

LANIŠTE D.O.O.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE I IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA
31. PROSINCA 2017. GODINE**

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za godišnje izvješće	1
Izvješće neovisnog revizora	2 – 8
Financijski izvještaji:	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	9
Izvještaj o financijskom položaju	10
Izvještaj o novčanim tokovima	11
Izvještaj o promjenama kapitala	12
Bilješke uz financijske izvještaje	13 – 60
Izvješće posloводства i izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	61 – 68

Odgovornost za godišnje izvješće

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji, tako da istinito i fer prikazuju financijsko stanje i rezultate poslovanja društva Lanište d.o.o., Zagreb (dalje u tekstu: Društvo) za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Osim toga, sukladno Zakonu o računovodstvu Uprava je dužna sastaviti i Godišnje izvješće koje obuhvaća financijske izvještaje, izvješće posloводства i izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. Izvješće posloводства sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu, a izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja sukladno zahtjevima članka 22. Zakona o računovodstvu.

Po nalogu Uprave

Igor Oppenheim

Direktor

Lanište d.o.o.

LANIŠTE
d.o.o. Zagreb

Alexandera von Humboldta 4/b

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

Zagreb, 27. travnja 2018. godine

Izvešće neovisnog revizora

Vlasniku i Upravi Društva Lanište d.o.o.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Lanište d.o.o. ('Društvo') na dan 31. prosinca 2017. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI-ima).

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru Ingre d.d.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017.;
 - Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tada završenu godinu;
 - Izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu;
 - Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu; i
 - Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući sažetak značajnih računovodstvenih politika.
-

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Društvu u razdoblju od 1. siječnja 2017. do 31. prosinca 2017. godine.

Naš pristup reviziji

Pregled

Značajnost	<ul style="list-style-type: none">• Značajnost za financijske izvještaje kao cjelina: 1.270 tisuća kuna, što predstavlja 5% normalizirane dobiti prije poreza od kontinuirane djelatnosti
Ključna revizijska pitanja	<ul style="list-style-type: none">• Vrednovanje potraživanja od javnog partnera – zakupnika Arene• Vrednovanje obveza za izdane obveznice

Kako smo odredili opseg revizije

Oblikovali smo našu reviziju utvrđujući značajnost i procjenjujući rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u financijskim izvještajima. Konkretno, razmatrali smo područja subjektivnih procjena uprave; kao na primjer, značajne računovodstvene procjene koje uključuju pretpostavke i uzimaju u obzir buduće događaje koji su inherentno neizvjesni. Također smo obavili postupke vezano za zaobilaženje internih kontrola od strane uprave, uključujući između ostalog i analizu da li postoje dokazi koji bi upućivali na pristranost koja predstavlja rizik materijalne pogreške kao posljedicu prijevare.

Prilagodili smo opseg revizije kako bismo obavili dostatnu razinu posla koja nam omogućava izražavanje mišljenja na financijske izvještaje kao cjelinu, uzimajući u obzir strukturu Društva, računovodstvene procese i kontrole te industriju u kojoj Društvo posluje.

Značajnost

Na opseg naše revizije je utjecala naša primjena značajnosti. Revizija je oblikovana kako bi se moglo steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikaza. Pogrešni prikazi mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. Smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

Temeljem naše profesionalne prosudbe utvrdili smo određene kvalitativne pragove značajnosti, uključujući značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu, kako je prikazano u tabeli niže. Oni su nam, zajedno s kvalitativnim razmatranjima, pomogli u određivanju opsega revizije, vrste, vremenskog rasporeda i obujma naših revizijskih postupaka, kao i utvrđivanju utjecaja pogrešnog prikazivanja, ukoliko postoji, pojedinačno i u zbroju na financijske izvještaje kao cjelinu.

Značajnost za financijske izvještaje kao cjelina	1.270 tisuća kuna
Kako smo je utvrdili	5% normalizirane dobiti prije poreza od kontinuirane djelatnosti
Obrazloženje za korišteno odabrano mjerilo	Odabrali smo normaliziranu dobit prije poreza kao osnovu izračuna (bez utjecaja jednokratnih učinaka), jer smatramo da to mjerilo najbolje odražava uspješnost Društva u promatranom razdoblju. Odabrali smo 5% što je u odgovarajućem rasponu uobičajenih kvantitativnih pragova značajnosti korištenih u revizijskim standardima.

Ključna revizijska pitanja

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

Ključno revizijsko pitanje

Kako smo revidirali Ključno revizijsko pitanje

Vrednovanje potraživanja od javnog partnera – zakupnika Arene

Vidjeti bilješku 1 uz financijske izvještaje (opće informacije o Društvu), bilješku 2.1 (računovodstvene politike), bilješku 2.2 (Određivanje fer vrijednosti i ključne računovodstvene procjene) i bilješku 14 (Dugotrajna potraživanja)

Društvo iskazuje potraživanje od društva Zagrebački holding d.o.o. temeljem dugotrajnog zakupa multifunkcionalne dvorane Arena Zagreb u ukupnom iznosu od 604 milijuna kuna na datum bilance.

Društvo ulaganje u projekt Arena iskazuje i vrednuje sukladno odredbama IFRIC Tumačenja 12 – Sporazumi o koncesijama za usluge. Potraživanje se mjeri po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Originalna efektivna kamatna stopa kojom se mjeri potraživanje i iskazuju pripadajući financijski prihodi iznosi 8%.

Usmjerili smo pozornost na ovo područje s obzirom na značajnost navedenog potraživanja i značajne prosudbe Uprave u svezi vrednovanja navedenog potraživanja u smislu određivanja adekvatnog računovodstvenog tretmana za navedeni sporazum te određivanja originalne efektivne kamatne stope.

Proučili smo ugovor o dugotrajnom zakupu Arene i formirali vlastito stajalište, te se slažemo s procenom Uprave da navedeni ugovor spada u djelokrug Tumačenja IFRIC-a 12. Usporedili smo iskazano potraživanje i pripadajući financijski prihod Društva s odredbama ugovora i podlogama Društva te nismo utvrdili odstupanja.

Razgovarali smo s Upravom kako bismo stekli razumijevanje na koji je način određena originalna efektivna kamatna stopa. Usporedili smo korištenu efektivnu kamatnu stopu s stopama za slične financijske instrumente na tržištu te smatramo da se navedena kamatna stopa nalazi u prihvatljivom rasponu.

Smatramo da su objave u svezi potraživanja od društva Zagrebački holding d.o.o. u financijskim izvještajima Društva adekvatne i konzistentne.

Ključno revizijsko pitanje

Kako smo revidirali Ključno revizijsko pitanje

Vrednovanje obveza za izdane obveznice

Vidjeti bilješku 2.1 uz financijske izvještaje (računovodstvene politike), bilješku 2.2 (Određivanje fer vrijednosti i ključne računovodstvene procjene) i bilješku 23 (Kredit, obveznice, posudbe)

Usmjerili smo pozornost na ovo područje zbog kompleksnih i subjektivnih procjena u svezi vrednovanja obveza po izdanim obveznicama kao i procjene fer vrijednosti ugrađenog derivativa.

Društvo je kao dio procesa restrukturiranja izdalo obveznice u skladu s Predstečajnom nagodbom („Nagodba“) potpisanom između matičnog društva Ingre d.d. i njezinih vjerovnika u svrhu podmirenja otvorenih obveza prema vjerovnicima.

Nagodba sadrži opciju (detaljno opisano u bilješci 23) koja predstavlja ugrađeni derivat – call opciju.

Društvo je inicijalno priznalo obvezu nakon usvajanja Nagodbe, po fer vrijednosti korištenjem kamatne stope od 12% na temelju procijenjenih tržišnih očekivanja i vlastitog kreditnog rizika Društva i matice Ingre d.d. Obveze za izdane obveznice se naknadno mjere po amortiziranom trošku. Obveze po izdanim obveznicama na datum bilance iznose 259 milijuna kuna.

Uprava Društva odredila je fer vrijednost ugrađenog derivata na temelju razlike između otkupne vrijednosti obveznica u slučaju iskorištenja opcije i vrijednosti iskazanih obveznica kako je prethodno navedeno što na 31. prosinca 2017. iznosi 154 milijuna kuna (31. prosinca 2016.: 145 milijuna kuna).

Naše procedure vezane uz iskazanu obvezu po izdanim obveznicama i vrednovanja ugrađenog derivata uključivale su sljedeće:

- Provjeru matematične točnosti modela vrednovanja;
- Preispitivanje razumnosti ključnih pretpostavki (kao što je diskontna stopa, stopa inflacije i fer vrijednost opcije) na temelju našeg poznavanja modela poslovanja i industrije;
- Uskladu podataka korištenih u izračunima s pripadajućom dokumentacijom, prvenstveno potpisanom Predstečajnom nagodbom (koja uključuje usvojeni plan restrukturiranja);
- Procjenu adekvatnosti procijenjene fer vrijednosti ugrađenog derivata iskazanog na datum bilance u skladu s činjenicama i okolnostima koje su postojale na datum bilance; te
- Uskladu ulaznih inputa s pripadajućom dokumentacijom kao što je usvojeni plan restrukturiranja i preispitivanje razumnosti plana i trenutnih događanja.

Uključili smo svoje interne eksperte kako bi preispitali pretpostavke (diskontnu stopu, stopu inflacije i fer vrijednosti opcije) i model vrednovanja definiranog od strane Uprave u procesu vrednovanja obveznica kao ugrađenog derivata te smatramo da su pretpostavke razumne te da je računovodstveni tretman za obje transakcije adekvatan na temelju prikupljene revizijske dokumentacije.

Korišteni značajni inputi su odgovarajuće objavljeni u bilješkama uz financijske izvještaje.

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući izvješće posloводства i izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće Društva koje uključuje Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, uključujući i Izvješće posloводства te Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije, i u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo također postupke propisane odredbama hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje objave zahtijevane člankom 21. Zakona o računovodstvu, te da li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na poslu koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koju su financijski izvještaji pripremljeni usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvješće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu; te
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ukoliko zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz u Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

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 Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, 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 da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako 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 se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću 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, gdje je primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Društva za 2016. godinu. Naše imenovanje predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 2 godine.

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Siniša Dušić.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzlova 70, Zagreb
30. travnja 2018.



Siniša Dušić
Član Uprave, Ovlaštteni revizor

LANIŠTE D.O.O.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

	Bilješke	2017. HRK	2016. HRK
Prihodi od prodaje	3	13.404.019	13.925.861
Ostali poslovni prihodi	4	217.617	218.530
		13.621.636	14.144.391
Troškovi materijala i usluga	5	(7.451.340)	(8.557.145)
Troškovi osoblja	6	(9.190.385)	(7.624.360)
Amortizacija		(93.556)	(86.649)
Rezerviranja	7	22.903	(5.212)
Vrijednosna usklađenja imovine	8	(1.021.000)	(820.715)
Ostali poslovni rashodi	9	(1.710.704)	(2.205.410)
Ostali dobiti / (gubici) iz - neto	10	(21.041.112)	(198.654)
		(40.485.194)	(19.498.145)
Gubitak iz poslovanja		(26.863.558)	(5.353.754)
Financijski prihodi		87.663.833	72.835.509
Financijski rashodi		(56.898.767)	(51.003.926)
Financijski prihodi - neto	11	30.765.066	21.831.583
Dobit prije oporezivanja		3.901.508	16.477.829
Porez na dobit	12	472.628	(1.686.946)
Neto dobit razdoblja		4.374.136	14.790.883
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Sveobuhvatna dobit razdoblja		4.374.136	14.790.883

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

LANIŠTE D.O.O.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

	Bilješke	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Postrojenja i oprema	13	30.480	111.982
Potraživanja	14	598.687.646	607.381.506
Depoziti	15	48.838.712	49.125.616
Dani zajmovi	16	-	220.000
Odgođena porezna imovina	17	4.402.096	708.732
Dugotrajna imovina		651.958.934	657.547.836
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	14.564.129	20.329.482
Ostala financijska imovina	19	3.650.167	-
Dani zajmovi	16	2.307.540	2.450.000
Novac i novčani ekvivalenti	20	1.803.815	49.007
Ukalkulirani prihodi	21	-	710.883
Kratkotrajna imovina		22.325.651	23.539.372
Ukupno imovina		674.284.585	681.087.208
Upisani kapital		20.000	20.000
Ostale rezerve i neupisani kapital		11.676.831	11.676.831
(Preneseni gubitak)/zadržana dobit		(11.496.998)	2.732.697
Kapital i rezerve	22	199.833	14.429.528
Kreditni, obveznice i posudbe	23	137.220.399	169.019.222
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	49.429.654	49.716.558
Dugoročne obveze		186.650.053	218.735.780
Rezerviranja	27	96.971	4.289.169
Kreditni, obveznice i posudbe	23	446.848.987	408.229.575
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	11.935.918	3.265.655
Obveze po ugovorima o izgradnji	25	1.809.470	-
Obveza za porez na dobit	26	23.885.704	29.680.335
Ukalkulirani rashodi	28	2.857.649	2.457.166
Kratkoročne obveze		487.434.699	447.921.900
Ukupne obveze		674.084.752	666.657.680
Ukupno kapital i obveze		674.284.585	681.087.208

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

LANIŠTE D.O.O.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

	2017. HRK	2016. HRK
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
Dobit razdoblja prije poreza	3.901.508	16.477.829
<i>Usklađenja:</i>		
Amortizacija postrojenja i opreme	93.556	86.649
Priznavanje prihoda sukladno IFRIC-u 12	(55.077.032)	(49.192.251)
Troškovi kamata	23.634.029	26.271.261
Prihodi od kamata	(889)	(467)
Neto promjene u rezerviranjima	(22.903)	5.212
Gubici od vrednovanja potraživanja i ostale financijske imovine	1.018.574	826.686
Gubici od podmirenja i vrednovanja obveza	21.043.371	192.683
Neto tečajne razlike	677.616	1.085.216
	<u>(8.633.678)</u>	<u>(20.725.011)</u>
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti prije promjene radnog kapitala</i>	(4.732.170)	(4.247.182)
(Povećanje) / smanjenje kratkotrajne imovine:		
(Povećanje) / smanjenje potraživanja	(4.240.105)	2.140.220
Povećanje / (smanjenje) kratkoročnih obveza:		
Povećanje / (smanjenje) obveza	3.114.092	(379.634)
Novac generiran poslovanjem	(5.858.183)	(2.486.596)
Primljene kamate	889	467
Plaćene kamate	(9.056.969)	(11.353.850)
Porez na dobit	(4.072.874)	(5.050.477)
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(18.987.137)	(18.890.456)
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		
Kupnja postrojenja i opreme	(5.309)	(104.286)
Neto priljev od zakupa Arene Zagreb (bez PDV-a)	73.458.738	67.861.227
Dani zajmovi	(1.590.334)	(813.000)
Ulaganja u ostalu financijsku imovinu	(3.650.000)	-
Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti	68.213.095	66.943.941
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		
Primljeni zajmovi	66.000	-
Otplata kredita i zajmova	(37.985.324)	(37.001.228)
Odnosi s maticom i ovisnim društvima matice	(10.249.720)	(11.008.185)
Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	(48.169.044)	(48.009.413)
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	1.056.914	44.072
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	49.007	4.894
Tečajne razlike za novac i novčane ekvivalente	(316)	41
Stjecanje ovisnih društava	698.210	-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.803.815	49.007

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

LANIŠTE D.O.O.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

	Dionički kapital	Neupisani kapital	Ostale rezerve	Zadržana dobit (preneseni gubitak)	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Na dan 1. siječnja 2016.	20.000	50.748.746	2.029.278	(41.101.192)	11.696.832
<i>Dobit tekuće godine</i>	-	-	-	14.790.883	14.790.883
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	-
<i>Sveobuhvatna dobit razdoblja</i>	-	-	-	14.790.883	14.790.883
<i>Transakcije s vlasnikom:</i>					
- Pokriće gubitka	-	(39.071.915)	(2.029.278)	41.101.193	-
- Vrijednosno usklađenje potraživanja i zajmova od vlasnika i ovisnih društava vlasnika	-	-	-	(12.058.187)	(12.058.187)
Na dan 31. prosinca 2016.	20.000	11.676.831	-	2.732.697	14.429.528
<i>Dobit tekuće godine</i>	-	-	-	4.374.136	4.374.136
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	-
<i>Sveobuhvatna dobit razdoblja</i>	-	-	-	4.374.136	4.374.136
<i>Transakcije s vlasnikom:</i>					
- Gubici od stjecanja ovisnih društava vlasnika	-	-	-	(9.679.120)	(9.679.120)
- Vrijednosno usklađenje potraživanja i zajmova od vlasnika i ovisnih društava vlasnika	-	-	-	(8.924.711)	(8.924.711)
Na dan 31. prosinca 2017.	20.000	11.676.831	-	(11.496.998)	199.833

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

1. Opće informacije o Društvu

LANIŠTE za graditeljstvo i usluge je društvo s ograničenom odgovornošću registrirano u Republici Hrvatskoj. Sjedište Društva je u Zagrebu, Alexandera Von Humboldta 4/b, 10 000 Zagreb. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu.

Osnovi podaci iz sudskog registra

OIB: 37553848651

MBS: 080421718

Temeljni kapital: 20.000 HRK.

Jedini član Društva je Ingra nekretnine d.o.o., društvo u 100%-tnom vlasništvu društva Ingra d.d. (dalje u tekstu: Matica). Društvo posluje u sklopu Grupe Ingra koju čine Matica i njezina ovisna društva (dalje u tekstu: Grupa). Popis društava koji čine Grupi može se naći u javno objavljenim konsolidiranim financijskim izvještajima Matice.

Zaposlenici

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo je imalo 65 zaposlenika (31. prosinca 2016. godine: 29 zaposlenika).

Uprava (ključni menadžment)

Članovi uprave tijekom 2017. i 2016. godine:

- Igor Oppenheim, direktor, zastupa društvo pojedinačno i samostalno

Glavni predmet poslovanja

Društvo djeluje u sklopu Grupe putem kojeg su Republika Hrvatska, Grad Zagreb i Matica realizirali projekt multifunkcionalne dvorane Arena Zagreb. Projekt je realiziran po modelu javno - privatnog partnerstva u kojem je Društvo kao društvo posebne namjene Matice, a u svojstvu investitora i privatnog partnera izgradilo Arenu Zagreb te je s javnim partnerom (dalje u tekstu: Zakupnik) ugovorilo dugoročni zakup Arene Zagreb. Sukladno Ugovoru o zakupu, Društvo je tijekom 2007. i 2008. godine financiralo izgradnju Arene Zagreb, koja je na kraju 2008. godine dana na korištenje Zakupniku. Na dan potpisivanja Ugovora o zakupu, dana 14. lipnja 2007. godine, Republika Hrvatska i Grad Zagreb potpisali su Sporazum o zajedničkom financiranju Arene Zagreb, kojim je utvrđeno da će zajednički u jednakim omjerima (50:50) subvencionirati Zakupniku iznos potreban za plaćanje zakupnine definirane Ugovorom o zakupu. Razdoblje trajanja zakupa je ugovoreno na 28 godina, do kraja 2036. godine. Zakupnina se plaća tromjesečno. Društvo se u zemljišnim knjigama vodi kao vlasnik nekretnine, uz postojanje hipoteke upisane u korist banke koja je direktno financirala Društvo za vrijeme izgradnje Arene Zagreb. Sukladno Ugovoru o zakupu Društvo ne može davati Arenu Zagreb u zalog trećim stranama bez odobrenja Zakupnika. Po isteku Ugovora o zakupu (kraj 2036. godine), Društvo će Arenu Zagreb predati Zakupniku u vlasništvo za 1 EUR. Nadalje, sukladno Ugovoru o zakupu Društvo ima obvezu održavati Arenu Zagreb za čitavo vrijeme trajanja zakupa, po kojoj osnovi od Zakupnika prima kvartalnu naknadu u visini stvarnih troškova održavanja. Zakupnik je u obvezi nadoknaditi Društvu i troškove kapitalnog održavanja. Upravljanje Arene, odnosno organizacija događanja u ingerenciji je Zakupnika. Osim prihoda po osnovi zakupa i prihoda po osnovi održavanja Arene, Društvo manji dio prihoda ostvaruje od prodaje usluga prilikom organizacije događaja, kao i od najma dijelova Arene teleoperatorima. Ugovoreni iznos zakupnine te ostali detalji Ugovora o zakupu koji su bitni za financijske izvještaje Društva mogu se naći u bilješkama 3 i 14.

Ostalo – predstečajna nagodba Matice

Matica je tijekom 2014. godine završila proces predstečajne nagodbe te je dana 24. rujna 2014. godine pred Trgovačkim sudom u Zagrebu s vjerovnicima sklopila predstečajnu nagodbu. Rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu kojim se odobrava predstečajna nagodba postalo je pravomoćno dana 25. studenog 2014. godine. Sukladno odredbama usvojene predstečajne nagodbe tijekom 2016. godine Društvo je izdalo dvije tranše obveznica ukupne nominalne vrijednosti 54.985.733 EUR, a u svrhu ispunjenja najvećeg dijela obveza Matice prema vjerovnicima predstečajne nagodbe. Obveznice su tijekom 2016. godine uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze. Detalji o izdanoj obveznici mogu se naći u bilješci 23.

Sukladno odredbama Plana financijskog i operativnog restrukturiranja usvojenog od strane vjerovnika u sklopu procesa predstečajne nagodbe Matice, tijekom 2017. godine provedeno je organizacijsko restrukturiranje Grupe. U tu svrhu izvršeno je pojednostavljene organizacije strukture Grupe te je Društvo pripojilo pet ovisnih društva Grupe. Društvo je preuzelo korporativne funkcije Grupe i operativno upravljanje projektima ugovorenih na Matici. Matica ostaje ugovaratelj novih/starih projekata kao nositelj brenda i vlasnik vrijednih referenci na području izvođenja infrastrukturnih projekata u zemlji i inozemstvu. U Matici je grupirana sva imovina namijenjena podmirenju vjerovnika (uključujući obveznice Društva). Kao posljedica navedenog, u Društvu nastaju poslovne aktivnosti koje proizlaze iz odnosa s Maticom i njezinim ovisnim društvima. Osim poslovanja koje proizlazi iz dugoročnog zakupa Arene Zagreb, Društvo nema drugih bitnih poslovnih aktivnosti prema trećima.

Ostalo – naknade revizorima

Trošak revizorskih usluga u 2017. godini iznosio je 239 tisuća kuna, a koji iznos uključuje troškove provedbe operativnog restrukturiranja Grupe te ostale revizorske usluge (2016: 100 tisuća kuna).

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika, određivanje fer vrijednosti, računovodstvene procjene

2.1 Računovodstvene politike

Ove financijske izvještaje Društvo je sastavilo u skladu sa zakonskim zahtjevima u Republici Hrvatskoj i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (dalje u tekstu: MSFI) koji se primjenjuju u Europskoj uniji.

Financijski izvještaji pripremljeni su sukladno MSFI-jevima koji su na snazi na dan 31. prosinca 2016. godine. Računovodstvene politike su primjenjivane konzistentno za sva razdoblja uključena u ove financijske izvještaje. Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška i po načelu nastanka događaja, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti. Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI-jevima zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 2.2. Financijski izvještaji Društva pripremljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti poslovati sve do završetka Ugovora o zakupu, a u skladu s načelom vremenske neograničenosti poslovanja.

Financijski izvještaji denominirani su u hrvatske kune (HRK). Na dan 31. prosinca 2017. godine tečaj za 1 USD iznosio je 6,27 HRK (31. prosinca 2016. godine: 7,17 HRK), za 1 EUR 7,51 HRK (31. prosinca 2016. godine: 7,56 HRK), a za 1 DZD 0,056 HRK (31. prosinca 2016. godine: 0,064 HRK).

Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo

Društvo je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2017. godine usvojilo dolje navedene nove i dopunjene MSFI-ve koje je odobrila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Društva.

- Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke – Dodaci MRS-u 12 – Porez na dobit
- Inicijativa za objavom – Dodaci MRS-u 7 – Izvještaj o novčanim tokovima

Usvajanje dodataka rezultiralo je dodatnom objavom promjena u obvezama iz financijskih aktivnosti (vidi bilješku 23). Usvajanje ovih dodataka nije imalo utjecaja na rezultat tekućeg razdoblja kao niti na prethodno razdoblje te vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

Standardi, tumačenja i dodaci koji su objavljeni, ali još nisu stupili na snagu

Objavljeno je nekoliko novih standarda i dodataka MSFI-jevima te smjernica Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji još nisu na snazi za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2017. godine i koje Društvo nije usvojilo. Ne očekuje se da će ove promjene imati značajan utjecaj na buduće financijske izvještaje Društva, osim sljedećih standarda:

MSFI 15 'Prihodi od ugovora s kupcima' i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde izdao je novi standard za priznavanje prihoda. On će zamijeniti MRS 18 koji pokriva ugovore za robu i usluge i MRS 11 koji pokriva ugovore o izgradnji.

Novi standard temelji se na načelu da se prihodi priznaju kada se kontrola nad dobrima ili uslugama prenosi na kupca – tako da pojam kontrole zamjenjuje postojeći pojam rizika i koristi.

Ključne promjene u odnosu na sadašnju praksu su sljedeće:

- Svi paketi roba ili usluga koje se razlikuju trebaju se zasebno priznavati, te je sve popuste i rabate na ugovornu cijenu potrebno alocirati na zasebne elemente;
- Prihodi se mogu priznati ranije ili kasnije nego prema sadašnjim standardima ako naknada varira iz bilo kojeg razloga (kao npr. za poticaje, rabate, naknade za dobro izvođenje posla, autorske naknade, postizanje željenog ishoda itd.);
- Trenutak u kojem se prihodi mogu priznavati može se promijeniti: dio prihoda koji se priznaje u trenutku kada je ugovor pri završetku možda će se morati priznavati tijekom trajanja ugovora i obrnuto;
- Postoje nova posebna pravila o licencama, jamstvima, nepovratnim naknadama koje se unaprijed plaćaju i konsignacijskim aranžmanima, te postoji povećani opseg objava.

Subjekti će moći birati između potpune retroaktivne primjene ili buduće primjene s dodatnim objavama. Društvo namjerava primijeniti ovaj standard pomoću modificiranog retroaktivnog pristupa, što znači da će kumulativan učinak usvajanja biti priznat u zadržanoj dobiti na dan 1. siječnja 2018. godine i da se usporedni podaci neće prepravljati. Uprava je procijenila učinke primjene novog standarda na financijske izvještaje Društva te je utvrdila da novi standard neće imati utjecaja na neto imovinu Društva, odnosno da neće biti promjena u mjerenju imovine i obveza na dan 1. siječnja 2018. godine. Primjena standarda utjecat će isključivo na visinu iskazanih prihoda od prodaje i troškova iz poslovanja zbog toga što će se dio prihoda koji proizlaze od održavanja Arene Zagreb priznati na neto osnovi (Društvo kao agent kupcu - Zakupniku). Režijski troškovi Arene Zagreb i povezne prefakture izdane Zakupniku prikazivat će se u neto iznosu, a što će u konačnici rezultirati s manjim prihodima od prodaje za 2,1 milijuna kuna i u jednakom iznosu manjim troškovima materijala i usluga. Prihodi od prefakturiranih troškova se po svojoj naravi i načinu plaćanja ne mogu smatrati dijelom ugovorene naknade za najvažniji dio operativnog poslovanja Društva – održavanje

Arene Zagreb. Nadalje, novi standard postavlja nove zahtjeve na području prezentiranja imovine i obveza proizašlih iz ugovora s kupcima. Imovina i obveze koje proizlazi iz ugovora s kupcima (osim potraživanja po osnovi kapitalizacije troškova) morat će se prikazivati u neto iznosu na bazi svakog pojedinog ugovora. Rezultat toga će biti određene reklasifikacije te će imovina (ostala potraživanja) i obveze Društva (obveze po ugovoru o izgradnji) biti manji za 422.213 kuna na dan 1. siječnja 2018. godine. Navedeno se odnosi na aktivne ugovore po osnovi izvođenja radova (upravljanje projektima).

MSFI 9 Financijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)

MSFI 9 regulira klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza, uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite i novi model umanjenja vrijednosti financijske imovine. Društvo ne očekuje utjecaj nove klasifikacije, mjerenja i pravila prestanka priznavanja na financijsku imovinu i financijske obveze Društva. Uprava je procijenila da će se njezina najznačajnija imovina i dalje klasificirati kao imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku. Društvo procjenjuje da neće biti promjena koja se tiče priznavanja i mjerenja potraživanja od Zakupnika po osnovi zakupa Arene Zagreb (bilješka 14) i dugoročnog depozita koji proizlazi iz Ugovora o zakupu (bilješka 15). Novi model umanjenja vrijednosti jest model očekivanog kreditnog gubitka (eng. expected credit losses - ECL) koji može dovesti do ranijeg priznavanja kreditnih gubitaka. Novi model umanjenja vrijednosti zahtijeva priznavanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti na temelju očekivanih kreditnih gubitaka, a ne samo na temelju nastalih kreditnih gubitaka kao što je slučaj u MRS-a 39. Primjenjuje se na financijsku imovinu klasificiranu po amortiziranom trošku, dužničke instrumente mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ugovornoj imovini sukladno MSFI-ju 15, Prihodi od ugovora s kupcima, potraživanja od najma, obveze za kredite i određene ugovore o financijskim garancijama. Društvo je procijenilo da će novi model umanjenja vrijednosti rezultirati ispravkom vrijednosti imovine proizašle iz Ugovora o zakupu, a navedene u bilješkama 14 i 15 za iznos od 2.010.829 kuna. Posljedično tome, kapital (zadržana dobit / (preneseni gubitak) Društva bit će na dan 1. siječnja 2018. godine manji za iznos od 2.010.829 kuna. Društvo ima koncentraciju kreditnog rizika na mali broj kupaca te je Uprava na temelju analize povijesnih podataka i budućih očekivanja procijenila da novi model umanjenja vrijednosti neće utjecati na umanjenje kratkotrajnih potraživanja od kupaca na dan 1. siječnja 2018. godine. Društvo ne očekuje nikakav učinak na iskazivanje financijskih obveza Društva budući da novi zahtjevi isključivo utječu na iskazivanje financijskih obveza koje su priznate po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, a Društvo nema takvih obveza. Nadalje, Društvo ne očekuje utjecaj novog standarda na priznavanje, mjerenje i prezentiranje ugrađenog derivativa koji proizlazi iz financijske obveze (bilješka 23) zbog toga što primjena novog standarda na području računovodstva zaštite uvodi novosti samo u prezentiranju ugrađenih derivativa koji proizlaze iz financijske imovine. Uprava je procijenila da će se promjena fer vrijednosti ugrađenog derivativa i dalje iskazivati kroz račun dobiti i gubitka. Novim se standardom također uvode prošireni zahtjevi objavljivanja i promjene u prezentiranju. Od njih se očekuje da će promijeniti prirodu i opseg objava Društva o svojim financijskim instrumentima, osobito u godini usvajanja novog standarda.

Ovaj standard je obavezan za financijske godine koje počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Društvo će nova pravila primjenjivati uz korištenje praktičnih mogućnosti koje su dopuštene sukladno standardu te se usporedni podaci za 2017. godinu neće prepravljati.

MSFI 16 Najmovi (objavljen u siječnju 2016. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine)

- MSFI 16 prvenstveno će imati utjecaj na računovodstvo najmoprimca koji će u bilanci morati priznati gotovo sve najmove. Standardom se uklanja dosadašnja razlika između poslovnih i financijskih najмова te se zahtijeva priznavanje imovine (pravo na korištenje iznajmljene imovine) i financijskih obveza plaćanja najma za gotovo sve ugovore o najmu. Neobavezno izuzeće postoji za kratkotrajne najmove i najmove male vrijednosti.

- Utjecaj će se vidjeti i u računu dobiti i gubitka jer je ukupni trošak u pravilu veći u prvim godinama najma, a manji u kasnijim godinama najma. Usto će se poslovni rashodi zamijeniti kamatama i amortizacijom, pa će se promijeniti i ključni metrički podaci kao što je EBITDA.
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti bit će veći jer se plaćanja glavnice obveze za najam klasificiraju u financijske aktivnosti. Samo se plaćanja kamata mogu i dalje iskazivati kao novčani tokovi od poslovnih aktivnosti.
- Računovodstvo najmodavaca neće se značajno mijenjati. Mogu se pojaviti neke razlike zbog novih smjernica o definiciji najma. Po MSFI-ju 16 ugovor jest ili sadrži najam ako se ugovorom prenosi pravo upravljanja korištenjem identificirane imovine na određeno razdoblje u zamjenu za naknadu.

Uprava Društva je procijenila da primjena ovog standarda ne bi značajno utjecala na neto imovinu Društva na dan 31. prosinca 2017. godine. U ovom trenutku Društvo ne može procijeniti učinak novog standarda na financijske izvještaje u narednim razdobljima te će tijekom sljedećih dvanaest mjeseci obaviti detaljnije procjene utjecaja. Društvo namjerava usvojiti standard s datumom stupanja na snagu. Društvo namjerava primijeniti pojednostavljeni prijelazni pristup i neće prepravljati usporedne iznose za godinu prije prvog usvajanja.

a) Postrojenja i oprema

Postrojenja i oprema iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Troškovi nabave uključuju sve troškove koji se mogu direktno povezati s dovođenjem imovine u upotrebu za namjeravanu svrhu. Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se izravno odnose na stjecanje sredstva. Nabavna vrijednost vlastitog izgrađenog sredstva uključuje trošak materijala i direktnog rada i druge troškove povezane s dovođenjem sredstva u namijenjeno radno stanje, kao i troškove demontiranja i uklanjanja dijelova te obnove lokacije na kojoj se nalaze.

Naknadni izdaci vezani za već priznati predmet postrojenja i opreme kapitaliziraju se kao povećanje vrijednosti imovine u slučaju kada je vjerojatno da će zbog tih dodatnih izdataka prijetjeti dodatne buduće ekonomske koristi i kada ti izdaci unapređuju stanje imovine iznad originalno priznatog. Svi ostali naknadni troškovi priznaju se kao rashod u periodu kada su nastali.

Amortizacija je obračunata primjenom linearne metode pojedinačno za svako osnovno sredstvo kroz procijenjeni vijek korištenja imovine. Amortizacija se počinje obračunavati kada je dugotrajna materijalna imovina raspoloživa i spremna za upotrebu. Imovina u izgradnji se ne amortizira.

Amortizacija se obračunava kroz prosječni procijenjeni vijek trajanja kako slijedi:

Kompjuterska i telekomunikacijska oprema	2 godine
Automobili i ostala transportna sredstva	5 godina
Uredski namještaj	5 godina
Ostala oprema	1 – 5 godina

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim osnovnim sredstvima do njihovog potpunog otpisa. Amortizirajući iznos nekog sredstva utvrđuje se nakon oduzimanja njegovog ostatka vrijednosti. Ostatak vrijednosti imovine se može povećati na vrijednost jednaku ili veću od knjigovodstvene vrijednosti te imovine. Ako se to dogodi, iznos amortizacije je nula.

Dobitke ili gubitke koji proizlaze iz prestanka priznavanja pojedine nekretnine, postrojenja i opreme treba utvrditi kao razliku između neto iznosa potraživanja od otuđenja i knjigovodstvene vrijednosti imovine.

Dobit ili gubitak ostvaren prodajom, rashodovanjem ili na drugi način otuđenjem materijalne i nematerijalne imovine iskazuje se u okviru ostalih neto dobitaka / (gubitaka) iz poslovanja.

Umanjenje vrijednosti postrojenja i opreme

Na svaki datum bilance Društvo analizira sadašnju vrijednost postrojenja i opreme kako bi procijenilo da li postoje pokazatelji da vrijednost nekog sredstva treba biti umanjena. Ako takvi pokazatelji postoje, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos sredstva kako bi utvrdilo iznos gubitka od umanjenja imovine (ako on postoji). Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Kada se temelj raspodjele može utvrditi na razumnoj i dosljednoj osnovi, sredstva se također raspoređuju na pojedinu jedinicu koja stvara novac, a ako to nije moguće, sredstva se raspoređuju na najmanje jedinice Društva koje stvaraju novac i za koje se raspodjela može utvrditi na razumnoj i dosljednoj osnovi.

Nadoknadivi iznos jest viši iznos fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje i vrijednosti sredstva u upotrebi. Pri utvrđivanju vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi se diskontiraju na sadašnju vrijednost primjenjujući diskontnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene sadašnje vrijednosti novca i rizika specifičnih za pojedino sredstvo.

Ako je nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, knjigovodstveni iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) umanjuje se do njegovog nadoknativog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se odmah kao rashod u računu dobiti i gubitka.

b) Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, ima kontrolu nad njihovim aktivnostima. Kontrola je postignuta ako Društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Smatra se da kontrola postoji kad Društvo posjeduje, izravno ili neizravno preko ovisnog subjekta, više od polovine glasačke moći nekog subjekta, osim ako u iznimnim slučajevima, može biti jasno dokazano da takvo vlasništvo ne predstavlja kontrolu. Kontrola je postignuta i ako Društvo ima manje od polovine glasačke moći, ali kada ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Ulaganja u podružnice iskazana su po trošku nabave umanjenom za gubitke, ako postoje. Trošak nabave jednak je trošku inicijalnog ulaganja umanjenom za svako naknadno povlačenje ulaganja. Ulaganja u ovisna društva evidentiraju se kao dugotrajna imovina. Kada matica reorganizira svoju grupu osnivanjem novog subjekta koje postaje vlasnik drugih ovisnih društava (intermedijalna ovisna društva), knjigovodstvena vrijednost ulaganja u intermedijalno društvo ne može biti veća od troška ulaganja u ovisna društva prije reorganizacije, umanjenom za gubitke, ako postoje. Trošak ulaganja (nabave) u ovisna društva u intermedijalnom društvu jednak je knjigovodstvenoj vrijednosti subjekata koja se unose u intermedijalno društvo. Društvo objavljuje sva ulaganja u ovisna društva neovisno o značajnosti ulaganja i neovisno o tome postoje li međukompanijske transakcije.

Dobici i gubici nastali od stjecanja ovisnih društava / gubitka kontrole iskazuju se na poziciji ostali dobiti / (gubici) iz poslovanja – neto. Dobici i gubici od stjecanja / gubitka kontrole ovisnih društava koji na dan transakcije kupnje / prodaje već posluju unutar iste grupe, iskazuju se direktno u kapitalu. Društva koja su kupljena / prodana tijekom godine uključena su u financijska izvješća od datuma stjecanja / do datuma prodaje. Plaćenu naknadu za stjecanje Društvo raspoređuje na imovinu i obveze stečenog ovisnog društva, a sukladno procjeni Uprave o vrijednosti stečene imovine i obveza.

Goodwill se određuje kao razlika:

- naknade za stjecanje po fer vrijednosti na datum stjecanja uvećano za nekontrolirajući interes u stečenom društvu i uvećano (kod poslovne kombinacije u fazama) za fer vrijednost vlasničkog udjela koji je stjecatelj prethodno imao u stečenom društvu na dan stjecanja i
- neto iznosa utvrđive stečene imovine i prepoznatljivih preuzetih obveza.

Goodwill se priznaje kao imovina na datum stjecanja. Ako je razlika negativna – negativni goodwill - dobit dobivena kao rezultat priznaje se kroz račun dobiti i gubitka kao povoljna kupnja. Goodwill je podložan testu za umanjenje vrijednosti na svaki datum izvještavanja. U slučaju stjecanja, odnosno pripajanja ovisnih društava koje na dan transakcije već posluju unutar iste grupe, plaćena naknada se raspoređuje na knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveze stečenog ovisnog društva, uzimajući u obzir i elemente koje nisu sastavni dio bilance stečenog društva na dan preuzimanja (odgođena porezna imovina, potencijalne obveze, ostale izvanbilančne pozicije). Razlika između plaćane naknade i knjigovodstvene vrijednosti neto imovine stečenih ovisnih društava priznaju se direktno u kapitalu. Sva značajna interna potraživanja i obveze kao i svi troškovi i prihodi, uključujući nerealizirane dobitke i gubitke, koji su rezultirali iz transakcija između konsolidiranih društava su eliminirani.

c) Najmovi

Najmovi se klasificiraju kao financijski najmovi ako se prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom na najmoprimca. Svi ostali najmovi klasificiraju se kao poslovni najmovi.

Financijske najmove početno se priznaje u bilanci najmoprimca kao imovinu i obveze po iznosima jednakim fer vrijednosti iznajmljenih sredstava ili ako je niže po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Pripadajuća obveza prema najmodavcu uključena je u bilancu kao obveza za financijski leasing.

Plaćanje najamnine raspodjeljuje se između financijskog troška i smanjenja nepodmirene obveze kako bi se postigla ista periodična kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi priznaju se direktno u računu dobiti i gubitka.

Poslovni najam priznaje se kao rashod u računu dobiti i gubitka na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

d) Potraživanja

Potraživanja predstavljaju prava na naplatu određenih iznosa od kupaca ili drugih dužnika kao rezultat poslovanja društva. Kratkoročna potraživanja se prilikom početnog priznavanja iskazuju u ukupnom (nominalnom) iznosu te se naknadno umanjuju su za ispravak vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Ispravak vrijednosti zastarjelih i spornih potraživanja vrši se pojedinačno za svako potraživanje kad je neizvjesna naplata djelomičnog ili ukupnog iznosa potraživanja temeljem procjene menadžmenta. Dugoročna potraživanja se prilikom početnog priznavanja iskazuju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope (vidjeti dolje niže „Zajmovi i potraživanja“).

e) Novac i ekvivalenti novca

Novac se sastoji od depozita, novca na računima u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama. Ova pozicija uključuje novac odmah raspoloživ i upotrebljiv i karakterizirana je odsutnošću rizika naplate. Ulaganja u novčane fondove klasificiraju se kao ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo objavljuje iznose značajnih salda novca i novčanih ekvivalenata koje drži, a nisu mu raspoloživi na korištenje. Ulaganje u depozite po viđenju u bankama klasificira se kao novac. Depozit oročen na duže od mjesec dana klasificira se kao ulaganje. Društvo ne iskazuje novac kao imovinu ako postoje zakonska ili ugovorna ograničenja u njegovu korištenju.

f) Pretvaranje stranih valuta

Sredstva i obveze denominirane u stranoj valuti pretvorene su u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan bilance. Tečajne razlike kod pretvaranja stranih sredstava plaćanja u kune uključene su u račun dobiti i gubitka kako su nastajale. Tečajne razlike od ulaganja u inozemno poslovanje (uključuje podružnice i ostale oblike poslovanja u inozemstvu) iskazuju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

g) Primljeni krediti

Kamatonosni bankarski krediti i prekoračenja knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjениh za direktne troškove odobrenja. Finacijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali. Nepodmireni finacijski troškovi i kamate iskazuju se na posebnoj poziciji u izvještaju o finacijskom položaju – ukalkulirani rashodi. Nakon početnog priznavanja primljeni krediti se vrednuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, s kamatnim troškom priznatim na temelju efektivnog prinosa.

h) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje ako, i samo ako, Društvo ima sadašnju obvezu (pravnu ili konstruktivnu) nastalu kao rezultat prošlog događaja i vjerojatno je da će za podmirenje te obveze biti potreban odljev ekonomskih resursa, te ako je moguće realno procijeniti iznos obveze. U slučaju parnica Društvo određuje postoji li sadašnja obveza na datum izvještaja o finacijskom položaju uzimajući u obzir sve raspoložive dokaze, a posebice mišljenje pravnih stručnjaka. U dokaze koji se razmatraju uključuju se dodatni dokazi proizašli iz događaja nastalih nakon datuma izvještaja o finacijskom položaju, poput presuda i slično.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena izdataka potrebnih za podmirenje sadašnje obveze na datum bilance, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti u svezi te obveze. Kada se rezerviranje mjeri na temelju procijenjenih novčanih tokova, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost očekivanih izdataka potrebnih za podmirenje obveze. Procijenjeni budući novčani tokovi se diskontiraju na sadašnju vrijednost primjenjujući diskontnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene sadašnje vrijednosti novca i rizika specifičnih za pojedinu obvezu. Procjenu ishoda i finacijskog učinka određuje menadžment Grupe prosudbom, uz korištenje iskustva za slične transakcije i ako je potrebno uz pomoću izvješća neovisnih stručnjaka (u slučajevima sudskih tužbi pomoću izvješća pravnih stručnjaka). Dokaze koji se razmatraju uključuju se i dokazi nastali temeljem događaja nakon datuma izvještaja o finacijskom položaju. U slučaju procjene negativnog ishoda u sudskim procesima u iznos rezerviranja se uključuju i zatezne kamate. Učinak vremenske vrijednosti novca priznaje se samo ako je značajan.

Rezerviranja se pregledavaju na svaki datum izvještaja o financijskom položaju te ih se usklađuje tako da odražavaju najbolju tekuću procjenu. Ako više nije vjerojatno da će podmirivanje obveze zahtijevati odljev resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi, rezerviranje se treba ukinuti.

Ako Društvo ima štetni ugovor, sadašnja obveza prema tom ugovoru treba se priznati i mjeriti kao rezerviranje. Štetni ugovor je ugovor u kojem neizbježni troškovi ispunjenja obveza prema ugovoru prelaze ekonomske koristi koje se od njega očekuju.

Ako se očekuje da će neke ili sve izdatke potrebne za podmirenje rezerviranja nadoknaditi treća strana, potraživanje se priznaje kao imovina samo kada je doista izvjesno da će naknada biti primljena te da se iznos naknade može pouzdano izmjeriti.

i) Primanja zaposlenih

Obveze prema zaposlenicima uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali. Obveze za doprinose u obvezni mirovinski fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali. Obveze za bonuse zaposlenika priznaju se kao rezerviranja troškova na temelju ugovornih odnosa ili formalnog plana Društva, kada se na temelju ranijih iskustava Uprave, odnosno ključnih zaposlenika, može realno očekivati da će bonusi biti isplaćeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih izvještaja. Za obveze za bonuse se očekuje da će biti podmirene kroz 12 mjeseci od datuma bilance, a priznaju se u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen.

j) Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje iskazuju se u neto iznosu umanjeni za povrate, diskonte, bonuse i premije, kao i poreze direktno povezane s prodajom proizvoda i izvršenih usluga i predstavljaju iznos fakturiran trećim osobama. Prihod se priznaje u trenutku kada su dobra otpremljena odnosno izvršena usluga te kada je značajni dio rizika i koristi vlasništva nad dobrima prenesen na kupca.

U slučaju ugovora koji se izvršavaju kroz više obračunskih razdoblja, prihodi od usluga priznaju se u razdoblju kada su usluge izvršene uz primjenu metode postotka dovršenosti, a na temelju udjela troškova ugovora nastalih za poslove obavljene do tog datuma u odnosu na ukupne procijenjene troškove ugovora.

Prihodi od ugovora o izgradnji

Kad je moguće pouzdano procijeniti ishod ugovora o izgradnji, prihodi i troškovi priznaju se prema stupnju dovršenosti ugovorenih poslova na datum bilance, a na temelju udjela troškova ugovora nastalih za poslove obavljene do tog datuma u odnosu na ukupne procijenjene troškove ugovora. Odstupanja u ugovorenim radovima, reklamacije i bonusi uključuju se u onoj mjeri u kojoj su dogovoreni s kupcem.

Ako nije moguće pouzdano procijeniti ishod ugovora o izgradnji, prihodi po osnovi ugovora priznaju se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će nastali troškovi ugovora moći nadoknaditi. Troškovi ugovora priznaju se kao rashodi razdoblja u kojem su nastali.

Ako je vjerojatno da će ukupni troškovi ugovora premašiti ukupne prihode ugovora, očekivani gubici se odmah priznaju kao trošak. Prihodi od ugovora o građenju s očekivanim gubitkom priznaju se tako da se stvarno nastali troškovi za poslove uvećavaju za smanjenje očekivanog gubitka priznatog u prethodnom razdoblju. Smanjenje prethodno priznatog očekivanog gubitka priznaje se na temelju udjela troškova ugovora nastalih za poslove obavljene do tog datuma u odnosu na ukupno procijenjene troškove ugovora. Smanjenje prethodno priznatog očekivanog gubitka priznaje se na temelju udjela troškova ugovora nastalih za poslove obavljene do tog datuma u odnosu na ukupno procijenjene troškove ugovora. Smanjenje prethodno priznatog očekivanog gubitka dolazi i u slučajevima novih procjena konačnog rezultata ugovora

(razlika između očekivanih prihoda i troškova). Prihodi od usluga, uključujući ugovore za isporuku i montažu opreme, priznaju se u razdoblju kada su usluge izvršene uz primjenu metode postotka dovršenosti, a na temelju udjela troškova ugovora nastalih za poslove obavljene do tog datuma u odnosu na ukupne procijenjene troškove ugovora. Prihodi po osnovi isporuke i montaže opreme iskazuju se kao prihodi od ugovora o građenju.

k) Financijski prihodi i troškovi

Financijski prihodi i troškovi obuhvaćaju obračunatu kamatu na kredite, zajmove te na dugoročna potraživanja i obveze primjenom metode efektivne kamatne stope, potraživanja za kamate na uložena sredstva (depozite), prihode od dividendi, dobitke i gubitke od tečajnih razlika, dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Prihodi od kamate se priznaju u računu dobiti i gubitka primjenom metode obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu. Prihodi od dividendi priznaju se u računu dobiti i gubitka na datum kada je ustanovljeno pravo Društva na isplatu dividende.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na primljene pozajmice i kredite, izdane obveznice i druge financijske obveze primjenom metode efektivne kamatne stope. Financijski trošak obuhvaća i promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te gubitke od tečajnih razlika.

Troškovi posudbe koji se direktno odnose na kupnju, izgradnju ili proizvodnju kvalificiranog sredstva kapitaliziraju se tijekom razdoblja koje je neophodno za dovršenje i pripremu sredstva za njegovu namjeravanu upotrebu ili prodaju. Ostali troškovi posudbe priznaju se u računu dobiti i gubitka koristeći metodu efektivne kamatne stope.

l) Porezi

Društvo iskazuje poreznu obvezu u skladu s Hrvatskim propisima. Porez na dobit za tekuću godinu sadržava tekući i odgođeni porez.

Tekući porez je očekivani porez koji se plaća na oporezivu dobit tekuće godine, koristeći poreznu stopu koja je na snazi na datum bilance.

Odgođeni porezi proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u financijskim izvještajima od vrijednosti iskazanih za potrebe utvrđivanja osnovice poreza na dobit. Odgođena porezna imovina za neiskorištene porezne gubitke i neiskorištene porezne olakšice priznaje se ako postoji vjerojatnost da će se u budućnosti ostvariti oporeziva dobit temeljem koje će se iskoristiti odgođena porezna imovina. Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se uz primjenu stope poreza na dobit primjenjive na period kada će se ta imovina ili obveze realizirati.

Tekući i odgođeni porez priznaju se kao rashod ili prihod u računu dobiti i gubitka; osim kada se odnose na stavke koje se direktno priznaju na kapitalu, kada se i porez također priznaje direktno na kapitalu.

m) Informacije o segmentima

Prilikom identificiranja poslovnih segmenata, Uprava uglavnom slijedi pružanje proizvoda ili usluga u sklopu Ugovora o zakupu.

Politike vrednovanja / mjerenja koje Društvo koristi za izvještavanje o poslovnim segmentima su iste kao i one korištene prilikom izrade financijskih izvještaja.

Dodatno, imovina koja se ne može direktno dodijeliti poslovnim aktivnostima određenog segmenta nije alocirana na pojedine segmente.

Nije bilo promjena u metodama vrednovanja koje su korištene prilikom određivanja dobiti/gubitka poslovnog segmenta u usporedbi s prethodnim razdobljima.

n) Financijska imovina i financijske obveze

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja gdje je kupnja i prodaja financijskog sredstva određena ugovorom čije odredbe zahtijevaju da se to sredstvo isporuči u okviru određenoga vremena uređenog od strane tržišta. Početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, osim u slučaju financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, koja se inicijalno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina klasificira se u sljedeće kategorije:

- “ Po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVRDIG)“

Financijska imovina se klasificira kao FVRDIG kada je namijenjena trgovanju ili je definirana od strane Društva kao takva. Ova se financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti, a svaka ostvarena dobit ili gubitak priznaju se u računu dobiti i gubitka. Svi derivativni financijski instrumenti spadaju u ovu kategoriju, osim ako su određeni i učinkoviti kao instrumenti zaštite (hedging) u kojem slučaju se primjenjuje računovodstvo zaštite.

- “Ulaganja koja se drže do dospjeća“

Obveznice, depoziti s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospjećem za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati ih do dospjeća klasificiraju se kao ulaganja koja se drže do dospjeća. Ulaganja se prilikom početnog priznavanja iskazuju po fer vrijednosti. Ulaganja se naknadno mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Amortizirani trošak je iznos po kojem je imovina mjerena pri početnom priznavanju, umanjen za otplatu, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju primjenom metode efektivne kamatne stope, te umanjen za sva smanjenja zbog umanjenja vrijednosti ili nemogućnosti naplate. Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja na dan priznavanja imovine točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je prikladnije, kroz kraće razdoblje (originalna efektivna kamatna stopa). Prihod od kamata priznaje se primjenom originalne efektivne kamatne stope osim za kratkoročna ulaganja gdje priznavanje kamata nije materijalno značajno.

- “Financijska imovina raspoloživa za prodaju“

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je ne-derivativna financijska imovina koja je ili određena za ovu kategoriju ili se ne može uključiti ni u koju drugu gore navedenu kategoriju financijske imovine. Ova se imovina iskazuje po fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali uslijed promjena u fer vrijednosti priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti, u revalorizacijskim rezervama tog ulaganja, osim gubitka od umanjenja, kamata izračunatih primjenom metode efektivne kamatne stope te pozitivnih i negativnih tečajnih razlika na monetarnim sredstvima, koji se priznaju direktno u računu dobiti i gubitka. Ako je financijska imovina otuđena ili ju je potrebno umanjiti, kumulativni dobiti i gubici, koji su prethodno priznati unutar ostale sveobuhvatne dobiti u revalorizacijskim rezervama nastalima od ulaganja, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Fer vrijednost ove financijske imovine denominirane u stranoj valuti određena je u toj valuti i pretvorena po srednjem tečaju na dan bilance. Promjena u fer vrijednosti vezana uz tečajne razlike koja proizlazi iz promjene u amortiziranim troškovima te imovine priznaje se u računu prihoda i rashoda, a ostale promjene su iskazane unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

- “Zajmovi i potraživanja“

Potraživanja od kupaca, zajmovi i ostala potraživanja s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja. Imovina se prilikom početnog priznavanja iskazuje po fer vrijednosti, a naknadno se mjeri po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Amortizirani trošak je iznos po kojem je imovina mjerena pri početnom priznavanju, umanjen za otplatu, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju primjenom metode efektivne kamatne stope, te umanjen za sva smanjenja zbog umanjenja vrijednosti ili nemogućnosti naplate. Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je prikladnije, kroz kraće razdoblje. Prihodi od kamata i kumulativna amortizacija priznaju se primjenom originalne efektivne kamatne stope osim za kratkoročna potraživanja gdje priznavanje kamata nije materijalno značajno. Originalna efektivna kamatna stopa je ona kamatna stopa koja je određena na dan početnog priznavanja financijske imovine.

Financijska imovina primljena od vjerovnika u svojstvu kolaterala

Kada Društvo primi financijsku, nenovčanu imovinu (dužnički, vlasnički instrumenti, depozit i sl.) koja služi kao kolateral za isporuku roba i usluga i/ili plasmane Društva, takvu imovinu Društvo priznaje kao svoje vlastito ulaganje samo ako je kolateral ponovno založen ili na neki drugi način upotrebljen (prodan). Društvo priznaje zaprimljeni kolateral kao financijsku imovinu i u slučaju defaulta vjerovnika, ako sukladno ugovornim uvjetima vjerovnik više nema pravo tražiti povrat kolaterala. Imovina se u tim slučajevima priznaje po fer vrijednosti, kao i obveza za povrat kolaterala.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (testovi umanjenja)

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li pokazatelji o umanjenju vrijednosti financijske imovine, osim one imovine klasificirane kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Vrijednost financijske imovine umanjuje se ako postoji objektivan dokaz o umanjenju njezine vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine, kad taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine.

Za neuvrštene dionice klasificirane kao raspoložive za prodaju objektivan dokaz o njihovom umanjenju jest značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ispod njihova troška stjecanja.

Za svu ostalu financijsku imovinu, uključujući otkupive zadužnice klasificirane kao raspoložive za prodaju i potraživanja na temelju financijskih najмова, objektivan dokaz o umanjenju može uključivati sljedeće:

- Značajne financijske teškoće izdavatelja ili dužnika; ili
- Nepoštivanje odredbi ugovora, poput nepodmirenja ili zakašnjenja plaćanja kamate ili glavnice; ili
- Nastanak vjerojatnosti da će dužnik pokrenuti stečajni postupak ili bankrotirati.

Za pojedine kategorije financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, pojedinačno procijenjena imovina za koju ne postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti naknadno se uključuje u grupu financijske imovine i za nju se zajednički procjenjuje potreba za umanjenjem. Objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti portfelja potraživanja može uključivati prijašnje iskustvo Društva vezano za naplatu potraživanja, povećanje broja zakašnjelih plaćanja u portfelju nakon isteka prosječnog odobrenog perioda od 60 dana te uočene promjene u državnim i lokalnim ekonomskim uvjetima koje utječu na zakašnjenje naplate potraživanja.

Za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontiranih uz originalnu efektivnu kamatnu stopu financijske imovine.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine, uključujući potraživanja od kupaca umanjuje se upotrebom računa ispravka vrijednosti, osim imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i vlasničkih instrumenata koji se klasificiraju kao imovina raspoloživa za prodaju i čija se fer vrijednost utvrđuje na temelju kretanja na uređenom tržištu. Kada su potraživanja od kupaca nenaplativa, ista će biti otpisana upotrebom računa ispravka vrijednosti. Naknadne naplate prethodno otpisanih potraživanja iskazuju se korekcijom računa ispravka vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenom iznosu računa ispravka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Osim za vlasničke instrumente raspoložive za prodaju, ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti ispravlja se u računu dobiti i gubitka do iznosa kada knjigovodstvena vrijednost instrumenta na datum ispravljanja umanjena ne prelazi amortizirani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti izvršeno.

Gubici od umanjenja vrijednosti prethodno priznati u računu dobiti i gubitka od ulaganja u vlasničke instrumente klasificirane kao raspoložive za prodaju ne ispravlja se u računu dobiti i gubitka. Ako u sljedećem razdoblju fer vrijednost dužničkog instrumenta klasificiranog kao raspoloživ za prodaju poraste, povećanje se priznaje direktno unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Dobici i gubici od umanjenja financijske imovine, osim po osnovi imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, iskazuju se kao dobici (gubici) iz poslovanja.

Ugrađeni derivativi

Ugrađeni derivativ je komponenta hibridnog (spojenog) instrumenta koji uključuje nederivativni osnovni ugovor s efektom da se neki od novčanih tokova spojenog instrumenta mijenjaju slično promjenama samostalnog derivativa. Ugrađeni derivativ uzrokuje da pojedini ili svi novčani tokovi, koji bi se inače ugovorno zahtijevali, budu promijenjeni sukladno određenoj kamatnoj stopi, cijeni financijskog instrumenta, cijeni robe, tečaju stranih valuta, indeksu cijene ili stopa, kreditnom rejtingu, ili drugoj varijabli, pod uvjetom, u slučaju nefinancijske varijable, da ista nije specifična za jednu od strana ugovora.

Ugrađeni derivativ se odvaja od osnovnog ugovora i računovodstveno tretirati kao derivativ prema, samo, i isključivo ako:

- o ekonomska obilježja i rizici ugrađenog derivativa nisu usko povezani s ekonomskim obilježjima i rizicima osnovnog ugovora, i
- o ako bi zaseban instrument s istim uvjetima kao ugrađeni derivativ udovoljavao definiciji derivativa,
- o da se hibridni (složeni) instrument ne mjeri po fer vrijednosti pri čemu se promjene fer vrijednosti priznaju u dobit ili gubitak.

Ako se ugrađeni derivativ odvaja, ugovor na kojeg se derivativ odnosi računovodstveno se tretira kao financijski instrument po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako isti predstavlja financijski instrument. Dobici i gubici od priznavanja i prestanka priznavanja derivativa priznaju se kao ostali dobici / (gubici) iz poslovanja.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo i isključivo ako ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine isteknu, ili ako ono prenese financijsku imovinu i sve značajne rizike i koristi povezane s vlasništvom nad tom financijskom imovinom drugom društvu. Ako Društvo ne prenese niti ne zadrži sve značajne rizike i koristi povezane s vlasništvom nad tom financijskom imovinom i ako je zadržalo kontrolu nad tom imovinom, Društvo priznaje zadržani dio te imovine i odgovarajuću obvezu za iznos koji će možda trebati platiti. Ako Društvo zadrži sve značajne rizike i povrate povezane s vlasništvom nad prenesenom financijskom imovinom, ono nastavlja priznavati financijsku imovinu i financijsku obvezu za primljenu naknadu.

Dobici i gubici koji nastaju prilikom početnog priznavanja financijske imovine, prilikom utvrđivanja fer vrijednosti imovine, iskazuju se kao vrijednosna usklađenja. Dobici i gubici koji nastaju prilikom prestanka priznavanja financijske imovine iskazuju se na poziciji ostali dobici (gubici) iz poslovanja. Dobici i gubici nastali od priznavanja i prestanka priznavanja derivativa iskazuju se kao ostali dobici (gubici) iz poslovanja.

Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od strane Društva

Klasifikacija kao obveza ili kao kapital

Dužnički i vlasnički instrumenti klasificiraju se ili kao financijske obveze ili kao kapital u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Financijska obveza

Svaka obveza koja je:

- a) ugovorna obveza da se:
 - i) isporuči novac ili druga financijska imovina drugom subjektu, ili
 - ii) razmijeni financijska imovina ili financijske obveze s drugim subjektom prema uvjetima koji su potencijalno nepovoljniji za subjekt, ili
- b) ugovor koji će se namiriti ili se može namiriti vlastitim vlasničkim instrumentima subjekta

Vlasnički instrumenti

Vlasnički instrument je svaki ugovor koji dokazuje udio u ostatku imovine Društva nakon oduzimanja svih njegovih obaveza. Vlasnički instrumenti izdani od strane Društva priznaju se kao razlika između primitaka i direktnih troškova izdavanja.

Financijsko jamstvo ugovorene obveze (ugovorne obveze)

Predstavlja ugovore koji zahtijevaju od Društva određena plaćanja radi nadoknade gubitaka prema drugoj ugovornoj strani. Uključuje ugovore koji za Društvo predstavljaju uvjetnu (izvanbilančnu) obvezu, a koji mogu rezultirati priznavanjem financijske (bilančne) obveze u slučaju nastanka ili izostankom nekog događaja, koji nije pod kontrolom Društva. Primjeri takvih ugovora su dane garancije investitoru na projektima u kojima je Društvo izvoditelj, ugovori s dobavljačima s pravom isplate pod određenim uvjetima (postotak izvršenosti radova, financijsko stanje Društva i sl.). Društvo objavljuje najviši iznos koji bi se trebao platiti drugoj ugovornoj strani u slučaju poziva na plaćanje, a koji može biti znatno veći od obveze koja je iskazana u bilanci. Ugovornu obvezu Društvo će priznati kao financijsku obvezu u slučaju kada je odljev resursa vjerojatan.

Financijsko jamstvo ugovorene obveze se inicijalno mjeri po njihovoj fer vrijednosti i naknadno se mjeri po višoj vrijednosti:

- iznosa obveze iz ugovora utvrđenoj u skladu s MRS-om 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina; i
- inicijalno priznatog iznosa umanjenog, ako je potrebno, za odgovarajući kumulativni efekt priznat u skladu s politikom priznavanja prihoda (dividende i kamatni prihodi).

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijske se obveze klasificiraju kao financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka kada su ili namijenjene trgovanju ili su definirane od strane Društva kao takve.

Financijska obveza iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjeri se po njezinoj fer vrijednosti, a pripadajuća dobit ili gubitak priznaju se u računu dobiti i gubitka. Neto dobitak ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka uključuje i kamatu plaćenu na financijsku obvezu.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze (uključujući zajmove, primljene kredite, izdane obveznice, obveze prema dobavljačima) inicijalno se mjere po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove.

Ostale financijske obveze se naknadno mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, s kamatnim troškom priznatim na temelju efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske obveze i raspoređivanja troška kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja na točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je prikladnije, kroz kraće razdoblje. Rashodi od kamata i kumulativna amortizacija priznaju se primjenom originalne efektivne kamatne stope osim za kratkoročne obveze gdje priznavanje kamata nije materijalno značajno. Originalna efektivna kamatna stopa je ona kamatna stopa koja je određena na dan početnog priznavanja financijske obveze.

Prestanak priznavanja financijske obveze

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu samo i isključivo ako je ista podmirena, otpisana ili istekla.

Dobici i gubici nastali od priznavanja i prestanka priznavanja obveza iskazuju se kao ostali dobiti (gubici) iz poslovanja.

Financijska imovina i obveze proizašle iz transakcija s maticom i ovisnim društvima matice (unutargrupne transakcije)

Dobici i gubici koji proizlaze od priznavanja i/ili prestanka priznavanja financijske imovine i obveza prilikom unutargrupnih transakcija koje nisu realizirane po fer vrijednostima, odnosno koje nisu realizirane na tržišnim principa na temelju javno dostupnih informacija, iskazuju se direktno u kapitalu. Navedeno uključuje i gubitke od umanjenja financijske imovine te naknadne dobitke od ukidanja umanjenja. Fer vrijednost je cijena postignuta u prodaji imovine, odnosno prijenosu obveze u transakciji s tržišnim sudionikom na glavnom tržištu, tj. tržištu s najvećim prometom i najintenzivnijim aktivnostima predmetnom imovinom odnosno obvezom.

o) Nepredviđena imovina i nepredviđene obveze

Nepredviđiva obveza je moguća obveza koja proizlazi iz prošlih događaja i čije će se postojanje potvrditi samo nastankom ili izostankom jednog ili više neizvjesnih budućih događaja na koje Društvo ne može u cijelosti utjecati. Nepredviđive obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju u bilješkama osim ako odljev ekonomskih koristi nije vjerojatan. U slučaju da je odljev resursa vjerojatan i da se obvezu može izmjeriti s dovoljno pouzdanosti, obveza se iskazuje na poziciji rezerviranja (u slučaju da se ne može utvrditi točan iznos i rok dospijeca) ili na ostalim pozicijama u izvještaju o financijskom položaju.

Nepredviđiva imovina jest moguća imovina koja proizlazi iz prošlih događaja i čije će se postojanje potvrditi samo nastankom ili izostankom jednog ili više neizvjesnih budućih događaja na koje Društvo ne može u cijelosti utjecati. Nepredviđiva imovina nije iskazana u financijskim izvještajima već se iskazuje u bilješkama, ali samo u slučaju kada je priljev ekonomskih koristi vjerojatan.

p) Umanjenje imovine koja nije klasificirana kao financijska imovina (testovi umanjenja)

Za imovinu poput ulaganja u ovisna i pridružena društva, nekretnine postrojenja i opreme, ulaganja u nekretnine i nematerijalnu imovinu, Društvo na kraju svakog izvještajnog razdoblja utvrđuje postoji li pokazatelj da li neka imovina može biti umanjena. Ako takav pokazatelj postoji, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos imovine. Bez obzira na pokazatelje, Društvo testira nematerijalnu imovinu s neograničenim vijekom upotrebe i goodwill na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

Gubitak od umanjenja je iznos za koji je knjigovodstvena vrijednost imovine viša od njene nadoknadive vrijednosti. Nadoknadiva vrijednost imovine je njezina fer vrijednost umanjena za troškove prodaje ili njezina vrijednost u uporabi, ovisno što je više. Vrijednost u uporabi je sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će pritijecati od korištenja imovine. Pri utvrđivanju vrijednosti u upotrebi, procijenjeni buduću novčani tokovi se diskontiraju na sadašnju vrijednost primjenjujući diskontnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene sadašnje vrijednosti novca i rizika specifičnih za pojedinu imovinu. Gubitak od umanjenja za neku imovinu, osim goodwilla, priznaje se kao rashod odmah u računu dobitka i gubitka, osim ako je imovina knjižena po revaloriziranom iznosu. Na svaki datum izvještavanja Društvo ocjenjuje postoji li pokazatelj da za neku imovinu, osim goodwilla, gubitak od umanjenja imovine koji je priznat u ranijim godinama više ne postoji ili je možda smanjen. Ako takav pokazatelj postoji, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos toga sredstva. Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nekog sredstva, osim goodwilla, radi ukidanja gubitka od umanjenja imovine ne smije prelaziti knjigovodstvenu vrijednost koja bi se mogla odrediti (neto, bez amortizacije) da nije bilo gubitka od umanjenja imovine koji je priznat za tu imovinu u ranijim godinama. Ukidanje gubitka od umanjenja za neku imovinu, osim goodwilla, priznaje se kao prihod odmah u računu dobitka i gubitka, osim ako je imovina knjižena po revaloriziranom iznosu.

q) Objavljivanja o povezanim osobama

Transakcija između povezanih osoba je prijenos resursa, usluga ili obveza među povezanim osobama, neovisno o tome je li cijena zaračunana. Povezana osoba je svaka pravna ili fizička osoba (ili član uže obitelji) koja posredno ili neposredno ima moć da kontrolira ili ima značajni utjecaj nad financijskim i poslovnim politikama Društva. Povezana osoba je svaka pravna osoba koja se posredno ili neposredno smatra ovisnim ili pridruženim subjektom Društva. Povezanim osobama se smatra ključni menadžment koji čine Uprava Društva i Grupe i Nadzorni odbor Grupe. Odnosi između Društva i ovisnih društava se objavljuju bez obzira je li među njima bilo transakcija. Odnosi između Društva i pridruženih društava objavljuju se zasebno samo ako je ulaganje na dan financijskih izvještaja značajno. Popis ovisnih društava se uvijek objavljuje, a popis ulaganja u pridružena društva samo ako je ulaganje značajno na dan izvještaja o financijskom položaju. Društvo objavljuje naknade ključnom menadžmentu koje čine sljedeća primanja: kratkoročna primanja, dugoročna primanja, naknade za otkaz i plaćanje temeljeno na dionicama. Naknade se objavljuju u bruto iznosu, što znači da obuhvaćaju poreze, prireze i doprinose iz plaće. Naknade za prijenos resursa, usluga ili obveza prema ključnom menadžmentu objavljuje se samo ako su značajne i to u neto iznosu (bez PDV-a). Ostale transakcije između Društva i povezanih osoba objavljuju se pojedinačno za sve kategorije povezanih osoba ili u jednom iznosu (skupno) ako nisu značajne.

r) Događaji nakon datuma izvještavanja

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma izvještaja o financijskom položaju i datuma na koji je Uprava Društva odobrila izdavanje financijskih izvještaja.

Događaji nakon datuma izvještavanja koji daju dodatne informacije o financijskom položaju Društva na datum izvještavanja (događaji koji zahtijevaju usklađivanje) reflektirani su u financijskim izvještajima. Primjeri događaja koji zahtijevaju usklađenja u financijskim izvještajima na datum izvještavanja su sudske presude ako utječe na iznos rezerviranja, financijski položaj nekog kupca koji potvrđuje umanjenje ili ispravak umanjenja potraživanja, prodaja zaliha ako je dokaz o neto utrživoj vrijednosti. Događaji nakon datuma izvještavanja koji se ne smatraju događajima koji zahtijevaju usklađivanje objavljuju se u bilješkama kada su značajni. Primjeri takvih događaja su najave ili početak provedbe restrukturiranja, kupovina i otuđenje imovine, preuzimanje obveza. Društvo objašnjava prirodu takvog događaja i procjenu na financijski položaj ili izjavu da takva procjena nije moguća.

2.2 Određivanje fer vrijednosti i ključne računovodstvene procjene

Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana u kojem slučaju Uprava i funkcija financija ocjenjuju koliko dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI-jeva, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane. Fer vrijednosti kategoriziraju se u različite razine u hijerarhiji fer vrijednosti na temelju ulaznih varijabli koji se koriste u tehnikama procjene kao što slijedi:

- Razina 1 - kotirane cijene (nekorigirane) 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 koji 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 izvještavanja. 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 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. Ako su sve značajnije ulazne varijable potrebne za fer vrednovanje vidljive, procjena fer vrijednosti se kategorizira kao razina 2. Ako se jedna ili više značajnih ulaznih varijabli ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, procjena fer vrijednosti kategorizira se kao razina 3.

Društvo u izvještaju o financijskom položaju ima iskazan derivativ koje vrednuje po fer vrijednosti – obveza za izdane obveznice. Nadalje, sukladno zahtjevima MSFI-jeva, Društvo za preostale skupine financijskih instrumenata objavljuje fer vrijednost na način koji omogućuje usporedbu s njihovom knjigovodstvenom vrijednošću, osim za one financijske instrumente čija je knjigovodstvena vrijednost približna fer vrijednosti. Skupine financijske imovine i obveza čije se fer vrijednosti značajno razlikuju od njihove knjigovodstvene vrijednosti su sljedeće:

- Dugotrajno potraživanje od Zakupnika (bilješka 14),
- Obveza za izdane obveznice – osnovna obveza (bilješka 23).

Procijenjena fer vrijednost gore navedenih financijskih instrumenata te tehnike i ulazni podaci korišteni prilikom utvrđivanja fer vrijednosti nalaze su u bilješki 32.

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima.

U nastavku su opisana područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene prilikom utvrđivanja fer vrijednosti imovine i obveza značajne za financijske izvještaje.

a) Potraživanje od Zakupnika – zakup Arene Zagreb

Potraživanje se odnosi na dugotrajni zakup Arene temeljem Ugovora o zakupu, a čije su temeljne odredbe opisane u bilješci 1. Potraživanje je priznato nakon završetka izgradnje i početaka zakupa Arene Zagreb (kraj 2008. godine). Fer vrijednost potraživanja je utvrđena na temelju očekivanog novčanog toka Ugovora o zakupu diskontiranog po stopi od 8%. Diskontna stopa utvrđena je na temelju procjene kreditnog rizika dugoročnog duga društva Zakupnika na kraju 2008. godine, uzimajući u obzir odredbe Ugovora o zakupu. Očekivani novčani tokovi uključuju novčane priljeve po osnovi zakupa Arene Zagreb sve do isteka Ugovora o zakupu (završetak 2036. godine).

Da je prilikom priznavanja imovine odabrana veća diskontna stopa od gore navedene, dugotrajno potraživanje i ukupan kapital Društva bili bi manji. Vrijedi i obrnuto, da je prilikom priznavanja imovine odabrana manja diskontna stopa, iskazane knjigovodstvene vrijednosti na pozicijama dugotrajnog potraživanja i ukupnog kapitala bile bi veće.

b) Fer vrednovanje obveza za izdane obveznice – osnovna obveza

Obveza se odnosi na obveznice koje je Društvo izdalo u sklopu predstečajne nagodbe Matice. Obveza je priznata nakon usvajanja predstečajne nagodbe Matice, na kraju 2014. godine. Fer vrijednost obveze utvrđena je na temelju očekivanih novčanih odljeva potrebnih za podmirenje obveznica diskontiranih po stopi od 12%. Diskontna stopa utvrđena je na temelju tržišnog prinosa na dugoročni dug Zakupnika te na temelju procijenjenog kreditnog rizika Društva i Matice u trenutku priznavanja obveze. Očekivani novčani tokovi utvrđeni su na temelju usvojene predstečajne nagodbe Matice, točnije na temelju novčanih tokova obveznice (bilješka 23).

Da je prilikom priznavanja obveze određena manja diskontna stopa od gore navedene, iskazana vrijednost na poziciji financijske obveze bila bi veća, a na poziciji ukupnog kapitala manja. Vrijedi i obrnuto, da je prilikom priznavanja određena veća diskontna stopa, knjigovodstvena vrijednost na poziciji financijske obveze bila bi manja, a na poziciji ukupnog kapitala veća.

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.****3. Prihodi od prodaje**

	2017. HRK	2016. HRK
Prihodi od održavanja Arene Zagreb	11.621.088	12.842.749
Prihodi ostvareni prilikom organizacije događanja	1.326.005	1.083.112
Prihodi od ugovora o izgradnji	440.158	-
Ostali prihodi od prodaje usluga	16.768	-
	13.404.019	13.925.861

Prihodi od održavanja Arene Zagreb odnose se na troškove koji su nastali prilikom funkcioniranja, održavanja i administracije Arene Zagreb, uključujući prefakturirane režijske troškove koji su nastali korištenjem Arene Zagreb od strane Zakupnika (struja, voda i sl.). Društvo tijekom godine od Zakupnika prima tromjesečnu naknadu za održavanje, koja se određuje na temelju obračuna stvarnih troškova koji su nastali za vrijeme prethodne financijske godine. Obračun stvarnih troškova održavanja vrši se jednom godišnje. Prihodi od organizacije događanja odnose se na najam osoblja i ostale prefakturirane troškove Zakupniku (upravitelju Arene Zagreb) i/ili organizatoru događanja u Areni Zagreb. Prihodi od ugovora o izgradnji odnose se na upravljanje projektima ugovorenih na Matici. Prihodi se odnose na pružanje inženjerskih usluga na projektima u inozemstvu.

4. Ostali poslovni prihodi

	2017. HRK	2016. HRK
Prihodi od najma	190.693	191.553
Ostali prihodi	26.924	26.977
	217.617	218.530

5. Troškovi materijala i usluga

	2017. HRK	2016. HRK
<i>Troškovi materijala</i>		
Utrošene sirovine i materijal	79.504	57.532
Utrošena energija	1.893.659	2.269.545
	1.973.163	2.327.077
<i>Troškovi usluga</i>		
Usluge kooperanata na održavanju Arene Zagreb	3.466.252	4.326.308
Usluge čuvanja imovine	871.212	849.042
Komunalne i vodne naknade	580.949	593.912
Najamnina	215.511	167.565
Telekomunikacijske usluge	95.324	109.876
Ostale usluge	248.929	183.365
	5.478.177	6.230.068
	7.451.340	8.557.145

LANIŠTE D.O.O.
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

6. Troškovi osoblja

	2017. HRK	2016. HRK
Neto plaće i nadnice	4.723.195	3.877.971
Porezi i doprinosi iz plaće	2.740.086	2.368.466
Doprinosi na plaće	1.286.089	1.077.553
Naknade zaposlenicima	441.015	300.370
	9.190.385	7.624.360

7. Rezerviranja

	2017. HRK	2016. HRK
Nova rezerviranja	(132.754)	(176.389)
Ukidanje rezerviranja	155.657	171.177
	22.903	(5.212)

8. Vrijednosna usklađenja imovine

	2017. HRK	2016. HRK
Vrijednosno usklađenje danih zajmova	(1.021.000)	(813.000)
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	-	(7.715)
	(1.021.000)	(820.715)

9. Ostali poslovni rashodi

	2017. HRK	2016. HRK
Vanjske usluge i administrativne/sudske pristojbe (odvjetnici, revizori, javni bilježnici i ostalo)	711.022	293.677
Osiguranje imovine i osoblja	483.165	490.409
Naknade za ugovore o djelu	270.255	200.387
Naknade prema državi	154.922	43.302
Bankarske naknade	18.817	9.691
Ostali troškovi	72.523	70.029
Usklađenja operativnih troškova prethodnog razdoblja	-	1.097.915
	1.710.704	2.205.410

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.****10. Ostali dobiti / (gubici) iz poslovanja - neto**

	2017. HRK	2016. HRK
Dobici		
Dobici od priznavanja potraživanja	2.259	-
Dobici od vrednovanja financijskih obveza	-	308.483
	2.259	308.483
Gubici		
Gubitak od priznavanja obveza	(21.043.371)	-
Gubitak od priznavanja/naplate i podmirenja potraživanja	-	(507.137)
	(21.043.371)	(507.137)
	(21.041.112)	(198.654)

Gubitak od priznavanja obveza u 2017. godini odnosi se na prijenos vlastitih obveznica s Društva na Maticu, a u sklopu operativnog i organizacijskog restrukturiranja Grupe (bilješka 1). Gubitak predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti (bilješka 23) i tržišne (fer) vrijednosti prenesenih obveznica. Prijenosom obveznica Društvo je podmirilo svoju obvezu prema Matici po osnovi ugovorene naknade za stjecanje ovisnih društava (bilješka 30).

11. Financijski prihodi - neto

	2017. HRK	2016. HRK
Financijski prihodi		
Prihod po osnovi zakupa Arene Zagreb sukladno IFRIC-u 12	55.077.032	49.192.251
Dobici od mjerenja derivativa	11.068.399	8.574.721
Prihodi od ostalih kamata	889	467
Dobitak o imovine vrednovane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	167	-
Tečajne razlike	21.517.346	15.068.070
Ukupni financijski prihodi	87.663.833	72.835.509
Financijski rashodi		
Kamate i naknade po osnovi kredita	(8.278.510)	(10.916.781)
Kamate po osnovi izdanih obveznica	(26.374.827)	(23.885.991)
Kamate na zakašnjela plaćanja	(49.091)	(43.210)
Tečajne razlike	(22.196.339)	(16.157.944)
Ukupni financijski rashodi	(56.898.767)	(51.003.926)
Financijski rezultat - neto	30.765.066	21.831.583

Prihodi po osnovi zakupa Arene odnose se na dugotrajno potraživanje od Zakupnika, a koje je detaljno opisano u bilješki 14.

Dobici od mjerenje derivativa odnosi se na ugrađeni derivativ obveze za izdane obveznice (bilješka 23).

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.**

12. Porez na dobit

Sljedeća tabela prikazuje usklađenje poreznog troška po računu dobiti i gubitka i poreza po zakonskoj stopi:

	2017. HRK	2016. HRK
Tekući porez		
Dobit prije poreza	3.901.508	16.477.829
Porez na dobit po stopi poreza 18% (2017.) i 20% (2016.)	702.271	3.295.566
Efekt porezno nepriznatih troškova	762.736	542.842
Efekt stavaka porezno nepriznatih prihoda	(319.109)	(34.235)
Efekt umanjenja (podmirenja) tekuće obveze	(1.721.757)	(2.067.611)
Efekt korištenja poreznih gubitaka od stjecanja	(1.145.898)	-
	(1.721.757)	1.736.562
Odgođeni porez		
Priznavanje privremenih razlika	(188.451)	(49.616)
Promjena u priznatim privremenim razlikama	291.681	-
Promjena u priznatim poreznim gubicima od stjecanja	1.145.899	-
	1.249.129	(49.616)
Ukupan porezni (prihod)/ rashod	(472.628)	1.686.946
Efektivna kamatna stopa	0,00%	10,24%

LANIŠTE D.O.O.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

13. Postrojenja i oprema

	Kompjuteri i sl. oprema	Transportna sredstva i ostala oprema	Ukupno
	HRK	HRK	HRK
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2016.	108.797	202.233	311.030
Povećanja (kupnja)	104.285	-	104.285
Na dan 31. prosinca 2016.	213.082	202.233	415.315
Povećanja (kupnja)	5.309	-	5.309
Stjecanje ovisnih društava	370.827	55.813	426.640
Na dan 31. prosinca 2017.	589.218	258.046	847.264
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2016.	46.898	169.786	216.684
Amortizacija za godinu	64.603	22.046	86.649
Na dan 31. prosinca 2016.	111.501	191.832	303.333
Amortizacija za godinu	83.156	10.400	93.556
Stjecanje ovisnih društava	364.082	55.813	419.895
Na dan 31. prosinca 2017.	558.739	258.045	816.784
Sadašnja vrijednost			
31. prosinca 2016.	101.581	10.401	111.982
31. prosinca 2017.	30.479	1	30.480

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo koristi u potpunosti amortiziranu imovinu nabavne vrijednosti 510.240 HRK (31. prosinca 2016. godine: 154.668 HRK).

14. Dugotrajna potraživanja

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Potraživanje od Zakupnika - zakup Arene Zagreb (Kratkoročni dio potraživanja)	603.991.069 (5.303.423)	626.188.341 (18.806.835)
	598.687.646	607.381.506

Potraživanje se odnosi na dugotrajni zakup Arene Zagreb temeljem Ugovora o zakupu (više o tome u bilješci 1). Društvo ulaganje u projekt Arena Zagreb iskazuje kao dugotrajno potraživanje od Zakupnika sukladno odredbama Tumačenja br. 12 – Sporazumi o koncesijama za usluge, izdanim od strane Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (eng. International Financial Reporting Interpretations Committee, skraćeno IFRIC 12). Društvo je bilo nositelj cjelokupnog projekta izgradnje Arene, koja je krajem 2008. godine predana na korištenje Zakupniku. Razdoblje trajanja zakupa ugovoreno je na rok od 28 godina, do kraja 2036. godine, za ugovorenu osnovnu zakupninu u visini od 7,2 milijuna EUR godišnje uvećano za PDV. Zakupnina se plaća tromjesečno. Sukladno Ugovoru o zakupu, Zakupnik je imao pravo prijevremeno otkupiti Arenu na prvu sedmu godišnjicu početka trajanja zakupa (kraj 2015. godine) za iznos

od 80,3 milijuna EUR, uz uvjet slanja pisane obavijesti zakupodavcu šest mjeseci unaprijed, odnosno šest mjeseci prije isteka navedenog roka. Zakupnik nije iskoristio opciju. Nakon isteka opcije osnovna zakupnina godišnje se indeksira s HICP indeksom Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat, počevši od početka trajanja zakupa (prosinac 2008. godine) pa sve do isteka ugovora. Ugovorena godišnja zakupnina za 2018. godinu iznosi 7,9 milijuna EUR godišnje uvećano za PDV. Originalna efektivna kamatna stopa kojom se mjeri potraživanje i iskazuju pripadajući financijski prihodi iznosi 8%. Potraživanje je denominirano u eurima. Kratkoročni dio potraživanja predstavlja razliku između vrijednosti imovine na dan bilance i na dan 31. prosinca sljedećeg razdoblja. Društvo na dan 31. prosinca 2017. godine nema dospjelih potraživanja po osnovi zakupnine (na dan 31. prosinca 2016. godine kratkoročni dio potraživanja uključuje dospjela potraživanja u iznosu od 3 milijuna kuna). Sukladno Ugovoru o zakupu Društvo ima obvezu održavati Arenu Zagreb. Troškove tekućeg i kapitalnog održavanja nadoknađuje Zakupnik u visini stvarno nastalih troškova (bilješka 3).

15. Depoziti

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Dugotrajna imovina	48.838.712	49.125.616
	48.838.712	49.125.616

Sukladno Ugovoru o zakupu Zakupnik je dužan kao osiguranje plaćanja zakupnine i bilo koje svoje druge obveze prema Društvu po osnovi Ugovora o zakupu Arene Zagreb uplatiti depozit, koji za cijelo vrijeme trajanja Ugovora o zakupu mora biti u visini godišnje zakupnine uvećane za PDV. Ako u bilo kojem trenutku za vrijeme trajanja Ugovora o zakupu Zakupnik ne izvrši bilo koje dužno plaćanje, Društvo ima pravo iskoristiti sredstva iz depozita od dana dospjeća potraživanja. Depozit je oročen u banci koja je ujedno i kreditor Društva. Depozit je denominiran u eurima te na dan 31. prosinca 2017. godine i na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 6,5 milijuna EUR. Cjelokupni iznos depozita služi kao osiguranje za obvezu za primljeni kredit od banke koja je financirala Društvo za vrijeme izgradnje Arene Zagreb. Kamata po oročenom depozitu prihod je Zakupnika.

16. Dani zajmovi

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Dugotrajni zajmovi		
Dani zajmovi trećim stranama	-	220.000
	-	220.000
Kratkotrajni zajmovi		
Dani zajmovi trećim stranama	377.812	-
Dani zajmovi povezanim društvima	43.281.292	38.400.781
Ispravak vrijednosti danih zajmova povezanim društvima	(41.351.564)	(35.950.781)
	2.307.540	2.450.000

LANIŠTE D.O.O.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

17. Odgođena porezna imovina

	1. siječnja 2016.	Priznato u računu dobiti i gubitka	31. prosinca 2016.	
	HRK	HRK	HRK	
Dani zajmovi, rezerviranja	659.116	49.616	708.732	
	659.116	49.616	708.732	

	1. siječnja 2017.	Stjecanje ovisnih društava	Priznato u računu dobiti i gubitka	31. prosinca 2017.
	HRK	HRK	HRK	HRK
Dani zajmovi, rezerviranja	708.732	-	(103.230)	605.502
Porezni gubici	-	4.942.493	(1.145.899)	3.796.594
	708.732	4.942.493	(1.249.129)	4.402.096

18. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK	HRK
Potraživanja od povezanih društava		
Potraživanja od povezanih društava - kupci	216.778	56.176
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	(50.096)	(34.227)
Ostala potraživanja od povezanih društava	2.851.371	3.125
Vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja	(244.697)	-
	2.773.356	25.074
Potraživanja od trećih strana		
Potraživanja od kupaca	4.899.764	497.690
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(19.565)	(19.565)
Potraživanje od Zakupnika - kratkoročni dio (bilješka 14)	5.303.423	18.806.835
Dani predujmovi	980.473	1.019.448
Ostala potraživanja	626.678	-
	11.790.773	20.304.408
	14.564.129	20.329.482

19. Ostala financijska imovina

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK	HRK
Ulaganje u novčane fondove	3.650.167	-
	3.650.167	-

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.**

20. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Novac u banci - domaća valuta	1.792.560	49.007
Novac u blagajni - domaća valuta	438	-
Novac u blagajni - strane valute	10.817	-
Ukupno novac u banci i blagajni	1.803.815	49.007
Novac u izvještaju o novčanom toku	1.803.815	49.007

21. Ukalkulirani prihodi

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Troškovi povezani s izgradnjom Arene	-	710.883
	-	710.883

Tijekom 2017. godine izvršen je prijeboj navedenog iznosa s obvezama iskazanim na rezerviranjima, a na temelju drugostupanjskog rješenja Ministarstva financija donesenog u korist Društva (bilješka 27).

22. Kapital i rezerve

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Upisani kapital	20.000	20.000
Neupisani kapital	11.676.831	11.676.831
	11.676.831	11.676.831

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.**

23. Krediti, obveznice, posudbe

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Dugoročne obveze		
Osigurani krediti od banaka (Kratkoročno dospijeće)	170.176.166 (32.955.767)	209.237.492 (40.218.270)
	137.220.399	169.019.222
Kratkoročne obveze		
Obveza po osnovi izdanih obveznica - osnovna obveza	258.762.144	222.994.656
Obveznica po osnovi izdanih obveznica - derivativ	153.782.241	145.012.854
Kratkoročno dospijeće osiguranih kredita od banaka	32.955.767	40.218.270
Obveze za naknade po osnovi izdanih obveznica	3.838	3.795
Zajmovi od povezanih strana	1.278.997	-
Zajmovi od trećih strana	66.000	-
	446.848.987	408.229.575

Obveze prema bankama

Osigurani krediti od banaka odnose se na obvezu za dva primljena kredita od banke koja je direktno financirala Društvo u vrijeme izgradnje Arene. Jedan kredit osiguran je hipotekom na Areni Zagreb, jamstvom Matice te cesijom potraživanja od Zakupnika po osnovi zakupnine (bilješka 14), dok je drugi osiguran depozitom (bilješka 15).

LANIŠTE D.O.O.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

Ugovorni uvjeti gore opisanih obveza prema bankama na dan 31. prosinca 2017. godine i na dan 31. prosinca 2016. godine bili su kao slijedi:

Izraženo u HRK	Ugovorna	Nominalni	Godina	Knjigovodstvena	Rokovi otplate		
					0 – 12	1 – 2	2 – 5
31. prosinca 2017.	Valuta	iznos u	Godina	vrijednost	mjeseci	godina	godina
Kredit 1	EUR	16.148.940	2020.	121.337.454	32.955.777	34.930.010	53.451.667
Kredit 2	EUR	6.500.000	2020.	48.838.712	-	-	48.838.712
	Ukupno			170.176.166	32.955.777	34.930.010	102.290.379

Izraženo u HRK	Ugovorna	Nominalni	Godina	Knjigovodstvena	Rokovi otplate		
					0 – 12	1 – 2	2 – 5
31. prosinca 2016.	Valuta	iznos u	Godina	vrijednost	mjeseci	godina	godina
Kredit 1	EUR	21.185.020	2020.	160.111.862	40.218.280	42.807.479	77.086.103
Kredit 2	EUR	6.500.000	2020.	49.125.616	-	-	49.125.616
	Ukupno			209.237.478	40.218.280	42.807.479	126.211.719

Obveze za izdane obveznica

Matica je tijekom 2013. godine pokrenula proces predstečajne nagodbe koji je uspješno okončan krajem 2014. godine. Predstečajna nagodba usvojena je od strane vjerovnika pred Trgovačkim sudom u Zagrebu dana 24. rujna 2014. godine. Rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu kojim se odobrava predstečajna nagodba postalo je pravomoćno dana 25. studenog 2014. godine. Sukladno odredbama usvojene predstečajne nagodbe, utvrđene obveze Matice prema vjerovnicima u iznosu od 57.366.242 EUR refinancirane su na temelju novčanog toka Društva koji proizlazi od zakupa Arene Zagreb (bilješka 14). Navedeno se postiglo izdavanjem obveznica od strane Društva. Tijekom 2015. godine Društvo je izdalo dvije tranše obveznica ukupne nominalne vrijednosti 54.985.733 EUR.

Izdane obveznice su denominirane u EUR (nominalni iznos jedne obveznice je 1 EUR). Kuponska kamatna stopa iznosi 4,5% godišnje, uz mogućnost rasta na 5,5% od 2025. godine („step-up“ kamatna stopa), pod uvjetom da prosječan godišnji HICP indeks Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat u periodu od 2009. godine do završetka 2024. godine ne bude manji od 1,0%. Glavnica i kamata isplaćuju se kvartalnim anuitetima. Prvi anuitet dospijeva na dan 15. listopada 2020. godine, a zadnji anuitet dospijeva na dan 15. listopada 2031. godine (dan konačne otplate obveznica). Do dana dospijeća prvog anuiteta („grace period“) kamata se obračunava, ali se ne isplaćuje. Fiksni kvartalni anuitet izdanih obveznica iznosi 1,92 milijuna EUR, dok se od sredine 2025. godine, ovisno o prethodno opisanom uvjetu, anuitet može povećati za iznos „step-up-a“. Nakon početka otplate prvo će se zatvarati akumulirana kamata obračunata u vrijeme grace perioda. U korist imatelja obveznica zasnovano je solidarno jamstvo Matice (bilješka 29). Osim jamstva Matice, sukladno odredbama predstečajne nagodbe te Odluci Uprave o izdavanju obveznica, izdane obveznice imaju sljedeća osiguranja plaćanja:

- cesija na uplate Zakupnika na ime zakupnine Arene Zagreb, a nakon pune otplate kredita prema banci koja je direktno financirala izgradnju Arene;
- založno pravo nad Arenom Zagreb nakon pune otplate kredita prema banci koje je direktno financirala izgradnju Arene Zagreb, uz nužnu suglasnost Zakupnika

Obveznice su subordinirane obvezama prema banci koja je direktno financirala izgradnju Arene Zagreb. Obveza za izdane obveznice – osnovna obveza vrednuje se po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi od 12%. Prema odredbama predstečajne nagodbe, u slučaju prodaje udjela u Društvu ili prodaje Arene Zagreb Društvo je u obvezi provesti iskup obveznica u iznosu od 90% od nominalne vrijednosti obveze (glavnica uvećana za obračunatu / kumuliranu kamatu). Ova opcija predstavlja ugrađeni derivativ koji se iskazuje odvojeno od osnovne obveze. Prilikom izračuna fer vrijednosti derivativa Društvo je uzelo u obzir činjenicu da je prodaja udjela potencijalni događaj koje nema pod svojom kontrolom. Promatrano s pozicije Društva, navedeni događaj može se dogoditi neodložno te ne postoji minimum ugovorenog perioda koji mora proći prije nastanka ovog potencijalnog događaja. Ukupna vrijednost obveze s osnove izdanih obveznica (osnova obveza i derivativ) iznosi 90% od ukupne nominalne vrijednosti obveznice (glavnica uvećana za obračunatu / kumuliranu kamatu). Društvo na dan 31. prosinca 2017. godine ne posjeduje vlastite obveznice (na dan 31. prosinca 2016. godine nominalna vrijednosti vlastitih obveznica iznosi 4.161.146 EUR).

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.**

Usklada kretanja financijskih obveza iskazanih u bilanci i financijskih obveza prikazanih u izvještaju o novčanim tokovima iz financijskih aktivnosti tijekom 2017. godine bilo je kako slijedi:

	Financijske obveze	Dani zajmovi - Grupa	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja /i/	626.374.413	2.450.000	628.824.413
Primljeni iznosi	66.000	-	66.000
Otplata	(37.985.324)	-	(37.985.324)
Isplate prema Grupi	-	(10.249.720)	(10.249.720)
Ukupno novčani tokovi	(37.919.324)	(10.249.720)	(48.169.044)
Efekt tečajnih razlika - neto	(3.409.802)	-	(3.409.802)
Efekt kretanja derivativa i efektivne kamatne stope	15.363.762	-	15.363.762
Vrijednosno usklađenje potraživanja od Grupe	-	8.924.711	8.924.711
Ostali odnosi s Maticom /ii/	32.499.049	393.215	32.892.264
Stanje na dan 31. prosinca	632.908.098	1.518.206	634.426.304

/i/ Iskazano stanje Financijske obveze prikazuje zbroj ukupnog iznosa na poziciji *Kredit, obveznice, posudbe* i iznosa Obveze za primljeni depozit iskazane unutar pozicije *Obveze prema dobavljačima i ostale obveze* (bilješka 24). Dani zajmovi članicama Grupe prikazani su u bilješci 29.

/ii/ Odnosi s Maticom odnose se na prijenos vlastitih obveznica (bilješka 10) i stjecanje ovisnih društava (bilješka 30).

24. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Dugoročne obveze		
Obveza za primljeni depozit	48.838.712	49.125.616
Obveze prema zaposlenicima	590.942	590.942
	49.429.654	49.716.558
Kratkoročne obveze		
Obveze prema povezanim društvima		
Dobavljači	381.362	11.784
Ostale obveze prema povezanim stranama	2.420.925	572.818
	2.802.287	584.602
Obveze prema trećim stranama		
Obveze prema dobavljačima	2.426.004	480.912
Obveze za PDV	5.223.452	1.531.590
Ostale obveze za poreze i doprinose	668.788	302.968
Obveze prema zaposlenicima	801.987	352.865
Ostale obveze	13.400	12.718
	9.133.631	2.681.053
	11.935.918	3.265.655

Obveza za primljeni depozit odnosi se na jamstveni depozit primljen od Zakupnika (bilješka 15).

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.**

25. Obveze po ugovorima o izgradnji

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Fakturirani prihodi	7.712.527	-
Minus nastali troškovi plus priznati dobiti minus priznati gubici	(5.903.057)	-
	1.809.470	-

Obveze se odnose na upravljanje projektima koje je Matica ugovorila na stranom tržištu. Prihodi po osnovi ugovora o izgradnji priznaju se metodom stupnja dovršenosti.

26. Obveze za porez na dobit

Od ukupnog iskazanog iznosa od 23.885.704 HRK na dan 31. prosinca 2017. godine (31. prosinca 2016. godine: 29.680.335 HRK), iznos od 26.318.896 HRK (31. prosinca 2016. godine: 28.040.653 HRK) odnosi se na obvezu proizašlu iz vrednovanja potraživanja od Zakupnika za vrijeme prvih šest godina zakupa Arene Zagreb (bilješka 14). Obveza je nastala kao posljedica isteka opcije prijevremenog otkupa Arene Zagreb na kraju 2015. godine, odnosno kao posljedica izmjene originalne efektivne kamatne stope korištene u vrednovanju potraživanja. Društvo je u objavljenim godišnjim financijskim izvještajima sastavljenim u periodu 2009. – 2014. god. (izvještaji sastavljeni prije primjene MSFI-jeva te prije isteka opcije otkupa Arene Zagreb) vrednovalo dugotrajno potraživanje od Zakupnika i priznavalo pripadajuće financijske prihode (prihode od zakupnine) temeljem efektivne kamatne stope koja je jednaka internoj stopi rentabilnosti projekta pod pretpostavkom da će Zakupnik iskoristiti opciju prijevremenog otkupa Arene Zagreb u 2015. godini (1,87%). Nakon isteka opcije i nakon prijelaza na MSFI-jeve potraživanje se vrednuje te priznaju pripadajući financijski prihodi po stopi od 8%. Društvo na dan 31. prosinca 2017. godine nema obvezu za porez na dobit koja proizlazi iz rezultata tekućeg razdoblja (31. prosinca 2016. godine: 1.639.682 HRK). Obveza poreza na dobit na dan 31. prosinca 2017. godine uključuje tekuća potraživanja (plaćene akontacije).

LANIŠTE D.O.O.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

27. Rezerviranja

	1. siječnja 2016.	Iskorišteno tijekom razdoblja	Nove rezervacije	Neiskorišteni iznosi ukinuti tijekom razdoblja	31. prosinca 2016.
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Grad Zagreb	3.257.221	(329.559)	176.389	(171.177)	2.932.874
Država - Ministarstvo financija	710.883	-	-	-	710.883
Država - ostalo	645.412	-	-	-	645.412
Ukupno	4.613.516	(329.559)	176.389	(171.177)	4.289.169

	1. siječnja 2017.	Iskorišteno tijekom razdoblja	Nove rezervacije	Neiskorišteni iznosi ukinuti tijekom razdoblja	31. prosinca 2017.
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Grad Zagreb	2.932.874	(2.909.971)	132.754	(155.657)	-
Država - Ministarstvo financija	710.883	(710.883)	-	-	-
Država - ostalo	645.412	(548.441)	-	-	96.971
Ukupno	4.289.169	(4.169.295)	132.754	(155.657)	96.971

Rezerviranja prema Gradu Zagrebu odnose se na komunalnu i naknadu za uređenje voda za Arenu Zagreb, obračunatu od strane Gradskog ureda za prostorno uređenje, izgradnju Grada, graditeljstvo, komunalne poslove i promet. Za navedena rezerviranja vodi se nekoliko upravnih sporova. Neki od sporova pravomoćno su okončani na štetu Društva. Iskorišteni iznosi u 2017. godini od 2.909.971 HRK većim dijelom se odnose na reklasifikaciju u obveze prema dobavljačima i ukalkulirane rashode u iznosu od 2.281.902 HRK (bilješke 24 i 28).

Rezerviranja prema Ministarstvu financija odnose se na porez na promet nekretnine za zemljište korišteno za izgradnju Arene. Tijekom 2017. godine doneseno je drugostupanjsko rješenje u korist Društva. Za iznos ukinutog rezerviranja od 710.883 HRK smanjen je kapitalizirani trošak (bilješka 21).

Preostala rezerviranja prema državi u iznosu od 96.971 HRK odnose se na zateznu kamatu po osnovi naknada za korištenje općekorisnih funkcija šuma za 2008. i 2009. godinu.

28. Ukalkulirani rashodi

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK	HRK
Kamate po osnovi primljenih kredita od banaka	1.623.344	2.457.166
Kamate po osnovi obveza prema dobavljačima	1.234.305	-
	2.857.649	2.457.166

LANIŠTE D.O.O.
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

29. Odnosi s povezanim stranama

Imovina i obveze

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Kratkoročna potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		
Grupa	3.031.931	49.032
Grupa - ispravak vrijednosti	(258.575)	(23.958)
Pridružena društva	36.219	10.269
Pridružena društva - ispravak vrijednosti	(36.219)	(10.269)
	2.773.356	25.074

Dani kratkoročni zajmovi

Grupa	39.639.057	36.191.068
Grupa - ispravak vrijednosti	(38.120.851)	(33.741.068)
Pridružena društva	3.642.235	2.209.713
Pridružena društva - ispravak vrijednosti	(3.230.713)	(2.209.713)
	1.929.728	2.450.000

Obveze

Financijske obveze - Grupa	49.925.586	20.644.567
Dobavljači i ostale obveze - Grupa	2.802.287	584.602
Primjeni zajmovi - Grupa	1.278.997	-
	54.006.870	21.229.169

Prihodi / (rashodi)

	2017. HRK	2016. HRK
Kupnja od povezanih društava		
Prihod od prodaje usluga - Grupa	20.604	-
Najam i ostale usluge - Grupa	(213.917)	(167.565)
	(193.313)	(167.565)

Ostali odnosi iz redovnog poslovanja

Vrijednosna usklađenja danih zajmova - pridružena društva	(1.021.000)	(813.000)
Ostali (gubici) - neto - Grupa	(21.041.112)	(198.654)
	(22.062.112)	(1.011.654)

Dobici od derivativa i kamatni rashodi

Prihodi / (rashodi) – neto - Grupa	(1.057.994)	(858.035)
	(1.057.994)	(858.035)

Ostali odnosi - primljena jamstva od strane Matice

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Ugovorno jamstvo za obvezu prema banci za primljeni kredit	138.843.743	160.111.877
Ugovorno jamstvo za izdane obveznice	412.544.385	368.007.510
	551.388.128	528.119.387

Bruto naknada ključnom menadžmentu u 2017. godine iznosi 1.255.696 HRK (2016. godina: 1.396.742 HRK).
 Naknada je uključena u troškove osoblja.

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.**

30. Stjecanje ovisnih društava

U sklopu organizacijskog restrukturiranja Grupe, tijekom 2017. godine Društvo je od Matice preuzelo udjele u pet ovisnih društava, a koja su naknadno pripojena Društvu. Društvo je pripojilo sljedeća ovisna društva Grupe: Ingra zajednički servis d.o.o., INGRA-MAR d.o.o., Posedarje rivijera d.o.o., Geotehnika d.o.o., Ingra poslovna zajednica d.d. U nastavku je prikazan utjecaj transakcije pripajanja na neto imovinu Društva.

Knjigovodstvena vrijednost neto imovine stečenih društava:

Odgođena porezna imovina	4.942.492
Postrojenja i oprema	6.745
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	3.488.047
Dani zajmovi povezanim društvima	2.077.835
Novac i novčani ekvivalenti	698.210
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(3.178.401)
Primljeni zajmovi od povezanih društva	(1.612.716)
	<u>6.422.212</u>

Trošak stjecanja (Ugovorena naknada) (12.096.439)

Potraživanja od stečenih društava (4.004.893)

Rezultat stjecanja priznat u kapitalu (9.679.120)

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.****31. Informacije o segmentima**

Informacije o segmentima temelje se na internoj strukturi izvještavanja. Prilikom identifikacije poslovnih segmenata Društvo slijedi pružanje usluga u sklopu Ugovora o zakupu (bilješka 1, bilješka 3 i bilješka 14). Rezultat i bilanca segmenta uključuje stavke koje su izravno vezane na segment.

Rezultat po poslovnim segmentima	2017.				2016.			
	Zakup Arene Zagreb	Održavanje Arene Zagreb i organizacija događanja	Matica i neraspoređeno	Ukupno	Zakup Arene Zagreb	Održavanje Arene Zagreb i organizacija događanja	Matica i neraspoređeno	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Prihodi od prodaje	-	12.947.093	456.926	13.404.019	-	13.925.861	-	13.925.861
Ostali poslovni prihodi	190.693	26.924	-	217.617	191.553	26.977	-	218.530
Amortizacija	-	(77.277)	(16.279)	(93.556)	-	(60.718)	(25.931)	(86.649)
Materijali, usluge, osoblje i ostali rashodi	(482.430)	(10.816.096)	(7.053.903)	(18.352.429)	(503.145)	(13.112.923)	(4.770.847)	(18.386.915)
Rezerviranja	22.903	-	-	22.903	(5.212)	-	-	(5.212)
Vrijednosna usklađenja imovine	-	-	(1.021.000)	(1.021.000)	-	(7.715)	(813.000)	(820.715)
Ostali dobici / (gubici) iz poslovanja - neto	-	-	(21.041.112)	(21.041.112)	-	-	(198.654)	(198.654)
Dobit / (gubitak) iz redovnog poslovanja	(268.834)	2.080.644	(28.675.368)	(26.863.558)	(316.804)	771.482	(5.808.432)	(5.353.754)
Neto financijski rezultat	44.058.914	(3.190)	(13.290.658)	30.765.066	33.745.990	(4.200)	(11.910.207)	21.831.583
Dobit/ (gubitak) prije oporezivanja	43.790.080	2.077.454	(41.966.026)	3.901.508	33.429.186	767.282	(17.718.639)	16.477.829
Porez na dobit	1.721.757	-	(1.249.129)	472.628	(1.686.946)	-	-	(1.686.946)
Dobit/ (gubitak) za godinu	45.511.837	2.077.454	(43.215.155)	4.374.136	31.742.240	767.282	(17.718.639)	14.790.883

LANIŠTE D.O.O.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

Informacije o segmentima – nastavak

Bilanca po poslovnim segmentima

31. prosinca 2017.

	Zakup Arene Zagreb	Održavanje Arene Zagreb i organizacija događanja	Matica i neraspoređeno	Ukupno
	<u>HRK</u>	<u>HRK</u>	<u>HRK</u>	<u>HRK</u>
Postrojenja i oprema	-	20.216	10.264	30.480
Dugotrajna potraživanja	598.687.646	-	-	598.687.646
Dugotrajni depoziti	48.838.712	-	-	48.838.712
Odgođena porezna imovina	17.455	-	4.384.641	4.402.096
Kupci i ostala kratkotrajna potraživanja	5.323.445	4.369.756	4.870.928	14.564.129
Kratkotrajni depoziti i zajmovi	-	-	2.307.540	2.307.540
Ostala financijska imovina	-	-	3.650.167	3.650.167
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	1.803.815	1.803.815
Kreditni, obveznice, posudbe	(170.176.166)	-	(413.893.220)	(584.069.386)
Obveza za primljeni depozit	(48.838.712)	-	-	(48.838.712)
Obveza za porez na dobit	(23.885.704)	-	-	(23.885.704)
Rezerviranja	(96.971)	-	-	(96.971)
Dobavljači i ostale obveze	(3.453.389)	(1.526.131)	(12.214.459)	(17.193.979)
NETO IMOVINA	406.416.316	2.863.841	(409.080.324)	199.833

Bilanca po poslovnim segmentima

31. prosinca 2016.

	Zakup Arene Zagreb	Održavanje Arene Zagreb i organizacija događanja	Matica i neraspoređeno	Ukupno
	<u>HRK</u>	<u>HRK</u>	<u>HRK</u>	<u>HRK</u>
Postrojenja i oprema	-	97.493	14.489	111.982
Dugotrajna potraživanja	607.381.506	-	-	607.381.506
Dugotrajni depoziti	49.125.616	-	-	49.125.616
Dugotrajni dani zajmovi	-	-	220.000	220.000
Odgođena porezna imovina	341.796	-	366.936	708.732
Kupci i ostala kratkotrajna potraživanja	19.544.146	1.454.831	41.388	21.040.365
Kratkotrajni depoziti i zajmovi	-	-	2.450.000	2.450.000
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	49.007	49.007
Kreditni, obveznice, posudbe	(209.237.492)	-	(368.011.305)	(577.248.797)
Obveza za primljeni depozit	(49.125.616)	-	-	(49.125.616)
Obveza za porez na dobit	(29.680.335)	-	-	(29.680.335)
Rezerviranja	(4.289.169)	-	-	(4.289.169)
Dobavljači i ostale obveze	(2.498.743)	(680.470)	(3.134.550)	(6.313.763)
NETO IMOVINA	381.561.709	871.854	(368.004.035)	14.429.528

32. Financijski instrumenti

32.1. Značajne računovodstvene politike

Detalji vezani uz usvojene značajne računovodstvene politike i metode, uključujući i kriterije za priznavanje, temelj mjerenja i temelj priznavanja prihoda i rashoda, za svaku značajnu stavku financijske imovine i financijskih obveza te kapitala objašnjeni su u bilješci 2 ovog izvještaja.

Računovodstvene politike za financijske instrumente su primijenjene na dolje navedene pozicije bilance:

Financijska imovina

	Bilješke	Zajmovi i	Ulaganja	Imovina po fer
		potraživanja	koja se drže do dospjeća	vrijednosti kroz dobit ili gubitak
		HRK	HRK	HRK
31. prosinca 2017.				
Potraživanje od Zakupnika - zakup Arene Zagreb	14	603.991.069	-	-
Depoziti i zajmovi	15,16	2.307.540	48.838.712	-
Ostala financijska imovina	19	-	-	3.650.167
Potraživanja od kupaca i ostala kratkotrajna potraživanja	18	8.280.233	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	20	1.803.815	-	-
		616.382.657	48.838.712	3.650.167

	Bilješke	Zajmovi i	Ulaganja
		potraživanja	koja se drže do dospjeća
		HRK	HRK
31. prosinca 2016.			
Potraživanje od Zakupnika - zakup Arene Zagreb	14	626.188.341	-
Depoziti i zajmovi	15,16	2.670.000	49.125.616
Potraživanja od kupaca i ostala kratkotrajna potraživanja	18	503.199	-
Novac i novčani ekvivalenti	20	49.007	-
		629.410.547	49.125.616

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.**

Financijske obveze

	Bilješke	Knjigovodstvena vrijednost HRK
31. prosinca 2017.		
Osigurani krediti od banaka	23,28	171.799.510
Obveza za izdane obveznice - osnovna obveza	23	258.765.982
Obveza za izdane obveznice - derivativ	23	153.782.241
Obveza za primljeni depozit	24	48.838.712
Obveza za porez na dobit	26	23.885.704
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	15.106.162
Rezerviranja	27	96.971
		672.275.282

	Bilješke	Knjigovodstvena vrijednost HRK
31. prosinca 2016.		
Osigurani krediti od banaka	23,28	211.694.658
Obveza za izdane obveznice - osnovna obveza	23	222.998.451
Obveza za izdane obveznice - derivativ	23	145.012.854
Obveza za primljeni depozit	24	49.125.616
Obveza za porez na dobit	26	29.680.335
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	3.856.597
Rezerviranja	27	4.289.169
		666.657.680

32.2. Rizici

Društvo je u svom poslovanju izloženo tržišnom riziku (uključujući valutni rizik i kamatni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Društva ili vrijednost njegovih financijskih instrumenata. Društvo ne koristi derivativne financijske instrumente u svrhu upravljanja rizicima. Politike upravljanja rizikom mogu se sažeti kako slijedi:

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.****a) Valutni rizik**

Protiv ovog rizika Društvo nije posebno ekonomski zaštićeno. Izloženost Društva valutnom riziku je kako slijedi:

Izraženo u HRK

31. prosinca 2017.	EUR	DZD	USD	Ukupno strane valute	HRK	Ukupno
Potraživanje od Zakupnika - zakup Arene Zagreb	603.991.069		-	603.991.069	-	603.991.069
Depoziti i zajmovi	48.838.712	-	-	48.838.712	2.307.540	51.146.252
Ostala financijska imovina	-	-	-	-	3.650.167	3.650.167
Potraživanja od kupaca i ostala kratkotrajna potraživanja	1.223.650	1.546.372	-	2.770.022	5.510.211	8.280.233
Novac i novčani ekvivalenti	37	9.358	1.422	10.817	1.792.998	1.803.815
Osigurani krediti od banaka	(171.799.510)	-	-	(171.799.510)	-	(171.799.510)
Obveza za izdane obveznice - osnovna obveza	(258.765.982)	-	-	(258.765.982)	-	(258.765.982)
Obveza za izdane obveznice - derivativ	(153.782.241)	-	-	(153.782.241)	-	(153.782.241)
Obveza za primljeni depozit	(48.838.712)	-	-	(48.838.712)	-	(48.838.712)
Obveza za porez na dobit	-	-	-	-	(23.885.704)	(23.885.704)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(20.031)	-	-	(20.031)	(15.086.131)	(15.106.162)
Rezerviranja	-	-	-	-	(96.971)	(96.971)
	20.846.992	1.555.730	1.422	22.404.144	(25.807.890)	(3.403.746)

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.****a) Valutni rizik - nastavak**

Protiv ovog rizika Društvo nije posebno ekonomski zaštićeno. Izloženost Društva valutnom riziku je kako slijedi:

Izraženo u HRK

	EUR	USD	Ukupno strane valute	HRK	Ukupno
31. prosinca 2016.					
Potraživanje od Zakupnika - zakup Arene Zagreb	623.082.677	-	623.082.677	3.105.664	626.188.341
Depoziti i zajmovi	49.125.616	-	49.125.616	2.670.000	51.795.616
Potraživanja od kupaca i ostala kratkotrajna potraživanja	-	-	-	503.199	503.199
Novac i novčani ekvivalenti	-	1.649	1.649	47.358	49.007
Osigurani krediti od banaka	(211.694.658)	-	(211.694.658)	-	(211.694.658)
Obveza za izdane obveznice – osnovna obveza	(222.994.656)	-	(222.994.656)	(3.795)	(222.998.451)
Obveza za izdane obveznice - derivativ	(145.012.854)	-	(145.012.854)	-	(145.012.854)
Obveza za primljeni depozit	(49.125.616)	-	(49.125.616)	-	(49.125.616)
Obveza za porez na dobit	-	-	-	(29.680.335)	(29.680.335)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	-	-	-	(3.856.597)	(3.856.597)
Rezerviranja	-	-	-	(4.289.169)	(4.289.169)
	43.380.509	1.649	43.382.158	(31.503.675)	11.878.483

Analiza osjetljivosti

Slabljenje tečaja kune u odnosu na sljedeće valute za prosječnu promjenu tečaja na dan izvještavanja povećalo / (smanjilo) bi dobit prije poreza za sljedeće vrijednosti:

	2017. Utjecaj na dobit prije poreza HRK	2016. Utjecaj na dobit prije poreza HRK
EUR - 1%	208.470	438.046
DZD - 5%	77.787	-

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope ostaju nepromijenjene. Jačanje tečaja kune u odnosu na spomenute valute za iste promjene tečaja na dan izvještavanja imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na dobit prije poreza, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene.

b) Kamatni rizik

Kamatni rizik Društva proizlazi iz obveza prema bankama po osnovi osiguranih kredita koji nose promjenjivu kamatnu stopu te po osnovi obveze za izdane obveznice (bilješka 23). Primljeni krediti i posudbe po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku novčanog toka. Društvo ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku.

Sljedeća tablica prikazuje osjetljivost promjene kamatnih stopa vezane uz primljene kredita Društva s promjenjivom kamatnom stopom na dan 31. prosinca 2017. godine i na dan 31. prosinca 2016. godine, uz pretpostavku da su sve ostale varijable konstantne, na dobitak prije oporezivanja.

	Povećanje/ smanjenje u postotku	Učinak na dobit prije oporezivanja HRK
2017.		
HRK	+1%	(488.387)
HRK	-1%	488.387
2016.		
HRK	+1%	(2.092.375)
HRK	-1%	2.092.375

c) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Društvo određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka zbog nemogućnosti naplate potraživanja. Društvo nema zadana ograničenja mjerena starosnom strukturom potraživanja na temelju kojih vrši ispravke vrijednosti. Društvo ima mali broj kupaca pa

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.**

svakog kupca i svako pojedino potraživanje unutar pojedinog kupca zasebno razmatra. Društvo na temelju povijesne analize i budućih očekivanja ocjenjuje naplativost potraživanja. Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika kod jedne ugovorne strane. Najznačajniji kreditni rizik kojem je Društvo izloženo u odnosu na nepovezane osobe proizlazi iz Ugovora te se uglavnom odnosi na potraživanja od Zakupnika.

Starosna struktura neumanjenih potraživanja od kupaca od trećih strana na datum izvještavanja je kako slijedi:

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Nedospjela	455.916	401.247
Dospijeće do 1 mjeseca	467.982	10.924
Dospijeće od 1 do 3 mjeseci	2.521.086	-
Dospijeće od 3 do 12 mjeseci	569.657	28.750
Dospijeće preko godine dana	865.558	37.204
	4.880.199	478.125

Uprava Društva smatra da su potraživanja starija od 360 dana prikazana u gornjoj tabeli u potpunosti nadoknativa.

Od ukupnog iznosa potraživanja od kupaca od trećih strana, iznos od 3.361.632 HRK na dan 31. prosinca 2017. godine odnosi se na Zakupnika (31. prosinca 2016. godine: 374.153 HRK).

Na dan 31. prosinca 2017. godine iznos od 1.436.218 HRK odnosi se potraživanja u inozemstvu.

Kretanja ispravaka vrijednosti potraživanja od kupaca od trećih strana kroz godinu bilo je kako slijedi:

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Stanje na dan 1. siječnja	19.565	11.850
Umanjenje u godini	-	7.715
Stanje na dan 31. prosinca	19.565	19.565

Kretanja ispravaka vrijednosti potraživanja od kupaca i od povezanih strana kroz godinu bilo je kako slijedi:

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Stanje na dan 1. siječnja	34.227	34.227
Naplaćeno u godini	(2.259)	-
Isknjiženo / stjecanje ovisnih društava	18.128	-
Stanje na dan 31. prosinca	50.096	34.227

LANIŠTE D.O.O.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

d) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće moći ispuniti svoje financijske obveze u ugovorenim rokovima dospijea. Sljedeća tabela prikazuje ugovorna dospijea financijskih obveza Društva na dan 31. prosinca 2017. godine i na dan 31. prosinca 2016. godine.

Izraženo u HRK 31. prosinca 2017.	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	0 – 12 mjeseci	1 – 2 godina	2 – 5 godina	Više od 5 godina
Osigurani krediti od banaka	171.799.510	182.467.169	39.243.205	39.994.570	103.229.394	
Obveza za izdane obveznice - osnovna obveza	258.765.982	258.765.982	258.765.982			
Obveza za izdane obveznice - derivativ	153.782.241	153.782.241	153.782.241			
Obveza za primljeni depozit	48.838.712	48.838.712	-			48.838.712
Obveza za porez na dobit	23.885.704	23.885.704	23.885.704	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	15.106.162	15.106.162	14.515.220			590.942
Rezerviranja	96.971	96.971	96.971			
	672.275.282	682.942.941	490.289.323	39.994.570	103.229.394	49.429.654

Izraženo u HRK 31. prosinca 2016.	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	0 – 12 mjeseci	1 – 2 godina	2 – 5 godina	Više od 5 godina
Osigurani krediti od banaka	211.694.658	232.772.070	49.682.020	50.279.939	132.810.111	-
Obveza za izdane obveznice - osnovna obveza	222.998.451	222.998.451	222.998.451	-	-	-
Obveza za izdane obveznice - derivativ	145.012.854	145.012.854	145.012.854	-	-	-
Obveza za primljeni depozit	49.125.616	49.125.616	-	-	-	49.125.616
Obveza za porez na dobit	29.680.335	29.680.335	29.680.335	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	3.856.597	3.856.597	3.265.655	-	-	590.942
Rezerviranja	4.289.169	4.289.169	4.289.169	-	-	-
	666.657.680	687.735.092	454.928.484	50.279.939	132.810.111	49.716.558

Gornje tabele su izrađene na temelju ne-diskontiranih novčanih tokova financijskih obveza prema najranijem mogućem datumu dospijea za Društvo. U tabelama se prikazuju novčani tokovi po kamatama i glavnici.

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.**

Sljedeća tabela prikazuje ne-diskontirana plaćanja (kamate i glavnica) na temelju internih podataka i procjena Društva.

Izraženo u HRK 31. prosinca 2017.	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	0 – 12 mjeseci	1 – 2 godina	2 – 5 godina	Više od 5 godina
Obveza za izdane obveznice - osnovna obveza	258.765.982	618.921.735	65.000	65.000	129.828.375	488.963.360
Obveza za porez na dobit	23.885.704	23.885.704	1.985.595	2.012.851	3.934.349	15.952.909
	282.651.686	642.807.439	2.050.595	2.077.851	133.762.724	504.916.269

Izraženo u HRK 31. prosinca 2016.	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	0 – 12 mjeseci	1 – 2 godina	2 – 5 godina	Više od 5 godina
Obveza za izdane obveznice - osnovna obveza	222.998.451	603.697.985	65.000	65.000	67.154.484	536.413.501
Obveza za porez na dobit	29.680.335	29.680.335	1.639.682	3.722.520	10.477.492	13.840.641
	252.678.786	633.378.320	1.704.682	3.787.520	77.631.976	550.254.142

32.3. Upravljanje kapitalnim rizikom

Upravljanje kapitalom od strane Društva provodi se tako da se osigura daljnje poslovanje i pritom omogućiti adekvatni povrat vlasniku kroz optimizaciju odnosa kapitala i dugovanja. Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku i koristi ostalim zainteresiranim stranama. Društvo upravlja kapitalom i vrši potrebne usklade istog u skladu s promjenama ekonomskih uvjeta na tržištu i značajkama rizika svoje imovine. U svrhu usklade ili održavanja kapitalne strukture, Društvo može donijeti odluku o isplati dobiti vlasniku, povećati/smanjiti temeljni kapital, prodati imovinu da smanji obveze i slično.

Pokazatelj zaduženosti Društva je kako slijedi:

	31. prosinca 2017. HRK	31. prosinca 2016. HRK
Dug (kredit, obveznice, posudbe)	584.069.386	577.248.797
Umanjeno za novac i novčane ekvivalente	(1.803.815)	(49.007)
Neto dug	582.265.571	577.199.790
Kapital	199.833	14.429.528
Kapital i neto dug	582.465.404	591.629.318
Pokazatelj zaduženosti	100%	98%

32.4. Fer vrijednost financijskih instrumenata

Društvo nema financijsku imovinu koja je vrednovana po fer vrijednosti u Izvještaju o financijskom položaju. Nadalje, sve obveze Društva su klasificirane u kategoriju „Obveze po amortiziranom trošku“ te društvo nema obveza koje su klasificirane kao „Obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“.

MSFI 7 zahtijeva objavljivanje mjerenja fer vrijednosti po razinama u skladu sa sljedećom hijerarhijom:

- 1. razina: cijene koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze
- 2. razina: ulazne varijable koje ne predstavljaju gore navedene cijene iz 1. razine već su vidljive za imovinu ili obvezu, bilo direktno (npr. kao cijene) ili indirektno (npr. izvedene iz cijena)
- 3. razina: ulazne varijable za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima

Razina unutar koje je financijski instrument klasificiran je temeljen na najnižoj razini značajne ulazne varijable korištene u mjerenju fer vrijednosti.

LANIŠTE D.O.O.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.**

31. prosinca 2017.	1. razina HRK	2. razina HRK	3. razina HRK	Ukupno HRK
Imovina				
Ostala financijska imovina	3.650.167	-	-	3.650.167
	3.650.167	-	-	3.650.167
Obveze				
Derivativ - obveznica	-	-	153.782.241	153.782.241
	-	-	153.782.241	153.782.241
31. prosinca 2016.				
Obveze				
Derivativ - obveznica	-	-	145.012.854	145.012.854
	-	-	145.012.854	145.012.854

Sljedeća tablica pokazuje fer vrijednost skupine financijskih instrumenata kod kojih je utvrđena značajna razlika između knjigovodstvene i fer vrijednosti:

<i>Izraženo u HRK</i>	Bilješka	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2017.					
Potraživanje od Zakupnika - zakup Arene Zagreb	14	-	-	720.790.301	720.790.301
Obveza za izdane obveznice - osnovna obveza	23	-	(138.403.305)	-	(138.403.305)
	Bilješka	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2016.					
Potraživanje od Zakupnika - zakup Arene Zagreb	14	-	-	753.780.203	753.780.203
Obveza za izdane obveznice - osnovna obveza	23	-	-	(124.948.025)	(124.948.025)

Društvo smatra da knjigovodstvena vrijednost ostalih financijskih instrumenata značajno ne odstupa od njihove fer vrijednosti.

Fer vrijednost financijskih instrumenata određena je diskontiranjem očekivanog novčanog toka financijskog instrumenta po tržišnoj stopi. Očekivani novčani tokovi temelje se na ugovornim uvjetima opisanim u bilješkama 14 i 23 (Ugovor o zakupu, otplatni plan izdanih obveznica). Procjena očekivanih novčanih tokova za obvezu po osnovi izdanih obveznica temelji se na pretpostavci da neće doći do prodaje udjela u Društvu ili do prodaje Arene tijekom trajanja Ugovora o zakupu. Ostale značajne ulazne varijable koje nisu vidljive na tržištu, a koje su korištene u procjeni na dan 31. prosinca 2017. godine:

- diskontna stopa 7% za potraživanje od Zakupnika po osnovi zakupa Arene;
- HICP indeks u iznosu od 1,5% do kraja Ugovora o zakupu;
- diskontna stopa od oko 24% za obveze po osnovi izdanih obveznica, a što čini oko 33,5% vrijednosti glavnice.

Fer vrijednost izdanih obveznica utvrđena je na temelju javno dostupnih podataka o realiziranim transakcijama te ponudi i potražnji na uređenom tržištu.

Ostale značajne ulazne varijable koje nisu vidljive na tržištu, a koje su korištene u procjeni na dan 31. prosinca 2016. godine:

- diskontna stopa između 6,5% i 7,5% za potraživanje od Zakupnika po osnovi zakupa Arene,
- diskontna stopa između 20% i 21% za obvezu po osnovi izdane obveznice i obvezu po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam, što rezultira vrijednosti u iznosu od 30% od nominalne vrijednosti izdane glavnice,
- postepeni rast HICP indeksa između 2016. i 2020 godina s iznosa od 0,3% godini na iznos od 1,8% u 2020. godini, te od 2020. godine godišnji HICP od 1,8%.

33. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 27. travnja 2018. godine.

Potpisao u ime Društva:

Igor Oppenheim

Direktor

LANIŠTE
d.o.o. Zagreb

LANIŠTE d.o.o.
IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA
2017. GODINU

Sadržaj

	Stranica
1. Opće informacije o Društvu	63 – 64
2. Izvještaj Uprave o poslovanju u 2017. god.	
2.1. Osnovne značajke razdoblja 01.01. – 31.12.2017.	64
2.2. Financijski položaj	64
3. Razvoj poslovanja Društva	64 – 65
4. Značajni događaji nakon kraja poslovne godine	65
5. Izloženost i upravljanje rizicima	65 – 67
6. Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja	68

1. Opće informacije o Društvu

LANIŠTE za graditeljstvo i usluge je društvo s ograničenom odgovornošću registrirano u Republici Hrvatskoj. Sjedište Društva je u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4/b, 10 000 Zagreb. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu.

Osnovi podaci iz sudskog registra

OIB: 37553848651

MBS: 080421718

Temeljni kapital: 20.000 HRK

Jedini član Društva je INGRA NEKRETNINE, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje nekretninama i usluge – društvo u 100%-tnom vlasništvu društva INGRA d.d. (dalje u tekstu: Matica).

Društvo djeluje u sklopu INGRA Grupe putem kojeg su Republika Hrvatska, Grad Zagreb i Matica realizirali projekt multifunkcionalne dvorane Arena Zagreb. Projekt je realiziran po modelu javno-privatnog partnerstva (JPP) u kojem je Društvo kao investitor i privatni partner izgradilo Arenu Zagreb (dalje u tekstu: Arena) te je s javnim partnerom (zakupnikom) ugovorilo dugoročni zakup Arene. Dana 14. lipnja 2007. godine između Društva kao zakupodavca i zakupnika potpisan je Ugovor o zakupu Arene (dalje u tekstu: Ugovor). Na dan potpisivanja Ugovora, Republika Hrvatska i Grad Zagreb potpisali su Sporazum o zajedničkom financiranju Arene, kojim je utvrđeno da će zajednički u jednakim omjerima (50:50) subvencionirati zakupniku iznos potreban za plaćanje zakupnine definirane Ugovorom. Sukladno Ugovoru Društvo je tijekom 2007. i 2008. godine omogućilo i financiralo izgradnju Arene, koja je na kraju 2008. godine dana na korištenje zakupniku. Razdoblje trajanja zakupa je ugovoreno na 28 godina, do kraja 2036. godine, kada će Društvo Arenu predati zakupniku u vlasništvo za 1 EUR. Društvo se u zemljišnim knjigama vodi kao vlasnik nekretnine, uz postojanje hipoteke upisane u korist banke koja je direktno financirala Društvo za vrijeme izgradnje Arene. Ugovorom je propisano da Društvo Arenu ne može davati u zalog trećim stranama bez odobrenja zakupnika. Sukladno Ugovoru Društvo ima obvezu održavati Arenu za čitavo vrijeme trajanja zakupa, po kojoj osnovi od zakupnika prima kvartalnu naknadu u visini stvarnih troškova održavanja. Nadalje, sukladno Ugovoru zakupnik je Društvu dužan nadoknaditi troškove kapitalnog održavanja. Upravljanje Arene, odnosno organizacija događanja u ingerenciji je zakupnika. Osim prihoda po osnovi zakupa i prihoda po osnovi održavanja Arene, Društvo manji dio prihoda ostvaruje od prodaje usluga prilikom organizacije događanja. Ugovoreni iznos zakupnine te ostali detalji Ugovora koji su bitni za financijske izvještaje Društva mogu se naći u bilješkama 3 i 14 revidiranih financijskih izvješća.

Tijekom 2017. godine izvršeno je operativno i organizacijsko restrukturiranje INGRA Grupe na temelju kojeg je Društvo postalo glavna operativna kompanija unutar Grupe. Društvo je preuzelo sve korporativne funkcije Grupe kao i funkciju upravljanja projektima koje je ugovorila Matica. Iz navedenog organizacijskog restrukturiranja, proizlaze nove aktivnosti Društva u odnosu na Grupnu, dok aktivnosti prema trećima isključivo proizlaze samo iz Ugovora o zakupu Arene Zagreb.

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo je imalo 65 zaposlenika, a na dan 31. prosinca 2016. godine 29 zaposlenika.

Uprava

Članovi uprave tijekom 2017. godine:

- Igor Oppenheim, direktor, zastupa društvo pojedinačno i samostalno

Ostalo

Društvo nije imalo vlastitih udjela na dan 31. prosinca 2017. godine.

2. Izvještaj Uprave o poslovanju u 2017. godini

2.1. Osnovne značajke razdoblja 01.01. – 31.12.2017.

- ◆ Prihodi od operativnog održavanja Arene Zagreb u 2017. godini iznose 11.621.088 kuna (2016. godina: 12.842.749 kuna)
- ◆ Prihod od prodaje usluga prilikom organizacije događaja u Areni Zagreb tijekom 2017. godine iznose 1.326.005 kuna (2016. godina: 1.083.112 kuna)
- ◆ Gubitak iz operativnog poslovanja u 2017. godini iznosi 26.863.558 kuna (2016. godina: 5.353.755 kuna)
- ◆ Gubitak je rezultat poslovanja Društva unutar INGRA Grupe, a posebice kao rezultat organizacijskog restrukturiranja INGRA Grupe, a sve u skladu s usvojenom predstečajnom nagodbom Matice
- ◆ Društvo je u segmentu održavanja Arene Zagreb i organizacije događanja ostvarilo dobit iz poslovanja u iznosu od 2.080.644 kune u 2017. godini (2016. godina: 771.482 kune)
- ◆ Neto dobit razdoblja u 2017. godini iznosi 4.374.136 kuna (2016. godina: 14.790.882 kuna)
- ◆ Na neto rezultat Laništa d.o.o. najviše utječu financijski prihodi koji se odnose na zakupninu Arene Zagreb sukladno Ugovoru
- ◆ Financijski prihodi (prihodi od zakupnine) u 2017. godini iznose 55.077.032 kuna (2016. godina: 49.192.251 kuna)

2.2. Financijski položaj

Neto dug na dan 31.12.2017. iznosi 582.265.571 kuna i povećan je za 5.065.781 kuna u odnosu na 31.12.2016. kada je iznosio 577.199.790 kuna. Povećanje je rezultat obračunatih (stečenih) kamata na izdanoj obveznici.

Matica je tijekom 2014. godine završila proces predstečajne nagodbe te je dana 24. rujna 2014. godine pred Trgovačkim sudom u Zagrebu s vjerovnicima sklopila predstečajnu nagodbu. Rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu kojim se odobrava predstečajna nagodba postalo je pravomoćno dana 25. studenog 2014. godine. Sukladno odredbama usvojene predstečajne nagodbe, tijekom 2015. godine Društvo je izdalo dvije tranše obveznica ukupne nominalne vrijednosti 54.985.733 EUR, a u svrhu ispunjenja najvećeg dijela obveza Matice utvrđenih u predstečajnoj nagodbi. Sukladno Odluci Uprave Društva o izdavanju obveznice, Društvo je dana 26. rujna 2016. uvrstilo obveznice na uređeno tržište Zagrebačke burze. Detalji o izdanoj obveznici mogu se naći u bilješki 23 financijskih izvještaja.

3. Razvoj poslovanja Društva

Društvo ima specifičan položaj na tržištu, budući da je osnovano kao društvo posebne namjene putem kojeg je realiziran JPP projekt Arena Zagreb, a sve prema Ugovoru o zakupu. Osim poslovanja koje je povezano s

Ugovorom o zakupu, Društvo nema drugih bitnih poslovnih aktivnosti koje ostvaruje izvan Grupe. Društvo je od kraja 2017. godine postalo glavna operativna kompanija unutar INGRA Grupe te je preuzelo sve korporativne funkcije Grupe i upravljanje projektima ugovorenih na Matici.

Krajem 2017. godine u sklopu operativnog restrukturiranja Grupe koje proizlazi iz predstečajne nagodbe, a u svrhu racionalizacije operativnog poslovanja i pospješjenja operativne efikasnosti, Društvo je pripojilo sljedeća ovisna društva unutar Ingra Grupe: Geotehnika d.o.o., Posedarje rivijera d.o.o., Ingra poslovna zajednica d.d., Ingra zajednički servis d.o.o., Ingra-Mar d.o.o.

4. Značajni događaji nakon kraja poslovne godine

Nema značajnih događaja nakon datuma bilance.

5. Izloženost i upravljanje rizicima

Rizik poslovanja

Društvo ima specifičan položaj na tržištu, budući da se radi o društvu koje je vlasnik multifunkcionalne dvorane Arena Zagreb koju je u javno-privatnom partnerstvu gradilo kao investitor i privatni partner te je s javnim partnerom (Zakupnik) ugovorilo dugoročni zakup Arene Zagreb. U tom smislu, Društvo je osnovano kao društvo posebne namjene te je ovisno društvo u sklopu INGRA Grupe. Kao takvo, a kao i svako ostalo ovisno i povezano društvo, izloženo je potencijalnom riziku statusnih promjena do kojih može doći zbog potrebe restrukturiranja poslovanja i konsolidiranja grupe.

Osim poslovanja koje je povezano s dugoročnim zakupom Arene Zagreb Društvo nema drugih bitnih poslovnih aktivnosti koje provodi izvan Grupe. Ostale aktivnosti Društva proizlaze iz odnosa s Maticom, a odnose se na izvršavanje korporativnih funkcija INGRA Grupe i upravljanje projektima ugovorenih na Matici.

Društvo je kao zakupodavac sa Zakupnikom potpisalo dana 14. lipnja 2007. godine Ugovor o zakupu Arene Zagreb (u daljnjem tekstu: „Ugovor o zakupu“) u kojem je definiran položaj javnog partnera, njegove obveze plaćanja zakupnine sukladno Ugovoru o zakupu, trajanje zakupa te druga pitanja važna za odnos ugovornih strana. Dana 14. lipnja 2007. godine Republika Hrvatska i Grad Zagreb potpisali su Sporazum o zajedničkom financiranju Arene Zagreb kojim je utvrđeno da će zajednički u jednakim omjerima (50:50) subvencionirati Zakupniku iznos potreban za plaćanje zakupnine po Ugovoru o zakupu.

Sukladno Ugovoru o zakupu, Zakupnik ima fiksnu obvezu plaćanja najma kroz 28 godina. Ugovorom o zakupu bila je predviđena opcija prijevremenog otkupa Arene Zagreb, odnosno pravo Zakupnika da prijevremeno otkupi Arenu Zagreb nakon isteka sedme godine zakupa uz plaćanje naknade ugovorene Ugovorom o zakupu. Ovo pravo Zakupnika isteklo je 2015. godine. Zakupnik nije realizirao ovu opciju te se stoga zakup sukladno Ugovoru o zakupu nastavlja sukladno ugovorenim uvjetima do isteka 28. godine zakupa.

S obzirom na navedeno, u okviru poslovanja Društva povezanog s dugoročnim zakupom Arene Zagreb postoji rizik naplate zakupnine, odnosno rizik javnih partnera (Zakupnika, Grada Zagreba i Republike Hrvatske).

U tom smislu, postoje rizici redovne naplate zakupnine koja se prema ugovoru o zakupu uplaćuje kvartalno, a zbog problema u likvidnosti javnog sektora, odnosno partnera u javno-privatnom projektu, moguća su kašnjenja u naplati potraživanja od javnog partnera. Društvo poduzima sve potrebne korake kako bi se osigurala pravovremenost naplate zakupnine. Nadalje, nakon isteka opcije prijevremenog otkupa Arene u 2015. godini, zakupnina se godišnje indeksira s HICP indeksom Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat. U tom smislu, visina zakupnine nakon 2015. godine pa do završetka razdoblja zakupa ovisi o kretanju godišnjeg HICP (*Harmonised Index of Consumer Prices*) indeksa Europske monetarne unije.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika kod jedne ugovorne strane. Najznačajniji kreditni rizik kojem je Društvo izloženo u odnosu na nepovezane strane proizlazi iz Ugovora o zakupu te se odnosi na potraživanja od Zakupnika. Potraživanja Društva od Zakupnika mogu proizaći od zakupa Arene, od nadoknade troškova za tekuće i kapitalno održavanje Arene Zagreb te od prodaje usluga prilikom organizacije događanja u Areni. Nadalje, dio kreditnog rizika za Društvo proizlazi od danih zajmova i ostalih potraživanja od povezanih strana, a koja nastaju prilikom isplate raspoloživih novčanih sredstava vlasniku i/ili povezanim društvima Matice.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti manifestira se kao opasnost da Društvo neće moći izvršavati svoje obveze prema vjerovnicima. Vjerovnici Društva mogu se podijeliti u sljedeće skupine: imatelji obveznice, banka koja je direktno kreditirala Društvo u vrijeme izgradnje Arene Zagreb, kooperanti angažirani za održavanje Arene te država i državne institucije. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavanjem dostatne količine novca i obrtnog kapitala te praćenjem ugovornih dospjeća svake pojedine obveze. Podmirivanje obveza prema vjerovnicima isključivo ovisi o naplati zakupnine za Arenu te naplati ostalih potraživanja od Zakupnika. Obveze Društva prema državi za poreze podliježu nadzoru nadležnih tijela i mogućem osporavanju pa je slijedom toga neizvjestan potencijalni učinak na likvidnost, osobito u slučaju ako porezne vlasti primjene tumačenje koje se razlikuje od tumačenja Društva. Prilikom planiranja novčanih odljeva za podmirenje obveza prema državi prisutna je neusuglašenost u praksi primjene poreznih propisa te značajna neizvjesnost oko tumačenja poreznih propisa kod različitih poreznih oblika i različitih transakcija koje izazivaju porezne učinke.

Tečajni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kune u odnosu na euro po osnovi zakupnine za Arenu Zagreb, po osnovi obveze za izdane obveznice te po osnovi obveza prema bankama za kredite primljene u vrijeme izgradnje Arene Zagreb. Prema odredbama Ugovora o zakupu visina zakupnina za Arenu definirana je u eurima te se plaća u kunsjoj protuvrijednosti eura prema prodajnom tečaju za efektivu i čekove Zagrebačke banke d.d. Društvo nije posebno ekonomski zaštićen protiv ovog rizika.

Rizik sudskih sporova

Društvo vodi nekoliko upravnih sporova zbog osporavanja izračuna i umanjenja komunalne naknade i naknade za uređenje voda za Arenu Zagreb. Za navedene sporove Društvo ima iskazane obveze uključujući zatezne kamate obračunate do dana financijskih izvještaja. Osim gore navedenog, protiv Društva vodi se sudski spor neznčajne vrijednosti za naknadu štete.

Rizik promjene kamatnih stopa

Društvo je izdalo obveznice u skladu s predstečajnom nagodbom Matice koje imaju fiksnu kamatnu stopu.

Imatelj obveznice s fiksnom kamatnom stopom izložen je riziku pada cijene takve obveznice kao rezultat promjene na tržištu kamatnih stopa. Dok je nominalna kamatna stopa na obveznice s fiksnom kamatom fiksirana za cijelo vrijeme trajanja te obveznice, kamatna stopa na tržištu kapitala („tržišna kamatna stopa“) tipično se mijenja na dnevnoj osnovi. Kako se mijenja tržišna kamatna stopa, tako se mijenja i cijena obveznice s fiksnom kamatom, ali u obrnutom smjeru. Ako tržišna kamatna stopa raste, cijena za obveznicu s fiksnom kamatnom stopom tipično pada sve dok se prinos od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatnom stopom. Ako tržišna kamatna stopa pada, cijena za obveznicu s fiksnom kamatom tipično raste sve dok se prinos od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatnom stopom.

Kamatni rizik kod Društva proizlazi iz izdanih obveznica. Izdane obveznice nose kamatnu stopu koja od sredine 2025. godine može porasti za 1% ovisno o kretanju HICP indeksa Europske monetarne unije („step-up“ kamatna stopa). Kod obveznice je određena mogućnost rasta kamatne stope (Step-up kamatna stopa) uz uvjet da prosječni godišnji harmonizirani indeks potrošačkih cijena na malo (*Harmonised Index of Consumer Prices*) Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat u razdoblju od 1. siječnja 2009. godine do 31. prosinca 2024. godine ne bude manji od 1%.

Izdane obveznice izlažu Društvo riziku novčanog toka. Društvo ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku.

Društvo ima dvije kamatonosne obveze (kredite) prema banci koja je kreditirala izgradnju Arene Zagreb. Kamatna stopa na jedan kredit je fiksna, dok je za drugi promjenjiva te ovisi o odluci kreditora.

6. Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo kao sastavni dio INGRA Grupe dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja propisan od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačke burze d.d. Zagreb. Društvo u svom poslovanju nastoji u najvećoj mogućoj mjeri pridržavati se preporuka Kodeksa, uzimajući u obzir sve okolnosti i specifičnosti svoje organizacije poslovanja.

U 2017. godini Društvo je u bitnom dijelu pratilo i primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom, objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima, te informacije koje su u interesu imatelja obveznica Društva. Društvo nije u obvezi ispunjavati Upitnik Kodeksa korporativnog upravljanja koji propisuje Zagrebačka burza, međutim dostavlja Godišnji upitnik Kodeksa korporativnog upravljanja propisan od strane Hanfe. Navedenim kodeksom Društvo je definiralo procedure za rad Uprave i drugih organa i struktura nadležnih za odlučivanje, osigurava izbjegavanje sukoba interesa, efikasan unutarnji nadzor i učinkoviti sustav odgovornosti. Istim je regulirana i obveza javnog objavljivanja podataka u kategorijama cjenovno osjetljivih informacija, sve u nastojanju da se osigura jednakost postupanja prema imateljima obveznica i transparentnost informacija za postojeće i buduće investitore. U skladu s dosljednom primjenom načela Kodeksa, Društvo se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja te nastoji svojom poslovnom strategijom, poslovnom politikom, ključnim internim aktima i poslovnom praksom doprinijeti transparentnom i učinkovitom poslovanju i kvalitetnijim vezama s poslovnom sredinom u kojoj djeluje.

Godišnji izvještaj usvojila je Uprava i odobrila njegovo izdavanje dana 27. travnja 2018. godine.

Potpisao u ime Društva:

Igor Oppenheim

Direktor



LANIŠTE
d.o.o. Zagreb



LANIŠTE d.o.o.

Alexandera Von Humboldta 4b
10000 Zagreb


Tel | +385 (1) 6102 637
| +385 (1) 6102 631
| +385 (1) 6102 555
Faks | +385 (1) 6156 394

Na temelju odredbi Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15), Zakona o računovodstvu (Narodne novine br. 78/15, 134/15, 120/16) i Društvenog ugovora društva s ograničenom odgovornošću Lanište d.o.o., član društva Lanište d.o.o. donosi dana 27. travnja 2018. godine sljedeću

**ODLUKU
O UPOTREBI DOBITI ZA 2017. GODINU**

Utvrđuje se da je društvo Lanište d.o.o. u poslovnoj godini koja završava na dan 31. prosinca 2017. godine ostvarilo neto dobit u iznosu od 4.374.136 kuna. Iznos neto dobiti iz ove odluke prenosi se u zadržanu dobit / preneseni gubitak.

Član Društva
INGRA NEKRETNINE d.o.o.
Igor Oppenheim
Direktor





LANIŠTE d.o.o.

Alexandera Von Humboldta 4b
10000 Zagreb

Tel | +385 (1) 6102 637
| +385 (1) 6102 631
| +385 (1) 6102 555
Faks | +385 (1) 6156 394

Na temelju odredbi Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15) i Zakona o računovodstvu (Narodne novine br. 78/15, 134/15, 120/16), član društva Lanište d.o.o. dana 27. travnja 2018. godine utvrđuje godišnje financijske izvještaje za 2017. godinu i to kako slijedi:

1. Izvještaj o financijskom položaju
2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
3. Izvještaj o novčanim tokovima
4. Izvještaj o promjenama kapitala
5. Bilješke uz financijske izvještaje
6. Izvješće posloводства

Član Društva
INGRA NEKRETNINE d.o.o.
Igor Oppenheim
Direktor

