	40	42
Ostala dugoročna potraživanja	37	37	-	-
	5.718	7.323	5.681	7.286

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 2016. godine, 34 stana su u cijelosti otplaćena (2015.: 23 stana). Tijekom 2016. godine sklopljena su i 3 dodatna aneksa za otkup stana na 20 godina. Na dan 31. prosinca 2016. godine, u otplati je bilo 1.239 stanova (2015.: 1.270 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 2016. GODINU****BILJEŠKA 22 – KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Kratkoročni depoziti u bankama	182.036	241.813	182.036	241.813
Ostali dani zajmovi, depoziti i slično	180	492	174	309
	182.216	242.305	182.210	242.122

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>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Potraživanja od kupaca u zemlji	16.951	20.386	16.404	19.775
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.645	4.120	5.644	4.115
Kratkotrajna potraživanja za prodane stanove	2.965	2.777	2.965	2.777
Potraživanja od države za poreze, doprinose i naknade	16.020	1.005	16.017	1.004
Dani predujmovi	-	4	-	4
Potraživanje za PDV	42	121	-	-
Unaprijed plaćeni troškovi	691	2.393	680	2.383
Ostala potraživanja	536	1.061	538	1.067
	42.850	31.867	42.248	31.125

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Stanje 1. siječnja	11.953	11.148	11.953	11.148
Povećanje	2.170	829	2.170	829
Naplaćena ispravljena potraživanja	(19)	(24)	(19)	(24)
Stanje 31. prosinca	14.104	11.953	14.104	11.953

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>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
do 90 dana	22.217	22.512	21.669	21.896
91-180 dana	97	687	97	687
181-360 dana	61	386	61	386
preko 360 dana	221	921	221	921
	22.596	24.506	22.048	23.890

Potraživanja od kupaca denominirana su u sljedećim valutama:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Kuna	8.884	12.372	8.336	11.761
Euro	13.683	12.106	13.683	12.101
USD	29	28	29	28
	22.596	24.506	22.048	23.890

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 24 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Novac u banci	4.343	3.894	3.392	2.577
Novac u blagajni	527	651	7	7
	4.870	4.545	3.399	2.584

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>	31.12.2016.	31.12.2015.
	Društvo	Društvo
Dionički kapital	539.219	539.219
	539.219	539.219

Na dan 31. prosinca 2016. 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 Društvu 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 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. Izdanje 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:

	2016.		2015.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
CERP/Republika Hrvatska	4.258.106	31,59%	4.257.403	31,58%
OT LOGISTICS SPOLKA AKCYJNA	2.805.232	20,81%	2.806.462	20,82%
Societe Generale-Splitska Banka d.d. /AZ OMF Kategorije B - Skrbnički račun	1.920.000	14,24%	1.915.000	14,20%
Addiko Bank d.d. /PBZ CO OMF Kategorije B - Skrbnički račun	1.024.100	7,60%	1.024.100	7,60%
Societe Generale- plitska Banka d.d. /ERSTE PLAVI OMF Kategorije B - Skrbnički račun	1.017.260	7,55%	1.011.381	7,50%
HZZO	484.780	3,60%	484.780	3,60%
CERP/HZMO	214.196	1,59%	214.196	1,59%
Zagrebačka Banka d.d. /Zagrebačka Banka/Zbirni skrbnički račun - Domaća pravna	140.467	1,04%	138.580	1,03%
Societe Generale-Splitska Banka d.d. /ERSTE PLAVI EXPERT -Dobrovoljni mirovinski fond - Skrbnički račun	136.370	1,01%	136.370	1,01%
Societe Generale-Splitska Banka d.d. /AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND Kategorije A - Skrbnički račun	115.000	0,85%	115.000	0,85%
Ostali dioničari	1.364.964	10,12%	1.377.203	10,22%
Ukupno	13.480.475	100%	13.480.475	100%

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 26 – REZERVE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Kapitalne i ostale rezerve	38.624	38.624	38.624	38.624
Revalorizacijske rezerve	36.669	35.767	36.669	35.767
	75.293	74.391	75.293	74.391

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>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Dugoročni krediti				
Kreditni banaka	29.151	42.123	29.151	42.123
Obveze po financijskom najmu	12.417	15.680	12.073	14.769
	41.568	57.803	41.224	56.892
Kratkoročni krediti				
Kreditni banaka	12.867	13.804	12.867	13.804
Kreditni ostalih financijskih institucija	4.246	4.289	4.246	4.289
Obveze po financijskom najmu	4.636	7.335	4.363	7.335
	21.749	25.428	21.476	25.428
Ukupno krediti	63.317	83.231	62.700	82.320

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Do godine dana	17.113	18.093	17.113	18.093
1 – 2 godine	11.482	21.130	11.482	21.130
2 - 5 godina	9.315	9.412	9.315	9.412
Preko 5 godina	8.354	11.581	8.354	11.581
	46.264	60.216	46.264	60.216

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2016. GODINU

BILJEŠKA 27 – KREDITI I ZAJMOVI (NASTAVAK)

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

(u tisućama kuna)	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Unutar godine dana	4.636	7.335	4.363	7.335
Od 1 – 2 godine	2.549	2.068	2.357	1.907
Od 2 – 5 godina	9.868	11.542	9.716	10.792
Preko 5 godina	-	2.070	-	2.070
	17.053	23.015	16.436	22.104

Knjigovodstveni iznos posudbi Grupe i Društva denominiran je u sljedećim valutama:

(u tisućama kuna)	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
EUR	43.523	61.123	42.906	60.212
USD	19.794	22.108	19.794	22.108
	63.317	83.231	62.700	82.320

Na dan 31. prosinca 2016. godine, Grupa ima kratkoročni limit kod komercijalne banke vezano za garancije, prekoračenja po računima i akreditive u iznosu od 1 milijun eura koji je na dan 31. prosinca 2016. iskorišten u iznosu od 700 tisuća kuna na ime garancija.

Kreditni banaka

Kreditni banaka u iznosu od 12.084 tisuće kuna (2015.: 20.748 tisuća kuna) nose varijabilnu kamatnu stopu. Varijabilne kamatne stope na kredite banaka kretale su se u rasponu od 1% do 4,25% na godišnjoj razini (2015.: 2,5% do 5%).

Kreditni banaka u iznosu od 29.934 tisuće kuna nose fiksnu kamatnu stopu (2015.: 35.179 tisuća kuna). Fiksne kamatne stope na kredite banaka kretale su se u rasponu od 3,0% do 5,0% na godišnjoj razini (2015.: od 3,0% do 5,0%).

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 17.053 tisuća kuna za Grupu te 16.436 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 15.271 tisuća kuna na 31. prosinca 2016. koji ne nosi kamatu. Ugovor o najmu ima dospijeca od sedam godina do 2021. godine.

Sredstva osiguranja

Primljeni kreditni od banaka u iznosu od 29.935 tisuća kuna (2015.: 36.006 tisuće kuna) osigurani su založnim pravima na zemljištima i građevinskim objektima Društva i Grupe (bilješka 17).

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 9.312 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2016. (31. prosinca 2015.: 15.137 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 održavanja 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 2015. 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 FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA**

Grupa i Društvo - (u tisućama kuna)	Jubilarne nagrade i naknade za umirovljenje	Rezervacije za sudske sporove	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.:			
Dugoročni dio	2.814	-	2.814
Kratkoročni dio	388	7.365	7.753
	3.202	7.365	10.567

Kretanje u rezerviranjima bilo je kako slijedi:

Grupa i Društvo - (u tisućama kuna)	Jubilarne nagrade i naknade za umirovljenje	Rezervacije za sudske sporove	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2016.	3.999	7.365	11.364
Smanjenje	(797)	-	(797)
Na dan 31. prosinca 2016.	3.202	7.365	10.567

(i) Jubilarne 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:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Procjena	
	2016.	2015.
Diskontna stopa	4,37%	4,02%
Prosječna stopa fluktuacije zaposlenih	5,93%	2,84%
Prosječan očekivana dob za mirovinu	61 - 65	61 - 65

(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 2016. godine završena su dva sudska spora po kojima Grupa nije imala financijskih odljeva.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 29 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Obveze prema dobavljačima u zemlji	21.762	17.871	22.290	17.855
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	106	14	106	14
Obveze prema zaposlenima	4.078	4.105	4.046	4.070
Obveze za prodane stanove	5.665	3.793	5.665	3.793
Obveze za kamate	482	249	482	249
Obveze za ostale poreze, doprinose i naknade	1.850	1.643	1.710	1.505
Obveze za PDV	960	32	944	-
Obveze za poreze i doprinose na plaće	2.149	2.271	2.149	2.271
Odgođeni prihodi	-	14	-	14
Obračunati troškovi	2.289	-	2.289	-
Ostale obveze	656	721	3	11
	39.997	30.713	39.684	29.782

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>	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti)	(63.317)	(83.231)	(62.700)	(82.320)
Kratkoročni depoziti u bankama	182.036	241.813	182.036	241.813
Novac i novčani ekvivalenti	4.870	4.545	3.399	2.584
Neto novac / (dug)	123.589	163.127	122.735	162.077
Glavnica	696.581	689.614	616.019	614.875
Omjer duga i glavnice	18%	24%	20%	26%

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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2016. 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:

(u tisućama kuna)	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	219	210	219	210
Ukupno financijska imovina raspoloživa za prodaju	219	210	219	210
Dugotrajana financijska imovina	5.718	7.323	5.681	7.286
Kratkotrajna financijska imovina	182.216	242.305	182.210	242.122
Potraživanja od kupaca	26.139	28.465	25.551	27.734
Novac i novčani ekvivalenti	4.870	4.545	3.399	2.584
Ukupno zajmovi i potraživanja	218.943	282.638	216.841	279.726
Ukupno financijska imovina	219.162	282.848	217.060	279.936
Obveze po financijskom najmu	17.053	23.015	16.436	22.104
Obveze po kreditima	46.264	60.216	46.264	60.216
Obveze prema dobavljačima	28.671	22.648	28.546	21.922
Ukupno financijske obveze po amortiziranom trošku	91.988	105.879	91.246	104.242
Ukupno financijske obveze	91.988	105.879	91.246	104.242

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

Na dan 31. prosinca 2016. 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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. 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 2016.</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	5.718	5.718	1.337	1.300	3.081	-
Potraživanja od kupaca	26.139	26.139	26.139	-	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	219	219	219	-	-	-
	32.076	32.076	27.695	1.300	3.081	-
<i>Imovina koja nosi kamatu:</i>						
Kratkotrajna financijska imovina	182.216	182.396	182.396	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	4.870	4.919	4.919	-	-	-
	187.086	187.315	187.315	-	-	-
	219.162	219.391	215.010	1.300	3.081	-
<i>na dan 31. prosinca 2016.</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	16.436	20.544	4.363	4.363	10.907	911
Obveze prema dobavljačima	28.671	28.671	28.671	-	-	-
	45.107	49.215	33.034	4.363	10.907	911
<i>Obveze koje nose kamatu:</i>						
Obveze po financijskom najmu	617	670	286	202	182	
Obveze po kreditima	46.264	47.773	17.478	11.825	9.736	8.734
	46.881	48.443	17.764	12.027	9.918	8.734
	91.988	97.658	50.798	16.390	20.825	9.645

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2016. GODINU

BILJEŠKA 30 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanja financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

<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	28.465	28.465	28.465	-	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	210	210	210	-	-	-
	35.998	35.998	30.012	1.300	3.900	786
<i>Kamatonosna imovina:</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	-	-	-
	282.848	285.494	279.508	1.300	3.900	786
<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>Kamatonosne obveze:</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

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 2016. 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)	31.12.2016. Grupa	31.12.2015. Grupa	31.12.2016. Društvo	31.12.2015. Društvo
Krediti banaka bazirani na EURIBOR-u	2.772	5.611	2.772	5.611
Kreditni banaka bazirani na LIBOR-u	9.312	15.137	9.312	15.137
	12.084	20.748	12.084	20.748

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 2016.	Ugovoreni novč. tokovi	do godine dana	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina
Prema trenutno primijenjivim kamatnim stopama	12.863	8.725	4.138	-	-
Prema trenutno primijenjivim kamatnim stopama + 0.50%	12.889	8.746	4.143	-	-
Efekt povećanja kamatnih stopa za 0.50%	(26)	(21)	(5)	-	-

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

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 30 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)****Upravljanja financijskim rizicima (nastavak)****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.

	Obveze		Obveze	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
(u tisućama kuna)	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Euro	43.629	61.137	43.012	60.226
USD	19.794	22.108	19.794	22.108
	63.423	83.245	62.806	82.334

	Imovina		Imovina	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
(u tisućama kuna)	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Euro	22.289	22.127	22.289	22.122
USD	26.911	28	26.911	28
	49.200	22.155	49.200	22.150

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 euro i američkom dolaru. Relevantni tečajevi eura i američkog dolara tijekom razdoblja izvještavanja bili su kako slijedi:

	Spot valutni tečaj		Prosječni valutni tečaj	
	31.12.2016.	31.12.2015.	2016.	2015.
EUR	7,557787	7,635047	7,529383	7,609601
USD	7,168536	6,991801	6,803718	6,862262

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	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
(u tisućama kuna)	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(213)	(390)	(207)	(381)

	Utjecaj valute USD		Utjecaj valute USD	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
(u tisućama kuna)	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	712	(2.208)	712	(2.208)

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2016. 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 umanjene vrijednosti na datum izvještavanja.

Upravljanje operativnim rizicima

Rizik koncentracije prodaje

Grupa ostvaruje 24% (2015.:20%) prihoda od prodaje prema domaćim kupcima dok 76% (2015.: 80%) 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 2016., top 10 kupaca Grupe generiralo je približno 44% operativnih prihoda (2015.: 63%) dok je top pet kupaca generiralo približno 28% operativnih prihoda (2015.: 40%). 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.

Grupa 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.

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Najznačajniji pojedinačni dioničar društva Luka Rijeka d.d. je Republika Hrvatska koja putem Centra za restrukturiranje i prodaju („CERP“) i ostalih državnih institucija drži udio od 36,78% 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. U svrhu objava transakcija s povezanim društvima, Društvo ne smatra rutinske transakcije (kao plaćanje poreza, pristojbi i sl.) s raznim lokalnim društvima (u direktnom ili indirektnom u vlasništvu Države) ili s drugim državnim tijelima transakcijama s povezanim društvima.

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.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)***Transakcije s državnim povezanim društvima***Potraživanja i prodaja prema državi i povezanim stranama:***(u tisućama kuna)*

	2016.	2015.
<i>Petrokemija d.d.</i>		
Prodaja usluga	772	543
Potraživanja na 31. prosinca	-	94
<i>Lučka uprava Rijeka</i>		
Najam prostora i prodaja redovnih usluga	1.858	1.129
Potraživanja na 31. prosinca	113	113
<i>Carinarnica Rijeka</i>		
Prodaja usluga	-	192
Potraživanja na 31. prosinca	-	24
<i>Ravnateljstvo za robne zalihe</i>		
Prodaja usluga	-	5
Potraživanja na 31. prosinca	-	5
<i>Jadrolinija</i>		
Prodaja usluga	70	97
Potraživanja na 31. prosinca	7	45
<i>Autotrolej d.o.o.</i>		
Prodaja usluga	1.720	1.720
Potraživanja na 31. prosinca	4	4
<i>Rijeka promet d.d.</i>		
Prodaja usluga	3.885	1.217
Potraživanja na 31. prosinca	11	-
<i>Energo d.o.o.</i>		
Prodaja usluga	54	-
Potraživanja na 31. prosinca	22	-
<i>Croatia osiguranje Grupa</i>		
Naplata polica osiguranja	385	-
Potraživanja na 31. prosinca	50	-
<i>HEP Grupa</i>		
Prodaja usluga	243	-
Potraživanja na 31. prosinca	27	-
<i>INA Grupa</i>		
Prodaja usluga	-	67
Potraživanja na 31. prosinca	-	-
Ukupno prodaja	8.987	4.970
Ukupno potraživanja na 31. prosinca	234	285

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2016. GODINU****BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)***Transakcije s državnim povezanim društvima (nastavak)***Obveze i kupnje od države i povezanih strana:***(u tisućama kuna)*

	2016.	2015.
<i>HEP Grupa</i>		
Kupnja struje	7.724	9.850
Obveze na 31. prosinca	1.738	2.124
<i>HŽ Cargo d.o.o.</i>		
Kupnja transportnih usluga	6	80
Obveze na 31. prosinca	-	-
<i>INA Grupa</i>		
Kupnja goriva	36	291
Obveze na 31. prosinca	137	53
<i>Croatia osiguranje Grupa</i>		
Kupnja polica osiguranja	1.982	1.776
Obveze na 31. prosinca	231	904
<i>Vodovod d.o.o. Labin</i>		
Kupnja vodnih usluga	629	300
Obveze na 31. prosinca	74	134
<i>Vodovod i kanalizacija d.o.o. Rijeka</i>		
Kupnja vodnih usluga	948	776
Obveze na 31. prosinca	102	122
<i>Rijeka Promet d.d.</i>		
Kupnja usluga	13	-
Obveze na 31. prosinca	1	-
<i>Energo d.o.o.</i>		
Kupnja plina	47	50
Obveze na 31. prosinca	8	11
Ukupno kupnje	11.385	13.123
Ukupno obveze na 31. prosinca	2.291	3.348

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2016. GODINU

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Transakcije s ovisnim društvima

Društvo je tijekom 2016. godine kupilo roba i usluga od ovisnih društava u iznosu od 5.791 tisuća kuna (2015.: 6.406 tisuće kuna) te je na 31. prosinca 2016. dugovalo ovisnim društvima 633 tisuću kuna (2015.: 283 tisuća kuna). Društvo je tijekom 2016. godine prodalo roba i usluga ovisnim društvima u iznosu od 88 tisuća kuna (2015.: 97 tisuće kuna) te je na 31. prosinca 2016. imalo potraživanja od ovisnih društava u iznosu od 2 tisuće kuna (2015.: -).

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 2016. i 2015. i transakcije u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2016.	2015.
Potraživanja	322	31
Obveze	-	-
Prihodi od prodaje i ostali prihodi	1.836	262
Nabavke	-	-

Transakcije s Lučkom upravom Rijeka

(i) Naknade za koncesiju

Tijekom 2016. godine, Grupa je priznala troškove vezano uz koncesijske naknada prema Lučkoj Upravi Rijeka u iznosu od 7.175 tisuća kuna (2015.: 6.896 tisuće kuna). Koncesijske naknade odnose na sporazum o koncesiji za pružanje usluga vezano uz pružanje lučkih usluga u području luke Rijeka, Bakar i Bršica. Na dan 31. prosinca 2016. Grupa je imala dugovanje prema Lučkoj Upravi Rijeka u iznosu od 513 tisuća kuna (2015.: -) vezano uz koncesijske i povezane troškove.

(ii) Financijski najmovi

Na dan 31. prosinca 2016. godine, Grupa ima obvezu po financijskom najmu prema Lučkoj Upravi Rijeka knjigovodstvene vrijednosti 15.271 tisuća kuna (2015.: 19.025 tisuća kuna), uključujući pripadajuće kamate. Dospijeće najma je 2021. godina. Tijekom 2016. godine, Grupa je otplatila ukupno 4.131 tisuća kuna glavnice i kamata po osnovi navedenog financijskog najma (2015.: 6.287).

(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 9.312 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2016. (31. prosinca 2015.: 15.137 tisuća kuna) te nosi varijabilnu kamatnu stopu temeljenu na LIBOR-u. Republika Hrvatska je jamac za glavni zajam. Tijekom 2016. godine, Grupa je otplatila ukupno 5.878 tisuća kuna glavnice i kamata po osnovi navedenog zajma (2015.: 5.913 tisuća kuna).

Naknade članovima Uprave

Ključno rukovodstvo Grupe sastoji se od Uprave koja broji 3 člana (2015.: 3 člana). Tijekom 2016. godine, isplaćeno je ukupno 1.771 tisuće kuna naknada članovima Uprave (2015.: 1.783 tisuće kuna) s osnove bruto plaća.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2016. GODINU

BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

Izloženost po sudskim sporovima

Na dan 31. prosinca 2016. 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 na 31. prosinca 2016. godine iznosi približno 169 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 7.365 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2016. (2015. godine: 7.365 tisuća kuna). Preostala izloženost 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 2016. godine iznosi oko 9,7 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 bilješki 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 bilješki 28.

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 provožu 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 2017. 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 termenskog 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 2016. godine Grupa je uložila oko 11 milijuna eura u novu lučku infrastrukturu i lučku opremu i dodatnih 8 milijuna eura vezano za investicijsko održavanje objekata u koncesiji, što je na razini prosječnog godišnjeg ulaganja u ukupnom periodu koncesije.