

NEXE GRUPA d.d.,

Našice

**Godišnji konsolidirani financijski izvještaji i
Izvešće neovisnoga revizora
za 2016. godinu**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost Uprave za godišnje konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2-5
Konsolidirani Račun dobiti i gubitka	6
Konsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	6
Konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju / Konsolidirana bilanca	7
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	8
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	9-10
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	11-73

Odgovornost Uprave za godišnje konsolidirane financijske izvještaje

Uprava društva NEXE GRUPA d.d., Našice, Vinogradska 6 (dalje u tekstu „Društvo“) je dužna osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji za 2016. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz konsolidiranog financijskog stanja, konsolidiranih rezultata poslovanja, konsolidiranih promjena kapitala i konsolidiranih novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava Društva opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava Društva je izradila godišnje konsolidirane financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradbi konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima financijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba prihvatljivom točnošću odražavati konsolidirani financijski položaj i konsolidirane rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava Društva je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera kako bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Za i u ime Uprave Nexe grupe d.d.:

Ivan Ergović,

Predsjednik Uprave

Nexe Grupa d.d., Našice

Vinogradska 6

31500 Našice

Republika Hrvatska

nexe
GRUPA d.d. NASICE⁽¹⁴⁾

Oto Ostović,

Član Uprave

Našice, 6. ožujka 2017. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Nexe Grupa d.d., Našice

Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Nexe Grupa d.d., Našice, Vinogradska 6 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2016., koji obuhvaćaju konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2016., konsolidirani Račun dobiti i gubitka, konsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima Društva za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Društva na 31. prosinca 2016. i konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI").

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvešću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Značajna neizvjesnost u svezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Skrećemo pozornost na Bilješku 40. uz konsolidirane financijske izvještaje u kojoj je iznijeto da je, slijedom podnietog zahtjeva za provedbu predstečajnog postupka Društva, Trgovački sud u Osijeku potvrdio 21. srpnja 2016. pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe Društva sa vjerovnicima. Društvo je s pojedinim grupama vjerovnika utvrdilo načine namirenja obveza kroz reprogram i/ili djelomični otpis obveza. Do kraja 2016. Društvo je podmirilo sve dospjele rate obveza prema vjerovnicima koji su sudjelovali u nagodbi. Društvo i nadalje provodi mjere uključene u program restrukturiranja Društva pri čemu ostaje likvidno i solventno. Procjena Uprave Društva je da je Društvo sposobno nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ključna revizijska pitanja

Osim pitanja opisanog u odjeljku o značajnoj neizvjesnosti u svezi s vremenski neograničenim poslovanjem utvrdili smo da nema drugih ključni revizijskih pitanja za komuniciranje u našem Izvešću neovisnog revizora.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje konsolidirane financijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave Društva i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje konsolidirane financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati Izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada 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 godišnjih konsolidiranih 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 godišnjih konsolidiranih 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 oblikovali 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 Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva 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 poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim konsolidiranim 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 nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje 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 zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih konsolidiranih 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 takvog priopćavanja.

Izvešće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvešća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvešća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvešću posloводства Društva za 2016. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 6 do 73 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvešće posloводства Društva za 2016. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvešću posloводства Društva za 2016. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Društva za 2016. godinu, je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. stavku 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Društva za 2016. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavak 1. točke 2., 5. i 6. Zakona o računovodstvu.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji konsolidirani financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 6 do 73 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Angažirani partner u reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2016. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvešće neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlašteni revizor.

U Zagrebu, 6. ožujka 2017. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb



Zdenko Balen, član Uprave

BDO
BDO Croatia d.o.o.
Za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6/b



Ivan Čajko, ovlašteni revizor

Konsolidirani Račun dobiti i gubitka i Konsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	4	813.642	804.309
Ostali poslovni prihodi	5	71.911	80.150
Ukupno poslovni prihodi		885.553	884.459
POSLOVNI RASHODI			
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		(5.277)	(7.421)
Materijalni troškovi	6	(457.684)	(471.514)
Troškovi osoblja	7	(139.747)	(132.804)
Amortizacija	16,17	(76.469)	(77.182)
Ostali troškovi	8	(48.003)	(42.622)
Vrijednosna usklađenja	9	(32.983)	(69.728)
Rezerviranja	10	(1.284)	(1.347)
Ostali troškovi poslovanja	11	(25.635)	(16.817)
Ukupno poslovni rashodi		(787.082)	(819.435)
DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA		98.471	65.024
FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Financijski prihodi	12	182.667	23.694
Financijski rashodi	12	(110.600)	(85.317)
Ukupni financijski rezultat		72.067	(61.624)
Udio u dobiti pridruženog društva		-	292
UKUPNI PRIHODI		1.068.220	908.445
UKUPNI RASHODI		(897.682)	(904.752)
DOBIT IZ POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA		170.538	3.693
Porez na dobit	13	(7.367)	(14.362)
DOBIT / (GUBITAK) IZ POSLOVANJA NAKON OPOREZIVANJA		163.171	(10.669)
DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA		163.171	(10.669)
Nekontrolirajući interesi	27	(779)	(342)
DOBIT / (GUBITAK) PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE		162.392	(11.011)
OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT / (GUBITAK)			
Ostala sveobuhvatna dobit koja će se reklasificirati u dobit i gubitak			
Tečajne razlike - inozemna poslovanja		(1.145)	1.292
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak) – neto od poreza		(1.145)	1.292
UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT / (GUBITAK) KOJI PRIPADA		162.026	(9.377)
Imateljima kapitala matice		161.327	(10.069)
Nekontrolirajućim interesima		699	692
Osnovna i razrijeđena dobit / (gubitak) po dionici (u HRK)	14	19,05	(1,29)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranog računa dobiti i gubitka i konsolidiranog izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju / Konsolidirana bilanca

Na dan 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2016.	31.12.2015.
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	16	7.831	8.495
Nekretnine, postrojenja i oprema	17	881.719	911.770
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	28.485	18.792
Ulaganja u ovisna društva	19	1.794	1.408
Ulaganje u pridruženo društvo	20	-	44.537
Potraživanja za dane zajmove i depozite	21	24.900	12.087
Potraživanja od kupaca	23	6.498	8.470
Odgođena porezna imovina	13	707	700
		951.934	1.006.259
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	22	207.803	210.953
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	26	2.462	65.866
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	23	227.890	217.796
Potraživanja za dane zajmove i ostala financijska imovina	24	9.096	13.248
Novac i novčani ekvivalenti	25	119.804	79.839
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja, nedospjela naplata prihoda		10.950	13.923
		578.005	601.625
		1.529.939	1.607.884
UKUPNA IMOVINA			
Kapital i pričuve			
Temeljni kapital	27	94.638	94.638
Vlastite dionice		(97.728)	(97.728)
Pričuve	28	22.784	61.236
Preneseni gubitak i rezultat razdoblja		(294.164)	(492.859)
Tečajne razlike		(38.319)	(37.255)
Kapital pripisan imateljima kapitala matice		(312.789)	(471.968)
Nekontrolirajući interesi	29	11.120	10.422
OBVEZE			
Dugoročne financijske obveze	30	469.573	287.213
Dugoročna rezerviranja	31	10.969	12.006
Odgođena porezna obveza	13	76.243	76.317
Dugoročne obveze prema dobavljačima i ostale dugoročne obveze	32	8.657	4.052
		565.442	379.588
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze	33	137.829	170.060
Kratkoročne financijske obveze i tekuće dospijeće dugoročnih financijskih obveza	34	1.118.978	1.508.305
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		9.359	11.477
		1.266.166	1.689.842
		1.529.939	1.607.884
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE			

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju / konsolidirane bilance.

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Pričuve	Preneseni gubitak i rezultat razdoblja	Tečajne razlike	Kapital pripisan imateljima kapitala matice	Nekontrolirajući interesi	Ukupno kapital
Stanje na dan 31. prosinca 2014. godine	94.638	(97.728)	135.997	(543.002)	(38.197)	(448.292)	12.565	(435.727)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(11.011)	-	(11.011)	342	(10.669)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	942	942	350	1.292
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	(11.011)	942	(10.069)	692	(9.377)
Raspored kapitalnih rezervi za pokriće gubitka	-	-	(64.691)	64.691	-	-	-	-
Stjecanje nekontrolirajućih interesa - Polet a.d.	-	-	-	(3.537)	-	(3.537)	(2.729)	(6.266)
Stjecanje nekontrolirajućih interesa - Našički auto centar d.o.o.	-	-	-	-	-	-	(350)	(350)
Ostale promjene	-	-	(10.070)	-	-	(10.070)	244	(9.826)
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	94.638	(97.728)	61.236	(492.859)	(37.255)	(471.968)	10.422	(461.546)
Dobit tekuće godine	-	-	-	162.392	-	162.392	779	163.171
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	(1.064)	(1.064)	(81)	(1.145)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	61.236	(320.467)	(38.319)	(310.640)	11.120	(299.520)
Raspored kapitalnih rezervi za pokriće gubitka	-	-	(35.943)	35.943	-	-	-	-
Raspored ostalih rezervi za pokriće gubitka	-	-	(2.509)	2.509	-	-	-	-
Prestanak obračuna ulaganja u pridruženo društvo metodom udjela	-	-	-	(1.319)	-	(1.319)	-	(1.319)
Ostale promjene	-	-	-	(830)	-	(830)	-	(830)
Stanje na dan 31. prosinca 2016. godine	94.638	(97.728)	22.784	(294.164)	(38.319)	(312.789)	11.120	(301.669)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala.

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2016.	2015.
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije poreza	170.538	3.693
<i>Usklade:</i>		
Amortizacija	76.469	77.182
Dobici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(582)	(1.270)
Otpis nematerijalne imovine u pripremi	-	543
Dobici / gubici od prodaje financijske imovine	(18)	10
Nerealizirani dobici i gubici od financijske imovine	4.819	147
Vrijednosna usklađenja financijske imovine	153	-
Gubici po osnovi otpisa udjela u ovisnim društvima	4	9
Gubici po osnovi prodaje udjela u ovisnim društvima	7.589	-
Udio u dobiti pridruženog društva	-	(292)
Gubici po osnovi prodaje udjela u pridruženim društvima	15.247	-
Vrijednosna usklađenja danih zajmova	338	13.393
Otpis potraživanja za zajmove	57	-
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca	15.837	14.480
Vrijednosna usklađenja zaliha	849	818
Vrijednosno usklađenje predujmova	25	75
Vrijednosno usklađenje imovine namijenjene prodaji	488	451
Prihodi od kamata i dividendi	(625)	(717)
Prihodi od otpisa financijskih obveza i kamata	(154.998)	(4.363)
Rashodi od kamata	48.218	32.008
Rezerviranja	(1.037)	210
Tečajne razlike	11.435	2.734
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije	(321)	246
Dobit iz poslovanja prije promjena na poslovnim sredstvima i obvezama	194.485	139.357
Promjene u radnom kapitalu	(20.653)	(41.152)
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	(30.553)	(46.133)
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	(7.078)	(10.101)
Povećanje ili smanjenje zaliha	16.978	15.082
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	173.832	98.205
Novčani izdaci za kamate	(21.198)	(15.619)
Plaćeni porez na dobit	(3.202)	(1.654)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	149.432	80.932

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2016.	2015.
Ulagačke aktivnosti		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	18.773	30.927
Primitci od prodaje imovine raspoložive za prodaju	319	38
Novčani primici od kamata	263	75
Novčani primici s osnove povrata danih zajmova	24.716	23.984
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(53.430)	(22.802)
Novčani izdaci za stjecanje imovine raspoložive za prodaju	(29.329)	(40.790)
Novčani izdaci s osnove danih zajmova	(27.007)	(13.721)
Stjecanje nekontrolirajućih interesa	-	(3.079)
Neto novac iz ulagačkih aktivnosti	(65.695)	(25.368)
Financijske aktivnosti		
Novčani primici od prodaje udjela u ovisnim društvima	11.578	-
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	6.237	37.029
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	(53.809)	(48.874)
Novčani izdaci za financijski najam	(7.778)	(2.141)
Neto novac iz financijskih aktivnosti	(43.772)	(13.986)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	39.965	41.578
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	79.839	38.261
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	119.804	79.839

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranog izvještaja o novčanim tokovima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Nexe Grupa d.d. ("Društvo") ima sjedište u Našicama, Vinogradska 6. Grupa posluje na međunarodnom tržištu kao proizvođač cementa, građevinskog materijala i drugih proizvoda te pružatelj usluga.

Grupu čine:

Matica:

- Nexe Grupa d.d., Našice – za upravljanje društvima

Društva kćeri i unuke u Republici Hrvatskoj:

- Našicecement d.d., Našice – proizvodnja cementa,
- Igma d.o.o., Koprivnica – vađenje šljunka i pijeska,
- Nexe gradnja d.o.o., Našice – završni i instalacijski radovi u građevinarstvu,
- Dilj d.o.o., Vinkovci – proizvodnja cigle i crjepova,
- Luka Tranzit Osijek d.o.o., Osijek – za obavljanje lučkih i skladišnih djelatnosti i trgovinu,
- Ekonex d.o.o., Našice – gospodarenje otpadom,
- Gastro-market d.o.o., Našice – ugostiteljstvo, kantine, priprema i dostava hrane, čišćenje zgrada.

Društva kćeri u Bosni i Hercegovini:

- Nexe beton d.o.o., Sarajevo – proizvodnja betona,
- Nexe d.o.o., Sarajevo – proizvodnja betona i sličnih proizvoda,
- Tvornica opeke d.o.o., Sarajevo – proizvodnja opeke.

Društva kćeri u Srbiji:

- Nexe beton d.o.o., Novi Sad – proizvodnja betona,
- Polet a.d., Novi Bečej – proizvodnja cigle i crjepova, vađenje gline i kaolina,
- Polet keramika d.o.o., Novi Bečej – proizvodnja keramičkih pločica,
- Stražilovo IGM d.o.o., Sremski Karlovci – proizvodnja opekarskih proizvoda.

Članice Grupe koje se ne konsolidiraju:

- Nekse d.o.o. Lendava, Slovenija – trgovina cementom,
- Z.a.o. Nexe Rus, Dobrjatino, Vladimirska oblast, Rusija – proizvodnja betona, vapna i gipsa,
- Pugos-Gradnja d.o.o. Našice, Hrvatska – za graditeljstvo, trgovinu i usluge,
- S.C. Nexe Trade s.r.l., Dumbravita, Rumunjska - posredovanje u trgovini građevinskim materijalom.

Navedena društva se ne konsolidiraju zbog neznatnog utjecaja na konsolidirane financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Zaposlenici

Na dan 31. prosinca 2016. godine Grupa je imala 1.621 zaposlenih i to u Hrvatskoj 1.035, Srbiji 480 i Bosni i Hercegovini 106, a na dan 31. prosinca 2015. godine Grupa je imala 1.590 zaposlenih (u Hrvatskoj 1.008, Srbiji 475 i Bosni i Hercegovini 107).

Uprava Društva

- Ivan Ergović, predsjednik Uprave,
- Oto Ostović, član Uprave.

Svaki član Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor Društva

- Željko Perić, predsjednik Nadzornog odbora,
- Željko Lukač, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Oleg Uskoković, član Nadzornog odbora,
- Želimir Kodrić, član Nadzornog odbora do svibnja 2016. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Konsolidirani financijski izvještaji Društva za 2016. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (NN 95/16).

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u konsolidiranim financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Konsolidirani financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao funkcionalnoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva.

Konsolidirani financijski izvještaji iskazani su u tisućama hrvatskih kuna.

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Neki novi standardi i tumačenja na snazi su za financijsku godinu koja počinje 1. siječnja 2016., dok su, osim kako je navedeno u nastavku, na priložene konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje zaključno s 31. prosinca 2016. godine primijenjeni način prikaza, metode vrednovanja i računovodstvene politike korišteni u sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine. Društvo nije ranije usvojilo standarde, izmjene ili dopune standarda koji su izdani ali još nisu u primjeni.

Iako se navedeni standardi i dopune prvi puta primjenjuju u 2016. godini, isti nisu imali učinak na konsolidirane financijske izvještaje Društva za razdoblje zaključno s 31. prosinca 2016. godine. Opis i učinak svakog novog standarda i dopune opisan je u nastavku:

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

- Izmjene i dopune MRS 19 Planovi definiranih primanja: Doprinosi zaposlenih – MRS 19 zahtijeva da se doprinosi zaposlenika ili trećih uzmu u obzir prilikom obračuna.
- Godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2012. – 2014. koja uključuju izmjene:
 - MSFI 5 – Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja
 - MSFI 7- Financijski instrumenti: objavljivanje (s posljedičnim izmjenama MSFI 1)
 - MRS 19 – Prianja zaposlenih
 - MRS 34 – Financijski izvještaji za razdoblja tijekom godineOve izmjene stupile su na snagu 1. siječnja 2016. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2010. – 2012., te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja su započela na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu. Ona uključuju izmjene:
 - MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama,
 - MSFI 3 Poslovna spajanja,
 - MSFI 8 Poslovni segmenti,
 - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
 - MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina,
 - MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba
- Izmjene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 – Investicijski subjekti: primjena izuzeća od obveze konsolidacije (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene MSFI 11 – Računovodstvo za stjecanje udjela u zajedničkim operacijama (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 1 – Objavljivanja (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene u MRS 16 i MRS 38 – Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 16 i MRS 41 – Poljoprivreda: višegodišnji nasadi (izdano u lipnju 2014.)
- Izmjene MRS 27 – Metoda udjela u odvojenom financijskim izvještajima (izdano u kolovozu 2014.)

Primjena gore navedenih standarda nije imala utjecaja na konsolidirane financijske izvještaje Društva za 2016. godinu.

Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni za primjenu u EU, ali nisu još na snazi

- MSFI 9 Financijski instrumenti – u srpnju 2014. godine, IASB je izdao konačnu verziju MSFI 9 Financijski instrumenti koji sadrži cjelovit projekt financijskih instrumenata i zamjene MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, te sve prethodne verzije MSFI 9. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Ranija primjena je dopuštena. Primjena standarda imat će zanemariv učinak na klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata.
- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima – MSFI 15 je izdan u svibnju 2014. i predstavlja novi model u pet koraka koji se odnosi na prihode koji proizlaze iz ugovora s kupcima. Standard zamjenjuje MRS 11 i MRS 18. Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Ranija primjena je dopuštena. Standard dozvoljava modificirani model prijelaza koji ne zahtijeva retroaktivno prepravljanje. Uprava provodi detaljne analize oko mogućih učinaka navedenog standarda na konsolidirane financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni od strane IASB, ali nisu još usvojeni u EU

Sljedeći standardi i izmjene postojećih standarda nisu još usvojeni u EU:

- MSFI 14 Razgraničenja – standard se odnosi na subjekte koji posluju na reguliranim tržištima koja po prvi puta primjenjuju MSFI. MSFI 14 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. Europska komisija odlučila je da neće implementirati ovaj standard zbog činjenice da bi malo društava bilo u djelokrugu standarda.
- MSFI 16 Najmovi – standard donosi novi sveobuhvatni model identifikacije aranžmana koji sadrže najam kao i njihov računovodstveni tretman na strani najmodavca i najmprimca. Navedeni standard zamijenit će postojeći MRS 17 i tumačenja IFRIC 4, SIC 15 i SIC 27. MSFI 16 je na snazi za razdoblja koja započinju 1. siječnja 2019. I nakon toga. Dopuštena je ranija primjena, ali je isto uvjetovano istovremenim usvajanjem MSFI 15 ukoliko isti već nije usvojen. Ovaj standard donosi značajne promjene u računovodstvenom modelu kod najmprimca. Posljedično, doći će do priznavanja imovine i obveza u konsolidiranim financijskim izvještajima najmprimca kod većine ugovora koji se danas priznaju kao operativni najmovi. Rezultat ovoga će biti povećanje imovine i obveza Grupe. Uprava planira u slijedećim razdobljima provesti detaljne analize učinaka na konsolidirane financijske izvještaje Društva.
- Izmjene MSFI 2 – Klasifikacija i mjerenje isplata na bazi dionica (izdano u lipnju 2016.)
- Izmjene MSFI 4 – Primjena MSFI 9 Financijski instrumenti s MSFI 4 Ugovori o osiguranju (izdano u rujnu 2016.)
- Izmjene MSFI 10 i MRS 28 – Prodaja ili unos imovine između investitora i pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (izdano u rujnu 2014.)
- Izmjene MSFI 15 – Pojašnjenja MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima (izdano u travnju 2016.)
- Izmjene MRS 7 – Inicijativa vezana za objave (izdano u siječnju 2016.)
- Izmjene MRS 12 – Priznavanja odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke (izdano u siječnju 2016.)
- Izmjene MRS 40 – Prijenosi ulaganja u nekretnine (izdano u prosincu 2016.)
- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2014. – 2016. (izdano u prosincu 2016.). Ona uključuju izmjene:
 - MSFI 1 Prva primjena MSFI
 - MSFI 12 Objavljivanja udjela u drugim subjektima
 - MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatimaIzmjene koje se odnose na MSFI 12 stupaju na snagu za razdoblja koja započinju 1. siječnja 2017. dok izmjene MSFI 1 i MRS 28 stupaju na snagu od 1. siječnja 2018. i nakon toga.
- IFRIC Tumačenje 22 Transakcije u stranoj valuti i predujmovi (izdano u prosincu 2016.)

Uprava Društva predviđa da primjena navedenih standarda, izmjena i tumačenja, s izuzetkom MSFI 16 kako je prethodno navedeno, neće imati materijalno značajan utjecaj na konsolidirane financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

a) Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji Društva obuhvaćaju financijske izvještaje Društva te subjekata pod kontrolom Društva (podružnica). Kontrola je prisutna ako Društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama nekog subjekta na način da ostvari koristi od njegovih aktivnosti.

Rezultati podružnica stečenih ili prodanih tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobiti i gubitka od datuma stvarnog stjecanja, odnosno do datuma prodaje.

Financijski izvještaji podružnica su po potrebi usklađeni kao posljedica međusobnog ujednačavanja računovodstvenih politika subjekata u sklopu Grupe. Sve transakcije unutar Grupe, kao i sva stanja, prihodi i rashodi eliminirani su prilikom konsolidacije. Nekontrolirajući interesi u neto imovini konsolidiranih ovisnih društava iskazuju se odvojeno od glavnice. Nekontrolirajući interesi u neto imovini sastoje se od iznosa nekontrolirajućih interesa na datum prvotne poslovne kombinacije izračunatih u skladu s MSFI 3 i udjela nekontrolirajućih interesa u promjenama vlasničke glavnice od datuma poslovne kombinacije.

Društva pod kontrolom koja se konsolidiraju su:

Naziv društva	Zemlja osnutka	%-tni udio u vlasništvu	%-tni udio u glasačkim pravima	Osnovna djelatnost
Našicecement d.d. Našice	RH	100,00	100,00	Proizvodnja cementa
Igma d.o.o. Koprivnica	RH	100,00	100,00	Vađenje šljunka i pijeska
Nexe gradnja d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Izgradnja građevinskih objekata
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	RH	82,33	82,33	Lučke djelatnosti, vađenje pijeska
Ekonex d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Gospodarenje otpadom
Gastro market d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Ugostiteljske usluge
Dilj d.o.o. Vinkovci	RH	100,00	100,00	Proizvodnja opeke i crijepa
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	SRB	100,00	100,00	Proizvodnja betona
Polet a.d. Novi Bečej	SRB	96,60	96,60	Proizvodnja crijepa
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	SRB	100,00	100,00	Proizvodnja keramičkih pločica
Stražilovo IGM d.o.o. S. Karlovci	SRB	100,00	100,00	Proizvodnja opekarskih proizvoda
Nexe beton d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Proizvodnja betona
Nexe d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Proizvodnja betona i sličnih proizvoda
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Proizvodnja opeke

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društva pod kontrolom koja se ne konsolidiraju su:

Naziv društva	Zemlja osnutka	%-tni udio u vlasništvu	%-tni udio u glasačkim pravima	Osnovna djelatnost
Nekse d.o.o. Lendava, Slovenija	SLO	100,00	100,00	Trgovina cementom
Z.a.o. Nexe Rus, Dobrjatino, Rusija	RUS	99,00	99,00	Proizvodnja cementa, vapna i gipsa
Pugos-Gradnja d.o.o. Našice, Hrvatska	RH	100,00	100,00	Građenje i trgovina
Nexe trade s.r.l. Dumbravita, Rumunjska	ROM	95,24	95,24	Prodaja građevinskih proizvoda

Društva koja se ne konsolidiraju nisu obavljala djelatnost u 2016. godini ili nisu značajna za Grupu.

b) Poslovna spajanja

Stečena ovisna društva iskazuju se metodom stjecanja. Trošak stjecanja mjeri se kao ukupna fer vrijednost prenesene imovine te stečenih ili preuzetih obveza na datum razmjene i glavnih instrumenata koje je Grupa izdala u zamjenu za kontrolu nad stečenim subjektom, uvećana za sve troškove izravno povezane s poslovnim spajanjem. Prepoznatljiva imovina, obveze i nepredviđene obveze stečenog subjekta koji udovoljavaju uvjetima priznavanja iz MSFI-ja 3 priznaju se po fer vrijednostima na datum stjecanja, odnosno kada je stečena puna kontrola nad poslovanjem preuzete podružnice.

c) Goodwill

Goodwill stečen poslovnim kombinacijama se izvorno mjeri po trošku što predstavlja iznos iznad troška poslovne kombinacije nad interesom Grupe u neto fer vrijednosti imovine, obveza i potencijalnih obveza koji se mogu odrediti. Nakon početnog priznavanja goodwill se mjeri po trošku umanjenom za akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti. Goodwill se pregledava radi mogućeg umanjenja vrijednosti jedanput godišnje ili češće ako događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da bi knjigovodstvena vrijednost mogla postati umanjena.

d) Priznavanje prihoda

Prihod se priznaje kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi, povezan s poslovnom promjenom u Grupi i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Prihodi od prodaje robe i usluga priznaju se u trenutku isporuke robe i pružanja usluga te kada je značajan dio rizika i koristi vlasništva nad dobrima prenesen na kupca. Prihodi od prodaje iskazuju se u neto iznosu umanjeni za povrate, diskonte, bonuse i premije, kao i poreze direktno povezane sa prodajom proizvoda i izvršenih usluga i predstavljaju iznos fakturiran trećim osobama.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Prodaja robe i vlastitih proizvoda

Prihod od prodaje robe i vlastitih proizvoda priznaje se kada su zadovoljeni svi sljedeći uvjeti:

- Grupa je prenijela na kupca značajne rizike i koristi od vlasništva nad robom i proizvodima;
- Grupa ne zadržava stalno sudjelovanje u upravljanju, do stupnja koji se obično povezuje s vlasništvom niti ima kontrolu nad prodajom robe i proizvoda;
- Iznos prihoda može se pouzdano izmjeriti;
- Vjerojatno je da će ekonomske koristi povezane s transakcijom pritecати u Grupi; i
- Troškovi, koji su nastali ili će nastati u svezi prodaje, mogu se pouzdano izmjeriti.

e) Ugovori 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 koji su nastali za poslove obavljene na taj datum 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 se 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.

f) Financijski prihodi i troškovi

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

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

Prihodi od dividendi, odnosno udjela u dobiti priznaju se u trenutku kad su utvrđena prava na primitak dividende odnosno udjela u dobiti.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na pozajmice, promjena fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitaka od umanjenja vrijednosti financijske imovine, gubitaka od tečajnih razlika. Troškovi zajmova koji se ne mogu izravno pripisati akviziciji, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine priznaju se u računu dobiti i gubitka koristeći metodu efektivne kamatne stope, dok se u suprotnom kapitaliziraju.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

g) Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se mjere preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na taj datum. Tečajne razlike od nemonetarne imovine, koje nastaju prilikom njezinog naknadnog mjerenja, priznaju se po tečaju na datum mjerenja zajedno s dobitkom/gubitkom nastalim naknadnim mjerenjem.

Na dan 31. prosinca tečaj kune je bio kako slijedi:

31. prosinca 2016.	EUR 1 = HRK 7,557787	USD 1 = HRK 7,168536
31. prosinca 2015.	EUR 1 = HRK 7,635047	USD 1 = HRK 6,991801

h) Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

Grupa nema definiranih planova naknada nakon umirovljenja za svoje zaposlenike i management u Hrvatskoj i inozemstvu. Sukladno tome, nema rezerviranja za te troškove.

Prema domaćem zakonodavstvu društva imaju obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje. Ova obveza odnosi se na sve zaposlenike na ugovore o radu, a prema njoj poslodavac je dužan plaćati doprinose u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće.

Društva također imaju obvezu odbiti doprinose za mirovinsko osiguranje od bruto plaće zaposlenika dok ostali doprinosi idu na teret poslodavca.

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (bilješka 7).

Grupa zaposlenima isplaćuje jubilarne nagrade i jednokratne otpremnine prilikom umirovljenja. Obveza i troškovi ovih primanja utvrđuju se primjenom metode projekcije kreditne jedinice. Metodom projekcije kreditne jedinice razmatra se svako razdoblje zaposlenja kao osnova za dodatnu jedinicu prava na primanja i svaka se jedinica mjeri zasebno do stvaranja konačne obveze. Obveza za umirovljenje mjeri se po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice kod kojih su valute i rokovi u skladu s valutama i procijenjenom trajanju obveze za isplatom primanja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

i) Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit je zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu u skladu s propisima zemlje u kojoj se društva nalaze. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

Odgođeni porez je iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

Odgođene porezne obveze priznaju se na temelju oporezivih privremenih razlika koje nastaju po osnovi ulaganja u ovisna i pridružena društva, odnosno udjela u zajedničkim ulaganjima, osim ako Grupa nije u mogućnosti kontrolirati poništenje privremene razlike i ako je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u dogledno vrijeme.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Grupa namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

j) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po trošku nabave umanjenom za obračunanu amortizaciju (osim zemljišta) i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. Naknadni izdatci vezani za već priznati predmet nekretnina, postrojenja i opreme kapitaliziraju se kao povećanje vrijednosti imovine u slučaju kada je vjerojatno da će zbog tih dodatnih izdataka pritrjecati dodatne buduće ekonomske koristi i kada ti izdatci unapređuju stanje imovine iznad originalno priznatog. Svi ostali naknadni troškovi priznaju se kao rashod u razdoblju kada su nastali.

Alati i druga dugotrajna materijalna imovina pojedinačne nabavne vrijednosti niže od 3.500 kuna otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Nabavna vrijednost vlastito 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.

Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo raspoloživo i spremno za namjeravanu uporabu. Imovina u izgradnji se ne amortizira. Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva po stopama amortizacije kako slijedi:

	2016.	2015.
Zgrade	2,5% - 10%	2,5% - 10%
Proizvodna oprema	5% - 15%	5% - 15%
Ostala oprema	10% - 25%	10% - 25%
Vozila	12,5% - 25%	12,5% - 25%

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim osnovnim sredstvima do njihovog potpunog otpisa kroz procijenjeni vijek korištenja primjenom linearne metode.

Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine osim goodwill-a

Na svaki datum bilance Grupa analizira sadašnju vrijednost nematerijalne i materijalne imovine kako bi procijenila da li postoje pokazatelji da vrijednost nekog sredstva treba biti umanjena. Ako takvi pokazatelji postoje, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos sredstva kako bi utvrdila iznos gubitka od umanjenja imovine (ukoliko on postoji). Ukoliko nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Grupa 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 ukoliko to nije moguće, sredstva se raspoređuju na najmanje jedinice Grupe koje stvaraju novac i za koje se raspodjela može utvrditi na razumnoj i dosljednoj osnovi.

Nematerijalna imovina koja ima neograničeni vijek upotrebe i koja još nije spremna za upotrebu testira se na umanjenje jednom godišnje te uvijek kada postoji neki pokazatelj da vrijednost sredstva može biti umanjena.

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 nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se odmah kao rashod u računu dobiti i gubitka, osim za revaloriziranu imovinu gdje se gubici prvo umanjuju na teret pripadajućih revalorizacijskih rezervi.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

k) Ulaganja u nekretnine

Ulaganje u nekretnine odnosi se na nekretnine koje se drže u svrhu zarade prihoda od najma ili zbog porasta vrijednosti ove imovine ili oboje. Nakon početnog priznavanja Grupa je kao svoju računovodstvenu politiku naknadnog mjerenja odabrala model troška nabave te tu politiku primjenjuje na sva svoja ulaganja u nekretnine.

l) Ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, ima kontrolu nad njihovim aktivnostima. Kontrola je postignuta ukoliko Društvo upravlja financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Ulaganja u ovisna društva iskazana su po trošku nabave. Godišnje se provjerava postojanje mogućeg umanjenja troška ulaganja kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva.

Ulaganja u pridružena društva

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlukama o financijskim i poslovnim politikama subjekta u koje je izvršeno ulaganje, ali ne predstavlja kontrolu ili zajedničku kontrolu tih politika. Ulaganja u pridružena društva iskazuju se po metodi udjela.

m) Imovina (grupa za otuđenje) namijenjena prodaji i obustavljena aktivnost

Dugotrajna imovina i grupa za otuđenje klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Dugotrajna imovina i grupa za otuđenje je klasificirana kao namijenjena za prodaju ako će se njena knjigovodstvena vrijednost nadoknaditi prodajom, a ne uporabom. Ovaj uvjet se smatra zadovoljenim samo kada je prodaja više vjerojatna i imovina je odmah raspoloživa za prodaju u svojem trenutnom stanju. Uprava se mora obvezati na prodaju, za koju se očekuje da će biti završena u roku jedne godine od datuma klasifikacije. Nekretnine, postrojenja i oprema koji su jednom klasificirani kao raspoloživi za prodaju više se ne amortiziraju.

Obustavljena aktivnost sastavni je dio poslovanja Grupe koji predstavlja značajan zaseban dio poslovnog ili zemljopisnog segmenta poslovanja ili ovisno društvo kupljeno isključivo s namjerom prodaje.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Klasifikacija obustavljene aktivnosti ili grupe za otuđenje nastaje pri prodaji imovine ili kada aktivnost zadovolji kriterije da bude klasificirana kao namijenjena prodaji, ukoliko je to ranije.

Kada se aktivnost klasificira kao obustavljena aktivnost, usporedni podaci u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti se moraju prepraviti kao da je aktivnost bila obustavljena od početka usporednog razdoblja.

n) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto vrijednosti koja se može realizirati, ovisno o tome što je niže. Troškovi zaliha sadrže sve troškove nabave, konverzije i druge zavisne troškove koji su direktno povezani sa dovođenjem zaliha na određenu lokaciju i u određeno stanje. Ukoliko je primjenjivo, trošak obuhvaća i direktne troškove rada i sve režijske/indirektne troškove povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom FIFO metode. Sitan inventar se otpisuje u 100% iznosu prilikom stavljanja u uporabu. Neto vrijednost koja se može realizirati predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja i troškove marketinga, prodaje i distribucije.

Vrijednosno usklađenje zaliha proizvodnje, gotovih proizvoda i robe radi se pojedinačno za svaki proizvod ukoliko je oštećena, ukoliko je postala u potpunosti ili djelomično zastarjela ili je pala njena prodajna cijena.

o) Najmovi

Najmovi se svrstavaju kao financijski najmovi kad god se većim dijelom svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Grupa kao najmodavac

Iznosi potraživanja od najmoprimaca na temelju financijskog najma knjiže se kao potraživanja u neto iznosu ulaganja Grupe u predmetni najam. Prihodi od financijskog najma raspoređuju se u obračunska razdoblja kako bi odrazili konstantnu stopu povrata na preostalo neto ulaganje Grupe vezano uz najam. Prihodi od najamnina iz poslovnog najma priznaju se ravnomjerno tijekom trajanja najma.

Grupa kao najmoprimac

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Grupe po fer vrijednosti na datum stjecanja ili, ako je niže, po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Odgovarajuća obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam. Najamnine se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete troškove razdoblja, osim ako se ne mogu izravno pripisati kvalificiranoj imovini, u kom slučaju se kapitaliziraju sukladno općoj politici Grupe vezano uz troškove posudbe.

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

p) Potraživanja

Potraživanja predstavljaju prava na naplatu određenih iznosa od kupaca ili drugih dužnika kao rezultat poslovanja društva. Potraživanja se iskazuju u ukupnom iznosu i umanjena su za ispravak vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Ispravak vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja vrši se pojedinačno za svako potraživanje kad je neizvjesna naplata djelomičnog ili ukupnog iznosa potraživanja temeljem procjene managementa.

q) 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.

r) Primljeni krediti

Kamatonosni bankarski krediti i prekoračenja knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjenih za direktne troškove odobrenja. Financijski 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.

s) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje ako, i samo ako, Grupa 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.

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. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

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.

t) Zarada po dionici

Grupa prikazuje podatke o osnovnoj i razrijeđenoj zaradi po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu raspoloživu za imatelje redovnih dionica, s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja. Razrijeđena zarada po dionici se računa dijeleći tekuću dobit ili gubitak za godinu raspoloživu za imatelje redovnih dionica, s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja umanjenim za ponderirani prosječni broj vlastitih dionica.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

u) **Dividende**

Dividende se priznaju u izvještaju o promjenama glavnice i prikazuju kao obveza u razdoblju u kojem su odobrene od dioničara Društva.

v) **Financijska imovina (ostala)**

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 klasificirana je u slijedeće kategorije: financijska imovina „iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“, „u posjedu do dospijea“, „raspoloživa za prodaju“ ili „dani krediti i potraživanja“.

Klasifikacija financijske imovine ovisi o prirodi i namjeni financijskog sredstva i utvrđena je u vrijeme početnog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

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 ili primitke (uključujući sve naknade za plaćene i primljene stavke koje čine integralni dio efektivne kamatne stope, troškova transakcije i ostalih premija ili popusta) kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je to moguće, kraćeg razdoblja.

Dužnički instrumenti koji su klasificirani kao „u posjedu do dospijea“, „raspoloživi za prodaju“ ili „dani krediti i potraživanja“ priznaju prihod na temelju efektivne kamatne stope.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijska imovina se klasificira kao financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, kada je namijenjena trgovanju ili je definirana od strane Grupe kao takva. Financijska imovina klasificira se kao namijenjena trgovanju ako je:

- stečena u svrhu prodaje u bližoj budućnosti; ili
- dio portfelja financijskih instrumenata kojim Grupa zajednički upravlja i za koji postoji dokaz o nedavnom kratkoročnom ostvarenju dobiti; ili
- derivativ koji nije definiran i nije učinkovit kao instrument zaštite (hedging).

Financijsko sredstvo može biti priznato kao financijska imovina iskazana po fer vrijednosti iako nije „namijenjena za trgovanje“ ako:

- takva klasifikacija eliminira ili značajno reducira nekonzistentnost mjerenja i priznavanja koja bi inače nastala; ili

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

- je financijsko sredstvo dio grupe financijskih sredstava ili obveza, čiji je učinak mjeran na bazi fer vrijednosti, u skladu sa dokumentiranim politikama upravljanja rizicima Grupe ili njenom investicijskom strategijom, i informacijama oko internog grupiranja sredstava na toj osnovi; ili
- je dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa, a prema MRS-u 39 „Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“ koji kaže da svi elementi ovakvog kombiniranog ugovora mogu biti kvalificirani kao financijsko sredstvo iskazano po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak mjeri se po fer vrijednosti, a svaka ostvarena dobit ili gubitak priznaju se u računu dobiti i gubitka. Neto dobitak ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka uključuje bilo koju dividendnu ili kamatnu metodu umanjeno za potencijalno umanjenje vrijednosti, sa prihodom priznatim na temelju efektivnog prinosa.

Financijska sredstva „u posjedu do dospjeća“

Mjenice, obveznice i zadužnice s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospjećem za koje Grupa ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati ih do dospjeća klasificiraju se kao ulaganja koja se drže do dospjeća. Ulaganja koja se drže do dospjeća evidentiraju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za sva umanjenja vrijednosti, s prihodima priznatima na temelju efektivnog prinosa.

Financijska sredstva „raspoloživa za prodaju“

Neuvrštene dionice i uvrštene otkupive obveznice kojima se trguje na aktivnom tržištu, klasificiraju se kao raspoložive za prodaju i iskazuju se po fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali uslijed promjena u fer vrijednosti priznaju se direktno u kapitalu, 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. Ukoliko je financijska imovina otuđena ili ju je potrebno umanjiti, kumulativni dobici i gubici, koji su prethodno priznati u revalorizacijskim rezervama nastalima od ulaganja, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Dividende na vlasnički instrument raspoloživ za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka prava Društva da ih primi.

Fer vrijednost 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 dobiti i gubitka, a ostale promjene su iskazane u kapitalu.

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. Zajmovi i potraživanja mjere se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za sva umanjenja vrijednosti imovine. Prihod od kamata priznaje se primjenom efektivne kamatne stope osim za kratkoročna potraživanja gdje priznavanje kamata nije materijalno značajno.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum bilance Grupa 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 obveznice klasificirane kao raspoložive za prodaju i potraživanja na temelju financijskih najмова, objektivan dokaz o umanjenju može uključivati slijedeće:

- 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 Grupe vezano za naplatu potraživanja, povećanje broja zakašnjelih plaćanja u portfelju nakon isteka prosječnog odobrenog razdoblja 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 umanjuje se direktno za iznos gubitka od umanjenja za svu financijsku imovinu osim za potraživanja od kupaca, kada se knjigovodstvena vrijednost umanjuje upotrebom računa ispravka vrijednosti. 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, ukoliko se u slijedećem 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 umanjenja 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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

slijedećem razdoblju fer vrijednost dužničkog instrumenta klasificiranog kao raspoloživ za prodaju poraste, povećanje se priznaje direktno u kapitalu.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa 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 sa vlasništvom nad tom financijskom imovinom drugom društvu. Ako Grupa ne prenese niti ne zadrži sve značajne rizike i koristi povezane sa vlasništvom nad tom financijskom imovinom i ako je zadržala kontrolu nad tom imovinom, Grupa priznaje zadržani dio te imovine i odgovarajuću obvezu za iznos koji će možda trebati platiti. Ako Grupa zadrži sve značajne rizike i povrate povezane sa vlasništvom nad prenesenom financijskom imovinom, ona nastavlja priznavati financijsku imovinu i financijsku obvezu za primljenu naknadu.

w) Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od strane Grupe

Klasifikacija kao financijska obveza ili kapital

Dužnički ili vlasnički instrumenti su klasificirani ili kao financijske obveze ili kao kapital sukladno suštini ugovornog sporazuma.

Vlasnički instrumenti

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

Dionički kapital

a. Redovne dionice

Direktni zavisni troškovi povezani sa izdavanjem redovnih dionica priznaju se kao smanjenje kapitala.

b. Otkup dioničkog kapitala

Iznos naknade plaćene za otkup dioničkog kapitala, uključujući direktne zavisne troškove, priznaje se kao umanjenje u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao vlastite dionice i predstavljaju odbitnu stavku od ukupnog kapitala i rezervi.

Financijsko jamstvo ugovorene obveze

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, potencijalne obveze i potencijalna imovina“; i
- inicijalno priznatog iznosa umanjenog, ukoliko je potrebno, za odgovarajući kumulativni efekt priznat u skladu s politikom priznavanja prihoda (dividende i kamatni prihodi).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Financijske obveze

Financijske obveze su klasificirane kao financijske obveze „iskazane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak“ ili kao „ostale financijske obveze“.

Financijske obveze „iskazane po fer-vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijske se obveze klasificiraju kao financijske obveze „iskazane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak“ kada su ili namijenjene trgovanju ili su definirane od strane Grupe kao takve.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući i obveze po kreditima, početno se priznaju 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 točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je prikladnije, kroz kraće razdoblje.

Prestanak priznavanja financijske obveze

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

x) Potencijalne obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u konsolidiranim financijskim izvještajima. One se objavljuju u bilješkama osim ukoliko odljev ekonomskih koristi nije vjerojatan.

y) Događaji nakon datuma konsolidirane bilance

Događaji nakon datuma konsolidirane bilance koji daju dodatne informacije o financijskom položaju Grupe na datum konsolidirane bilance (događaji koji zahtijevaju usklađivanje) reflektirani su u konsolidiranim financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma konsolidirane bilance koji se ne smatraju događajima koji zahtijevaju usklađivanje objavljuju se u bilješkama kada su značajni.

z) Usporedne informacije

Tamo gdje bi bilo potrebno, usporedni podaci se reklasificiraju kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine i ostalim podacima. Prikazani konsolidirani financijski izvještaji dosljedno prezentiraju podatke i informacije iz razdoblja u razdoblje.

U konsolidiranim financijskim izvještajima za 2015. godinu u skladu sa MSFI 5 imovina i obveze društava iz segmenta Cigla, crijep i keramika bile su prikazane odvojeno u konsolidiranoj bilanci kao imovina raspoloživa za prodaju a njihova je dobit / (gubitak) prikazana kao dobit / (gubitak) od obustavljene aktivnosti (Dilj d.o.o., Polet a.d., Polet keramika d.o.o., Stražilovo IGM d.o.o. i Tvornica opeke d.o.o.).

3. RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

U primjeni računovodstvenih politika Grupe, koje su objašnjene u bilješki 2, Uprava je obvezna prosuditi, procijeniti i pretpostaviti knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza koje se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na ranijem iskustvu i ostalim faktorima koji su uzeti u obzir kao relevantni. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i temeljne pretpostavke se stalno revidiraju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju izmjene ukoliko se odnose samo na taj razdoblje, ili u razdoblje izmjene i budućim razdobljima ukoliko izmjena utječe na tekuće i buduće razdoblje.

3.1 Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostale ključne izvore procjene neizvjesnosti na datum bilance, koje nose značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađenja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u okviru naredne financijske godine su slijedeće:

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je objašnjeno u bilješki 2, Grupa preispituje procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog razdoblja. U tijeku 2016. godine nije došlo do izmjene procijenjenog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme odnosno stopa amortizacije.

Fer vrijednost financijske imovine i ostalih financijskih instrumenata

Kao što je objašnjeno u bilješki 23 Uprava koristi svoju prosudbu prilikom procjene umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Primijenjene su uobičajene tehnike vrednovanja koje se temelje na analizi diskontiranih novčanih tijekova na bazi ranijih iskustava Grupe vezano za naplatu potraživanja. Detalji korištenih pretpostavki i rezultati osjetljivih analiza koji su u vezi sa ovim pretpostavkama su navedeni u bilješki 23.

Testiranje nadoknadive vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine i goodwill-a

Uprava je provela test nadoknadive vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine. Nadoknativ iznos imovine je utvrđen na razini jedinica stvaranja novca kojoj imovina pripada na temelju izračuna vrijednosti u upotrebi koristeći procjenu budućih novčanih tijekova na temelju financijskih planova za razdoblje od 5 godina, odobrenih od strane Uprave.

Slijedeće ključne pretpostavke na kojima je Uprava temeljila procjene budućih novčanih tokova kod provedbe testa umanjenja vrijednosti jedinica koje stvaraju novac su:

- pretpostavke budućeg kretanja tržišta na temelju povijesnih i budućih kretanja na tržištu, kao i predviđenog rasta bruto društvenog proizvoda te planiranih ulaganja predstavljenih od strane Vlade Republike Hrvatske u idućim razdobljima,
- planirana stopa rasta nakon protoka razdoblja planiranja je 2% godišnje i nije viša od dugoročne prosječne stope rasta za industriju kojoj jedinice koje stvaraju novac pripadaju,

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

- slobodni novčani tijekovi za koje se očekuju da će ih jedinice koje stvaraju novac generirati diskontirane su na sadašnju vrijednost primjenom stope povrata koja odražava relativni rizik investiranja, odnosno vremensku vrijednost novca,
- ovaj povrat, poznat kao ponderirani prosječni trošak kapitala ("WACC") izračunat je na osnovi ponderiranog potrebnog povrata na kamatonosni dug i kapital u onom omjeru koji odražava njihov procijenjeni postotak u očekivanoj strukturi kapitala. Ponderirani prosječni trošak kapitala izračunat je za svaku jedinicu koja stvara novac i kreće se u rasponu od 6,47% do 14,73% ovisno o djelatnosti koju jedinica koja stvara novac obavlja, zemlji u kojoj se nalazi i strukturi kapitala.

Nakon provedenog testa umanjenja imovine na kraju godine koja završava na dan 31. prosinca 2016. godine, stvarna povrativa vrijednost novčanih cjelina, premašuje njenu knjigovodstvenu vrijednosti te Društvo nije izvršilo umanjenje vrijednosti te imovine u konsolidiranim financijskim izvještajima.

Budući da se korištene pretpostavke temelje isključivo na prosudbama, iznos potencijalnog umanjenja vrijednosti može se znatno razlikovati od procjene Uprave, što bi moglo imati negativan utjecaj na buduće rezultate poslovanja. Izračun vrijednosti u upotrebi najviše je osjetljiv na promjene sljedećih pretpostavki:

- diskontne stope,
- prodajne bruto marže,
- promjene radnog kapitala i
- stope rasta korištene za ekstrapolaciju novčanih tokova.

Ostale procjene

Ostale procjene korištene pri izradi ovih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva odnose se na primanja zaposlenih i iznose rezerviranja za potencijalne gubitke po sudskim sporovima i troškove sanacije.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2016.	2015.
Prihodi od prodaje u Republici Hrvatskoj	315.845	337.665
Prihodi od prodaje u inozemstvu	242.039	223.189
Prihodi od prodaje u Srbiji	184.067	179.949
Prihodi od prodaje u Bosni i Hercegovini	71.691	63.506
Ukupno	813.642	804.309

Od ukupnih prihoda od prodaje u 2016. godini, na prihode ostvarene temeljem ugovora o izgradnji odnosi se 42,60 milijuna kuna (u 2015. godini: 53,99 milijuna kuna). Troškovi temeljem ugovora o izgradnji u 2016. godini iznosili su 38,44 milijuna kuna (u 2015. godini: 49,42 milijuna kuna).

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2016.	2015.
Prihodi od prodaje robe u tranzitu	16.058	9.710
Prihodi od prodaje robe, sirovina i materijala	10.011	14.268
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja od kupaca	9.645	15.797
Ostali prihodi od prodaje	6.639	5.438
Prihodi od otpisa obveza u predstečaju	6.432	8
Naknadno utvrđeni prihodi iz prošlih godina	4.898	4.997
Ukinuta vrijednosno usklađena potraživanja od kupaca	4.797	19.468
Prihodi od najma	4.318	4.379
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	2.171	1.035
Ostali prihodi iz poslovanja	2.190	1.688
Prihodi od smanjenja obveza	1.902	739
Prihodi od osiguranja	999	810
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja od povezanih kupaca	671	52
Prihod od prodaje materijalne imovine	582	1.270
Inventurni viškovi	330	331
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja stečena cesijama	188	-
Prihodi od vrijednosnog usklađenja zaliha	80	160
Ukupno	71.911	80.150

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

6. MATERIJALNI TROŠKOVI

	2016.	2015.
Troškovi sirovina i materijala	314.194	330.647
Ostali vanjski troškovi	101.124	103.066
Troškovi prodane robe	42.366	37.801
Ukupno	457.684	471.514

	2016.	2015.
Troškovi sirovina i materijala		
Potrošena energija	164.176	185.269
Utrošene sirovine i materijal	132.305	129.122
Utrošeni rezervni dijelovi	15.560	14.151
Otpis sitnog inventara	2.153	2.105
Ukupno	314.194	330.647

	2016.	2015.
Ostali vanjski troškovi		
Prijevozne usluge	35.982	28.254
Usluge kooperanata	22.872	30.772
Usluge održavanja	17.132	14.687
Ostali vanjski troškovi i proizvodne usluge	4.372	5.811
Troškovi reklame i propagande	3.794	5.374
Troškovi zakupa	3.759	2.932
Koncesijske naknade	3.264	3.403
Intelektualne usluge	2.991	3.327
Poštanske i telekomunikacijske usluge	1.943	2.076
Usluge iskopa i utovara	1.726	2.620
Komunalne usluge	1.498	1.641
Usluge posredovanja	881	932
Usluge pretovara	823	1.183
Naknada za korištenje prava intelektualnog vlasništva	87	54
Ukupno	101.124	103.066

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2016.	2015.
Neto plaće i nadnice	87.872	84.298
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	31.406	29.077
Doprinosi na plaće	20.469	19.429
Ukupno	139.747	132.804

8. OSTALI TROŠKOVI

	2016.	2015.
Nadoknade troškova zaposlenima, darovi i potpore	11.895	11.458
Troškovi reprezentacije	3.420	2.932
Usluge kontrole kvalitete, ispitivanja i analize	3.412	3.018
Premije osiguranja	3.393	2.441
Nadoknade članovima Nadzornog odbora (bruto)	2.962	1.819
Troškovi zaštitarske službe	2.598	2.519
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	2.526	2.065
Komunalne naknade	2.464	2.502
Troškovi poreza koji ne ovise o rezultatu i pristojbe	2.370	1.415
Doprinosi, članarine i slična davanja	2.365	2.411
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	1.906	2.228
Usluge održavanja software-a	1.594	1.488
Ostale usluge	1.408	1.393
Naknade Fondu za zaštitu okoliša i troškovi zaštite okoliša	1324	538
Ostali troškovi	890	1.080
Troškovi obrazovanja i izobrazbe	833	273
Otpremnine	691	1.196
Revizijske usluge	583	424
Troškovi registracije vozila	547	610
Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	425	63
Naknade za rad po ugovoru o djelu i autorski honorari	397	749
Ukupno	48.003	42.622

Naknade troškova zaposlenima, darovi i potpore odnose se na troškove prijevoza zaposlenika na posao i s posla, prigodne darove djeci, potpore zaposlenicima, prigodne nagrade i slične naknade.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

9. VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA

	2016.	2015.
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	31.348	45.878
Vrijednosno usklađenje zaliha	849	818
Vrijednosno usklađenje imovine namijenjene prodaji	488	451
Vrijednosno usklađenje potraživanja od ovisnih društava	273	3.971
Vrijednosno usklađenje predujmova	25	75
Vrijednosno usklađenje potraživanja stečenih cesijama	-	18.484
Vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja	-	51
Ukupno	32.983	69.728

10. REZERVIRANJA

	2016.	2015.
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	587	957
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	500	100
Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	166	132
Rezerviranja za započete sudske sporove	31	158
Ukupno	1.284	1.347

11. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2016.	2015.
Neotpisana vrijednost otuđene i rashodovane dugotrajne imovine	12.255	1.510
Donacije	5.166	2.677
Naknadno utvrđeni rashodi iz prošlih godina	2.554	2.833
Otpis neispravljenih potraživanja od kupaca	2.242	596
Otpis potraživanja od kupaca po predstečajnom rješenju	2.067	6.173
Manjkovi	509	486
Ostali poslovni rashodi	341	815
Neotpisana vrijednost trgovačke robe	292	596
Kazne, penali i naknade štete	209	1.131
Ukupno	25.635	16.817

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

12. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2016.	2015.
Financijski prihodi		
Otpis financijskih obveza po rješenju predstečajne nagodbe	111.692	840
Ostali financijski prihodi	43.306	3.523
Pozitivne tečajne razlike	18.990	13.813
Zatezne kamate i kamate u predstečaju	4.103	3.635
Nerealizirani dobiti od financijske imovine	2.545	738
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja za pozajmice	977	331
Kamate na dane pozajmice	371	467
Kamate na dane pozajmice povezanim društvima	253	247
Prihodi od ulaganja i dividendi	247	-
Kamate po žiro-računu	112	96
Prihodi od udjela u investicijskim i novčanim fondovima	38	-
Prihodi od podaje dionica i poslovnih udjela	18	-
Prihodi od kupona po obveznicama	14	1
Kamate po kratkoročnim depozitima	1	3
Ukupno	182.667	23.694
Financijski rashodi		
Kamata na kredite banaka	44.373	30.799
Rashodi pri prodaji dionica i udjela	15.247	-
Negativne tečajne razlike	14.558	11.153
Zatezne kamate i kamate dobavljačima po nagodbi	10.354	27.235
Gubici po osnovi otpisa i prodaje udjela u ovisnim društvima	7.593	9
Nerealizirani gubici od financijske imovine	7.364	885
Ostali financijski rashodi	6.789	418
Kamate ostalih kreditora	3.584	631
Vrijednosno usklađenje potraživanja za dane pozajmice	267	13.599
Kamate na leasing	261	578
Vrijednosno usklađenje financijske imovine raspoložive za prodaju	153	-
Otpis potraživanja za dane pozajmice	57	-
Rashodi pri prodaji obveznica	-	10
Ukupno	110.600	85.317
Ukupno razlika financijskih prihoda i rashoda	72.067	(61.623)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. POREZ NA DOBIT I ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Porez na dobit ostvaren u zemljama u kojima posluju članice Grupe obračunava se primjenom porezne stope na procijenjenu oporezivu dobit za godinu. Porezne stope u primjeni prikazane su u nastavku:

- Republika Hrvatska - 20% (2015. godina: 20%). Od 1. siječnja 2017. stopa poreza na dobit iznosi 18%.
- Bosna i Hercegovina - 10% (2015. godina: 10%)
- Srbija - 15% (2015. godina: 15%)

Dodatno se u Bosni i Hercegovini i Srbiji plaća porez na raspodjelu dobiti.

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2016.	2015.
Trošak poreza na dobit		
Tekući porez	7.453	2.472
Odgođeni porez	(86)	11.890
Ukupno	7.367	14.362

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	700	654
Ukidanje odgođene porezne imovine	(179)	(59)
Priznavanje odgođene porezne imovine	188	104
Tečajne razlike	(2)	1
Stanje na dan 31. prosinca	707	700

Odgođena porezna imovina je nastala od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu imovinu te od ukalkuliranih troškova za neiskorištene godišnje odmore.

Usklađenje između poreza na dobit i dobiti Grupe je kako slijedi:

	2016.	2015.
Rezultat razdoblja prije oporezivanja	32.243	(110.807)
Porez na dobit primjenom lokalnih stopa primjenjivih u zemlji u kojoj se nalazi društvo	33.019	2.913
Utjecaj troškova i prihoda koji nisu priznati za porezne svrhe	2.841	15.506
Utjecaj porezno priznatog gubitka ostvarenog u tekućoj godini	(28.493)	(4.057)
Trošak poreza na dobit	7.367	14.362

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Usklađenje odgođene porezne obveze je kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	76.317	65.098
Priznata dobit / (gubitak) u računu dobiti i gubitka	(43)	17.136
Ostale promjene	(31)	(37)
Stanje na dan 31. prosinca	76.243	76.317

Zbog neizvjesnosti realiziranja prenesenih poreznih gubitaka dijela društava Grupe, na datum konsolidirane bilance nije priznata odgođena porezna imovina temeljem tih gubitaka. Nepriznata odgođena porezna imovina ističe kako slijedi:

	2016.	2015.
2016.	-	21.022
2017.	27.117	39.925
2018.	40.135	48.869
2019.	9.916	15.103
2020.	2.652	5.996
2021.	909	-
	80.729	130.915

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

14. OSNOVNA I RAZRIJEĐENA DOBIT / (GUBITAK) PO DIONICI

	2016.	2015.
	HRK po dionici	HRK po dionici
Osnovna i razrijeđena dobit / (gubitak) po dionici		
Iz aktivnih dijelova poslovanja	<u>19,14</u>	<u>(1,29)</u>
Ukupna osnovna i razrijeđena dobit / (gubitak) po dionici	<u>19,14</u>	<u>(1,29)</u>

Osnovna i razrijeđena dobit / (gubitak) po dionici

Dobit / (Gubitak) i prosječan ponderirani broj redovnih dionica korišteni u izračunavanju osnovne i razrijeđene dobiti / (gubitka) po dionici:

	2016.	2015.
Dobit/ (Gubitak) tekuće godine za raspodjelu vlasnicima matice korišten u izračunavanju ukupnog osnovne dobiti / (gubitka) po dionici	163.105	(11.011)
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica	9.463.780	9.463.780
Prosječni ponderirani broj vlastitih dionica	(940.040)	(940.040)
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju osnovnog i razrijeđenog gubitka po dionici	8.523.740	8.523.740
Dobit / (Gubitak) razdoblja	<u>163.884</u>	<u>(10.669)</u>
Nekontrolirajući interes	(779)	(342)
Dobit / (Gubitak) Grupe korišten u izračunavanju dobiti / (gubitka) po dionici	163.105	(11.011)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

15. PODACI O SEGMENTIMA

Uprava je utvrdila poslovne segmente na temelju izvještaja koji se koriste za donošenje strateških odluka.

Uprava Društva poslovanje razmatra s geografskog aspekta i s aspekta proizvoda. Upravljanje na razini Grupe je organizirano na način da su pojedini poslovni segmenti organizirani na nivou Grupe kao upravljačka cjelina bez obzira u kojoj se geografskoj regiji nalaze. Uprava aspekt proizvoda smatra važnijim u donošenju strateških odluka, te stoga izvještajne segmente utvrđuje na toj osnovi.

Izvještajni segmenti s aspekta proizvoda ostvaruju prihode temeljem sljedećeg:

- proizvodnja cementa,
- proizvodnja cigle, crijepa i keramike,
- proizvodnja betona,
- proizvodnja agregata, vapna i betonskih elemenata,
- građenje,
- ostale djelatnosti koje čine manji dio poslovanja Grupe (transport i pretovar, ugostiteljstvo i drugo).

Geografski segmenti: Grupa posluje u Republici Hrvatskoj i susjednim zemljama. Sjedište Grupe i najveći dio poslovnih aktivnosti se odvija u Republici Hrvatskoj. Od ostalih zemljopisnih područja Grupa ima društva u Srbiji i Bosni i Hercegovini.

Uprava Društva procjenjuje rezultate poslovanja poslovnih segmenata temeljem EBITDA. EBITDA isključuje marže ostvarene prihodima između segmenata. EBITDA isključuje određene ostale prihode, nabavnu vrijednost prodane robe (gdje prodaja trgovačke robe ne predstavlja osnovnu poslovnu djelatnost), ispravak vrijednosti kredita i potraživanja, umanjene za povrate prethodno ispravljenih iznosa, penale i kazne, rezerviranja za rizike i ostale troškove, umanjene za ukinute iznose, određene ostale troškove poslovanja. EBITDA također isključuje financijske prihode i rashode, amortizaciju materijalne i nematerijalne imovine, udio u dobiti pridruženih društava i trošak poreza na dobit.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2016. godina

	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Eliminacije	Ukupno
Bruto prihodi segmenta								
- prihodi unutar grupe	92.710	1.505	6.556	64	2.862	29.769	(133.466)	-
- prihod van grupe	295.233	276.529	48.702	152.459	36.987	3.732	-	813.642
Ukupni prihodi od prodaje	387.943	278.034	55.258	152.523	39.849	33.501	(133.466)	813.642
EBITDA	123.812	70.724	8.999	(4.248)	953	(11.223)	-	189.017
Poslovni rezultat segmenta	115.975	43.759	1.319	(10.069)	339	43.324	(96.176)	98.471
Financijski prihodi	78.281	26.064	1.495	1.017	632	174.105	(98.927)	182.667
Financijski rashodi	99.056	32.172	853	9.156	424	175.861	(206.922)	110.600
Udio u dobiti pridruženog društva	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat prije poreza	95.200	37.651	1.961	(18.208)	547	41.568	11.819	170.538
Porez na dobit	7.286	(340)	110	(2)	-	26	287	7.367
Rezultat nakon poreza	87.914	37.991	1.851	(18.206)	547	41.542	11.532	163.171
Ukupna imovina	721.171	672.495	90.744	125.464	90.170	1.347.542	(1.517.647)	1.529.939
Ukupne obveze	393.308	547.237	25.531	147.368	60.020	1.169.537	(511.393)	1.831.608
Nekontrolirajući interes	-	-	-	-	-	-	11.120	11.120
Neto imovina bez nekontrolirajućih interesa	327.863	125.258	65.213	(21.904)	30.150	178.005	(1.017.374)	(312.789)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Eliminacije	Ukupno
Ostale informacije								
Trošak amortizacije	32.139	32.080	4.548	4.541	1.124	2.005	32	76.469
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	25.028	15.534	5.469	15.571	3.371	9.802	(21.345)	53.430
Nenovčani rashodi, osim amortizacije	38.482	7.280	2.092	14.664	3.296	18.326	(25.522)	58.618
Kamatni prihod								
- prihodi unutar grupe	11	1.525	-	1.014	-	76	(2.626)	-
- prihodi van grupe	4.144	189	9	3	461	34	-	4.840
Kamatni rashod								
- rashodi unutar grupe	51	2.433	-	-	39	103	(2.626)	-
- rashodi van grupe	23.507	21.648	674	61	226	12.456	-	58.572

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2015. godina	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Eliminacije	Ukupno
Bruto prihodi segmenta								
- prihodi unutar grupe	111.914	2.420	6.846	4.234	659	30.480	(156.553)	-
- prihod van grupe	239.606	262.085	42.668	156.105	53.334	50.511	-	804.309
Ukupni prihodi od prodaje	351.520	264.505	49.514	160.339	53.993	80.991	(156.553)	804.309
EBITDA	134.870	55.935	11.931	71.210	(1.830)	(36.696)	-	235.420
Poslovni rezultat segmenta	37.376	18.064	5.412	(30.955)	(9)	(17.601)	52.737	65.024
Financijski prihodi	4.103	19.545	60	2.749	1.480	17.970	(22.213)	23.694
Financijski rashodi	29.981	38.882	1.655	3.447	514	42.566	(31.728)	85.317
Udio u dobiti pridruženog društva	-	-	-	-	-	292	-	292
Rezultat prije poreza	11.498	(1.273)	3.817	(31.653)	957	(41.905)	62.252	3.693
Porez na dobit	2.508	(646)	(7)	(2)	-	-	12.509	14.362
Rezultat nakon poreza	8.990	(627)	3.824	(31.651)	957	(41.905)	49.743	(10.669)
Ukupna imovina	712.179	666.825	95.062	315.962	108.710	1.573.376	(1.864.230)	1.607.884
Ukupne obveze	472.231	577.802	31.699	331.051	79.008	1.422.291	(844.652)	2.069.430
Nekontrolirajući interes	-	-	-	-	-	-	10.422	10.422
Neto imovina bez nekontrolirajućih interesa	239.948	89.023	63.363	-15.089	29.702	151.085	(1.030.000)	(471.968)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Eliminacije	Ukupno
Ostale informacije								
Trošak amortizacije	29.808	32.271	4.497	8.877	1.097	1.971	(1.339)	77.182
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	5.765	8.536	936	4.051	2.819	695	-	22.802
Nenovčani rashodi, osim amortizacije	124.510	10.047	1.731	14.980	6.096	43.681	(114.500)	86.545
Kamatni prihod								
- prihodi unutar grupe	20	1.502	-	-	-	1.021	(2.543)	-
- prihodi van grupe	813	133	45	1.984	1.413	60	-	4.448
Kamatni rashod								
- rashodi unutar grupe	-	1.943	-	405	94	101	(2.543)	-
- rashodi van grupe	28.053	12.601	1.576	733	368	16.081	-	59.243

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

b) Geografski segmenti

Grupa dio svog poslovanja obavlja u Republici Hrvatskoj, a dijelom i izvan Hrvatske.

U nastavku je dana analiza poslovanja po zemljopisnim segmentima (bez eliminacija).

		2016.	Povećanje nekretnina,		2015.	Povećanje nekretnina,
	Prihodi	Knjigovodstveni	postrojenja i opreme i	Prihodi	Knjigovodstveni	postrojenja i opreme i
		iznos ukupne	nematerijalne imovine		iznos ukupne	nematerijalne imovine
		imovine			imovine	
Republika Hrvatska	1.085.930	2.573.603	46.178	821.601	2.927.903	12.454
Republika Srbija	274.027	419.889	13.329	164.721	155.000	10.047
Bosna i Hercegovina	86.254	122.743	9.982	70.384	182.075	301
	1.446.211	3.116.235	69.489	1.056.706	3.264.978	22.802

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

16. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupna nematerijalna imovina
<u>Nabavna vrijednost</u>			
Stanje na dan 31. prosinca 2014. godine	19.199	799	19.998
Povećanje	-	48	48
Prijenosi	256	(256)	-
Smanjenje	(40)	(591)	(631)
Tečajne razlike	(20)	-	(20)
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	19.395	-	19.395
Povećanje	-	1.009	1.009
Prijenosi	71	(71)	-
Smanjenje	(94)	-	(94)
Tečajne razlike	(44)	-	(44)
Stanje na dan 31. prosinca 2016. godine	19.328	938	20.266
<u>Ispravak vrijednosti</u>			
Stanje na dan 31. prosinca 2014. godine	9.257	-	9.257
Amortizacija	1.688	-	1.688
Smanjenje	(32)	-	(32)
Tečajne razlike	(13)	-	(13)
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	10.900	-	10.900
Amortizacija	1.648	-	1.648
Smanjenje	(94)	-	(94)
Tečajne razlike	(19)	-	(19)
Stanje na dan 31. prosinca 2016. godine	12.435	-	12.435
<u>Sadašnja vrijednost</u>			
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	8.495	-	8.495
Stanje na dan 31. prosinca 2016. godine	6.893	938	7.831

Ulaganja u nematerijalnu imovinu najvećim se dijelom odnose na ulaganja u Navision računovodstveni program.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i strojevi	Ostala oprema	Predujmovi	Ostala imovina	Ulaganja u nekretnine	Materijalna imovina u izgradnji	Ukupna materijalna imovina
<u>Nabavna vrijednost</u>									
Stanje 31. prosinca 2015. godine	114.328	1.135.665	1.152.595	99.570	151	1.253	24.767	45.584	2.573.913
Povećanja	2.021	2.941	-	-	416	88	-	46.955	52.421
Prijenosi	2.336	23.896	24.032	7.512	-	-	1.860	(59.636)	-
Smanjenja	(4.602)	(5.031)	(15.862)	(14.587)	-	-	(3.013)	(1.823)	(44.918)
Prijenosi sa zaliha	-	-	-	-	-	-	16.058	-	16.058
Tečajne razlike	(406)	(3.058)	(7.519)	(339)	-	-	-	(111)	(11.433)
Stanje 31. prosinca 2016. godine	113.677	1.154.413	1.153.246	92.156	567	1.341	39.672	30.969	2.586.041
<u>Ispravak vrijednosti</u>									
Stanje 31. prosinca 2015. godine	-	736.487	841.728	83.048	-	2	878	-	1.662.143
Amortizacija	-	30.121	39.105	5.365	-	5	225	-	74.821
Smanjenja	-	(597)	(11.994)	(14.104)	-	-	(32)	-	(26.727)
Tečajne razlike	-	(1.065)	(4.714)	(136)	-	-	-	-	(5.915)
Reklasifikacija	-	342	15.458	(15.800)	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2016. godine	-	765.288	879.365	58.591	-	7	1.071	-	1.704.322
<u>Sadašnja vrijednost</u>									
Na dan 31. prosinca 2015. godine	114.328	399.178	310.867	16.522	151	1.251	23.889	45.584	911.770
Na dan 31. prosinca 2016. godine	113.677	389.125	273.881	33.565	567	1.334	38.601	30.969	881.719

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i strojevi	Ostala oprema	Predujmovi	Ostala imovina	Ulaganja u nekretnine	Materijalna imovina u izgradnji	Ukupna materijalna imovina
<u>Nabavna vrijednost</u>									
Stanje 31. prosinca 2014. godine	130.735	1.146.630	1.136.086	100.298	-	1.206	24.212	44.320	2.583.487
Povećanja	-	-	-	-	157	-	-	22.597	22.754
Prijenosi	-	5.249	14.191	895	-	47	2.283	(22.665)	-
Prijenosi sa zaliha	-	-	10.719	-	-	-	-	1.360	12.079
Smanjenja	(16.498)	(14.602)	(5.899)	(1.573)	(6)	-	(1.728)	-	(40.306)
Tečajne razlike	91	(1.612)	(2.502)	(50)	-	-	-	(28)	(4.101)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	114.328	1.135.665	1.152.595	99.570	151	1.253	24.767	45.584	2.573.913
<u>Ispravak vrijednosti</u>									
Stanje 31. prosinca 2014. godine	-	712.741	806.958	78.975	-	-	683	-	1.599.357
Amortizacija	-	29.416	40.294	5.540	-	2	242	-	75.494
Smanjenja	-	(5.294)	(4.158)	(1.206)	-	-	(47)	-	(10.705)
Tečajne razlike	-	(376)	(1.584)	(43)	-	-	-	-	(2.003)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	-	736.487	841.510	83.266	-	2	878	-	1.662.143
<u>Sadašnja vrijednost</u>									
Na dan 31. prosinca 2014. godine	130.735	433.889	329.128	21.323	-	1.206	23.529	44.320	984.130
Na dan 31. prosinca 2015. godine	114.328	399.178	311.085	16.304	151	1.251	23.889	45.584	911.770

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Sadašnja vrijednost imovine uzete u financijski najam na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 8.216 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine 10.844 tisuće kuna). Ukupna nabavna vrijednost dugotrajne materijalne imovine koja je još u upotrebi, a čija je knjigovodstvena vrijednost nula na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 977.768 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine: 923.074 tisuće kuna).

Sadašnja vrijednost imovine koja je dana pod hipoteku na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 607.463 tisuće kuna (31. prosinca 2015. godine 649.429 tisuća kuna).

Ulaganja u nekretnine odnose se na šezdeset stanova, petnaest poslovnih prostora i trideset i tri garaže. (na 31. prosinca 2015. godine: pedeset četiri stana i pet poslovnih prostora). Nad dijelom ove imovine upisana je hipoteka Šted banke d.d. u iznosu 655 tisuća eura.

Na dan 31. prosinca 2016. godine društva Grupe imaju 9.022 tisuće kuna ugovorenih neizvršenih investicija koje se najvećim dijelom odnose na izgradnju postrojenja za skladištenje i doziranje RDF-a i rekonstrukciju bunkera sirovine (2015. godine: 1.122 tisuća kuna koje se najvećim dijelom odnose na izgradnju industrijskog kolosijeka, ugradnju on-line analizatora, sustav za utovar cementa u željezničke vagone i prijenosni uređaj za mjerenje emisije prašine).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

18. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31.12.2016.	31.12.2015.
Udjeli u fondovima	7.303	7.303
Vlasničke vrijednosnice	20.859	11.180
Obveznice	322	308
Ostala financijska imovina	<u>1</u>	<u>1</u>
Ukupno financijska imovina raspoloživa za prodaju	<u>28.485</u>	<u>18.792</u>

Kretanje financijske imovine raspoložive za prodaju bilo je kako slijedi:	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	18.792	19.525
Nerealizirani gubici (bilješka 12)	(7.364)	(885)
Nerealizirani dobiti (bilješka 12)	2.545	738
Konverzija potraživanja u udjele	596	-
Prodaja državnih obveznica	-	(48)
Prodaja dionica	(301)	-
Vrijednosno usklađenje financijske imovine (bilješka 12)	(153)	-
Ostale promjene	321	(538)
Reklasifikacija sa ulaganja u pridružena društva	<u>14.049</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>28.485</u>	<u>18.792</u>

Financijska imovina raspoloživa za prodaju mjerena je po fer vrijednosti ako je tržišna vrijednost dostupna ili po trošku umanjenom za eventualno umanjeње vrijednosti, ako tržišna vrijednost nije dostupna. Nerealizirani dobiti i gubici nastali su mjerenjem financijske imovine raspoložive za prodaju po fer vrijednosti i iskazani su u računu dobiti i gubitka.

Dionice čija vrijednost na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 5,7 milijuna kuna (31. prosinca 2015. godine: 3,2 milijuna kuna) dane su u zalog po osnovi kredita odobrenih Društvu od strane Bank Alpinum Aktiengesellschaft, Vaduz, Liechtenstein.

19. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	31.12.2016.		31.12.2015.	
	%	Iznos	%	Iznos
Z.a.o. Nexe Rus, Dobrjatino	99	931	99	931
Pugos-Gradnja d.o.o., Našice	100	810	100	420
Nekse d.o.o., Lendava	100	53	100	53
Nexe gradnja d.o.o., Novi Sad	-	<u>-</u>	100	<u>4</u>
Ukupno ulaganja u ovisna društva		<u>1.794</u>		<u>1.408</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

U kolovozu 2016. godine društvo Nexe gradnja d.o.o. Novi Sad pripojeno je društvu Nexe beton d.o.o. Novi Sad. U studenom 2016. godine društvo Ekonex d.o.o. Našice izvršilo je dokapitalizaciju društva Pugo-Gradnja d.o.o. Našice za iznos od 390 tisuća kuna unosom kratkoročne pozajmice u temeljni kapital ovog društva.

20. ULAGANJE U PRIDRUŽENO DRUŠTVO

Ulaganje u pridruženo društvo na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 44.537 tisuća kuna odnosilo se na ulaganje u društvo Ingram d.d. Srebrenik, Bosna i Hercegovna. Društvo je u 2008. godini steklo 390.804 dionica društva Ingram d.d. Srebrenik, Bosna i Hercegovina te je u 2010. godini steklo dodatno 721 dionicu što čini 28,05% udjela u kapitalu ovog društva. U 2016. godini Društvo je prodalo 262.818 dionica i time smanjilo udio u kapitalu ovog društva na 9,22% te ostatak ulaganja reklasificiralo u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 18).

Kretanje ulaganja u pridruženo društvo bilo je kako slijedi:	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	44.537	44.245
Udio u dobiti pridruženog društva	-	292
Udio obračunat metodom udjela	(1.647)	-
Prodaja udjela u pridruženom društvu	(28.841)	-
Reklasifikacija na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	(14.049)	-
Stanje na dan 31. prosinca	-	44.537

Osnovne informacije o pridruženom društvu na kraju izvještajnog razdoblja su kako slijedi:

	2016.	2015.
Ukupni prihodi	-	50.277
Neto dobit	-	834
Udio u dobiti pridruženog društva	-	234
Dividende pridruženog društva primljene tijekom godine	-	372
Dugotrajna imovina	-	59.450
Kratkotrajna imovina	-	72.566
Ukupno imovina	-	132.016
Dugoročne obveze	-	4.154
Kratkoročne obveze	-	9.555
Ukupno obveze	-	13.709
Ukupno kapital	-	118.307

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

21. POTRAŽIVANJA ZA DANE ZAJMOVE I DEPOZITE

	31.12.2016.	31.12.2015.
Krediti nepovezanim društvima	19.429	19.968
Stambeni krediti	1.027	1.463
Jamčevine	5.031	7.040
Zajmovi dani povezanim društvima (bilješka 35)	16.273	59
Zajmovi zaposlenima	36	42
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja za kredite	(16.881)	(15.947)
Tekuće dospijeće dugoročnih zajmova povezanim društvima (bilješka 35)	(15)	-
Vrijednosno usklađenje danih dugoročnih zajmova	-	(538)
Ukupno potraživanja za dane zajmove i depozite	<u>24.900</u>	<u>12.087</u>

Promjene na ispravku vrijednosti za dugoročne kredite prikazane su kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	538	580
Vrijednosno usklađenje danih dugoročnih zajmova	-	51
Naplaćena vrijednosno usklađeni dani dugoročni zajmovi	(524)	(88)
Tečajne razlike	(14)	(5)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>-</u>	<u>538</u>

Kreditni nepovezanim društvima odobreni su uz kamatne stope do 8% godišnje. Krediti su osigurani mjenicama, zadužnicama te založnim pravom na pokretninama i nekretninama. Stambeni krediti odnose se najvećim dijelom odnose na kredite koje su dodijelile članice Grupe u Srbiji.

22. ZALIHE

	31.12.2016.	31.12.2015.
Sirovine i materijal	104.107	97.690
Gotovi proizvodi	74.404	82.212
Proizvodnja u tijeku	16.199	18.145
Trgovačka roba	5.140	11.506
Predujmovi	7.953	1.400
Ukupno zalihe	<u>207.803</u>	<u>210.953</u>

U 2016. godini ukupan trošak realiziranih vlastitih proizvoda iznosio je 507.286 tisuće kuna (2015. godina: 539.700 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Dugoročna potraživanja od nepovezanih kupaca u zemlji	6.498	8.470
Dugoročna potraživanja od kupaca	6.498	8.470
Potraživanja od nepovezanih kupaca	250.382	246.234
Potraživanja od povezanih kupaca (bilješka 35)	4.344	20.626
Sporna potraživanja	93.280	106.250
Vrijednosno usklađenje potraživanja od nepovezanih kupaca	(186.930)	(185.553)
Vrijednosno usklađenje potraživanja od povezanih kupaca (bilješka 35)	(3.682)	(4.080)
Kratkoročna potraživanja od kupaca	157.394	183.477
Potraživanja za prodane dionice i udjele	26.564	-
Potraživanja stečena cesijama od povezanih društava (bilješka 35)	18.485	12.758
Potraživanja stečena cesijama	17.128	20.274
Predujmovi	14.212	9.521
Potraživanja po preuzetom dugu	8.195	5.356
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost	5.083	5.322
Potraživanja za porez na dobit	693	596
Ostala potraživanja od države	608	634
Ostala kratkoročna potraživanja	545	1.021
Vrijednosno usklađenje potraživanja stečenih cesijama	(14.787)	(14.920)
Vrijednosno usklađenje potraživanja po preuzetom dugu	(5.301)	(5.356)
Vrijednosno usklađenje predujmova	(929)	(887)
Ostala kratkoročna potraživanja	70.496	34.319
Ukupno kratkoročna potraživanja	228.716	217.796

Prosječno razdoblje naplate potraživanja od kupaca u 2016. godini za cjelokupno poslovanje Grupe je 68 dana (2015. godina: 80 dan). Kamata se ne obračunava na potraživanja od kupaca do dana dospjeća fakture. Nakon toga, kamata se obračunava po zakonski utvrđenoj stopi na preostali saldo.

Prije prihvaćanja novog kupca, Grupa koristi internu kreditnu procjenu kreditnog kvaliteta potencijalnog kupca i definira kreditne limite za kupce. U određivanju naplativosti potraživanja od kupaca, Grupa razmatra svaku promjenu u kreditnoj kvaliteti potraživanja od kupaca od datuma kada je potraživanje inicijalno priznato do izvještajnog datuma. Koncentracija kreditnog rizika je ograničena, jer je baza kupaca velika i nepovezana.

Neto knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja je prihvatljiva aproksimacija njihove fer vrijednosti te su za sva navedena potraživanja provjereni indikatori umanjenja vrijednosti i provedeni potrebni ispravci vrijednosti. Priznato umanjenje predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti potraživanja od kupaca i sadašnje vrijednosti očekivanih priljeva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Promjene na ispravku vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca su kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	185.553	192.473
Ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 9)	31.348	45.878
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(10.316)	(15.849)
Ukinuta ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(4.797)	(19.468)
Otpis ispravljenih potraživanja	(14.789)	(15.432)
Prijenosi	-	(1.792)
Tečajne razlike	(69)	(257)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>186.930</u>	<u>185.553</u>

Promjene na ispravku vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca su kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	4.080	161
Ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 9)	273	3.971
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(671)	(52)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>3.682</u>	<u>4.080</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca Grupe bila je kako slijedi:

	31.12.2016.	31.12.2015.
Manje od jednog mjeseca	107.092	98.244
Jedan do četiri mjeseca	36.896	44.122
Četiri do šest mjeseci	3.703	14.434
Šest do dvanaest mjeseci	6.600	21.703
Više od dvanaest mjeseci	3.103	4.974
Ukupno potraživanja od kupaca	<u>157.394</u>	<u>183.477</u>

Promjene na ispravku vrijednosti potraživanja stečenih cesijama i po preuzetom dugu bili su kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	20.276	-
Ispravci vrijednosti potraživanja (bilješka 8)	-	18.484
Naplaćena ispravljena potraživanja	(188)	-
Prijenosi	-	1.792
Stanje na dan 31. prosinca	<u>20.088</u>	<u>20.276</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

24. POTRAŽIVANJA ZA DANE ZAJMOVE I OSTALA FINACIJSKA IMOVINA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Ostala kratkotrajna financijska imovina	164.992	165.145
Zajmovi dani nepovezanim društvima	65.562	66.334
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja za kredite	16.881	15.947
Tekuće dospijeće zajmovi danih povezanim društvima (bilješka 35)	15	-
Zajmovi zaposlenima	761	790
Mjenice	1.600	7.198
Zajmovi dani povezanim društvima (bilješka 35)	1.699	7.008
Depoziti i jamstva	1.086	36
Ispravak vrijednosti potraživanja za mjenice	-	(5.212)
Ispravak vrijednosti zajmova danih nepovezanim društvima	(78.508)	(78.865)
Ispravak vrijednosti ostale kratkotrajne financijske imovina	(164.992)	(165.133)
Ukupno potraživanja za dane zajmove i ostala financijska imovina	9.096	13.248

Prikazani zajmovi u okviru kratkotrajne financijske imovine uključuju glavicu po pojedinom zajmu kao i odgovarajuća potraživanja za kamate. Zajmovi su odobreni uz godišnje kamatne stope u rasponu od 3% - 8% a osigurani su mjenicama i zadužnicama (2015. godine: 3% – 9%).

Zajmovi dani nepovezanim društvima i tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja za kredite:

	31.12.2016.	31.12.2015.
Bilokalnik drvo d.o.o. u stečaju Koprivnica	32.905	32.905
Aequitas upravljanje d.o.o. Zagreb	22.352	22.581
GP Put d.d. Sarajevo	13.463	13.457
Slavonija IGM d.o.o. u stečaju Našice	5.024	5.024
Vibrobeton d.d. Vinkovci	2.398	2.398
Samoborka d.d. Samobor	1.981	2.393
Gradska banka d.d. u stečaju Osijek	1.603	1.603
Unijabeton d.d. Zagreb	1779	856
Cement market d.o.o. Našice	360	387
Ostali zajmovi	578	677
Ukupno potraživanja za dane zajmove	82.443	82.281

Društvo je u listopadu 2012. godine sklopilo Ugovor kojim je Aequitas Upravljanje d.o.o. preuzelo obvezu prema Društvu za inicijalno odobrenu pozajmicu Quaestus Partnerima d.o.o. Sukladno sklopljenom Ugovoru, pozajmica je beskamratna, a naplata pozajmice se treba izvršiti prodajom predmeta zaloga (81.408 dionica Metronet telekomunikacija d.d. pojedinačne nominalne vrijednosti 100 kuna). Dana 9. lipnja 2015. godine prolongiran je rok povrata do 31. prosinca 2016. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Promjene na ispravcima vrijednosti zajmova prikazane su kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	78.865	73.736
Novi ispravci (bilješka 12)	267	13.548
Naplaćeni vrijednosno ispravljene zajmovi (bilješka 12)	(453)	(243)
Otpisana potraživanja za kredite	(131)	(8.121)
Tečajne razlike	(40)	(55)
Stanje na dan 31. prosinca	78.508	78.865

Promjene na ispravcima vrijednosti za mjenice prikazane su kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	5.212	5.212
Otpisana potraživanja za mjenice	(5.212)	-
Stanje na dan 31. prosinca	-	5.212

25. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2016.	31.12.2015.
Stanja na deviznim računima	89.987	51.029
Kratkoročni depoziti	3.723	16.604
Novac u banci	26.022	12.140
Novac u blagajni	72	66
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	119.804	79.839

26. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

	31.12.2016.	31.12.2015.
Ostala imovina namijenjena prodaji	2.462	65.866
Ukupno imovina namijenjena prodaji	2.462	65.866

Imovina namijenjena za prodaju u iznosu 2.462 tisuće kuna najvećim se dijelom odnosi na stanove (2015. godine: 65.866 tisuća kuna). Prodaju ove imovine Grupa obavlja uobičajenim kanalima prodaje a realizacija prodaje se očekuje tijekom 2017. godine. U 2016. godini dio imovine namijenjene prodaji je reklasificirano i prikazano kao Ulaganje u nekretnine (bilješka 17).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

27. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za financiranje poslovanja Grupe i na datum konsolidirane bilance utvrđen je u iznosu 94.638 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine u istom iznosu). Temeljni kapital na 31. prosinca 2016. godine je raspodijeljen na 9.463.780 redovne dionice, svaka nominalne vrijednosti 10,00 kuna.

Vlasnička struktura Društva na dan konsolidirane bilance je kako slijedi:

Dioničar	2016.		2015.	
	Broj dionica	Vlasništvo u %	Broj dionica	Vlasništvo u %
Ivan Ergović	6.366.389	67,27	6.366.464	67,27
Ostali dioničari	2.157.351	22,80	2.157.276	22,80
Vlastite dionice	940.040	9,93	940.040	9,93
	9.463.780	100,00	9.463.780	100,00

28. PRIČUVE

	31.12.2016.	31.12.2015.
Zakonske pričuve	18.276	18.276
Ostale pričuve	4.508	7.017
Kapitalne pričuve	-	35.943
Ukupno pričuve	22.784	61.236

29. NEKONTROLIRAJUĆI INTERESI

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	10.422	12.565
Udio u neto dobiti podružnica	779	342
Stjecanje nekontrolirajućih interesa	-	(3.079)
Tečajne razlike	(81)	350
Ostale promjene	-	244
Stanje na dan 31. prosinca	11.120	10.422

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

30. DUGOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE

	31.12.2016.	31.12.2015.
Obveznice	772.486	860.695
Dugoročni krediti banaka	436.056	522.588
Zajmovi ostalih kreditora	183.596	-
Financijski najam	4.499	8.849
Ukupno dugoročne financijske obveze	<u>1.396.637</u>	<u>1.392.132</u>
Tekuće dospijeće obveza po izdanim obveznicama	(772.486)	(860.695)
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita banaka	(98.463)	(239.800)
Tekuće dospijeće dugoročnih zajmova ostalih kreditora	(54.347)	-
Tekuće dospijeće financijskog leasinga	(1.768)	(4.424)
Ukupno tekuća dospijeća dugoročnih financijskih obveza	<u>(927.064)</u>	<u>(1.104.919)</u>
Ukupno obveze po dugoročnim kreditima, leasingu i obveznicama	<u>469.573</u>	<u>287.213</u>

Iskazane obveze uključuju i odgovarajuće obveze za kamate.

Kreditni, obveznice i leasing dospijevaju na naplatu kako slijedi:

	31.12.2016.	31.12.2015.
U roku od godine dana	927.064	1.104.919
U drugoj godini	87.735	67.748
Od treće do uključivo petu godinu	242.429	143.194
Nakon pet godina	139.409	76.271
	<u>1.396.637</u>	<u>1.392.132</u>
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci	927.064	(1.104.919)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	<u>469.573</u>	<u>287.213</u>

Obveze po dugoročnim kreditima

Dugoročni krediti odobreni su uz fiksne kamatne stope u rasponu od 4% - 10% i promjenjive kamatne stope u rasponu 3/6 M EURIBOR + 3,1% – 6,7% godišnje (2015. godina: 3% - 10%; 1/3/6 M EURIBOR + 2,1% – 6,5%; TZ Ministarstva financija na 365 dan + 2,9 % i 4,6 - 8,9% godišnje). Krediti su osigurani hipotekama nad nekretninama, zalogom nad nekretninama, opremom, vrijednosnim papirima i udjelima, te zadužnicama i mjenicama.

Obveze po dugoročnim zajmovima ostalih kreditora

Obveze za zajmove od ostalih kreditora odnose se na obveze društvu B2 Kapital d.o.o. Zagreb koje je u lipnju 2016. godine preuzelo kredit Privredne banke Zagreb d.d. temeljem Ugovora o kupoprodaji plasmana kao i sva prava i obveze koje proizlaze iz ugovora.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Obveze po financijskom najmu

Financijski najam se odnosi na proizvodnu opremu u najmu od dvije do pet godina. Društva imaju obvezu osigurati imovinu koju imaju u najmu. Efektivne kamatne stope na najam su u rasponu od 6,07% - 7,15% i 3 M EURIBOR + 4,5% godišnje (2015. godina: 5,79% - 8,1%; 3 M EURIBOR + 4,5% -6,99%).

	Minimalna plaćanja najma		Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Do godinu dana	1.945	4.752	1.768	4.424
Od 1 godine do 5 godina	2.828	4.640	2.731	4.425
	4.773	9.392	4.499	8.849
Manje budući financijski troškovi	(274)	(543)	-	-
Sadašnja vrijednost obveza temeljem najma	4.499	8.849	4.499	8.849
Tekuće dospijeće	-	-	(1.768)	(4.424)
Iznos koji dospijeva nakon 12 mjeseci	-	-	2.731	4.425

31. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	7.145	8.301
Rezerviranja za započete sudske sporove	227	205
Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	3.097	3.000
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	500	500
Ukupno dugoročna rezerviranja	10.969	12.006

	Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	Rezerviranja za sudske sporove	Rezerviranja za obnavljanja prirodnih bogatstava	Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima
Stanje 31. prosinca 2014.	8.298	276	2.821	400
Povećanje rezerviranja	956	159	132	100
Ukidanje rezerviranja	(1.035)	-	-	-
Iskorištenje rezerviranja	-	(228)	-	-
Tečajne razlike	82	(2)	47	-
Stanje 31. prosinca 2015.	8.301	205	3.000	500
Povećanje rezerviranja	587	31	166	500
Ukidanje rezerviranja	(1.671)	-	-	(500)
Iskorištenje rezerviranja	-	(8)	-	-
Tečajne razlike	(72)	(1)	(69)	-
Stanje 31. prosinca 2016.	7.145	227	3.097	500

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

32. DUGOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2016.	31.12.2015.
Dugoročne obveze prema dobavljačima	7.579	4.052
Ostale dugoročne obveze	1.078	-
Ukupno dugoročne obveze	8.657	4.052

Prihvaćenim predstečajnim nagodbama za pojedina društva Grupe reprogramirani su rokovi i ugovoreni načini plaćanja obveza prema dobavljačima na 2 do 4 godine.

33. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2016.	31.12.2015.
Obveze prema dobavljačima - nepovezana društva	77.851	100.872
Tekuće dospjeće obveze za kupovinu zemljišta		825
Obveze prema dobavljačima - ovisna društva (bilješka 35)	576	360
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	184	275
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	78.611	102.332
Obveze za primljene predujmove	26.100	24.877
Obveze za poreze i doprinose	11.570	17.978
Obveze prema zaposlenima	8.587	7.963
Obveza poreza na dobit	5.473	1.115
Ostale kratkoročne obveze	2.258	1.225
Obveze po raskinutom repo poslu	2.163	4.326
Obveze za superrabate	2.017	2.641
Ukalkulirani troškovi za neiskorištene godišnje odmore	1.050	626
Obveze po sudužništvu (bilješka 35)	-	6.964
Obveze prema povezanim osobama (bilješka 35)	-	13
Ostale kratkoročne obveze	59.218	67.728
Ukupno kratkoročne obveze	137.829	170.060

Prosječno razdoblje plaćanja obveza prema dobavljačima i ostalih obveza za cjelokupno poslovanje Nexe Grupe je 60 dana (2015. godine: 76 dana). Grupa ima politike upravljanja financijskim rizicima kako bi osiguralo da su obveze plaćene u ugovorenom vremenskom okviru.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

33. a) OBVEZE S OSNOVE OPERATIVNOG NAJMA

Obveze Grupe po osnovi operativnog najma su kako slijedi:

	31.12.2016.	31.12.2015.
Unutar jedne godine	105	221
Od dvije do pet godina	163	28
Više od pet godina	-	-
Ukupno obveze s osnove operativnog najma	168	249

34. KRATKOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE I TEKUĆA DOSPIJEĆA DUGOROČNIH FINANCIJSKIH OBVEZA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Kratkoročni krediti od banaka	26.407	239.427
Kratkoročni zajmovi od ostalih društava	161.256	159.425
Kratkoročni krediti od povezanih osoba (bilješka 35)	4.251	4.534
Kratkoročni krediti	191.914	403.386
Tekuće dospijeće obveza po izdanim obveznicama	772.486	860.695
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita banaka	98.463	239.800
Tekuće dospijeće dugoročnih zajmova	54347	-
Tekuće dospijeće financijskog leasinga	1.768	4.424
Tekuća dospijeća dugoročnih financijskih obveza (bilješka 30)	927.064	1.104.919
Ukupno kratkoročne financijske obveze	1.118.978	1.508.305

Kratkoročne financijske obveze uključuju glavnice po pojedinom kreditu ili pozajmici kao i odgovarajuće obveze za kamate.

34.1. Obveze po obveznicama

10. lipnja 2011. godine Društvo je izdalo Obveznice u visini 120 milijuna eura uz jamstvo društva Našicecement d.d. Obveznica je dospjela na naplatu 10. prosinca 2014. godine. Sukladno Prospektu, isplata prinosa na Obveznice do dospelja je bila ugovorena polugodišnje, a godišnja kamatna stopa prinosa (kupona) je 7,825%. Ukupan iznos sredstava u kunama na ime upisa Obveznica uplaćen je po cijeni izdanja u novcu, umanjen za iznos pripadajućih naknada Bankama sukladno Ugovoru o aranžiranju te je izvršeni prijeboj za iznose dospjelih komercijalnih zapisa, prijašnjih obveznica i prinosa po prijašnjim obveznicama. Kao instrument osiguranja dodatno je upisano založno pravo na 289.033 dionica Našicecementa d.d.

Društvo je kod izdanja obveznica koristilo iznimku prema Zakonu o tržištu kapitala po kojoj je dopuštena ponuda obveznica bez prethodne objave Prospekta ukoliko je ponuda obveznica upućena ulagateljima koji

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

će za upisane obveznice uplatiti iznos od najmanje 50.000 EUR za svaku pojedinačnu ponudu, odnosno ukoliko je ponuda upućena prema manje od stotinu fizičkih i pravnih osoba koje nisu kvalificirani ulagatelji. Obveznice su u svibnju 2012. godine uvrštene u službenu kotaciju Zagrebačke burze, nakon što je Društvo završilo postupak usklađenja Prospekta prema zahtjevima HANFA-e.

Prema uvjetima izdanja obveznica Društvo se obvezalo na pridržavanje određenih financijskih pokazatelja u 2011., 2012. i 2014. godini: razina konsolidirane EBITDA, pokrivenost konsolidiranog duga, koeficijent konsolidiranog neto duga i EBITDA. Grupa nije ispunila niti jedan od navedenih financijskih pokazatelja.

U Planu mjera financijskog restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe za imatelje obveznica usvojen je otpis kamata i naknada, dok se na preostali iznos obveze do prodaje društva Našicecement d.d. ili protoka roka od 24 mjeseca od pravomoćnosti sudskog rješenja kojim se potvrđuje predstečajna nagodba Društva, neće obračunavati kamata.

U slučaju uspješne realizacije prodaje društva Našicecement d.d. vjerovnici, imatelji obveznice namirit će se iz preostalog iznosa kupoprodajne cijene umanjenog za 250 milijuna kuna potrebnog za osiguranje održivosti poslovanja ostatka Grupe. Nenamireni iznos tražbina će se otpisati.

U slučaju neuspjele prodaje društva Našicecement d.d. u roku od 24 mjeseca od pravomoćnosti sudskog rješenja kojim se potvrđuje predstečajna nagodba Društva, imatelji obveznica zadržavaju 352,46 milijuna kuna u obliku mezzanine koji će se namiriti iz budućeg poslovanja i prodaje društava u vlasništvu Društva. Preostali iznos tražbina se otpisuje.

Na mezzanine u iznosu od 352,46 milijuna kuna, obračunavat će se kamata u visini od 4% godišnje, vanbilančno i pripisivati glavnici. Isplata mezzanine-a je planirana do 2023. godine. Predmetni mezzanine će imati pravo konverzije u dug uz uvjet da omjer neto duga nakon konverzije i EBITDA za prethodnu godinu nije veći od 4 puta. Namirenje potraživanja vjerovnika će biti na prorata principu u minimalnom iznosu od 15% vrijednosti mezzanine-a.

34.2. Obveze po kratkoročnim kreditima

Kratkoročni krediti odobreni su uz kamatne stope u rasponu od 7,75% godišnje; 3M EURIBOR + 2,25%; 3M LIBOR (EUR)+1,25 % godišnje (2015.: 4% - 10%; 1/3/6 M EURIBOR + 5 – 7,8%; TZ Ministarstva financija na 91 dan + 4,8%, 1M ZIBOR+4%, 3M LIBOR (EUR)+1,25 - 2,25%). Krediti su osigurani mjenicama, zadužnicama, hipotekama na nekretninama i pokretninama, zalogom nad vrijednosnim papirima te pismima potpore.

34.3. Obveze po zajmovima od povezanih osoba

Obveze prema povezanim osobama odnose se na kratkoročne revolving pozajmice odobrene 2010. godine i 2015. godine. Pozajmice su odobrene beskamatno.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

35. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Odnosi s povezanim društvima bili su kako slijedi:

31. prosinca 2016.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Dugoročna potraživanja	Kratkoročna potraživanja
Osilovac d.o.o., Feričanci	22.781	560	16.258	1.714
Pugos–Gradnja d.o.o., Našice	46	-	-	-
Nekse d.o.o., Lendava	-	16	-	-
Nexe trade s.r.l. Dumbravita	2	-	-	-
Ispravak vrijednosti potraživanja	(3.682)	-	-	-
	19.147	576	16.258	1.714

31. prosinca 2015.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Dugoročna potraživanja	Kratkoročna potraživanja
Osilovac d.o.o., Feričanci	33.359	7.301	-	6.575
Pugos–Gradnja d.o.o., Našice	23	-	-	433
Nekse d.o.o., Lendava	-	23	-	-
Nexe gradnja d.o.o., Novi Sad	-	-	59	-
Nexe trade s.r.l. Dumbravita	2	-	-	-
Ispravak vrijednosti potraživanja	(4.080)	-	-	-
	29.304	7.324	59	7.008

Društvo Osilovac d.o.o. Feričanci je u 2015. godini temeljem ugovora, kao ugovorna strana u svojstvu jamca-platca, podmirilo obvezu Društva po jednom bankovnom kreditu u iznosu 6.964 tisuće kuna te za isti iznos teretilo Društvo. Obveza je u 2016. godini podmirena.

2016.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Osilovac d.o.o., Feričanci	1.577	1.304	243	-
Pugos–Gradnja d.o.o., Našice	19	43	10	-
	1.596	1.347	253	-

2015.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Osilovac d.o.o., Feričanci	2.531	239	96	-
Pugos–Gradnja d.o.o., Našice	17	18	22	-
Feravino d.o.o., Feričanci	1.150	987	126	-
	3.698	1.244	247	-

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Odnosi s povezanim osobama bili su kako slijedi:

31. prosinca 2016.	Iz operativnog poslovanja	Iz financijskog poslovanja
	Obveze	Obveze
Đurđica Ergović	-	4.198
Ivan Ergović	-	53
	<u>-</u>	<u>4.251</u>

31. prosinca 2015.	Iz operativnog poslovanja	Iz financijskog poslovanja
	Obveze	Obveze
Đurđica Ergović	-	4.198
Ivan Ergović	13	336
	<u>13</u>	<u>4.534</u>

36. NAKNADE KLJUČNOM OSOBLJU

U 2016. godini rukovodstvu Grupe isplaćena je bruto plaća u iznosu 11.382 tisuća kuna (2015. godine: 10.375 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

37.1. Upravljanje rizikom kapitala

Grupa upravlja kapitalom kako bi osiguralo da će Grupa biti u mogućnosti nastaviti sa neograničenim vijekom poslovanja dok u isto vrijeme uvećava povrat vlasnicima kroz optimizaciju odnosa duga i kapitala.

Struktura kapitala Grupe se sastoji od duga, koji uključuje i obveze po obveznicama, repo ugovorima i kreditima prikazanim u bilješci 34, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuvi i prenesenog gubitka.

37.1.1. Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na tromjesečnoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak financiranja i rizike povezane sa svakom od klasa izvora financiranja. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	31.12.2016.	31.12.2015.
Dug	1.588.551	1.795.518
Novac i novčani ekvivalenti	119.804	79.839
Neto dug	1.468.747	1.715.679
Kapital	(312.789)	(471.968)
Omjer neto duga i kapitala	(4,70)	(3,64)

37.2. Značajne računovodstvene politike

Detalji značajnih računovodstvenih politika i usvojenih metoda, uključujući i kriterije za priznavanje, na osnovi mjerenja i na osnovi toga koji su prihodi i troškovi priznati, u pogledu na svaku od klasa financijske imovine, financijskih obveza i vlasničkih instrumenata objavljeni su u bilješci 2 financijskih izvještaja.

37.3. Kategorije financijskih instrumenata

	31.12.2016.	31.12.2015.
Financijska imovina		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	28.485	18.792
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	317.692	297.121
	346.177	315.913
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	1.674.741	1.901.902
	1.674.741	1.901.902

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza osim dugoročnih kredita približno su jednake njihovim knjigovodstvenim vrijednostima. Fer vrijednosti dugoročnih kredita iznosi 454.731 tisuću kuna (2015. godine: 247.782 tisuće kuna).

Grupa je koristila sljedeće metode i pretpostavke prilikom procjene fer vrijednosti financijskih instrumenata:

Potraživanja i depoziti kod banaka

Za imovinu koja dopijeva unutar 3 mjeseca, knjigovodstvena vrijednost približna je fer vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Za dugoročnija sredstva, ugovorene kamatne stope ne odstupaju značajno od trenutnih tržišnih, te je sukladno tome njihova fer vrijednost približna knjigovodstvenoj.

Obveze po kreditima

Fer vrijednost kratkoročnih obveza je približna knjigovodstvenoj vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Uprava vjeruje da se njihova fer vrijednost ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Ostali financijski instrumenti

Financijski instrumenti Grupe koji nisu vrednovani po fer vrijednostima su potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima te ostale kratkoročne obveze. Povijesna knjigovodstvena vrijednost potraživanja i obveza, uključujući rezerviranja, koji su u skladu s uobičajenim uvjetima poslovanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Sljedeća tabela predstavlja financijsku imovinu vrednovanu po fer vrijednosti u bilanci sukladno hijerarhiji fer vrijednosti (Grupa nema financijskih obveza koje su klasificirane kao Obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka). Ova hijerarhija grupira financijsku imovinu u 3 razine ovisno o značajnosti ulaznih varijabli korištenih u mjerenju fer vrijednosti financijske imovine. Hijerarhija fer vrijednosti ima sljedeće razine:

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

Razina unutar koje je financijska imovina klasificirana je temeljena na najnižoj razini značajne ulazne varijable korištene u mjerenju fer vrijednosti. Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti u bilanci grupirana je unutar hijerarhije fer vrijednosti kako slijedi:

31. prosinca 2016.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 18)	13.275	7.907	7.303	28.485
Ukupno	13.275	7.907	7.303	28.485

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

31. prosinca 2015.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 18)	4.046	7.442	7.304	18.792
Ukupno	4.046	7.442	7.304	18.792

Fer vrijednost financijske imovine je određena na slijedeći način:

- Fer vrijednost financijske imovine kojom se trguje prema standardnim uvjetima i odredbama tržišta određena je na način da odražava tržišnu cijenu;
- Fer vrijednost ostale financijske imovine (uključujući derivative) je definirana u skladu s općeprihvaćenim cjenovnim modelom baziranim na analizi diskontiranog novčanog tijeka primjenom cijena koje se koriste tijekom tržišnih transakcija i kotiranih cijena sličnih instrumenata;
- Fer vrijednost derivativnih instrumenata određuje se prema kotiranim cijenama. Kada nisu poznate informacije o takvim cijenama, koristi se analiza diskontiranog novčanog tijeka koristeći krivulju prinosa za vijek trajanja instrumenta ne-opcijskih vrijednosnica, i opcijski model cijena za opcijske vrijednosnice; i
- Fer vrijednost ugovora o financijskom jamstvu određena je pomoću opcijskog modela gdje je glavna pretpostavka popust koji pojedini partneri procjenjuju na temelju tržišnih informacija i iznosa gubitka radi danih popusta.

37.4. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u okviru Nexe Grupe d.d. Grupi pruža podršku u poslovanju, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima novca, nadgleda i upravlja financijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Grupe kroz interne izvještaje o riziku kojima se analizira izloženost po stupnju i utjecaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući rizik valute, rizik kamatne stope na fer vrijednost, i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tijek.

37.5. Tržišni rizik

Aktivnosti Grupe su primarno izložene financijskom riziku promjene tečaja strane valute i kamatne stope (vidi dolje). Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Grupe tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

37.6. Upravljanje valutnim rizikom

Grupa obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta. Izloženošću tečaja valute se upravlja u okviru odobrenih parametara politika koji koriste termenske ugovore za strane valute.

Knjigovodstvena vrijednost monetarne imovine i obveza društava Grupe u okviru neprekinutog poslovanja denominiranih u stranoj valuti na dan izvještavanja je kako slijedi (iznosi u tisućama strane valute):

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Imovina		Obveze	
	2016.	2015.	2016.	2015.
EUR	17.854	12.677	66.268	197.741
USD	-	-	-	30
GBP	-	-	144	206

Prema ročnosti knjigovodstvene vrijednosti navedene imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti na dan izvještavanja su kako slijedi:

Kratkoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2016.	2015.	2016.	2015.
EUR	17.837	12.660	37.552	180.609
USD	-	-	-	30
GBP	-	-	144	206

Dugoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2016.	2015.	2016.	2015.
EUR	17	17	28.716	17.132

37.6.1 Analiza osjetljivosti strane valute

Grupa je primarno izložena valutnom riziku u slučaju promjene tečaja eura (EUR) i američkog dolara (USD). U slijedećoj tabeli je prikazana analiza efekata promjene tečaja HRK u iznosu na povećanje ili smanjenje vrijednosti HRK za 2% u odnosu na EUR i USD. 2% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama tečajeva stranih valuta. Analiza se vrši samo za potraživanja i obveze nominirane u stranoj valuti i predstavlja usklađenje njihove vrijednosti na kraju razdoblja za promjenu tečaja od 2%. Analiza osjetljivosti uključuje eksterne zajmove koji su denominirani u valuti različitoj od valute zajmodavca ili zajmoprimca. Negativan iznos niže ukazuje na smanjenje dobiti prije poreza ili drugog kapitala kada HRK u odnosu na relevantnu valutu slabi za 2%. Za 2% jačanja HRK u odnosu na relevantnu valutu, efekt bi bio isti, ali u negativnom iznosu.

	2016.		2015.		Efekti promjene tečaja	
	EUR	USD	EUR	USD	GBP	USD
(Gubitak)	(7.318)	(28.260)	-	(4)	(25)	(43)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37.7. Upravljanje kamatnim rizikom

Grupa je izložena kamatnom riziku jer posuđuje sredstva po promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Grupe kamatnim stopama po osnovi financijske imovine i obveza je detaljno prikazana u bilješci 37.9., upravljanje rizikom likvidnosti.

37.7.1. Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je za financijske instrumente za koje je Grupa izložena kamatnom riziku na datum bilance. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obveza na datum bilance bio nepodmiren čitavu godinu. Promjena stope od 100 baznih jedinica (u 2015. godini: 100 baznih jedinica) koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kamatnih stopa za 100 baznih jedinica, a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene:

- Dobit prije poreza za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. bi se smanjila / povećala za iznos od 1.729 tisuća kuna (2015. godine: dobit prije poreza bi se smanjila / povećala za iznos od 1.533 tisuće kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Grupe kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama;
- i osjetljivost Grupe na kamatnu stopu se povećala/smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja u varijabilnoj stopi dužničkih instrumenata.

37.8. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati financijskim gubitkom Grupe. Grupa je usvojila politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da osigura dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjjenje rizika i financijskih gubitaka. Izloženost Grupe i kreditni „rating“ klijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je razdijeljena između odobrenih klijenata. Kreditna izloženost kontrolira se ograničenjima klijenata koje godišnje pregleda i odobrava Komisija za upravljanje rizikom.

Potraživanja od kupaca, neto, razdijeljena su na značajan broj klijenata, u različitim industrijama i geografskim područjima.

Grupa nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili grupi kupaca koji imaju slične osobine. Grupa definira kupce kao kupce sa sličnim osobinama ukoliko su povezane osobe. Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine prikazana u financijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovi umanjjenja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Grupe kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37.9. Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti kojim će se upravljati kratkotrajnim, srednjoročnim i dugotrajnim potrebama za upravljanje likvidnošću Grupe. Grupa upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od strane banaka kao i ostalim izvorima financiranja, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tijekove i uspoređuje profile dospjeća financijske imovine i obveza.

37.9.1. Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospjeća nederivativnih financijskih obveza Grupe. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Grupe može zatražiti plaćanje.

Dospjeće nederivativnih financijskih obveza neprekinutog poslovanja

	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 -12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
	%	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
2016.							
Bez kamata		861.297	49.063	9.563	33.888	12	953.823
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	5,18	14.643	3.701	30.815	130.076	15.687	194.922
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	4,75	189.477	15.135	63.014	360.621	67.431	695.678
		1.065.417	67.899	103.392	524.585	83.130	1.844.423
2015.							
Bez kamata		137.307	36.819	15.727	25.807	-	215.660
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	5,3	278.291	5.195	17.580	60.918	6.475	368.459
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	6,9	1.216.830	4.287	15.691	144.839	74.521	1.456.168
		1.632.428	46.301	48.998	231.564	80.996	2.040.287

Grupa ima pristup izvorima financiranja. Grupa očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova i priliva od dospjele financijske imovine.

37.10. Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza određuje se na slijedeći način:

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza sa standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema kotiranoj tržišnoj cijeni.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Fer vrijednost ostale financijske imovine i financijskih obveza se određuje sukladno generalno prihvaćenim modelima određivanja cijena na osnovu analize diskontiranog novčanog tijeka korištenjem cijena iz postojećih tržišnih transakcija.

37.11. Derivativ

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo ima priznat derivativ / kamatni swap Calyon Credit Agricole CIB-a iz 2007. godine koji je trajao do 2014. godine i kojim je hedgiralo kamatni rizik po kreditima EBRD-a odobrenim povezanim društvima Našicecement d.d. Našice i Tvornici opeke d.o.o. Sarajevo. U 2010. godini promijenjene su odredbe o međusobnim obvezama. Na dan 31. prosinca 2016. godine iskazana je obveza Društva za derivativ prema definiranom otplatnom planu u iznosu od 4.106 tisuća kuna (u 2015. godini 10.975 tisuća kuna). Temeljem prihvaćenog rješenja predstečajne nagodbe u 2016. godini otpisan je dio obveza a preostali dio reprogramiran s krajnjim rokom povrata do 30. prosinca 2017. godine.

38. POTENCIJALNE OBVEZE

Protiv društava Grupe vodi se nekoliko postupaka za koja Uprave pojedinog društva niti Društva nisu izvršile rezerviranja troškova iz razloga što Uprave ne očekuju da će društva imati gubitke od tih postupaka ili sporova.

- Protiv društva Dilj d.o.o. se vodi četrnaest sporova ukupne vrijednosti u iznosu od 938 tisuća kuna za koje Društvo nije izvršilo rezerviranje troškova. Uprava je uvjerena da društvo neće imati gubitaka po tim sporovima.
- Porezna uprava tereti društvo Igma d.o.o. za pogrešno utvrđenu visinu rudarske rente u razdoblju od 1. srpnja 2006. godine do 31. ožujka 2008. godine u iznosu od 504 tisuće kuna. Društvo je podnijelo žalbu drugostupanjskom tijelu pri Ministarstvu financija. Društvo je izvršilo rezerviranje troškova po navedenom sporu.
- Protiv društava Našicecement d.d., Luka Tranzit Osijek d.o.o. i Nexe gradnja d.o.o. se vodi nekoliko sudskih sporova za koja nisu izvršena rezerviranja i društva očekuju da će konačni ishodi sporova biti u korist društava.

Na dan 31. prosinca 2016. godine društva Grupe imaju izdanih zadužnica, mjenica i bankovnih garancija kupcima i dobavljačima, te državi u iznosu 275.808 tisuće kuna, od kojih se 128.678 tisuća kuna odnosi na instrumente izdane prije datuma otvaranja postupka predstečajne nagodbe pojedinih društava (31. prosinca 2015. godine: 295.073 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2016. godine društva Grupe, osim hipoteka i zaloga na imovini kako je objavljeno u bilješkama 17, 18, 20, 22 imaju izdanih instrumenata osiguranja za vlastite financijske obveze u iznosu 1.407.294 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine: 1.055.168 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

39. PRETPOSTAVKA NEOGRANIČENOG POSLOVANJA

Grupa se proteklih godina uslijed značajnog pada investicijskih aktivnosti i osobne potrošnje, te problema vezanih uz pogoršanje naplate potraživanja koja su uvjetovala značajne ispravke potraživanja, suočila sa značajnim padom realizacije, što je dovelo do iskazanog gubitka u poslovanju i pogoršanja likvidnosti. Na dan 31. prosinca 2016. godine kratkoročne obveze Grupe veće su od kratkoročne imovine Grupe za 688.161 tisuću kuna te Grupa posluje u uvjetima otežane likvidnosti.

Društva Nexe grupa d.d., Našicecement d.d., Dilj d.o.o., Nexe beton d.o.o., Igma d.o.o. i Luka Tranzit Osijek d.o.o. su u veljači 2013. godine temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi predala zahtjev za otvaranje postupka predstečajne nagodbe s ciljem da riješe teške financijske pozicije i osiguraju nastavak poslovanja po načelu vremenske neograničenosti. Za ovisna društva Dilj d.o.o. Vinkovci, Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek, Igma d.o.o. Koprivnica i Nexe beton d.o.o. Našice Trgovački sud je u listopadu 2013. godine, a za povezano društvo Našicecement d.d. Našice u listopadu 2014. godine potvrdio pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe sa vjerovnicima ovih društava. Za povezano društvo Slavonija IGM d.o.o. je u listopadu 2014. godine obustavljen postupak predstečajne nagodbe i u prosincu otvoren stečajni postupak.

Za samu maticu Nexe grupu d.d. Našice Trgovački sud u Osijeku potvrdio je 21. srpnja 2016. godine pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe sa vjerovnicima. Društva Grupe su s pojedinim grupama vjerovnika utvrdile načine namirenja obveza kroz reprogram i/ili djelomični otpis obveza. Do kraja 2016. godine društva Grupe su podmirile sve dospjele rate duga prema vjerovnicima koji su sudjelovali u nagodbi. Društva i nadalje provode mjere uključene u programe restrukturiranja pri čemu ostaju likvidna i solventna.

Uprava je uvjeren da će mjere uključene u program restrukturiranja biti dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Grupe te da će usvojeni planovi stvoriti uvjete za održivo poslovanje u skladu s pretpostavkom o neograničenosti vremena poslovanja koja je primijenjena u izradi ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Prethodno navedeno ukazuje na činjenicu da se Grupa uslijed trenutne globalne krize suočava sa izazovima osiguranja neograničenog vremena poslovanja za članice Grupe. Kretanja na financijskom i globalnom tržištu pokazuju da je cjelokupan opseg učinka trenutne financijske krize nemoguće predvidjeti ili se u potpunosti od njega zaštititi. Financijska kriza ima učinak na prognoze novčanih tokova koje je izradila Uprava i na procjenu umanjenja vrijednosti financijske i nefinancijske imovine. Pretpostavke korištene od strane Uprave u procjeni očekivanih budućih novčanih tokova korištenih za izračun umanjenja vrijednosti financijske i nefinancijske imovine napravljene su u skladu s dostupnim informacijama. Zbog nepostojanosti na tržištima u Hrvatskoj i okruženju u kojima posluje Grupa, Uprava ne može pouzdano procijeniti učinke na financijski položaj Društva i Grupe u idućim razdobljima.

Uprava Društva je i u procesu pregovora s mogućim strateškim partnerima oko vlasničkog restrukturiranja drugih ovisnih društva. Uprava je uvjeren da će sve do sada poduzete mjere omogućiti Grupi neograničeno poslovanje kroz duže razdoblje.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

40. DOGAĐAJI NAKON DATUMA KONSOLIDIRANE BILANCE

Nakon datuma konsolidirane Bilance nije bilo drugih događaja koji bi značajno utjecali na godišnje konsolidirane financijske izvještaje Društva za 2016. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

41. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje 6. ožujka 2017. godine.

Potpisao u ime Uprave:

Ivan Ergović,
Predsjednik Uprave



nexe
GRUPA d.d. NASICE
(14)

Oto Ostović,
Član Uprave

