

LUKA RIJEKA d.d.

Godišnje izvješće

za 2017. godinu.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2017.

do

31.12.2017.

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: 620

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 5224

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

LUKA PRIJEVOZ d.o.o.

Škrijevo

01230000

STANOVI d.o.o.

Rijeka

01230077

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Reljac Janja

(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: Jędrzej Mieroslaw Mierzewski predsjednik, Tomislav Kalafatić član, Vedran Tićac član
(osobe ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

Uprava

11

BILANCA
stanje na dan 31.12.2017.

Obveznik: LUKA RIJEKA d.d.		u kunama		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje	
1	2	3	4	
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0		0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	592.745.233		712.172.106
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	743.068		480.873
1. Izdaci za razvoj	004	0		0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	743.068		480.873
3. Goodwill	006	0		0
4. Predumovi 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	473.593.129		589.637.149
1. Zemljište	011	229.075.870		229.075.870
2. Građevinski objekti	012	108.742.540		108.637.611
3. Postrojenja i oprema	013	1.742.884		2.097.125
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	53.891.742		52.666.786
5. Biološka imovina	015	0		0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	20.702.110		212.500
7. Materijalna imovina u pripremi	017	52.529.875		190.498.124
8. Ostala materijalna imovina	018	325.736		325.736
9. Ulaganje u nekretnine	019	6.582.372		6.105.397
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	94.772.746		99.859.133
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	94.514.024		99.569.290
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	218.722		249.843
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	5.677.330		4.339.884
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0		0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	5.640.419		4.339.884
3. Ostala potraživanja	032	36.911		0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	17.958.960		17.855.067
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	230.119.734		103.268.325
I. ZALIHE (036 do 042)	035	901.345		531.876
1. Sirovine i materijal	036	826.345		531.876
2. Proizvodnja u tjeku	037	0		0
3. Gotovi proizvodi	038	0		0
4. Trgovačka roba	039	0		0
5. Predumovi za zalihe	040	75.000		0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0		0
7. Biološka imovina	042	0		0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	42.132.189		28.733.575
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	322.868		388.255
2. Potraživanja od kupaca	045	25.234.836		26.312.434
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0		0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	2.891		1.643
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	16.116.410		1.954.442
6. Ostala potraživanja	049	455.184		66.801
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	182.215.955		70.249.290
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	182.215.955		70.249.290
7. Ostala financijska imovina	057	0		0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	4.870.245		3.753.584
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	691.736		1.056.903
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	823.556.703		616.497.334
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	804.016		804.016

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	696.582.892	695.331.933
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 (066+067-068+069+070)	065	0	0
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	36.669.177	36.713.003
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	76.004.323	82.070.885
1. Zadržana dobit	073	76.004.323	82.070.885
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	6.066.564	-1.294.783
1. Dobit poslovne godine	076	6.066.564	0
2. Gubitak poslovne godine	077	0	1.294.783
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	10.565.286	8.907.959
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	3.201.648	2.655.584
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	7.363.638	6.252.375
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	54.683.880	41.731.763
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	3.104.021	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	26.409.397	20.934.038
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	12.073.361	7.700.624
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	13.097.101	13.097.101
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	58.976.662	54.826.129
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	11.390.897	11.173.943
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	7.112.490	5.701.273
4. Obveze za predujmove	097	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	26.225.099	26.109.803
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	3.688.052	3.571.389
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.841.841	3.997.609
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	5.718.283	4.272.112
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	2.747.983	15.699.550
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	823.556.703	816.497.334
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	804.016	804.016
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	696.582.892	695.331.933
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2017. do 31.12.2017.

Naziv pozicije	AOP oznaka	u kunama	
		Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	168.109.728	167.763.769
1. Prihodi od prodaje	112	144.762.836	155.920.561
2. Ostali poslovni prihodi	113	23.346.892	11.843.208
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	170.458.078	178.135.108
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	59.979.518	63.799.574
a) Troškovi sirovina i materijala	117	19.312.710	19.376.397
b) Troškovi prodane robe	118	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	40.666.808	44.424.177
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	69.236.175	67.336.132
a) Neto plaće i nadnice	121	42.909.811	42.182.174
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	16.112.482	15.228.270
c) Doprinosi na plaće	123	10.213.882	9.925.688
4. Amortizacija	124	11.244.005	10.523.857
5. Ostali troškovi	125	25.812.454	26.494.150
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.170.090	381.485
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.170.090	381.485
7. Rezerviranja	129	0	6.252.375
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.015.836	3.347.535
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	11.579.255	6.552.523
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	11.579.255	6.551.515
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	1.008
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	7.792.557	8.914.925
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	6.549.533	7.552.770
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	1.243.024	1.362.155
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	4.987.841	11.591.588
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142+144)	146	184.676.824	185.907.880
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143+145)	147	178.250.835	187.050.033
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	6.425.989	-1.142.153
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	6.425.989	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	1.142.153
XII. POREZ NA DOBIT	151	359.626	152.630
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	6.066.363	-1.294.783
1. Dobit razdoblja (148-151)	153	6.066.363	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	1.294.783

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	6.066.564	-1.294.783
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	6.066.564	-1.294.783
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	9.534	54.959
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	9.534	54.959
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	-892.563	11.132
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	902.097	43.827
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	6.968.661	-1.250.956
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	6.968.661	-1.250.956
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2017. do 31.12.2017.

Obveznik: LUKA RIJEKA d.d.		U	
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	6.426.189	-1.142.153
2. Amortizacija	002	11.244.005	10.523.857
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	3.721.000	9.569.405
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	12.509.000
5. Smanjenje zaliha	005	236.645	294.469
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	21.627.839	31.754.578
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	13.531.000	0
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	11.204.480	11.591.588
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	24.735.480	11.591.588
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	20.162.990
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	3.107.641	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	4.063.781	354.005
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	6.988.263	1.913.031
4. Novčani primici od dividendi	018	8.396	6.537.330
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	60.089.000	111.966.665
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	71.149.440	120.771.031
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	51.333.000	126.550.682
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	51.333.000	126.550.682
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	19.816.440	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	5.779.651
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	13.207.691	12.212.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	3.175.000	3.288.000
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	16.382.691	15.500.000
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	16.382.691	15.500.000
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013-014+025-026+037-038)	039	326.108	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014-013+026-025+038-037)	040	0	1.116.661
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	4.544.137	4.870.245
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	326.108	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	1.116.661
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	4.870.245	3.753.584

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2017. do 31.12.2017.

u kunama

1 Naziv pozicije	2 AOP oznaka	3 Prethodna godina	4 Tekuća godina
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	76.004.323	82.070.885
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	6.066.564	-1.294.783
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	36.634.056	36.634.056
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	35.121	78.947
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	696.582.892	695.331.933
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	696.582.892	695.331.933
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće posloводства za 2017. godinu	1
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	18
Izjava o odgovornosti Uprave	21
Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d.	22
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	27
Izveštaj o financijskom položaju	28
Izveštaj o promjenama glavnice	29
Izveštaj o novčanim tokovima	31
Bilješke uz financijske izvještaje	32 – 76

GRUPA LUKA RIJEKA
IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA
ZA 2017. GODINU

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

Rijeka, Travanj 2018.

STRUKTURA GRUPE LUKA RIJEKA

Grupu Luka Rijeka čine:

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 dobit/gubitak ovog društva pripisuje se Luci Rijeka d.d. po metodi udjela.

Na dan 31. prosinca 2017. 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, u vlasničkoj strukturi Društva na 29. prosinca 2017. godine iznosi 25,02%.

Najveći pojedinačni privatni ulagatelj, sa udjelom od 26,51% u vlasničkoj strukturi Društva, je poljska tvrtka OT LOGISTICS S.A.

Pregled ključnih dioničara i vlasničke strukture Društva na dan 29. prosinca 2017. godine je kako slijedi:

Dioničar	Broj dionica	% vlasništva
OT LOGISTICS SPOLKA AKCYJNA	3.574.116	26,51%
CERP/ REPUBLIKA HRVATSKA	3.372.510	25,02%
SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OMF KATEGORIJE B	1.927.914	14,30%
PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D./ STATE STREET CLIENT ACCOUNT	1.194.425	8,86%
ADDIKO BANK D.D./ ERSTE PLAVI OMF KATEGORIJE B	1.024.100	7,60%
SPLITSKA BANKA D.D./ ERSTE PLAVI OMF KATEGORIJE B	1.017.260	7,55%
SPLITSKA BANKA D.D./ ERSTE PLAVI EXPERT-DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	136.370	1,01%
SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE A	115.000	0,85%
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ AZ PROFIT OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	95.575	0,71%
SPLITSKA BANKA D.D./ ERSTE PLAVI OMF KATEGORIJE A	39.093	0,29%
Ostali dioničari	983.975	7,30%
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 2017. godine bili su kako slijedi:

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

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2017. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija	Imenovan	Razriješen
Štefica	Salaj	Predsjednik	9.11.2015.	27.12.2017. (ostavka)
Alen	Jugović	Član/Predsjednik	20.01.2017./27.12.2017.	
Piotr Wojciech	Ambrozowicz	Zamjenik	9.11.2015.	27.12.2017. (ostavka)
Zbigniew	Nowik	Zamjenik	27.12.2017.	
Toni	Đikić	Član	9.11.2015.	27.12.2017. (ostavka)
Jerzey Grzegorz	Majewski	Član	27.12.2017.	
Duško	Grabovac	Član	27.12.2017.	
Krešimir	Trtanj	Član	13.05.2015.	

Uprava

Članovi Uprave tijekom 2017. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija	Imenovan/ Produžen mandat	Istek mandata
			28.06.2012.	28.06.2017.
Vedran	Devčić	Predsjednik	13.06.2017.	31.12.2017.
			28.06.2012.	28.06.2017.
Linda	Sciucca	Član	13.06.2017.	31.12.2017.
			28.06.2012.	28.06.2017.
Nenad	Janjić	Član	13.06.2017.	31.12.2017.

KLJUČNI DOGAĐAJI

PROMJENA VLASNIČKE STRUKTURE

- U lipnju 2017. Upravno vijeće Centra za restrukturiranje i prodaju (CERP) donosi odluku o pokretanju postupka prodaje dionica društva Luka Rijeka d.d., izvan knjige ponuda, kroz blok-transakciju na Zagrebačkoj burzi. Prodaja se odnosi na 1.584.124 dionica trgovačkog društva Luka Rijeka d.d. ukupne nominalne vrijednosti 63.364.960,00 kuna, što čini 11,75% temeljnog kapitala Društva, od toga 884.929 dionica koje čine 6,56% temeljnog kapitala Društva u vlasništvu je Republike Hrvatske, 484.780 dionica koje čine 3,60% temeljnog kapitala Društva u vlasništvu je Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje, 214.196 dionica koje čine 1,59% temeljnog kapitala Društva u vlasništvu je Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje i 219 dionica koje čine 0,002% temeljnog kapitala Društva u vlasništvu CERP-a.
- 07. rujna 2017. provedena je blok transakcija na Zagrebačkoj burzi, temeljem odluke o odabiru najpovoljnije obvezujuće ponude za kupnju dionica trgovačkog društva Luka Rijeka d.d., a čiji je ponuditelj bio OT Logistics S.A. Prije provedbe OT Logistics S.A. imao je 2.805.232 dionica Društva, te kupnjom 1.584.124 dionica u vlasništvu ima ukupno 4.389.356 dionica, što predstavlja 32,56% svih dionica s pravom glasa koje je izdala Luka Rijeka d.d.
- Dana 15. rujna 2017., OT Logistics S.A. sklapa Međudioničarski Ugovor sa AZ Mirovinskim fondovima i Erste mirovinskim fondovima te zajednički drže 7.631.110 dionica ili 56,61% temeljnog kapitala Luke Rijeka d.d. Međudioničarskim ugovorom strane su ugovorile usklađeno ostvarivanje prava glasa na Glavnoj skupštini Ciljnog društva.
- Sredinom studenog 2017. OT Logistics S.A. objavio je ponudu za preuzimanje ostalih dionica Luke Rijeka d.d., koju je prihvatilo 148 dioničara, od kojih je kupljeno 364.115 dionica koje čine 2,70% temeljnog kapitala, te OT Logistics S.A. ima u vlasništvu ukupno 35,26% dionica.
- Dana 27. prosinca 2017. godine, održana je Izvanredna Glavna skupština dioničara Luke Rijeka d.d. na kojoj je donošena odluka da se u Nadzorni odbor društva odabiru Zbigniew Nowik, Duško Grabovac i Jerzy Majewski. Sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i Pravilima Zagrebačke burze, istog dana - 27. prosinca 2017. godine, održana je konstituirajuća sjednica Nadzornog odbora Luke Rijeka d.d. na kojoj je odlučeno o izboru predsjednika Nadzornog odbora Luke Rijeka d.d. (izabran Alen Jugović) kao i Odluka o izboru zamjenika predsjednika Nadzornog odbora Luke Rijeka d.d. (izabran Zbigniew Nowik).
- Dana 29. prosinca 2017. PFR TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. kupuje 8,75% dionica na sekundarnom tržištu od OT Logistics S.A., čime OT Logistics S.A. u svom vlasništvu ostavlja 26,51% temeljnog kapitala.
- 29. prosinca 2017. održana sjednica Nadzornog odbora Luke Rijeka d.d. na kojoj je donešena Odluka o imenovanju članova uprave Luke Rijeka d.d. Za predsjednika Uprave Društva imenovan je Jędrzej Mirosław Mierzewski, a za člana Uprave Vedran Tićac. Mandat predsjedniku i članu Uprave počinje 01. siječnja 2018.

NATURALNI POKAZATELJI POSLOVANJA

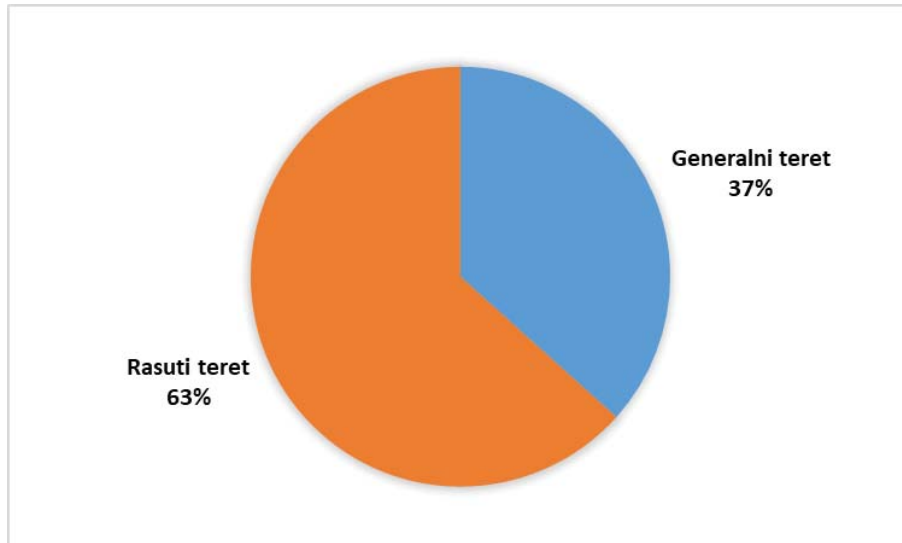
Ukupni promet

Ukupni promet Luke Rijeka d.d. i društva Jadranska vrata d.d. u 2017. godini iznosi 4.617.230 tona tereta što predstavlja povećanje od 20% u odnosu na 2016. godinu kada je prekrcano 3.833.988 tona. U ukupnoj strukturi prometa, rasuti teret pokazuje porast od 35% ili 1.613.388 tona u usporedbi sa istim razdobljem prošle godine, dok generalni teret bilježi pad od 6% odnosno sa 989.384 tona u 2016. na 933.850 tona u 2017. godini.

UKUPNI PROMET	Realizacija 2016.	Realizacija 2017.	Indeks 2017./2016.
Luka Rijeka d.d.	2.183.980	2.547.238	117
Generalni teret (tone)	989.384	933.850	94
Rasuti teret (tone)	1.194.596	1.613.388	135
Jadranska vrata d.d.			
Kontejneri (tone)	1.650.008	2.069.992	125
<i>Kontejneri (TEU)</i>	<i>177.401</i>	<i>210.377</i>	<i>119</i>
UKUPNO (tone)	3.833.988	4.617.230	120

Promet Luke Rijeka d.d. iznosio je 2.547.238 tona tereta i povećan je za 17%.

Struktura prometa Luka Rijeka d.d 2017.:



Generalni tereti

Količina prekranog tereta za izvještajno razdoblje iznosi 933.850 tona što u odnosu na prošlogodišnjih 989.384 tona čini pad generalnog tereta za 6%. U strukturi generalnog tereta pojavio se najveći porast drva, opreme i konstrukcija, kontejnera unutar terminala Luke Rijeka d.d, te se stoga trendovi ovih vrsta tereta odražavaju na ostvarenje ukupnog prometa generalnih tereta.

Promet drva koji je prošao kroz riječku luku bilježi povećanje u usporedbi sa prošlogodišnjim razdobljem za 15%, dok je unutar prometa drva rast ostvarilo tvrdo drvo za 21% te meko drvo za 2% u odnosu na promatrano razdoblje 2016. godine. Kod metalnih proizvoda bilježi se promet od 221.241 tona, odnosno znatan pad od 33% u usporedbi sa 2016. godinom, te je planirano 433.219 tona i zaključuje se da je ostvareno 51% Plana. Najveći razlog slabijeg izvršenja plana je bitno smanjena mogućnost plasmana poluproizvoda crne metalurgije u prekomorske destinacije, a rezultat toga je da naši tradicionalni partneri sve više prodaju unutar zemalja Europske unije po znatno povoljnijim cijenama.

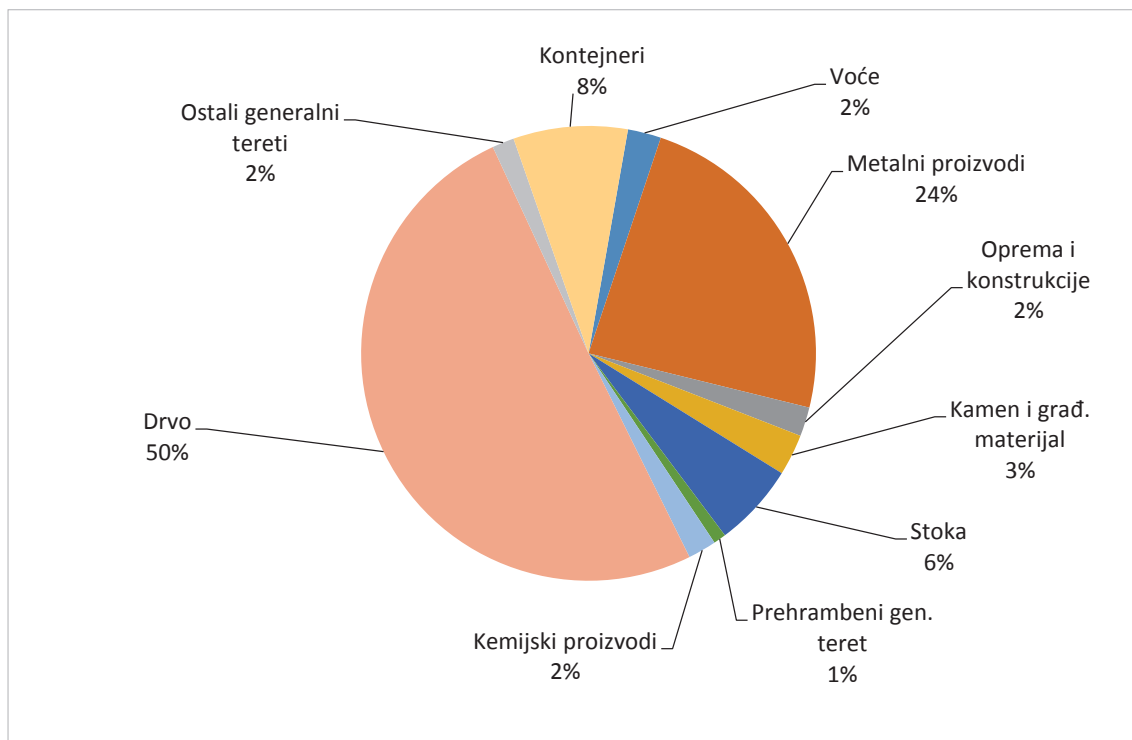
Rasuti tereti

Promet rasutog tereta ostvaren u 2017. godini iznosi 1.613.388 tona i u odnosu na promet od 1.194.596 tona ostvaren u 2016. godini, bilježi rast od 35%. Pretovareno je 499.975 tona željezne rudače, te se bilježi snažan trend rasta od 200% u odnosu na 2016. Mađarska tvrtka Dunaferri tijekom 2016. godine nije imala uvoz željezne rudače iz prekomorskih destinacija, što je znatno utjecalo na iznos spomenutog prometa u riječkoj luci koju tvrtka Dunaferri već tradicionalno koristi za uvoz tereta. Na području rasutog tereta, rezultati ugljena su također bolji te iznose 517.427 tona ili 49% više od razdoblja prethodne godine kada je ostvareno 347.045 tona ugljena. Promet žitarica čini 87% prošlogodišnjeg ostvarenja, te također, promet uljarica (soja) u ovom izvještajnom razdoblju je znatno manji posljedično krizi koncerna Agrokori koji je ujedno bio i najveći kupac soje koja se uvozila preko riječke luke. Bitno je napomenuti povećanje prometa soli na 131%, starog željeza na 166%, šećerne repe na 486% i cementa na 127% u usporedbi sa 2016. godinom.

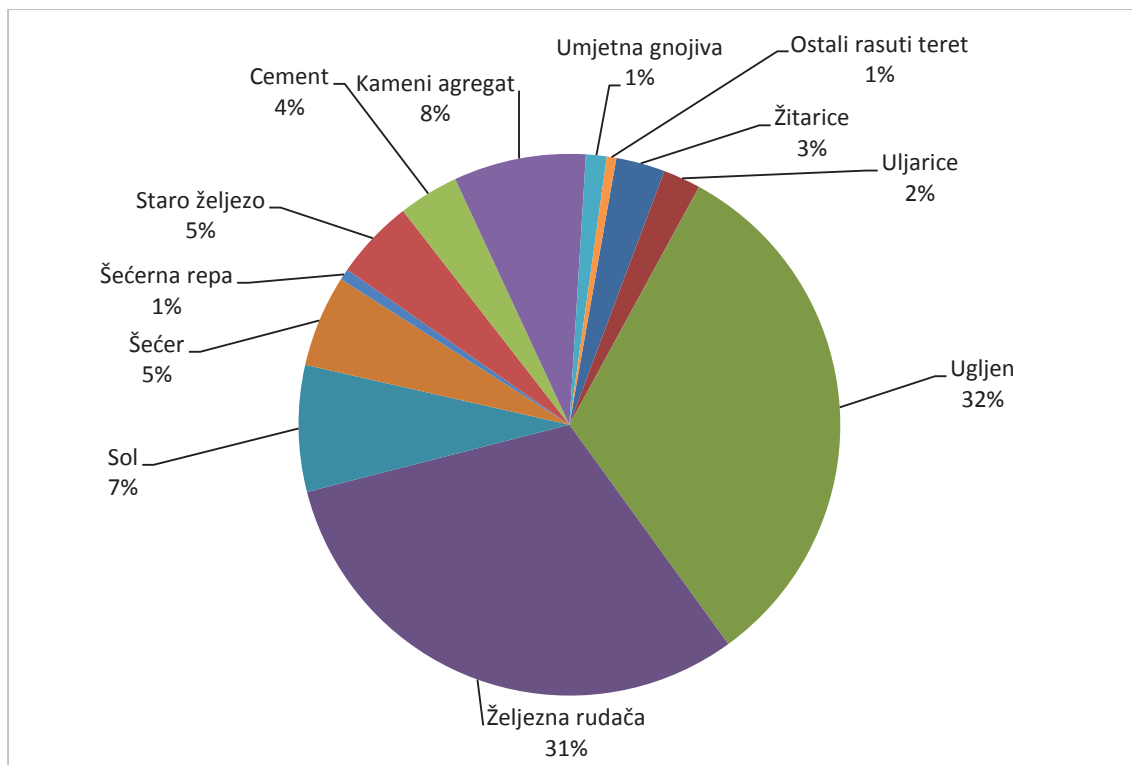
Kontejnerski promet

Pridruženo društvo Jadranska vrata d.d. ostvarilo je promet sa 177.401 TEU jedinica prethodne godine na 210.377 TEU u 2017., što predstavlja povećanje od 19%. Izraženo u tonama taj odnos izgleda još povoljniji pa je tako zabilježen rast od 25% ili 2.069.992 tona. Na terminalima Luke Rijeka d.d. ostvaren je promet od 39.598 TEU jedinica, odnosno 7% povećanja istog te 75.906 tona kontejnera ili 9% povećanja u odnosu na 2016. godinu.

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 2017.	Indeks 2017/2016
Račun dobiti i gubitka (u tisućama kn)			
Poslovni prihodi	168.213	167.761	100
Prihodi od usluga na domaćem i stranom tržištu	144.855	155.909	108
Poslovni rashodi	170.462	178.131	104
EBIT	-2.349	-10.370	441
EBITDA*	11.066	534	5
Ukupni prihodi	179.792	185.904	103
Ukupni rashodi	173.365	187.046	108
Dobit/gubitak prije oporezivanja	6.427	-1.142	-18
Dobit/gubitak razdoblja	6.065	-1.295	-21
Bilanca (u tisućama kn)			
Aktiva/Pasiva	823.561	816.504	99
Dugotrajna imovina	592.747	712.187	120
Kapital i rezerve	696.581	695.330	100
Pokazatelji likvidnosti			
Radni kapital (u tisućama kn)	160.789	41.456	26
Tekuća likvidnost	3,32	1,39	42
Pokazatelji zaduženosti			
Kratkotrajne obveze/kapital	10%	11%	108
Dugoročne obveze/kapital	8%	7%	80
Obveze po kreditima/kapital	9%	6%	71
Ukupne obveze/imovina	15%	15%	96
Pokazatelji profitabilnosti			
EBITDA* margin	6,58%	0,32%	5
EBIT margin	-1,40%	-6,18%	443
NET margin	3,61%	-0,77%	-21
Pokazatelji produktivnosti			
Broj zaposlenih	645	620	95
Poslovni prihodi po zaposlenom (u 000 kn)	261	271	104

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

Financijski pokazatelji poslovanja - Društvo	Realizacija 2016.	Realizacija 2017.	Indeks 2017/2016
Račun dobiti i gubitka (u tisućama kn)			
Poslovni prihodi	167.352	166.718	100
Prihodi od usluga na domaćem i stranom tržištu	144.046	154.836	107
Poslovni rashodi	170.083	177.429	104
EBIT	-2.731	-10.711	392
EBITDA*	9.969	-563	-6
Ukupni prihodi	178.920	179.801	100
Ukupni rashodi	177.834	186.319	105
Dobit/gubitak prije oporezivanja	1.086	-6.518	-600
Dobit/gubitak razdoblja	242	-6.611	-2.722
Bilanca (u tisućama kn)			
Aktiva/Pasiva	737.013	724.652	98
Dugotrajna imovina	508.323	622.399	122
Kapital i rezerve	616.019	609.452	99
Pokazatelji likvidnosti			
Radni kapital (u tisuća kn)	161.386	42.112	26
Tekuća likvidnost	3,32	1,37	41
Pokazatelji zaduženosti			
Kratkotrajne obveze/kapital	11%	12%	109
Dugoročne obveze/kapital	8%	7%	79
Obveze po kreditima/kapital	10%	7%	71
Ukupne obveze/imovina	16%	16%	97
Pokazatelji profitabilnosti			
EBITDA* margin	5,96%	-0,34%	-6
EBIT margin	-1,63%	-6,42%	394
NET margin	0,14%	-3,97%	-2.742
Pokazatelji produktivnosti			
Broj zaposlenih	630	605	95
Poslovni prihodi po zaposlenom (u 000 kn)	266	276	104

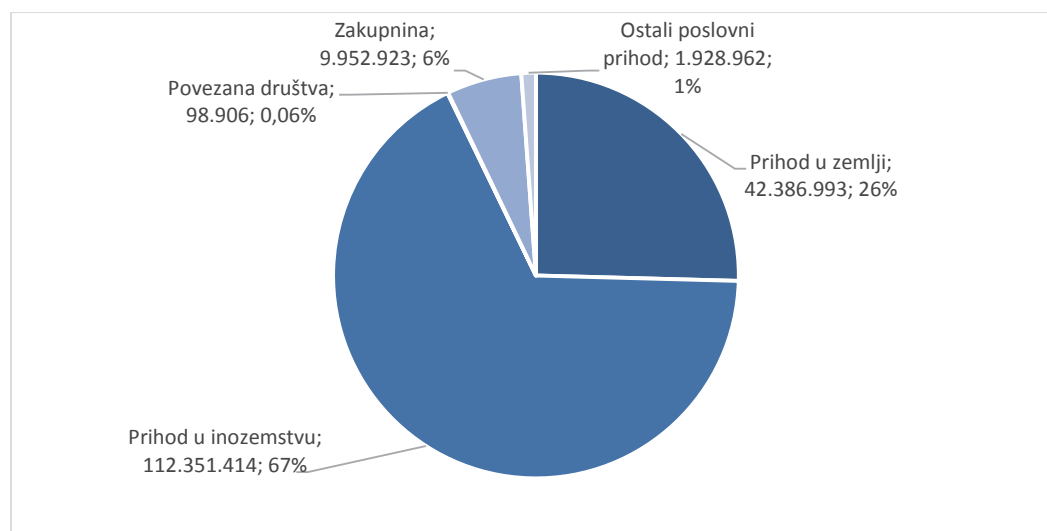
Prihodi

U 2017. godini, ukupni prihodi iznose 179.801 tisuća kuna što je na razini 2016. godine. U strukturi ukupnih prihoda, najveći dio zauzimaju poslovni prihodi sa 166.718 tisuća kuna, odnosno vidljivo je ostvarenje na razini 2016. koje je posljedično smanjenoj realizaciji ostalih poslovnih prihoda i prihoda od povezanih društava.

Naturalni promet koji je povećan za 17% u odnosu na 2016., generira ključne poslovne prihode iz osnovne djelatnosti- prihode od prodaje usluga u zemlji i inozemstvu. Od prodaje usluga na domaćem i stranom tržištu ostvareno je 154.738 tisuća kuna što čini 93% poslovnog prihoda, te ostvaruje rast od 8% u odnosu na 2016., kao posljedica rasta naturalnog prometa. Međutim, značajniji rast prometa ostvaren je kod rasutih tereta koji imaju nižu tarifu od generalnog tereta, te su ukupni poslovni prihodi od prodaje usluga rasli manje od ukupnog rasta prometa.

Prema strukturi poslovnih prihoda, Luka Rijeka d.d. ostvaruje većinu svojih prihoda od prodaje usluga u inozemstvu za 67% učešća, te slijede prihodi od prodaje u zemlji sa 26%.

Struktura poslovnih prihoda :

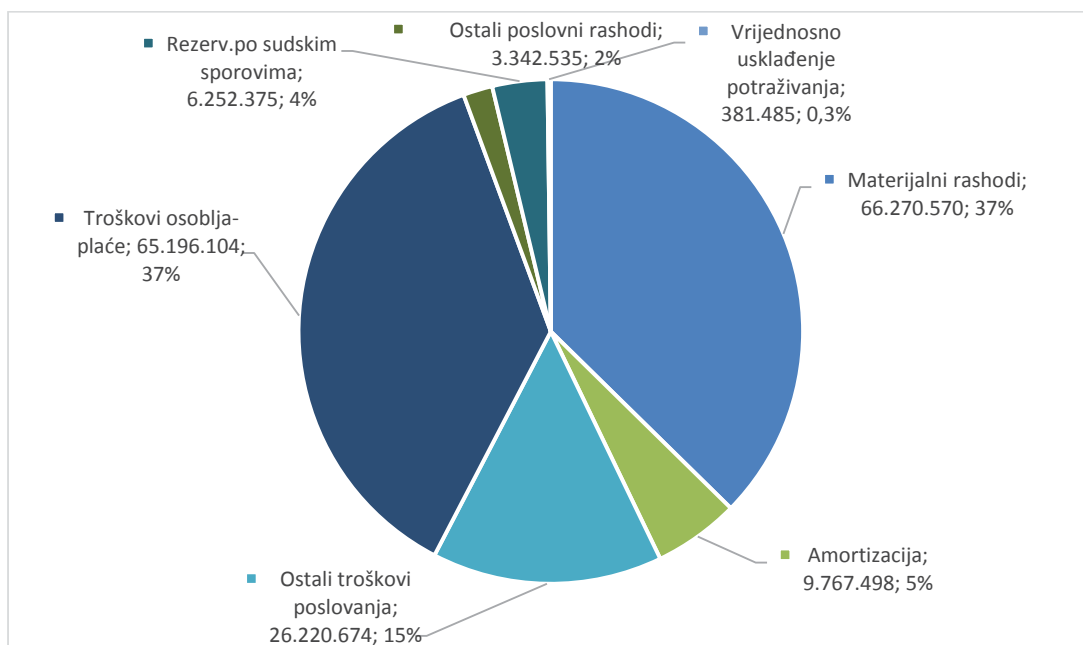


Rashodi

Ukupni rashodi u 2017. godini iznose 186.319 tisuća kuna, odnosno predstavljaju povećanje od 5% u odnosu na 2016. godinu. Poslovni rashodi za navedeno razdoblje iznose 177.429 tisuća kuna i na razini su 2016. godine. Iako manji od planiranih, ostvaruju negativan EBIT sa iznosom od -10.711 tisuća kuna.

U strukturi poslovnih rashoda najveće učešće imaju materijalni rashodi i troškovi osoblja. Troškovi osoblja- plaće, čine 37% učešća u ukupnoj strukturi poslovnih rashoda sa 65.197 tisuća kuna što je 3% manje nego u razdoblju 2016. godine (67.160 tisuća kuna), posljedično smanjenju broja kadrova. Pored plaća, ukupne troškove zaposlenika čine naknade troškova i ostala materijalna prava zaposlenika, te u 2017. čine ukupno 42% strukture poslovnih rashoda, dok su unutar 2016. godine činili ukupno 45%. U ostala materijalna prava knjižen je ukupan trošak sporazumnih otpremnina u iznosu od 1.820 tisuća kuna za 27 otpremljenih radnika.

Struktura poslovnih rashoda :



Financijski rezultat poslovanja

Za poslovnu 2017. godinu EBIT je negativan u iznosu od -10.711 tisuća kuna, dok EBITDA iznosi -563 tisuće kuna. Ukupni prihodi nisu bili dostatni za pokriće ukupnih rashoda, te je ostvaren gubitak u poslovanju prije oporezivanja.

Slijedom obračunatog poreznog rashoda, Društvo je ostvarilo gubitak nakon oporezivanja u iznosu od 6.611 tisuća kuna, dok gubitak Grupe nakon oporezivanja iznosi 1.295 tisuća kuna na što je utjecala konsolidacija (49%) ostvarene dobiti pridruženog društva Jadranska vrata d.d. (AGCT).

Bilanca

Aktiva/pasiva Društva na dan 31.12.2017. godine iznosi 724.652 tisuća kuna, što je 2% manje od početnog stanja sa 01.01.2017., a nominalno je smanjena za 12.361 tisuća kuna.

Ključna kretanja u strukturi aktive i pasive:

- Kratkotrajna imovina - smanjen udio financijske imovine (depoziti kod banaka i udjeli u novčanim fondovima) sa 24,7% na 9,7% aktive ulaganjem u Projekt Škrljevo.
- Dugotrajna materijalna imovina - povećan udio sa 64% na 81% aktive slijedom povećanja materijalne imovine u pripremi - Projekt Škrljevo.

- Kratkoročne obveze - smanjen udio sa 7,9% na 7,5% pasive otplatama dijela kredita, te smanjene obveze prema zaposlenicima.
- Smanjena su dugoročna rezerviranja sa 1,4% na 1,2% za mirovine i jubilarne nagrade

Kadrovi

Prema kadrovskoj evidenciji na dan 31.12.2017., Luka Rijeka d.d. ima 607 zaposlenih radnika odnosno 4% manje od istog datuma 2016. godine.

Do 31.12.2017. sporazumno uz dogovorenu otpremninu, poduzeće je napustilo 27 djelatnika, što je uz redovne odlaske u mirovinu i ostale odlaske s jedne strane utjecalo na smanjenje zaposlenih, dok je s druge strane radi potreba posla, a prema planu, zaposleno na Terminalima novih 30 radnika na određeno vrijeme koji pripadaju operativnom poslovanju .

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. Općenito složeni odnosi na području Bliskog Istoka generator su visokih rizika po pitanju volumena prekomorske robne razmjene tih zemalja.

Posebno važan element za većinu spomenutih država tog područja je cijena nafte, na način da niska cijena nafte nepovoljno utječe na ekonomije tih zemalja, a time i na njihovu prekomorsku robnu razmjenu.

Tržišna konkurencija

Konkurencija na gravitacijskom području luke Rijeka izrazito je aktivna. Najžu konkurenciju čine luke sjevernojadranskog klastera (Koper, Trst, Venecija, Ravenna, Monfalcone). 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. 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 Constanza 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 Constanza u Rumunjskoj, prednošću unutarnjih plovnih puteva, predstavlja značajnog konkurenta za istočni dio gravitacijskog područja. Bugarski dio crnomorskog klastera (Varna i Burgas) nema jači konkurentski značaj (osim dijela Srbije koja je inače u sekundarnoj zoni konkurentskog interesa luke Rijeka).

Na kraju, treba spomenuti marginalne klastere južnog Jadrana i Egejskog mora, koji također ciljaju na južni dio gravitacijskog područja luke Rijeka. To je prije svega luka Ploče koja je orijentirana na Bosnu i Hercegovinu, luka Bar na 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 75%, 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 od 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.

Rizik likvidnosti

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

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 Društvo 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 Škrljevo, 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 nizijske 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 iskrcanja tereta i u funkciji su sprječavanja širenja eventualnog onečišćenja, kao i uvođenjem sustava stvaranja pokorice na uskladištenom teretu radi sprječavanja dizanja prašine.

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. Od 2016. godine Grupa započinje sa pripremama za uvođenje sustava upravljanja energetsom 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').

Izvešće posloводства za 2017. godinu

POSLOVNA OČEKIVANJA

CEF projekti

U sljedećim godinama očekuje se nastavak sufinanciranja projekta unapređenja željezničke infrastrukture na području riječke luke i to u bazenu Bakar i bazenu Rijeka, a osnova je Grant agreement under the connecting Europe facility (CEF) – Transport sector. Vrijednost sredstava iz Fonda EU je oko 33 milijuna eura.

Projekt Škrljevo

Do kraja 2017. godine na projektu izgradnje novih kapaciteta lučkog pozadinskog skladišnog prostora na lokaciji Škrljevo realizirani su radovi ukupne vrijednosti 158.033.977,35 kn, što predstavlja 72% ukupno planiranih građevinskih radova.

U naravi realizirana vrijednost radova se odnosi na završetak radova na zatvorenim skladištima, te su završeni i radovi na nadstrešnicama gdje će se u natkrivenim uvjetima moći prekravati i skladištiti roba. U bitnome su završeni i radovi na kontejnerskom platou ukupne površine cca. 11.400 m². Uz navedeno izvedeno je i rekonstruirano preko 1.500 m cesta unutar zone Škrljevo.

U slijedećoj godini planira se nastavak izgradnje i uređenja starih skladišta.

Jedrzej Miroslaw Mierzewski
Predsjednik Uprave



Vedran Tićac
Član Uprave



Tomislav Kalafatić
Član Uprave



17. travnja 2018.
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 zaštitili 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 tijela 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 će se utvrđivati stanje u registru dionica koje će biti mjerodavno za ostvarivanje prava glasa na glavnoj skupštini društva. Taj datum treba biti prije održavanja Glavne skupštine i smije biti najviše 6 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 Narodne novine RH i 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 2017. godini održana je redovna godišnja Glavna skupština dana 19. lipnja 2017. godine te Izvanredna Glavna skupština dana 27. prosinca 2017. 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	Predsjednica od 9. studenog 2015. do 27. prosinca 2017.
Alen Jugović	Član od 20. siječnja 2017.- Predsjednik od 27. prosinca 2017.
Piotr Wojciech Ambrozowich	Zamjenik predsjednika od 9. studenog 2015. do 27. prosinca 2017.
Zbigniew Nowik	Zamjenik predsjednika od 27. prosinca 2017.
Toni Đikić	Član od 9. studenog 2015. do 27. prosinca 2017.
Jerzy Grezegorz Majewski	Član od 27. prosinca 2017.
Duško Grabovac	Član od 27. prosinca 2017.
Krešimir Trtanj	Član od 13. svibnja 2015.

Revizijski odbor

Sukladno Statutu Društva, Nadzorni odbor Društva osnovao je Revizijski odbor. Revizijski 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 2017. 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 2017. 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 tijekom razdoblja izvještavanja bili su kako slijedi:

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

Članovi Uprave na datum ovog godišnjeg izvješća su kako slijedi:

Jedrzej Mirosław Mierzewski	Predsjednik od 1 siječnja 2018
Vedran Tićac	Član od 1 siječnja 2018
Tomislav Kalafatić	Član od 1 siječnja 2018

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 izvještavanja, vodeći pri tome računa o suvremenim međunarodnim tendencijama u financijskom izvještavanju 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 tijek 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 će 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 prijevare 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.

Jedrzej Miroslaw Mierzewski
Predsjednik Uprave

Vedran Tićac
Član Uprave

Tomislav Kalafatić
Član Uprave

17. travnja 2018.
Riva 1
51000 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 17. travnja 2018. godine te podnijeti Nadzornom odboru. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Jedrzej Miroslaw Mierzewski
Predsjednik Uprave

Vedran Tićac
Član Uprave

Tomislav Kalafatić
Član Uprave

17. travnja 2018.
Riva 1
51000 Rijeka
Hrvatska

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Luka Rijeka d.d. („Društvo“) te konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju Društva, odnosno, Grupe na dan 31. prosinca 2017. godine te njihove nekonsolidirane i konsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani financijski položaj Društva i konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2017. godine te njihovu nekonsolidiranu i konsolidiranu financijsku uspješnost i novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije 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)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila 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	
Tijekom 2017. godine, Grupa i Društvo priznali su 155.909 tisuća kuna, odnosno, 154.836 tisuća kuna prihoda od prodaje tijekom 2016. godine. Vidi računovodstvenu politiku 3.2 i bilješku 7 uz financijske izvještaje.	
Ključno revizijsko pitanje	Revizijski pristup
<p>Osnovne djelatnosti Grupe su prekrcaj, upravljanje teretom i lučke manipulacije 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 te procjena kontrola u IT sustavima 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*)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (*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 Društva i Grupe, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

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 pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu
 - jesu li specifične informacije u Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koje su zahtijevane sukladno članku 22., stavku 1., točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu („relevantni dijelovi Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja“), pripremljene sukladno odredbama članka 22. Zakona o računovodstvu;
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja objave u skladu s člankom 22., stavkom 1., točkama 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu.

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 relevantnim dijelovima Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства i relevantni dijelovi Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, pripremljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21., 22. i 24. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22., stavkom 1., točkama 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva i Grupe te okruženja u kojem oni posluju, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (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 EU MSFI 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 nastave 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 i 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 su ciljevi 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 ovih financijskih izvještaja.

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

- prepoznajemo 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 prijevarama 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 nastave 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 i Grupa ne budu u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.



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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.
- pribavljamo dovoljno prikladnih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe, kako bismo mogli izraziti mišljenje o financijskim izvještajima Grupe. 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 dobiti javnog interesa.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 19. lipnja 2017. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Društva i Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 4 godine te se odnosi na razdoblja od 31. prosinca 2014. godine do 31. prosinca 2017. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 17. travnja 2018. godine;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nedozvoljene nerezivizorske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.

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, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

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

17. travnja 2018.


Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA 2017. GODINU

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2017. Grupa	2016. Grupa	2017. Društvo	2016. Društvo
Prihodi od prodaje	7	155.909	144.855	154.836	144.046
Ostali prihodi	8	11.852	23.358	11.882	23.306
		167.761	168.213	166.718	167.352
Troškovi sirovina, usluga i materijala	9	(63.490)	(59.734)	(66.267)	(62.687)
Troškovi osoblja	10	(72.220)	(75.315)	(69.920)	(73.077)
Amortizacija	16,17,18	(10.523)	(11.244)	(9.767)	(10.530)
Ostali troškovi	11	(31.898)	(24.269)	(31.475)	(23.789)
		(178.131)	(170.562)	(177.429)	(170.083)
Financijski prihodi	12	6.552	11.579	13.083	11.568
Financijski troškovi	13	(8.915)	(7.791)	(8.890)	(7.751)
Neto financijski troškovi		(2.363)	3.788	4.193	3.817
Udio u dobiti pridruženih društava	19	11.591	4.988	-	-
Dobit / (gubitak) prije poreza		(1.142)	6.427	(6.518)	1.086
Porez na dobit	14	(153)	(362)	(93)	(844)
Dobit / (gubitak) tekuće godine		(1.295)	6.065	(6.611)	242
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju (neto od poreza)		55	9	55	9
Utjecaj odgođenih poreza		(11)	893	(11)	893
Ostala sveobuhvatna dobit		44	902	44	902
Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak)		(1.251)	6.967	(6.567)	1.144
Zarada / (gubitak) po dionici (u kunama)					
- osnovna i razrijeđena	15	(0,10)	0,45		

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2017. GODINE

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	31.12.2017. Grupa	31.12.2016. Grupa	31.12.2017. Društvo	31.12.2016. Društvo
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nematerijalna imovina	16	481	743	481	743
Nekretnine, postrojenja i oprema	17	581.095	464.470	579.109	462.830
Ulaganja u nekretnine	18	8.557	9.124	8.557	9.124
Ulaganja u ovisna društva i pridružena društva po metodi udjela	19	99.569	94.514	11.767	11.767
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	20	250	219	250	219
Dugotrajna financijska imovina	21	4.379	5.718	4.379	5.681
Odgođena porezna imovina	14	17.856	17.959	17.856	17.959
Ukupna dugotrajna imovina		712.187	592.747	622.399	508.323
Kratkotrajna imovina					
Zalihe		532	826	532	826
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	23	29.758	42.850	29.145	42.248
Potraživanje za porez na dobit		24	52	6	7
Kratkotrajna financijska imovina	22	70.250	182.216	70.250	182.210
Novac i novčani ekvivalenti	24	3.753	4.870	2.320	3.399
Ukupna kratkotrajna imovina		104.317	230.814	102.253	228.690
Ukupna imovina		816.504	823.561	724.652	737.013
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	36.713	36.669	36.713	36.669
Zadržana dobit		80.774	82.069	(5.104)	1.507
Ukupna glavnica		695.330	696.581	609.452	616.019
Dugoročne obveze					
Kredit i zajmovi	27	30.199	41.568	29.926	41.224
Rezerviranja	28	2.656	2.814	2.656	2.814
Odgođena porezna obveza	14	13.099	13.099	8.043	8.043
Ukupne dugoročne obveze		45.954	57.481	40.625	52.081
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	29	54.108	39.997	53.902	39.684
Obveza za porez na dobit		-	-	-	-
Kredit i zajmovi	27	14.860	21.749	14.421	21.476
Rezerviranja	28	6.252	7.753	6.252	7.753
Ukupne kratkoročne obveze		75.220	69.499	74.575	68.913
Ukupne obveze		121.174	126.980	115.200	120.994
Ukupno glavnica i obveze		816.504	823.561	724.652	737.013

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA 2017. GODINU

GRUPA

(u tisućama kuna)

Stanje 1. siječnja 2016. godine

Dobit za godinu

Povećanje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju

Utjecaj odgođenih poreza

Ostala sveobuhvatna dobit

Ukupna sveobuhvatna dobit

Stanje 31. prosinca 2016. godine

Dobit za godinu

Smanjenje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju

Utjecaj odgođenih poreza

Ostala sveobuhvatna dobit

Ukupna sveobuhvatna dobit

Stanje 31. prosinca 2017. godine

	Dionički kapital	Kapitalne i ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (akumulirani gubici)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2016. 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
Dobit za godinu	-	-	-	(1.295)	(1.295)
<i>Smanjenje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	55	-	55
<i>Utjecaj odgođenih poreza</i>	-	-	(11)	-	(11)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	44	-	44
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	44	(1.251)	(1.251)
Stanje 31. prosinca 2017. godine	539.219	38.624	36.713	80.774	695.330

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE (NASTAVAK)

ZA 2017. GODINU

DRUŠTVO

(u tisućama kuna)

Stanje 1. siječnja 2016. godine

Dobit za godinu

Povećanje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju

Utjecaj odgođenih poreza

Ostala sveobuhvatna dobit

Ukupna sveobuhvatna dobit

Stanje 31. prosinca 2016. godine

Dobit za godinu

Povećanje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju

Utjecaj odgođenih poreza

Ostala sveobuhvatna dobit

Ukupna sveobuhvatna dobit

Stanje 31. prosinca 2017. godine

	Dionički kapital	Kapitalne i ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (akumulirani gubici)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2016. 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
Dobit za godinu	-	-	-	(6.611)	(6.611)
<i>Povećanje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	55	-	55
<i>Utjecaj odgođenih poreza</i>	-	-	(11)	-	(11)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	44	-	44
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	44	(6.611)	(6.567)
Stanje 31. prosinca 2017. godine	539.219	38.624	36.713	(5.104)	609.452

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA 2017. GODINU

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2017. Grupa	2016. Grupa	2017. Društvo	2016. Društvo
Dobit / (gubitak) prije poreza		(1.142)	6.427	(6.518)	1.086
Udio u dobiti pridruženih društava	19	(11.591)	(4.988)	-	-
Amortizacija	16,17,18	10.523	11.244	9.767	10.530
Dobici od otuđenja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	8	(520)	(473)	(520)	(473)
Vrijednosno usklađenje kupaca - neto	11	381	2.170	381	2.170
Prihod od kamata	12	(1.913)	(6.988)	(1.913)	(6.985)
Trošak kamata	13	3.696	4.350	3.672	4.312
Gubici po vlasničkim instrumentima	13	24	-	24	-
Neto ukidanje rezerviranja	8,11	(546)	(797)	(546)	(797)
Tečajne razlike - neto		(3.111)	(586)	(3.137)	(586)
		(4.199)	10.359	1.210	9.257
Promjene u radnom kapitalu:					
Smanjenje/(povećanje) zaliha		294	237	294	237
Smanjenje/(povećanje) potraživanja i ostalih potraživanja		12.509	(13.531)	12.520	(13.105)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		16.307	4.002	16.381	4.852
Smanjenje rezerviranja		(1.113)	-	(1.113)	-
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		23.798	1.067	29.292	1.241
(Plaćanje)/povrat porez na dobit		92	(58)	22	89
Plaćene kamate		(3.727)	(4.117)	(3.703)	(4.079)
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima		20.163	(3.108)	25.611	(2.749)
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti					
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(126.456)	(51.333)	(125.570)	(51.315)
Primici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine		873	783	873	782
Neto primici vezano uz prodaju vlastitih i državnih stanova		(649)	3.287	(649)	3.287
Naplaćene kamate		1.913	6.988	1.913	6.985
Primici od dividendi pridruženog društva		6.536	-	-	-
Neto primici/(izdaci) od depozita u bankama		111.966	60.089	111.960	59.912
Ostali primici/(izdaci) od dugotrajne financijske imovine		37	2	-	2
Neto novac od ulagačkih aktivnosti		(5.780)	19.816	(11.473)	19.653
Novčani tok od financijskih aktivnosti					
Otplate po osnovi ugovora o financijskom najmu		(3.288)	(3.175)	(3.005)	(2.881)
Otplata kredita i zajmova		(12.212)	(13.208)	(12.212)	(13.208)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(15.500)	(16.383)	(15.217)	(16.089)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(1.117)	325	(1.079)	815
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		4.870	4.545	3.399	2.584
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24	3.753	4.870	2.320	3.399

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2017. 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 bilješci 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.	27.12.2017.
Piotr	Wojciech Ambrozowicz	Zamjenik predsjednika	9.11.2015.	27.12.2017.
Toni	Đikić	Član	9.11.2015.	27.12.2017.
Krešimir	Trtanj	Član	13.05.2015.	-
Alen	Jugović	Član/Predsjednik	20.01.2017	-
Zbigniew	Nowik	Zamjenik predsjednika	27.12.2017.	-
Jerzy Grzegorz	Majewski	Član	27.12.2017.	-
Duško	Grabovac	Član	27.12.2017.	-

Članovi Uprave Društva tijekom izvještajnog razdoblja bili su kako slijedi:

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

Članovi Uprave Društva od 1. siječnja 2018. su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija
Jerzej Mirosław	Mierzewski	Predsjednik
Vedran	Tićac	Član
Tomislav	Kalafatić	Član

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2017. 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 ("EU MSFI").

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 17. travnja 2018. 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 umanjena vrijednosti.

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

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

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

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

Dobici ili gubici 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 prienos 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 prienos lučke infrastrukture na lokalnu lučku upravu ili koncesionara nasljednika po isteku.

Izdaci za održavanje

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

Kapitalna ulaganja u područje pod koncesijom

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

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

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

Imovina prenesena na Grupnu 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 Grupnu koja ima pravo na korištenja te imovine tijekom pružanja usluga definiranih u koncesijskom ugovoru. Takva imovina ne priznaje se u izvještaju o financijskom položaju.

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

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

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

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

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

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

3.9 Zalihe

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

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

Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavat, 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 2017. 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, uključujući i priznavanje imovine i obveza po osnovi Koncesijskog Ugovora s obzirom da Grupa i Društvo vezano uz tretman koncesijskog ugovora ne primjenjuju IFRIC 12 (za detalje vidi bilješku 5 (i)). Uprava očekuje da će primjena MSFI 16 vezano uz tretman Koncesijskog Ugovora imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe i Društva te su trenutno u procesu kvantifikacije navedenih učinaka. Do datuma ovih izvještaja, Uprava nije dovršila procjenu i kvantifikaciju učinaka primjene MSFI 16 na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- *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 („Koncesijski Ugovor“) 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 (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*

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

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

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

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

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

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

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

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 2017. GODINU

BILJEŠKA 7 – PRIHODI OD PRODAJE

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.	2017.	2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Prihod od prodaje domaćim kupcima	39.328	35.369	42.485	39.122
Prihod od prodaje inozemnim kupcima	116.581	109.486	112.351	104.924
	155.909	144.855	154.836	144.046

Pregled prihoda po vrsti tereta je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.	2017.	2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Generalni teret	72.614	77.269	72.614	77.269
Rasuti teret	53.967	37.426	53.967	37.426
Kontejneri	6.415	5.621	6.415	5.621
Ostale lučke usluge	22.913	24.539	21.840	23.730
	155.909	144.855	154.836	144.046

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>	2017.	2016.	2017.	2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	520	473	520	473
Donacije i subvencije	34	34	-	-
Naplaćena otpisana potraživanja	-	19	-	19
Naplata šteta od osiguranja	200	911	200	911
Prihod od zakupnina (i)	9.834	9.556	9.952	9.646
Ukidanje rezerviranja	546	797	546	797
Prihodi po sudskim sporovima (ii)	94	10.939	94	10.939
Ostali prihodi	624	629	570	521
	11.852	23.358	11.882	23.306

- (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 2017. GODINU****BILJEŠKA 9 – TROŠKOVI SIROVINA, USLUGA I MATERIJALA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.	2017.	2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Energija	12.318	12.114	12.318	12.114
Komunalne usluge	5.547	3.795	5.532	3.783
Pošta i telekomunikacije	731	749	708	729
Troškovi koncesije	6.842	6.245	6.842	6.245
Troškovi prijevoza i špedicije	7.048	5.496	10.786	9.171
Usluge dezinfekcije i kontrole kvalitete	1.942	3.275	1.942	3.275
Usluge manipulacije	10.839	10.172	10.839	10.172
Usluge održavanja	8.845	9.059	9.818	9.602
Utrošene sirovine i materijal	7.056	7.199	6.399	6.558
Zakupnine	309	412	271	296
Ostali materijalni troškovi	2.013	1.218	812	742
	63.490	59.734	66.267	62.687

Varijabilni dio koncesijske naknade za 2017. godinu iznosio je 1.838 tisuće kuna (2016.: 1.659 tisuća kuna).

BILJEŠKA 10 – TROŠKOVI OSOBLJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.	2017.	2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Bruto plaće i nadnice	57.322	59.047	55.641	57.305
Doprinosi na plaće	9.980	10.151	9.556	9.855
Ostali troškovi zaposlenih	4.918	6.117	4.723	5.917
	72.220	75.315	69.920	73.077

Na dan 31. prosinca 2017. broj zaposlenih u Grupi bio je 622 (2016.: 645) dok je Društvo zapošljavalo 607 radnika (2016.: 630).

U 2017., otpremnina je obračunata za 27 zaposlenika u iznosu od 1.820 tisuća kuna te priznata kao trošak (2016.: 35 zaposlenika, 2.945 tisuća kuna).

BILJEŠKA 11 – OSTALI TROŠKOVI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.	2017.	2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Bankarske naknade	249	292	217	267
Intelektualne usluge	3.944	2.103	3.855	1.997
Naknade šteta, dangube, kazne	2.887	1.770	2.887	1.770
Naknade troškova zaposlenika	2.677	2.817	2.677	2.817
Porezi, doprinosi i naknade koji ne ovise o poslovnom rezultatu	10.122	10.059	10.081	10.009
Premije osiguranja	3.583	3.616	3.459	3.492
Sudski troškovi i pristojbe	195	275	195	275
Trošak umanjenja vrijednosti potraživanja	381	2.170	381	2.170
Troškovi reprezentacije i marketinga	594	349	589	314
Povećanje rezerviranja za sudske sporove	6.252	-	6.252	-
Ostali troškovi	1.014	818	882	678
	31.898	24.269	31.475	23.789

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 2017. GODINU****BILJEŠKA 12 – FINACIJSKI PRIHODI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.	2017.	2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Kamate i slični prihodi (i)	1.913	6.988	1.913	6.985
Pozitivne tečajne razlike	4.637	4.583	4.633	4.575
Dobici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-
Ostali financijski prihodi	2	8	6.537	8
	6.552	11.579	13.083	11.568

(i) Prihodi od kamata uglavnom se sastoje od kamata na bankovne depozite u iznosu od 1.883 tisuća kuna (2016.: 3.805 tisuća kuna). U 2016. godini, 3 milijuna kuna prihoda od kamata odnosilo se na kamate po sudskim sporovima kako je objašnjeno u bilješci 8.

BILJEŠKA 13 – FINACIJSKI TROŠKOVI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.	2017.	2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Kamate i slični troškovi	3.696	4.350	3.672	4.312
Negativne tečajne razlike	4.902	3.441	4.901	3.439
Gubici po vlasničkim instrumentima	24	-	24	-
Ostali financijski troškovi	293	-	293	-
	8.915	7.791	8.890	7.751

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>	2017.	2016.	2017.	2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Tekući porez na dobit	39	79	(21)	-
Odgodeni porezni trošak/(prihod)	114	283	114	844
Porezni trošak / (prihod)	153	362	93	844

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.	2017.	2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	(1.142)	6.427	(6.518)	1.086
Porez na dobit po 18% (2016.: 20%)	(206)	1.285	(1.173)	217
Neoporezivi prihodi	-	(8)	(1.177)	(8)
Porezno nepriznati troškovi	316	163	314	136
Porezni efekt udjela u rezultatu pridruženog društva	(2.086)	(998)	-	-
Promjena u privremenim vremenskim razlikama	(114)	-	(114)	-
Porezni poticaj	(8)	-	(8)	-
Porezni gubitak za koji nije priznata odgojena porezna imovina	2.251	-	2.251	-
Iskorištavanje poreznih gubitaka	-	185	-	185
Učinak promjene porezne stope	-	(265)	-	314
Porezni trošak/(prihod) priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	153	362	93	844
Efektivna porezna stopa	(13%)	6%	(1%)	78%

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2017. GODINU

BILJEŠKA 14 – POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Na dan 31. prosinca 2017., Društvo i Grupa imali su neiskorištene porezne gubitke za prijenos u naredno razdoblje u iznosu od 72.729 tisuća kuna (31. prosinca 2016: 72.729 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:

2016. - Društvo i Grupa	Početno stanje	Kroz dobit ili gubitak		Zaključno stanje
		Kroz kapital		
		<i>(u tisućama kuna)</i>		
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

2017. - Društvo i Grupa	Početno stanje	Kroz dobit ili gubitak		Zaključno stanje
		Kroz kapital		
		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Zemljišta	3.602	-	-	3.602
Ostala financijska imovina	354	-	(35)	319
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	431	11	(58)	384
Rezerviranja za primanja zaposlenih	499	-	(21)	478
Porezni gubici	13.073	-	-	13.073
	17.959	11	(114)	17.856

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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. GODINU****BILJEŠKA 14 – POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)**

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

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

2017. - Grupa	Početno stanje	Kroz dobit ili gubitak		Zaključno stanje
		Kroz kapital		
		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Revalorizacija zemljišta	8.043	-	-	8.043
Ulaganja u pridružena društva	5.056	-	-	5.056
	13.099	-	-	13.099

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

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

2017. - Društvo	Početno stanje	Kroz dobit ili gubitak		Zaključno stanje
		Kroz kapital		
		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Revalorizacija zemljišta	8.043	-	-	8.043
	8.043	-	-	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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. GODINU****BILJEŠKA 15 – ZARADA PO DIONICI**

	2017.	2016.
	Grupa	Grupa
Dobit / (gubitak) nakon oporezivanja (u tisućama kuna)	(1.295)	6.065
Ukupan i vagani broj izdanih dionica	13.480.475	13.480.475
Zarada / (gubitak) po dionici (osnovna i razrijeđena) u kunama	(0,10)	0,45

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 2016. 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
Povećanja	-	-	-
Prijenos	-	-	-
Prodaja i rashod	-	-	-
Na 31. prosinca 2017. godine	4.619	-	4.619
Akumulirana amortizacija			
Na 1. siječnja 2016. godine	3.475	-	3.475
Trošak amortizacije	407	-	407
Prodaja i rashod	(6)	-	(6)
Na 31. prosinca 2016. godine	3.876	-	3.876
Trošak amortizacije	262	-	262
Prodaja i rashod	-	-	-
Na 31. prosinca 2017. godine	4.138	-	4.138
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na 31. prosinca 2016. godine	743	-	743
Na 31. prosinca 2017. godine	481	-	481

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. 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 2016. 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
Povećanja	-	-	-	-	126.672	126.672
Prijenos	-	646	6.281	2.256	(9.183)	-
Prodaja i rashod	-	(1.146)	(3.148)	-	-	(4.294)
Na 31. prosinca 2017. godine	229.076	139.355	209.007	9.157	190.598	777.193
Akumulirana amortizacija						
Na 1. siječnja 2016. godine	-	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
Trošak amortizacije	-	2.627	7.132	288	-	10.047
Prodaja i rashod	-	(1.146)	(3.148)	-	-	(4.294)
Na 31. prosinca 2017.	-	41.703	153.765	630	-	196.098
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na 31. prosinca 2016.	229.076	99.633	56.093	6.559	73.109	464.470
Na 31. prosinca 2017.	229.076	97.652	55.242	8.527	190.598	581.095

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 79.886 tisuća kuna (2016.: 80.807 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 (2016.: 23.782 tisuće kuna) i u potpunosti je amortizirana.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. 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 2016. 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
Povećanja	-	-	-	-	125.570	125.570
Prijenos	-	646	5.186	2.256	(8.088)	-
Prodaja i rashod	-	(1.146)	(3.148)	-	-	(4.294)
Na 31. prosinca 2017. godine	229.076	139.355	202.471	9.166	190.713	770.781
Akumulirana amortizacija						
Na 1. siječnja 2016. godine	-	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
Trošak amortizacije	-	2.627	6.376	288	-	9.291
Prodaja i rashod	-	(1.146)	(3.148)	-	-	(4.294)
Na 31. prosinca 2017.	-	41.703	149.337	632	-	191.672
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na 31. prosinca 2016.	229.076	99.633	54.324	6.566	73.231	462.830
Na 31. prosinca 2017.	229.076	97.652	53.134	8.534	190.713	579.109

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 79.886 tisuća kuna (2016.: 80.807 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 (2016.: 23.782 tisuće kuna) i u potpunosti je amortizirana.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2017. GODINU

BILJEŠKA 17 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Revalorizacija zemljišta

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.

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 36.634 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2017.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja	12.633	13.018	12.633	13.018
Povećanja	-	-	-	-
Prodaja i rashod	(456)	(385)	(456)	(385)
	12.177	12.633	12.177	12.633
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja	3.509	3.368	3.509	3.368
Trošak za godinu	214	221	214	221
Prodaja i rashod	(103)	(80)	(103)	(80)
	3.620	3.509	3.620	3.509
Na dan 31. prosinca	8.557	9.124	8.557	9.124

Ulaganja u nekretnine odnose se na 40 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 2017. godini, Grupa je prodala 3 stana pri čemu je ostvarila dobit od prodaje u iznosu od 520 tisuće kuna.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. GODINU****BILJEŠKA 19 – ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA PO METODI UDJELA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Ulaganja u ovisna društva	-	-	40	40
Ulaganja u pridružena društva	99.569	94.514	11.727	11.727
	99.569	94.514	11.767	11.767

Ulaganja u ovisna društva su kako slijedi:

DRUŠTVO	Vlasnički udio		Iznos ulaganja	
	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
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>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Jadranska vrata d.d.				
- po trošku stjecanja	-	-	11.727	11.727
- po metodi udjela	99.569	94.514	-	-
	99.569	94.514	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. Primarna aktivnost pridruženog društva vezana je uz upravljanje kontejnerskim terminalom unutar područja luke Rijeka. Kretanje ulaganja u pridruženo društvo je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.
	Grupa	Grupa
Na dan 1. siječnja	94.514	89.526
Udio u dobiti/(gubitku) pridruženih društava	11.591	4.988
Isplata dividende	(6.536)	-
Na dan 31. prosinca	99.569	94.514

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

Jadranska vrata d.o.o.

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.
Imovina	200.056	205.144
Obveze	54.891	71.665
Prihodi	110.771	89.851
Neto dobit	23.656	10.179

Na Glavnoj skupštini društva Jadranska vrata d.d. koja je održana 4. travnja 2017. godine izglasana je isplata dividende iz neto dobiti 2016. godine te zadržane dobiti prethodnih godina u ukupnom iznosu od 13.339 tisuća kuna od čega se 6.536 tisuća kuna odnosi na Društvo te je priznat kao financijski prihod u 2017. godini. Nadalje, na Glavnoj skupštini društva Jadranska vrata d.d. održanoj 28. ožujka 2018. godine izglasana je isplata dividende iz neto dobiti 2017. godine u ukupnom iznosu od 23.656 tisuća kuna od čega se 11.591 tisuća kuna odnosi na Društvo što će biti priznato kao financijski prihod u 2018. godini.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2017. GODINU

BILJEŠKA 20 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Financijska imovina raspoloživa za prodaju sastoji se od sljedećeg:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju na burzi	250	219	250	219

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Stanje 1. siječnja	219	210	219	210
Umanjenje vrijednosti kroz dobit ili gubitak	(24)	-	(24)	-
Revalorizacija priznata kroz glavnice	55	9	55	9
Prodano tijekom godine	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca	250	219	250	219

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>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Dugotrajna potraživanja za prodane stanove	4.339	5.641	4.339	5.641
Ostala financijska imovina	40	40	40	40
Ostala dugoročna potraživanja	-	37	-	-
	4.379	5.718	4.379	5.681

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 2017. godine, 38 stana su u cijelosti otplaćena (2016.: 34 stana). Na dan 31. prosinca 2017. godine, u otplati je bilo 1.201 stanova (2016.: 1.239 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 2017. GODINU****BILJEŠKA 22 – KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Kratkoročni depoziti u bankama	70.151	182.036	70.151	182.036
Ostali dani zajmovi, depoziti i slično	99	180	99	174
	70.250	182.216	70.250	182.210

Kamatne stope na kratkotrajne depozite su varijabilne te se kreću u rasponu od 1% do 2,1% na godišnjoj razini.

BILJEŠKA 23 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Potraživanja od kupaca u zemlji	9,234	8,883	8,717	8,336
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	14,714	13,713	14,714	13,712
Kratkotrajna potraživanja za prodane stanove	2,763	2,965	2,763	2,965
Potraživanja od države za poreze, doprinose i naknade	1,826	16,020	1,837	16,017
Potraživanja za PDV	93	42	-	-
Unaprijed plaćeni troškovi	1,056	691	1,045	680
Ostala potraživanja	72	536	69	538
	29,758	42,850	29,145	42,248

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Stanje 1. siječnja	14.104	11.953	14.104	11.953
Povećanje	381	2.170	381	2.170
Naplaćena ispravljena potraživanja	-	(19)	-	(19)
Stanje 31. prosinca	14.485	14.104	14.485	14.104

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

Starosna struktura potraživanja od kupaca bila je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
do 90 dana	23.451	22.217	22.934	21.669
91-180 dana	272	97	272	97
181-360 dana	150	61	150	61
preko 360 dana	75	221	75	221
	23.948	22.596	23.431	22.048

Potraživanja od kupaca denominirana su u sljedećim valutama:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Kuna	9.234	8.884	8.717	8.336
Euro	14.714	13.683	14.714	13.683
USD	-	29	-	29
	23.948	22.596	23.431	22.048

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. GODINU****BILJEŠKA 24 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Novac u banci	3.103	4.343	2.313	3.392
Novac u blagajni	650	527	7	7
	3.753	4.870	2.320	3.399

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>	31.12.2017.	31.12.2016.
	Društvo	Društvo
Dionički kapital	539.219	539.219
	539.219	539.219

Na dan 31. prosinca 2017. 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.

Pregled ključnih dioničara i vlasničke strukture je kako slijedi:

	2017.		2016.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
OT LOGISTICS SPOLKA AKCYJNA	3.574.116	26,51%	2.805.232	20,81%
CERP/Republika Hrvatska	3.372.510	25,02%	4.258.106	31,59%
Societe Generale-Splitska Banka d.d. /AZ OMF Kategorije B - Skrbnički račun	1.927.914	14,30%	1.920.000	14,24%
PBZ D.D./FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH kojim upravlja PFR TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	1.194.425	8,86%	-	-
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%	1.017.260	7,55%
HZZO	-	0,00%	484.780	3,60%
CERP/HZMO	-	0,00%	214.196	1,59%
Zagrebačka Banka d.d. Zbirni skrbnički račun - Domaća pravna	-	0,00%	140.467	1,04%
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%
Zagrebačka Banka d.d. /AZ PROFIT OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND-Skrbnički račun	95.711	0,71%	-	-
Splitska banka d.d./Erste Plavi OMF Kategorije A - Skrbnički račun	39.093	0,29%	-	-
Ostali dioničari	983.975	7,30%	1.364.964	10,12%
Ukupno	13.480.475	73%	13.480.475	79%

Tijekom 2017. godine, OT Logistics S.A. povećao je svoj udio u dioničkom kapitalu Društva te na datum izvještavanja drži 3.574.116 dionica Društva, ukupnog nominalnog iznosa 142.964.640 kuna., što čini 26,51 % temeljnog kapitala odnosno glasačkih prava. Na osnovi među-dioničarskog ugovora potpisanog na dan 15. rujna 2017. godine između OT Logistics S.A. i Allianz ZB d.o.o. i Erste d.o.o. društvima za upravljanje obveznim mirovinskim fondova s kojima OT Logistics S.A. djeluje zajednički u kontekstu Zakona o tržištu kapitala, navedeni dioničari ukupno drže 6.815.870 dionica Društva, ukupnog nominalnog iznosa 272.634.800 kuna, što sveukupno čini 50,56 % temeljnog kapitala i daje 6.815.870 glasova, odnosno 50,56 % ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Društva pri čemu je operativno upravljanje i kontrolu nad Društvom preuzeo OT Logistics S.A.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. GODINU****BILJEŠKA 26 – REZERVE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Kapitalne i ostale rezerve	38.624	38.624	38.624	38.624
Revalorizacijske rezerve	36.713	36.669	36.713	36.669
	75.337	75.293	75.337	75.293

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>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Dugoročni krediti				
Kreditni banaka	20.652	29.151	20.652	29.151
Obveze po financijskom najmu	9.547	12.417	9.274	12.073
	30.199	41.568	29.926	41.224
Kratkoročni krediti				
Kreditni banaka	7.958	12.867	7.958	12.867
Kreditni ostalih financijskih institucija	4.221	4.246	4.221	4.246
Ostali krediti i zajmovi	136	-	-	-
Obveze po financijskom najmu	2.545	4.636	2.242	4.363
	14.860	21.749	14.421	21.476
Ukupno krediti	45.059	63.317	44.347	62.700

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Do godine dana	12.179	17.113	12.179	17.113
1 – 2 godine	3.086	11.482	3.086	11.482
2 - 5 godina	9.260	9.315	9.260	9.315
Preko 5 godina	8.306	8.354	8.306	8.354
	32.831	46.264	32.831	46.264

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. GODINU****BILJEŠKA 27 – KREDITI I ZAJMOVI (NASTAVAK)**

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Unutar godine dana	2.545	4.636	2.242	4.363
Od 1 – 2 godine	2.821	2.549	2.627	2.357
Od 2 – 5 godina	6.726	9.868	6.647	9.716
Preko 5 godina	-	-	-	-
	12.092	17.053	11.516	16.436

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
EUR	30.828	43.523	30.116	42.906
USD	14.231	19.794	14.231	19.794
	45.059	63.317	44.347	62.700

Na dan 31. prosinca 2017. godine, Grupa ima kratkoročni limit kod komercijalne banke vezano za garancije, prekoračenja po računima i akreditive u iznosu od 590 tisuća eura koji je na dan 31. prosinca 2017. iskorišten u iznosu od 700 tisuća kuna na ime garancija.

Usklada kretanja obveza s novčanim tokovima koji proizlaze iz financijskih aktivnosti za Grupu je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Financijski		Ukupno
	Kredit	leasing	
Stanje na 1. siječnja 2017	46.264	17.053	63.317
<i>Novčane transakcije:</i>			
Otplata kredita	(12.212)	-	(12.212)
Otplata financijskog leasinga	-	(3.288)	(3.288)
Ukupno novčane transakcije	(12.212)	(3.288)	(15.500)
<i>Nenovčane transakcije:</i>			
Utjecaj promjene deviznog tečaja	(1.222)	(1.889)	(3.111)
Ostale nenovčane transakcije	137	216	353
Stanje na dan 31. prosinca 2017	32.967	12.092	45.059

Kredit banaka

Kredit banaka u iznosu od 3.404 tisuće kuna (2016.: 12.084 tisuća kuna) nose varijabilnu kamatnu stopu. Varijabilne kamatne stope na kredite banaka kretale su se u rasponu od 1,7% do 4,25% na godišnjoj razini (2016.: 1% do 4,25%).

Kredit banaka u iznosu od 25.206 tisuće kuna nose fiksnu kamatnu stopu (2016.: 29.934 tisuća kuna). Fiksne kamatne stope na kredite banaka kretale su se u rasponu od 3,0% do 5,0% na godišnjoj razini (2016.: od 3,0% do 5,0%).

Kredit ostalih financijskih institucija

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

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2017. GODINU

BILJEŠKA 27 – POSUDBE (NASTAVAK)

Financijski najmovi

Financijski najmovi u iznosu od 12.092 tisuća kuna za Grupu te 11.516 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 9.540 tisuća kuna na 31. prosinca 2017. koji ne nosi kamatu. Ugovor o najmu ima dospijeće od sedam godina do 2021. godine.

Sredstva osiguranja

Primljeni krediti od banaka u iznosu od 25.206 tisuća kuna (2016.: 29.935 tisuće kuna) osigurani su založnim pravima na zemljištima i građevinskim objektima Društva i Grupe (bilješka 17).

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 2.714 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2017. (31. prosinca 2016.: 9.312 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 dospeljima 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 dospeljima.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. GODINU****BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA**

Grupa i Društvo - (u tisućama kuna)	Jubilarnе 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
Na dan 31. prosinca 2017.:			
Dugoročni dio	2.656	-	2.656
Kratkoročni dio	-	6.252	6.252
	2.656	6.252	8.908

Kretanje u rezerviranjima bilo je kako slijedi:

Grupa i Društvo - (u tisućama kuna)	Jubilarnе nagrade i naknade za umirovljenje	Rezervacije za sudske sporove	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2016.	3.999	7.365	11.364
Povećanje	-	-	-
Smanjenje	(797)	-	(797)
Na dan 31. prosinca 2016.	3.202	7.365	10.567
Na dan 1. siječnja 2017.	3.202	7.365	10.567
Povećanje	-	6.252	6.252
Smanjenje	(546)	(7.365)	(7.911)
Na dan 31. prosinca 2017.	2.656	6.252	8.908

(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	
	2017.	2016.
Diskontna stopa	2,00%	4,37%
Prosječna stopa fluktuacije zaposlenih	8,77%	5,93%
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 2017. godine završen je jedan sudski spor po kojem je Grupa imala financijskih odljeva.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. GODINU****BILJEŠKA 29 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Obveze prema dobavljačima u zemlji	25.588	21.762	26.340	22.290
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	523	106	523	106
Obveze prema zaposlenima	3.690	4.078	3.654	4.046
Obveze za prodane stanove	3.512	5.665	3.512	5.665
Obveze za kamate	451	482	451	482
Obveze za ostale poreze, doprinose i naknade	1.070	1.850	917	1.710
Obveze za PDV	904	960	890	944
Obveze za poreze i doprinose na plaće	2.103	2.149	2.103	2.149
Odgođeni prihodi	27	-	27	-
Obračunati troškovi	15.479	2.289	15.479	2.289
Ostale obveze	761	656	6	3
	54.108	39.997	53.902	39.684

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>	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti)	(45.059)	(63.317)	(44.347)	(62.700)
Kratkoročni depoziti u bankama	70.151	182.036	70.151	182.036
Novac i novčani ekvivalenti	3.753	4.870	2.320	3.399
Neto novac / (dug)	28.845	123.589	28.124	122.735
Glavnica	695.330	696.581	609.452	616.019
Omjer duga i glavnice	4%	18%	5%	20%

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

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

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2017. 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)	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	250	219	250	219
Ukupno financijska imovina raspoloživa za prodaju	250	219	250	219
Dugotrajana financijska imovina	4.379	5.718	4.379	5.681
Kratkotrajna financijska imovina	70.250	182.216	70.250	182.210
Potraživanja od kupaca	26.876	26.139	26.263	25.551
Novac i novčani ekvivalenti	3.753	4.870	2.320	3.399
Ukupno zajmovi i potraživanja	105.258	218.943	103.212	216.841
Ukupno financijska imovina	105.508	219.162	103.462	217.060
Obveze po financijskom najmu	12.092	17.053	11.516	16.436
Obveze po kreditima	32.967	46.264	32.831	46.264
Obveze prema dobavljačima	30.835	28.671	30.832	28.546
Ukupno financijske obveze po amortiziranom trošku	75.894	91.988	75.179	91.246
Ukupno financijske obveze	75.894	91.988	75.179	91.246

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2017. 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 2017. 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 2017.</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	4.379	4.416	1.337	1.300	1.779	-
Potraživanja od kupaca	26.876	26.876	26.876	-	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	250	250	250	-	-	-
	31.505	31.542	28.463	1.300	1.779	-
<i>Imovina koja nosi kamatu:</i>						
Kratkotrajna financijska imovina	70.250	70.430	70.430	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	3.753	3.791	3.791	-	-	-
	74.003	74.221	74.221	-	-	-
	105.508	105.763	102.684	1.300	1.779	-
<i>na dan 31. prosinca 2017.</i>						
			<i>(u tisućama kuna)</i>			
<i>Obveze koje ne nose kamatu:</i>						
Obveze po financijskom najmu	11.516	14.265	3.814	3.816	5.724	911
Obveze prema dobavljačima	30.835	30.835	30.835	-	-	-
	42.351	45.100	34.649	3.816	5.724	911
<i>Obveze koje nose kamatu:</i>						
Obveze po financijskom najmu	576	613	319	204	90	-
Obveze po kreditima	32.967	34.231	12.643	3.226	9.679	8.683
	33.543	34.844	12.962	3.430	9.769	8.683
	75.894	79.944	47.611	7.246	15.493	9.594

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. GODINU****BILJEŠKA 30 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)****Upravljanja financijskim rizicima (nastavak)****Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)**

<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>Kamatonosna imovina:</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>Kamatonosne obveze:</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

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 2017. 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:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2017. Grupa	31.12.2016. Grupa	31.12.2017. Društvo	31.12.2016. Društvo
Kreditni banaka bazirani na EURIBOR-u	689	2.772	689	2.772
Kreditni banaka bazirani na LIBOR-u	2.714	9.312	2.714	9.312
	3.403	12.084	3.403	12.084

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:

<i>na dan 31. prosinca 2017.</i>	Ugovoreni novč. tokovi	do godine dana	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina
		<i>(u tisućama kuna)</i>			
Prema trenutno primijenjivim kamatnim stopama	4.022	3.743	198	81	-
Prema trenutno primijenjivim kamatnim stopama + 0.50%	4.028	3.748	199	81	-
Efekt povećanja kamatnih stopa za 0.50%	(6)	(5)	(1)	-	-

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. 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.

(u tisućama kuna)	Obveze		Obveze	
	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Euro	31.351	43.629	30.639	43.012
USD	14.231	19.794	14.231	19.794
	45.582	63.423	44.870	62.806

(u tisućama kuna)	Imovina		Imovina	
	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Euro	21.816	22.289	21.816	22.289
USD	26.882	26.911	26.882	26.911
	48.698	49.200	48.698	49.200

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	
	31.12.2017.	31.12.2016.	2017.	2016.
EUR	7,513648	7,557787	7,460100	7,529383
USD	6,269733	7,168536	6,622397	6,803718

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.

(u tisućama kuna)	Utjecaj valute EUR		Utjecaj valute EUR	
	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(95)	(213)	(88)	(207)

(u tisućama kuna)	Utjecaj valute USD		Utjecaj valute USD	
	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2016.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	1.265	712	1.265	712

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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2017. 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 25% (2016.:24%) prihoda od prodaje prema domaćim kupcima dok 75% (2016.:76%) 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 2017., top 10 kupaca Grupe generiralo je približno 52% operativnih prihoda (2016.: 44%) dok je top pet kupaca generiralo približno 43% operativnih prihoda (2016.: 28%). 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 OT Logistics S.A koji zajedno s Mirovinskim fondovima drži udio od 50,56% 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 uži članova njihovih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 *Objavljivanje povezanih stranaka* ("MRS 24").

Transakcije s državnim povezanim društvima

Obzirom da je 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 FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. GODINU****BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)***Transakcije s državnim povezanim društvima***Potraživanja i prodaja prema državi i povezanim stranama:**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.
<i>Petrokemija d.d.</i>		
Prodaja usluga	162	772
Potraživanja na 31. prosinca	-	-
<i>Lučka uprava Rijeka</i>		
Najam prostora i prodaja redovnih usluga	1.127	1.858
Potraživanja na 31. prosinca	137	113
<i>Ravnateljstvo za robne zalihe</i>		
Prodaja usluga	20	-
Potraživanja na 31. prosinca	-	-
<i>Jadrolinija</i>		
Prodaja usluga	78	70
Potraživanja na 31. prosinca	12	7
<i>Autotrolej d.o.o.</i>		
Prodaja usluga	1.710	1.720
Potraživanja na 31. prosinca	2	4
<i>Rijeka promet d.d.</i>		
Prodaja usluga	3.839	3.885
Potraživanja na 31. prosinca	21	11
<i>Energo d.o.o.</i>		
Prodaja usluga	112	54
Potraživanja na 31. prosinca	9	22
<i>Croatia osiguranje Grupa</i>		
Naplata polica osiguranja	136	385
Potraživanja na 31. prosinca	66	50
<i>HEP Grupa</i>		
Prodaja usluga	-	243
Potraživanja na 31. prosinca	-	27
<i>INA Grupa</i>		
Prodaja usluga	229	-
Potraživanja na 31. prosinca	28	-
Ukupno prodaja	7.413	8.987
Ukupno potraživanja na 31. prosinca	275	234

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2017. 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)*

	2017.	2016.
<i>HEP Grupa</i>		
Kupnja struje	7.835	7.724
Obveze na 31. prosinca	1.792	1.738
<i>HŽ Cargo d.o.o.</i>		
Kupnja transportnih usluga	7	6
Obveze na 31. prosinca	7	-
<i>INA Grupa</i>		
Kupnja goriva	36	36
Obveze na 31. prosinca	35	137
<i>Croatia osiguranje Grupa</i>		
Kupnja polica osiguranja	1.744	1.982
Obveze na 31. prosinca	148	231
<i>Vodovod d.o.o. Labin</i>		
Kupnja vodnih usluga	779	629
Obveze na 31. prosinca	91	74
<i>Vodovod i kanalizacija d.o.o. Rijeka</i>		
Kupnja vodnih usluga	1.375	948
Obveze na 31. prosinca	137	102
<i>Rijeka Promet d.d.</i>		
Kupnja usluga	13	13
Obveze na 31. prosinca	-	1
<i>Energo d.o.o.</i>		
Kupnja plina	35	47
Obveze na 31. prosinca	7	8
Ukupno kupnje	11.824	11.385
Ukupno obveze na 31. prosinca	2.217	2.291

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2017. GODINU

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Transakcije s ovisnim društvima

Društvo je tijekom 2017. godine kupilo roba i usluga od ovisnih društava u iznosu od 5.836 tisuća kuna (2016.: 5.791 tisuće kuna) te je na 31. prosinca 2017. dugovalo ovisnim društvima 897 tisuću kuna (2016.: 633 tisuća kuna). Društvo je tijekom 2017. godine prodalo roba i usluga ovisnim društvima u iznosu od 118 tisuća kuna (2016.: 88 tisuće kuna) te je na 31. prosinca 2017. imalo potraživanja od ovisnih društava u iznosu od 1 tisuće kuna (2016.: 2 tisuće kuna).

Transakcije s pridruženim društvima

Grupa ima poslovne odnose s pridruženim društvom Jadranska vrata d.d. u kojem Luka Rijeka d.d. ima 49% vlasništva. Transakcije s pridruženim društvom koje se odnose na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. i 2016. i transakcije u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.
Potraživanja	398	322
Prihodi od prodaje i ostali prihodi	101	1.836

Transakcije s Lučkom upravom Rijeka

(i) Naknade za koncesiju

Tijekom 2017. godine, Grupa je priznala troškove vezano uz koncesijske naknada prema Lučkoj Upravi Rijeka u iznosu od 7.614 tisuća kuna (2016.: 7.175 tisuća kuna). Koncesijske naknade odnose na sporazum o koncesiji za pružanje usluga vezano uz pružanje lučkih usluga u području luke Rijeka, Bakar i Bršića. Na dan 31. prosinca 2017. Grupa je imala dugovanje prema Lučkoj Upravi Rijeka u iznosu od 474 tisuća kuna (2016.: 513 tisuća kuna) vezano uz koncesijske i povezane troškove.

(ii) Financijski najmovi

Na dan 31. prosinca 2017. godine, Grupa ima obvezu po financijskom najmu prema Lučkoj Upravi Rijeka knjigovodstvene vrijednosti 9.540 tisuća kuna (2016.: 15.271 tisuća kuna), uključujući pripadajuće kamate. Dospijeće najma je 2021. godina. Tijekom 2017. godine, Grupa je otplatila ukupno 3.961 tisuća kuna glavnice i kamata po osnovi navedenog financijskog najma (2016.: 4.131 tisuću kuna).

(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 2.715 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2017. (31. prosinca 2016.: 9.312 tisuće kuna) te nosi varijabilnu kamatnu stopu temeljenu na LIBOR-u. Republika Hrvatska je jamac za glavni zajam. Tijekom 2017. godine, Grupa je otplatila ukupno 5.636 tisuća kuna glavnice i kamata po osnovi navedenog zajma (2016.: 5.878 tisuća kuna).

Naknade članovima Uprave

Ključno rukovodstvo Grupe sastoji se od Uprave koja broji 3 člana (2016.: 3 člana). Tijekom 2017. godine, isplaćeno je ukupno 1.585 tisuće kuna naknada članovima Uprave (2016.: 1.771 tisuće kuna) s osnove bruto plaća.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2017. GODINU

BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

Izloženost po sudskim sporovima

Na dan 31. prosinca 2017. 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 2017. godine iznosi približno 152 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 6.252 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2017. (2016. 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 2017. godine iznosi oko 7 milijuna kuna temeljeno na ukupnom iznosu tužbenih zahtjeva po trenutno pokrenutim sporovima.

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 2017. nadalje Grupa je dužna održavati minimalnu razinu usluga definiranu u količinama pretovarenog tereta u provozu te temeljenu na inicijalnim poslovnim planovima koje je Grupa dostavila Lučkoj Upravi Rijeka kod sklapanja ugovora o koncesiji. Ukoliko se minimalne razine usluga ne mogu ispuniti, Lučka uprava Rijeka imati će pravo na naplate koncesijskih penala na temelju odstupanja stvarnih razina usluge od onih koje su inicijalno planirane.

Trenutno, Grupa je u procesu finaliziranja ažuriranog poslovnog plana i aktivno pregovara s Lučkom Upravom Rijeka oko zamjene inicijalnog poslovnog plana s ažuriranim poslovnim planom. Grupa očekuje da će izmjene i dopune odredbi ugovora o koncesiji koje se odnose na ažuriranje poslovnih planova biti usvojene od strane Davatelja tijekom 2018. godine u kojem slučaju će novi poslovni plan biti osnova za izračun eventualnih kazni koje proizlaze iz zahtjeva za minimalnom razinom usluga.

BILJEŠKA 33 – KAPITALNE OBVEZE

Sukladno trenutno važećem koncesijskom ugovoru, produljenje koncesije do 2042. godine dobiveno je na osnovi terminskog plana ulaganja Grupe tijekom razdoblja do isteka koncesiju u ukupnom iznosu od 146 milijuna eura što se odnosi na novu lučku suprastrukturu, infrastrukturu i lučku opremu (ukupno 86 milijuna eura ulaganja) te na investicijsko održavanje objekata u koncesiji (ukupno 60 milijuna eura ulaganja). Do 2017. godine Grupa je uložila oko 25,3 milijuna eura u novu lučku infrastrukturu i lučku opremu i dodatnih 9,7 milijuna eura vezano za investicijsko održavanje objekata u koncesiji, što je na razini prosječnog godišnjeg ulaganja u ukupnom periodu koncesije.