

**NEXE GRUPA d.d.,
Našice**

**Godišnji financijski izvještaji i
Izvješće neovisnog revizora
za 2013. godinu**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2-4
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Bilanca / Izveštaj o financijskom položaju	6
Izveštaj o promjenama kapitala	7
Izveštaj o novčanim tokovima	8-9
Bilješke uz financijske izvještaje	10-60

Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava društva NEXE GRUPA d.d. (dalje u tekstu „Društvo“) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2013. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Za i u ime Uprave:

Ivan Ergović
Predsjednik Uprave

Nexe Grupa d.d.
Braće Radića 200
31500 Našice
Republika Hrvatska



Oto Ostović
Član Uprave

A handwritten signature in blue ink, belonging to Oto Ostović, who is a member of the Board of Directors.

Našice, 11. ožujka 2014. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Nexe Grupa d.d., Našice

1. Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja društva Nexe Grupa d.d., Našice, (dalje u tekstu "Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2013., koji se sastoje od Bilance/Izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2013., Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama kapitala i Izvještaja o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornost Uprave

2. Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima uslijed prijevare ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

4. Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Nexxe Grupa d.d., Našice na 31. prosinca 2013., te financijsku uspješnost i novčane tijekove Društva za 2013. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji.

Isticanje pitanja

5. Društvo je tijekom 2013. godine podnijelo zahtjev za pokretanjem predstečajne nagodbe i u zakonskom roku predložilo plan operativnog i financijskog restrukturiranja koji je odobren od strane vjerovnika. Do dana sastavljanja financijskih izvještaja Društva, Društvo nije zaprimilo pravomoćno rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe od strane nadležnog Trgovačkog suda. Nastavak vremenski neograničenog poslovanja Društva uvelike će ovisiti o pravomoćnom rješenju Trgovačkog suda.

6. Društvo ima značajna ulaganja u ovisna društva temeljem ulaganja u temeljni kapital i danih pozajmica ovisnim društvima. Slijedom toga, poslovanje Društva u budućnosti uvelike je uvjetovano budućom uspješnošću poslovanja ovisnih društava.

7. Reviziju financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. obavio je drugi revizor koji je u svom Izvješću neovisnog revizora od 7. ožujka 2013. izrazio mišljenje s rezervom u svezi istih.

8. Društvo je izradilo konsolidirane financijske izvještaje Društva, te radi boljeg razumijevanja poslovanja u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane financijske izvještaje Društva povezano s ovim financijskim izvještajima.

Mišljenje o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

9. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 5. do 60. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Mišljenja o usklađenosti s Godišnjim izvješćem

10. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Godišnjeg izvješća Društva. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva i usporedbe s Godišnjim izvješćem Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2013., financijske informacije iznijete u Godišnjem izvješću Društva, odobrenim za njihovo izdavanje od strane Uprave Društva, u skladu su sa financijskim informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 5. do 60. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 31. ožujka 2014. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10 000 Zagreb



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

Zdenko Balen, ovlašteni revizor

Zdenko Balen, član Uprave

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2013.	2012.
Prihodi od prodaje	4	31.183	51.954
Ostali poslovni prihodi	5	963	21.100
Poslovni prihodi		32.146	73.054
Utrošeni materijal, usluge glavne djelatnosti i energija	6	(4.862)	(13.582)
Troškovi osoblja	7	(9.014)	(14.326)
Ispravak vrijednosti potraživanja	8	(57.601)	(9.081)
Amortizacija nematerijalne i materijalne imovine	13,14	(361)	(660)
Ostali troškovi poslovanja	9	(11.064)	(19.428)
Troškovi redovnog poslovanja		(82.902)	(57.077)
Dobit / (Gubitak) iz redovnog poslovanja		(50.756)	15.977
Financijski prihodi	10	31.579	43.983
Financijski rashodi	10	(371.610)	(178.829)
		(340.031)	(134.846)
Ukupni prihodi		63.725	117.037
Ukupni rashodi		(454.512)	(235.906)
Gubitak prije poreza		(390.787)	(118.869)
Trošak poreza na dobit	11	-	(16.488)
Gubitak nakon poreza		(390.787)	(135.357)
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		(7.362)	17.222
Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu		(398.149)	(118.135)
Osnovni gubitak po dionici (HRK)	12	(45,85)	(15,88)
Razrijeđeni gubitak po dionici (HRK)	12	(45,85)	(15,88)

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Bilanca / Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2013.	2012.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	13	1.099	1.191
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	9.892	10.233
Ostala financijska imovina	15	19.727	18.366
Ulaganja u ovisna društva	16	1.268.331	1.357.097
Ulaganja raspoloživa za prodaju	17	21.479	40.461
Ulaganje u pridruženo društvo	18	42.889	42.889
Dugoročna potraživanja od kupaca	20	3.279	-
		1.366.696	1.470.237
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	9	54
Potraživanja od povezanih društava i ostala potraživanja	20	67.222	106.573
Ostala financijska imovina	15	149.944	274.918
Unaprijed plaćeni troškovi	21	39	604
Novac u banci i blagajni	22	1.169	802
		218.383	382.951
UKUPNA IMOVINA		1.585.079	1.853.188
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Temeljni kapital	23	94.638	94.638
Vlastite dionice		(97.728)	(97.728)
Revalorizacija financijskih instrumenata		-	7.362
Ostale pričuve		592.563	601.142
Gubitak tekuće godine i preneseni gubitak		(390.787)	(8.579)
		198.686	596.835
Dugoročne obveze			
Dugoročna rezerviranja	24	192	197
Ostale dugoročne obveze	25	-	2.330
		192	2.527
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	26	25.106	17.223
Obveze prema povezanim društvima	29	478	596
Kratkoročne financijske obveze	27	1.360.617	1.236.007
		1.386.201	1.253.826
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		1.585.079	1.853.188

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Izvjestaj o promjenama kapitala

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Pričuće za vlastite dionice	Revalorizacija financijskih instrumenata (dionice, fondovi)	Ostale pričuće	Gubitak tekuće godine i preneseni gubitak	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2012.	94.638	(97.728)	12.752	(9.860)	3.414	781.266	784.482
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	(135.357)	(135.357)
Promjena revalorizacijskih rezervi zbog prodaje dionica	-	-	-	17.909	-	-	17.909
Revalorizacijske rezerve temeljem svođenja na fer vrijednost	-	-	-	(687)	-	-	(687)
Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak)	-	-	-	17.222	-	(135.357)	(118.135)
Raspored zadržane dobiti za isplatu dividende	-	-	-	-	-	(69.512)	(69.512)
Raspored zadržane dobiti u pričuće za vlastite dionice	-	-	84.976	-	-	(84.976)	-
Raspored zadržane dobiti u kapitalne rezerve	-	-	-	-	500.000	(500.000)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2012.	94.638	(97.728)	97.728	7.362	503.414	(8.579)	596.835
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	(390.787)	(390.787)
Revalorizacijske rezerve temeljem svođenja na fer vrijednost	-	-	-	(7.362)	-	-	(7.362)
Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak)	-	-	-	(7.362)	-	-	(7.362)
Raspored kapitalnih rezervi za pokriće gubitka	-	-	-	-	(8.579)	8.579	-
Stanje na dan 31. prosinca 2013.	94.638	(97.728)	97.728	-	494.835	(390.787)	198.686

U 2012. godini donesena je odluka o rasporedu dijela zadržanog dobitka iz prethodnih razdoblja u iznosu 569.512 tisuća kuna načina da je dio zadržane dobiti u iznosu 500.000 tisuća kuna odlukom vlasnika Društva, dio dobiti u iznosu od 84.976 tisuća kuna raspoređen je u rezerve za vlastite dionice, a iznos od 69.512 tisuća kuna je iskazan kao kratkoročna obveza Društva po osnovi zajma koja je u 2012. godini i zatvorena nenovčanim transakcijama.

Izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2013.	2012.
Poslovne aktivnosti		
(Gubitak) prije poreza	(390.787)	(118.869)
Usklađen za:		
Amortizaciju materijalne i nematerijalne imovine	361	660
Dobit od prodaje materijalne imovine	(64)	(241)
(Smanjenje) / povećanje ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca	4.783	(15.848)
Povećanje ispravka vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca	48.089	-
Vrijednosno usklađenje danih zajmova povezanim društvima	136.782	-
Vrijednosno usklađenje danih zajmova nepovezanim društvima	22.687	-
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine	-	25.000
Otpis potraživanja za dane zajmove povezanim društvima	4.375	13.586
Otpis potraživanja od povezanih kupaca	4.174	-
Realizirane revalorizacijske rezerve za financijsku imovinu namijenjenu prodaji	7.361	17.909
Rezerviranja	(5)	(3.966)
Prihod od udjela u dobiti	(1.103)	(1.071)
Prihod od kamata	(17.120)	(22.092)
Trošak kamata	42.687	94.227
Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva / likvidacije ovisnih društava	23.052	458
Gubici pri prodaji ovisnih društava	28.733	-
Nerealizirani dobici / gubici	11.646	-
Amortizacija diskonta i naknada izdanih komercijalnih zapisa i obveznica	5.715	5.086
Tečajne razlike	11.042	2.174
Neto novac (korišten u) / iz poslovnih djelatnosti prije kretanja u operativnom kapitalu	(57.592)	(2.987)
Smanjenje / (povećanje) zaliha	45	14
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od povezanih strana	(16.840)	35.127
(Povećanje) potraživanja od nepovezanih strana	1.006	(3.435)
Smanjenje / (povećanje) ostalih kratkoročnih potraživanja bez akontacije poreza na dobit	(5.496)	5.406
Smanjenje unaprijed plaćenih troškova	565	338
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima	(229)	(8.260)
(Smanjenje) obveza prema povezanim stranama	(118)	(3.476)
(Smanjenje) / povećanje ostalih obveza bez poreza na dobit	6.137	(3.769)
Novac iz poslovnih aktivnosti	(72.522)	18.958
Plaćene kamate	(776)	(630)
Plaćeni porez na dobit	-	(489)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	(73.298)	17.839

Izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2013.	2012.
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(27)	(113)
Novčani primici od prodaje materijalne imovine	164	424
(Osnivanje) / prodaja udjela u ovisnim društvima	36.980	(9)
Primljene dividende	1.103	1.071
(Povećanje) danih zajmova povezanim društvima	(38.043)	(24.496)
(Povećanje) / smanjenje zajmova i depozita kod nepovezanih strana	(169)	(922)
(Povećanje) / smanjenje ostale kratkoročne financijske imovine	4.950	(4.815)
Smanjenje dugoročnih ulaganja raspoloživih za prodaju	(25)	7.871
Naplaćene kamate	4.595	27.183
Neto novac iz / (korišten u) ulagačkim aktivnostima	9.528	6.194
Financijske aktivnosti		
Primljeni krediti banaka, drugih financijskih institucija i trgovačkih društava	19.998	219.734
Primljeni krediti povezanih društava	24.559	236.714
Ostale financijske aktivnosti	3.263	6.741
Otplata kredita banaka i drugih financijskih institucija	(42.889)	(318.829)
Otplata kredita povezanih društava	(22.056)	(117.992)
Plaćene kamate	(1.474)	(49.225)
Kupljene / prodane vlastite obveznice	82.736	(386)
Neto novac ostvaren (korišten u) / iz financijskih aktivnosti	64.137	(23.243)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	367	790
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	802	12
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	1.169	802

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Nexe Grupa d.d. za upravljanje društvima, sa sjedištem u Našicama, Braće Radića 200, registrirano je pri Trgovačkom sudu u Osijeku dana 22. prosinca 1997. godine pod nazivom Fiducija d.o.o. Našice. Promjena naziva upisana je u registar Trgovačkog suda u Osijeku dana 20. lipnja 2004. godine.

Društvo je registrirano za obavljanje slijedeće djelatnosti:

- cestovni prijevoz robe,
- djelatnosti ostalih agencija u prijevozu,
- računalne i srodne djelatnosti,
- istraživanja tržišta o ispitivanju javnog mnijenja,
- savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem,
- obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu,
- kupnja i prodaja robe, osim oružja i streljiva, lijekova i otrova,
- zastupanje inozemnih firmi,
- izvođenje investicijskih radova u inozemstvu i ustupanje investicijskih radova stranoj osobi u Hrvatskoj,
- usluge međunarodnog transporta robe i usluga,
- međunarodno otpremništvo, skladištenje, agencijske usluge u transportu,
- privremeni uvoz-izvoz (reeksport),
- građenje, projektiranje i nadzor,
- istraživanje mineralnih sirovina (rudarski radovi),
- upravljačke djelatnosti holding društava,
- računovodstveni poslovi,
- turističke usluge u nautičkom turizmu, te
- poslovanje nekretninama.

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je imalo 48 djelatnika, a na dan 31. prosinca 2012. godine 52.

Društvo je u većinskom vlasništvu gospodina Ivana Ergovića (79,49%), dio Društva je u vlasništvu ostalih dioničara (10,58%), preostali kapital predstavljaju vlastite dionice (9,93%).

Uprava:

- Ivan Ergović, predsjednik Uprave,
- Oto Ostović, član Uprave,
- Tomislav Tadić, član Uprave od 1. travnja 2013. godine,
- Krešimir Dundović, član Uprave do 31. ožujka 2013. godine,
- Tomislav Rosandić, član Uprave do 30. travnja 2012. godine.

Svaki član Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor:

- Željko Perić, predsjednik Nadzornog odbora,
- Željko Lukač, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Nenad Filipović, član Nadzornog odbora.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Financijski izvještaji Društva za 2013. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10).

MSFI koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja imenovan od Vlade Republike Hrvatske (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11, 140/11, 15/12, 118/12, 45/13, 69/13), a koji su bili na snazi do ulaska Hrvatske u Europsku uniju, u skladu su sa MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

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

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva. Na dan 31. prosinca 2013. godine tečaj za 1 USD i 1 EUR iznosio 5,55 HRK odnosno 7,64 HRK (31. prosinca 2012. godine: 5,73 HRK odnosno 7,55 HRK).

Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB i usvojeni u Europskoj uniji te su stupili na snagu

Društvo je za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine usvojilo dolje navedene izmjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja te je prema zahtjevima prikazalo usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavnice na dan 1. siječnja 2013. godine:

- MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti“, objavljen u svibnju 2011. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“, objavljene u ožujku 2012, koje obrađuju obračunavanje državnih zajmova po kamatnim stopama nižim od tržišnih prilikom prelaska na MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- Izmjene i dopune MSFI 7 „Financijski instrumenti - objavljivanje“, objavljene u prosincu 2011. godine, kojima je propisano objavljivanje proširenih informacija o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- Izmjene i dopune MRS-a 1 "Prezentiranje financijskih izvještaja" - izmjena načina prikazivanja stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.)
- Izmjene i dopune MRS-a 19 "Primanja zaposlenih" – dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

- IFRIC 20 "Troškovi otkrivanja u fazi proizvodnje površinskog kopa" (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom "Godišnja dorada u razdoblju 2009.–2011." objavljene u svibnju 2012., koje se odnose na objavljene izmjene i dopune od 2009. do 2011. godine i prvenstveno utječu na pet standarda (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34), s posljedičnim izmjenama i dopunama brojnih drugih standarda (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).

Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine:

- MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine, zamjenjuje prethodnu verziju MRS-a 27 (2008. godina) „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- MSFI 11 „Zajednički poslovi“, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine, zamjenjuje prethodnu verziju MRS-a 31 „Udjeli u zajedničkim pothvatima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- MSFI 9 „Financijski instrumenti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.)
- Izmjene i dopune MSFI 9 „Financijski instrumenti – klasifikacija i mjerenje“ – objavljene u prosincu 2011. godine, kojima je propisano objavljivanje informacija o prvoj primjeni MSFI-ja 9 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- Izmjene i dopune MSFI 1 „Prva primjena MSFI-a“ – objavljene u ožujku 2012. godine, kojima je propisano izuzeće zahtjeva reklasifikacije usporednih informacija zahtijevanih MSFI-em 9 (započinje sa primjenom istovremeno kad i MSFI 9)
- Izmjene i dopune MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ – objavljene u listopadu 2012. godine, kojima je dozvoljeno izuzeće od sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja za subjekte koji udovoljavaju definiciji investicijskih subjekata. (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- MRS 27 „Nekonsolidirani financijski izvještaji“ (izmijenjen i dopunjen 2011.), konsolidacijski zahtjevi prethodno opisani u dijelu MRS 27 (2008.) revidirani su i sada sadržani u MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi MRS 27 (izmijenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- MSR 28 „Ulaganje u pridružena društva i zajednički pothvati“ (izmijenjen i dopunjen 2011.) Ova verzija zamjenjuje MRS 28 (2003.) „Ulaganje u pridružena društva“ (na snazi MRS 28 (izmijenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: objavljivanje“, objavljene u prosincu 2011. godine, kojima je propisano objavljivanje proširenih informacija o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- Izmjene i dopune MRS-a 36 „Umanjenje imovine“ – objavljene u svibnju 2013. godine, koje pojašnjavaju dvojbe nastale stupanjem na snagu MSFI 13, a koje se odnose na objavljivanje informacija o nadoknadivom iznosu za nefinancijsku imovinu (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

- Izmjene MRS-a 39 „Financijski instrumenti – priznavanje i mjerenje“ – objavljene u lipnju 2013. godine, kojima su propisane mogućnosti priznavanja i mjerenja obnovljenih derivativa u sklopu računovodstva zaštite (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- IFRIC 21 „Nameti“ – objavljen u svibnju 2013. godine, (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

Uprava predviđa da će sva gore navedena tumačenja i standardi biti primijenjeni u financijskim izvještajima Društva za razdoblja od kada budu na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje u razdoblju prve primjene.

Društvo je sastavilo ove nekonsolidirane financijske izvještaje na temelju i prema zahtjevima MSFI-jeva i hrvatskih zakona i propisa kako je opisano u dijelu Izjava o usklađenosti. Ulaganja u ovisna i pridružena društva u ovim financijskim izvještajima iskazana su po trošku stjecanja. Konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih podružnica, koje Društvo također mora pripremiti u skladu s MSFI i hrvatskim zakonom, izdat će se kao poseban dokument, ubrzo nakon objave nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Za bolje razumijevanje Grupe kao cjeline, korisnici bi trebali koristiti konsolidirane financijske izvještaje.

a) Priznavanje prihoda

Prihod se priznaje kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi, povezan s poslovnom promjenom u Društvu i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Prodaja se priznaje, smanjena za iznos poreza na dodanu vrijednost i popusta, kad je roba isporučena ili usluge pružene, te izvršen značajan prijenos rizika i koristi.

b) 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, 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 Društva na isplatu dividende.

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 i 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.

c) Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

31. prosinca 2013.	EUR 1 = HRK 7,637643	USD 1 = HRK 5,549000
31. prosinca 2012.	EUR 1 = HRK 7,545624	USD 1 = HRK 5,726794

d) Troškovi mirovinskih naknada

Društvo 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 Društvo ima 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.

Društvo ima 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 (vidi bilješku 7).

Društvo 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 tijekova 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.

e) Oporezivanje

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

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu u skladu s hrvatskim propisima. 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 Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

Odgođeni porez jest 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 Društvo nije u mogućnosti kontrolirati poništenje privremene razlike i ako je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u dogledno vrijeme.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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 Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

f) 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 izdaci 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 pritićati dodatne buduće ekonomske koristi i kada ti izdaci 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.

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 kako slijedi:

	2013.		2012.	
	Stope	Godine	Stope	Godine
Vozila	25 %	4	25 %	4
Računalna oprema	25 %	4	25 %	4
Namještaj	20 %	5	20 %	5
Software	10 %	10	10 %	10
Zgrade	2,5 %	40	2,5 %	40

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine osim goodwill-a

Nasvaki datum bilance Društvo analizira sadašnju vrijednost nematerijalne i materijalne imovine kako bi procijenilo da li postoje pokazatelji da vrijednost nekog sredstva treba biti umanjena. Ako takvi pokazatelji postoje, Društvo procjenjuje nadoknadiivi iznos sredstva kako bi utvrdilo iznos gubitka od umanjenja imovine (ukoliko on postoji). Ukoliko nije moguće procijeniti nadoknadiivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadiivi 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 Društva 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 umanjene jednom godišnje te uvijek kada postoji neki pokazatelj da vrijednost sredstva može biti umanjena.

Nadoknadiivi 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 nadoknadiivi iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, knjigovodstveni iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) umanjuje se do njegovog nadoknativog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se odmah kao rashod u računu dobiti i gubitka, osim za revaloriziranu imovinu gdje se gubici prvo umanjuju na teret pripadajućih revalorizacijskih rezervi.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja stvara novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknativog 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.

g) 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 stjecanja. Godišnje se provjerava postojanje mogućeg umanjenja troška ulaganja kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiiva.

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 trošku u pojedinačnim izvještajima i testira na umanjene.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

h) 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 roba oštećena, ukoliko je postala u potpunosti ili djelomično zastarjela ili je pala njena prodajna cijena.

i) Najmovi

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

Društvo kao najmoprimac

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva 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, osim ako se ne mogu izravno pripisati kvalificiranoj imovini, u kom slučaju se kapitaliziraju sukladno općoj politici Društva vezano uz troškove posudbe.

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

j) 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 zastarjelih i spornih potraživanja vrše se pojedinačno za svako potraživanje kad je neizvjesna naplata djelomičnog ili ukupnog iznosa potraživanja temeljem procjene managementa.

k) 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.

l) 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,

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

m) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje ako, i samo ako, Društvo ima sadašnju obvezu (pravnu ili konstruktivnu) nastalu kao rezultat prošlog događaja i vjerojatno je da će za podmirenje te obveze biti potreban odljev ekonomskih resursa, te ako je moguće realno procijeniti iznos obveze.

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.

n) Zarada po dionici

Društvo 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.

o) Dividende

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

p) Potencijalna imovina i obveze

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

q) Događaji nakon datuma bilance

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

r) 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 financijski izvještaji dosljedno prezentiraju podatke i informacije iz razdoblja u razdoblje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

s) Financijska imovina

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

Financijska imovina klasificirana je u slijedeće kategorije: financijska imovina „iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“, „u posjedu do dospijeca“, „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 ili 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 dospijeca“, „raspoloživi za prodaju“ ili „dani krediti i potraživanja“ priznaju prihod na temelju efektivne kamatne stope.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVRDIG)

Financijska imovina se klasificira kao financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, kada je namijenjena trgovanju ili je definirana od strane Društva kao takva. Financijska imovina klasificira se kao namijenjena trgovanju ako je:

- stečena u svrhu prodaje u bližoj budućnosti; ili
- dio portfelja financijskih instrumenata kojim Društvo 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
- je financijsko sredstvo dio grupe financijskih sredstava ili obveza, čiji je učinak mjeren na bazi fer vrijednosti, u skladu sa dokumentiranim politikama upravljanja rizicima Društva ili njegovom 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 račun dobiti i gubitka 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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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 dospijea“

Mjenice, obveznice i zadužnice s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospijecom za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati ih do dospijea klasificiraju se kao ulaganja koja se drže do dospijea. Ulaganja koja se drže do dospijea 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 prihoda i rashoda, 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.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Za pojedine kategorije financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, pojedinačno procijenjena imovina za koju ne postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti naknadno se uključuje u grupu financijske imovine i za nju se zajednički procjenjuje potreba za umanjenjem. Objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti portfelja potraživanja može uključivati prijašnje iskustvo Društva vezano za naplatu potraživanja, povećanje broja zakašnjelih plaćanja u portfelju nakon isteka prosječnog odobrenog 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 slijedećem razdoblju fer vrijednost dužničkog instrumenta klasificiranog kao raspoloživ za prodaju poraste, povećanje se priznaje direktno u kapitalu.

Prestanak priznavanja financijske imovine

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

t) **Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od Društva**

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 Društva nakon oduzimanja svih njegovih obaveza. Vlasnički instrumenti izdani od strane Društva priznaju se kao razlika između primitaka i direktnih troškova izdavanja.

Složeni instrumenti

Komponente složenih instrumenata izdanih od strane Društva klasificiraju se odvojeno kao financijska obveza i kao glavnica u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma. Na datum izdavanja, fer vrijednost komponente obveze procjenjuje se koristeći pretežitu tržišnu kamatnu stopu za slične instrumente koji nisu konvertibilni. Taj iznos se priznaje kao obveza na temelju amortiziranog troška primjenom efektivne kamatne stope sve do isteka konverzije ili do datuma dospijeca instrumenta. Vlasnička komponenta se utvrđuje kao razlika između fer vrijednosti složenog instrumenta i iznosa komponente obveze. Ovaj se iznos priznaje i uključuje u kapital, neto od poreznog efekta a naknadno mjerenje se ne provodi.

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 financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Financijske obveze

Financijske obveze su klasificirane kao financijske obveze „iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“ ili kao „ostale financijske obveze“.

Financijske obveze „iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“

Financijske se obveze klasificiraju kao financijske obveze „iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“ kada su ili namijenjene trgovanju ili su definirane od strane Društva kao takve. Financijska obveza klasificira se kao namijenjena trgovanju ako je:

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

Financijska obveza, koja nije namijenjena za trgovanje, može se odrediti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka nakon početnog priznanja ako:

- takvo određenje uklanja ili značajno smanjuje nekonzistentno mjerenje ili priznavanje koje bi inače nastupilo; ili
- financijska obveza čini dio financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, i njima se upravlja i njihov se učinak procjenjuje na temelju fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranim upravljanjem rizicima od strane Društva ili investicijskom strategijom Društva, i podaci o grupi su interno dostupni na toj osnovi; ili
- čini dio ugovora koji sadrži jednu ili više ugrađenih derivativa, i MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje dopušta da cjelokupan ugovor (imovina ili obveza) bude definiran po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

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

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući 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 diskontiraprocijenjena buduća novčana plaćanja kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je prikladnije, kroz kraće razdoblje.

Prestanak priznavanja financijske obveze

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

U primjeni računovodstvenih politika Društva, koje su objašnjene u bilješci 2, Uprava je obvezna prosuditi, procijeniti i pretpostaviti knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza koje se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjena 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 to razdoblje, ili u razdoblju 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 nekretnine, postrojenja i opreme

Kao što je objašnjeno u bilješci 2, Društvo preispituje procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog razdoblja.

	2013. (u godinama)	2012. (u godinama)
Vozila	4	4
Računalna oprema	4	4
Namještaj	5	5
Software	10	10
Zgrade	40	40

U tijeku 2013. 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 bilješci 20, 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 tokova na bazi ranijih iskustava Društva vezano za naplatu potraživanja. Ostali detalji korištenih pretpostavki i rezultati osjetljivih analiza koji su u vezi sa ovim pretpostavkama su navedeni u bilješci 20.

Kao holding kompanija, najznačajnija imovina Društva su udjeli u povezanim društvima, potraživanja za kredite dane povezanim društvima i potraživanja za obavljene usluge povezanim društvima. Grupa se u posljednjih pet godina uslijed značajnog pada investicijskih aktivnosti i osobne potrošnje na hrvatskom tržištu i tržištima u okruženju te problema vezanih uz pogoršanje naplate potraživanja suočila sa značajnim padom poslovne aktivnosti i pogoršanjem likvidnosti što je u veljači 2013. godine dovelo do podnošenja zahtjeva za pokretanje predstečajne nagodbe sukladno odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi za Društvo i povezana društva Našicecement d.d., Našice, Dilj d.o.o. Vinkovci, Luka

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

TranzitOsijekd.o.o., Osijek, Igma d.o.o., Koprivnica i Nexe beton d.o.o., Našice s ciljem rješavanja teške financijske situacije navedenih društava i nastavka poslovanja po načelu vremenske neograničenosti. Osnovni preduvjet za nastavak poslovanja Društva i povezanih društava po načelu vremenske neograničenosti je provođenje prihvaćenog plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društva koji zbog naravi Društva uključuje restrukturiranje cijele Grupe. Za povezana 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 tijekom listopada 2013. godine potvrdio pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe sa vjerovnicima ovih društava. Za samo Društvo i povezano društvo Našicecement d.d. je prihvaćen plan financijskog i operativnog restrukturiranja, te se u prvom kvartalu 2014. godine očekuje rješenje Trgovačkog suda o sklapanju predstečajne nagodbe.

Uprava je uvjerena da će mjere uključene u program restrukturiranja biti dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Društva te da će usvojeni plan stvoriti uvjete za održivo poslovanje u skladu s pretpostavkom o neograničenosti vremena poslovanja koja je primijenjena u izradi ovih financijskih izvještaja. Uslijed navedenog, Uprava je provela test nadoknadive vrijednosti financijske imovine po načelu vremenske neograničenosti poslovanja Društva i povezanih društava. Nadoknativ iznos imovine je utvrđen na razini jedinica stvaranja novca kojoj imovina pripada na temelju izračuna vrijednosti u upotrebi koristeći procjenu budućih novčanih tokova 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 proteka razdoblja planiranja je 2% godišnje i nije viša od dugoročne prosječne stope rasta za industriju kojoj jedinice koje stvaraju novac pripadaju,
- slobodni novčani tokovi 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 7,83% do 12,74% 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 2013. godine, stvarna povrativa vrijednost novčanih cjelina, premašuje njenu knjigovodstvenu vrijednosti te Društvo nije izvršilo umanjenje vrijednosti udjela u povezanim društvima. Osim provedenog testa umanjena imovine na kraju godine, zbog obustave poslovne aktivnosti društva Nexe kamen d.o.o. Doboj, Društvo je tijekom 2013. godine vrijednosno uskladilo vrijednost udjela u ovom povezanom društvu. Društvo je temeljem neovisne procjene uskladilo i vrijednost udjela društva Jelen Do a.d.. Društvo Jelen Do a.d. prodano je u lipnju 2013. godine (bilješka 10 i 16).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Budući da se ova pretpostavka temelji 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 u pripremi ovih financijskih izvještaja odnose se na naknade zaposlenima i rezerviranja za potencijalne gubitke od sporova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2013.	2012.
Prihodi od prodaje u zemlji – povezana društva (bilješka 29)	23.031	35.537
Prihodi od prodaje u inozemstvu – povezana društva (bilješka 29)	6.727	8.061
Prihodi od prodaje robe u tranzitu – povezana društva (bilješka 29)	1.314	705
Prihodi od prodaje u zemlji – nepovezana društva	111	119
Prihodi od prodaje robe u tranzitu – nepovezana društva	-	7.532
	31.183	51.954

Prihodi od prodaje po vrsti usluga mogu se analizirati kako slijedi:

2013.	Domaće tržište	Inozemna tržišta	Ukupno
Licenca	8.712	4.276	12.988
Prihodi od usluga savjetovanja	11.991	2.438	14.429
Ostale usluge	2.368	2	2.370
Prihodi od prodaje robe u tranzitu	1.314	-	1.314
Prihodi od prodaje materijala	71	11	82
	24.456	6.727	31.183

2012.	Domaće tržište	Inozemna tržišta	Ukupno
Licenca	18.518	7.989	26.507
Prihodi od usluga savjetovanja	13.146	-	13.146
Prihodi od prodaje robe u tranzitu	7.938	299	8.237
Ostale usluge	3.564	72	3.636
Prihodi od prodaje materijala	428	-	428
	43.594	8.360	51.954

U 2012. godini je, sukladno izmijenjenoj gospodarskoj situaciji na tržištu, Društvo promijenilo način obračuna naknada za licencu i usluge poslovnog savjetovanja te je nova baza za obračun bila EBIT, ne prihodi kao prethodnih godina. Društvo je dodatno s određenim društvima Grupe raskinulo ugovore o poslovnom savjetovanju i licenci.

Obzirom na postupak predstečajne nagodbe i dalje nepovoljne okolnosti na tržištu, Društvo je u lipnju 2013. godine raskinulo sve preostale ugovore o licenci, te umanjilo postotni udio osnovice prihoda za obračun naknade prema važećim ugovorima o poslovnom savjetovanju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2013.	2012.
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja (bilješka 20)	465	-
Ukidanje prethodno ispravljenih potraživanja (bilješka 20)	89	20.509
Ostali poslovni prihodi	127	278
Ostali poslovni prihodi – povezana društva (bilješka 29)	282	313
	963	21.100

Društvo je u 2012. godini ukinulo 20,5 milijuna kuna prethodno ispravljenih potraživanja od povezanih društava iz razloga vlasničkog restrukturiranja i dokapitalizacije pojedinih članica Grupe (detalji u bilješci 29). Prihodi od ukinutih prethodno ispravljenih potraživanja u 2013. godini odnose se na nepovezana društva.

6. UTROŠENI MATERIJAL, USLUGE GLAVNE DJELATNOSTI I ENERGIJA

	2013.	2012.
Troškovi usluga glavne djelatnosti	2.481	4.045
Nabavna vrijednost prodane robe u tranzitu	1.258	7.909
Održavanje	682	982
Energija	360	508
Uredski materijal i sitni inventar	81	138
	4.862	13.582

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2013.	2012.
Plaće i naknade	4.975	7.790
Porezi i doprinosi iz plaća	2.849	4.552
Doprinosi na plaće	1.190	1.984
	9.014	14.326

Tijekom 2012. godine provedeno je restrukturiranje poslovanja Društva i Grupa na način da je Društvo prebacilo dio zaposlenika na druga društva Grupe, a dodatno je i dio zaposlenika otišao iz Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

8. ISPRAVAK VRIJEDNOSTI POTRAŽIVANJA

	2013.	2012.
Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca(bilješka 20)	48.089	-
Ispravak vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca(bilješka 20)	5.337	4.661
Otpis potraživanja po rješenju predstečajne nagodbe – povezana društva	3.811	-
Otpis neispravljenih potraživanja– povezana društva	243	4.417
Otpis neispravljenih potraživanja– nepovezana društva	118	3
Otpis potraživanja po rješenju predstečajne nagodbe – nepovezana društva	3	-
	57.601	9.081

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2013.	2012.
Bankarske usluge i naknade	4.615	5.024
Najamnina	1.742	2.341
Neproizvodne usluge	1.273	4.702
Trošak podjele pretporeza	710	1.579
Naknade isplaćene zaposlenima	529	779
Ostali troškovi poslovanja	486	1.395
Troškovi reprezentacije	477	1.029
Pošta i telekomunikacije	412	488
Usluge čišćenja	309	472
Revizorske usluge	217	120
Doprinosi i ostali porezi	103	189
Premije osiguranja	75	133
Donacije	43	95
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	35	-
Troškovi oglašavanja i promidžbe	30	572
Sudski troškovi	6	510
Ukalkulirani troškovi neiskorištenih dana godišnjeg odmora	2	-
	11.064	19.428

Trošak podjele pretporeza se odnosi na nepriznati dio pretporeza prema Zakonu o porezu na dodanu vrijednost.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2013.	2012.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata po danim zajmovima povezanim društvima (bilješka 29)	13.361	20.774
Pozitivne tečajne razlike – nepovezana društva	6.125	5.487
Zatezne kamate	3.738	-
Dobit od prodaje dionica	3.255	347
Pozitivne tečajne razlike – povezana društva (bilješka 29)	3.166	7.559
Prihodi od ulaganja	1.103	816
Nerealizirani dobici – fer vrijednost financijske imovine (bilješka 17)	780	-
Prihodi po vlastitim obveznicama u repo poslovima	31	-
Prihodi od kamata po danim zajmovima nepovezanim društvima	16	1.317
Prihodi od kamata po žiro-računu	4	1
Prihodi po FX forward/spot transakcijama	-	6.422
Prihodi od zatvaranja vlastitih obveznica	-	1.005
Dividende pridruženog društva	-	255
	31.579	43.983
Financijski rashodi		
Vrijednosno usklađenje danih zajmova povezanim društvima (bilješka 15)	(136.782)	-
Gubitak po vlastitim obveznicama u repo poslovima (bilješka 27.5)	(75.026)	-
Gubitak pri prodaji udjela u povezanim društvima (bilješka 16)	(28.733)	-
Umanjenje vrijednosti ulaganja u povezana društva (bilješka 16)	(23.052)	-
Vrijednosno usklađenje danih zajmova nepovezanim društvima	(22.687)	-
Negativne tečajne razlike – nepovezana društva	(19.693)	(7.792)
Rashodi od kamata po izdanim obveznicama (bilješka 27.1)	(17.055)	(61.977)
Rashodi od kamata banaka	(16.076)	(19.228)
Nerealizirani gubici – fer vrijednost financijske imovine (bilješka 17)	(12.426)	-
Zatezne kamate	(5.946)	(1.450)
Otpis potraživanja za dane zajmove povezanim društvima	(4.375)	(13.586)
Rashodi od kamata po zajmovima od povezanih društava (bilješka 29)	(3.610)	(9.726)
Rashodi po forward/spot transakcijama i kamatnom swapu	(3.144)	(11.252)
Amortizacija diskonta po izdanim obveznicama	(1.707)	(1.810)
Negativne tečajne razlike – povezana društva (bilješka 29)	(1.085)	(7.797)
Repo kamate	(182)	(1.846)
Otpis potraživanja po rješenju predstečajne nagodbe – povezana društva	(31)	-
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine	-	(25.000)
Gubitak pri prodaji dionica i udjela u fondovima	-	(16.907)
Gubici po osnovi otpisa udjela u ovisnim društvima	-	(458)
	(371.610)	(178.829)
Neto financijski gubitak	(340.031)	(134.846)

Umanjenje vrijednosti ulaganja u povezana društva u 2013. godiniodnosi se na ispravljene udjele u povezanim društvima Jelen Do a.d. i Nexe kamen d.o.o.(bilješke 3.1 i 16).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

11. TROŠAK POREZ NA DOBIT I ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Porez na dobit ostvarenu u Republici Hrvatskoj obračunava se primjenom stope od 20% na utvrđenu oporezivu dobit za tekuću godinu u skladu s hrvatskim zakonom.

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2013.	2012.
Tekući porez	-	-
Odgođeni porez	-	16.488
Trošak poreza na dobit	-	16.488

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2013.	2012.
Stanje 1. siječnja	-	16.488
Ukidanje odgođene porezne imovine	-	(16.488)
Stanje 31. prosinca	-	-

Odgođena porezna imovina na dan 1. siječnja 2012. godine u iznosu od 73 tisuće kuna nastala je od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu imovinu te ukalkuliranih troškova neiskorištenih dana godišnjeg odmora dok je ostatak u iznosu 16.415 tisuća kuna nastao po osnovi nerealiziranih gubitaka temeljem umanjenja vrijednosti ulaganja u povezana društva Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o. kojisu predstavljali privremene razlike do realizacije prodaje ovih udjela.

Kako se odgođena porezna imovina 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, Društvo je u 2012. godini isknjižilo odgođenu poreznu imovinu nastalu od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu imovinu te ukalkuliranih troškova neiskorištenih dana godišnjeg odmora. Zbog realizacije prodaje u 2012. godini raspušteno je 16.415 tisuća kuna odgođene porezne imovine nastale u 2011. godini po osnovi realiziranih gubitaka temeljem umanjenja vrijednosti ulaganja u povezana društva Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Usklađenje između tekućeg poreza na dobit i dobiti iskazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti je prikazano kako slijedi:

	2013.	2012.
(Gubitak) prije oporezivanja	(390.787)	(118.869)
Porez po stopi od 20%	(78.157)	(23.774)
Privremene razlike – porezno nepriznati troškovi	48.615	9.438
Privremene razlike – neoporezivi prihodi	(164)	(20)
Trajne razlike – porezno nepriznati troškovi	4.195	936
Trajne razlike – neoporezivi prihodi	(221)	(16.466)
Tekući porez po stopi od 20%	-	-
Odgođena porezna imovina nepriznata u 2013. godini / nepriznata u 2012. godini	(25.732)	(29.886)

Zbog neizvjesnosti realiziranja prenesenih poreznih gubitaka, na datum bilance Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu temeljem poreznog gubitka iz 2012. godine i privremenih razlika u 2012. godini. Nepriznata odgođena porezna imovina ističe kako slijedi:

	2013.	2012.
2017.	39.304	39.304
2018.	74.183	-
	113.511	39.304

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

12. OSNOVNI I RAZRIJEĐENI GUBITAK PO DIONICI

	2013. HRK po dionici	2012. HRK po dionici
Osnovni gubitak po dionici		
Iz aktivnih dijelova poslovanja	(45,85)	(15,88)
Ukupni osnovni gubitak po dionici	(45,85)	(15,88)
Razrijeđeni gubitak po dionici		
Iz aktivnih dijelova poslovanja	(45,85)	(15,88)
Ukupni razrijeđeni gubitak po dionici	(45,85)	(15,88)

Osnovni gubitak po dionici

Gubitak i prosječan ponderirani broj redovnih dionica korišteni u izračunavanju osnovnog gubitka po dionici:

	2013.	2012.
Gubitak tekuće godine za raspodjelu vlasnicima matice	(390.787)	(135.357)
Gubitak korišten u izračunavanju ukupnog osnovnog gubitka po dionici	(390.787)	(135.357)
Gubitak korišten u izračunavanju ukupnog osnovnog gubitka po dionici iz aktivnih dijelova poslovanja	(390.787)	(135.357)

Razrijeđeni gubitak po dionici

Gubitak korišten u izračunu svih razrijeđenih gubitaka po dionici je jednaka onoj korištenoj za ekvivalentne pokazatelje osnovnog gubitka po dionici.

Prosječan ponderirani broj redovnih dionica za izračunavanje razrijeđenog gubitka po dionici je prema prosječnom ponderiranom broju redovnih dionica korištenih u izračunu osnovnog gubitka po dionici usklađen kako slijedi:

	2013.	2012.
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 gubitka po dionici	8.523.740	8.523.740
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju razrijeđenog gubitka po dionici (svi pokazatelji)	8.523.740	8.523.740

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Računalni programi	Nematerijalna imovina u izgradnji	Ukupna nematerijalna imovina
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2012. godine	917	534	1.451
Povećanja	-	-	-
Prijenos u upotrebu	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2012. godine	917	534	1.451
Povećanja	-	-	-
Prijenos u upotrebu	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2013. godine	917	534	1.451
Ispravak vrijednosti			
Stanje 1. siječnja 2012. godine	168	-	168
Amortizacija razdoblja	92	-	92
Smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2012. godine	260	-	260
Amortizacija razdoblja	92	-	92
Smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2013. godine	352	-	352
Sadašnja vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2012. godine	657	534	1.191
Na dan 31. prosinca 2013. godine	565	534	1.099

Nematerijalna imovina odnosi se na ulaganje u Navision poslovni informacijski sustav.

Nematerijalna imovina u pripremi se odnosi na ulaganja u informacijski sustav SRMA.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinsk i objekti	Ostala oprema	Zemljište u pripremi	Materijalna imovina u izgradnji	Ukupna materijalna imovina
Nabavna vrijednost					
Stanje 1. siječnja 2012. godine	1.137	5.537	2.600	6.047	15.321
Povećanja	-	-	-	113	113
Prijenosi	-	118	-	(118)	-
Smanjenja	-	(1.022)	-	-	(1.022)
Stanje 31. prosinca 2012. godine	1.137	4.633	2.600	6.042	14.412
Povećanja	-	-	-	27	27
Prijenosi	-	27	-	(27)	-
Smanjenja	-	(211)	-	(78)	(289)
Stanje 31. prosinca 2013. godine	1.137	4.449	2.600	5.964	14.150
Ispravak vrijednosti					
Stanje 1. siječnja 2012. godine	28	4.422	-	-	4.450
Amortizacija razdoblja	28	540	-	-	568
Smanjenja	-	(839)	-	-	(839)
Stanje 31. prosinca 2012. godine	56	4.123	-	-	4.179
Amortizacija razdoblja	29	240	-	-	269
Smanjenja	-	(190)	-	-	(190)
Stanje 31. prosinca 2013. godine	85	4.173	-	-	4.258
Sadašnja vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2012. godine	1.081	510	2.600	6.042	10.233
Na dan 31. prosinca 2013. godine	1.052	276	2.600	5.964	9.892

Imovina u pripremi u iznosu 5.964 tisuće kuna sastoji se najvećim dijelom od ulaganja u zgradu „Stara škola“ u Našicama (4.158 tisuća kuna) i ulaganja u zgradu „Kurija Mihalović“ u Feričancima (1.806 tisuća kuna).

Zemljište u pripremi odnosi se na zemljište u Banja Luci, Bosna i Hercegovina, kupljeno u 2008. godini od društva Kozaraputevia.d. za potrebe izgradnje betonare.

Ukupna nabavna vrijednost dugotrajne materijalne imovine koja je još u upotrebi, a čija je knjigovodstvena vrijednost nula na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 3.801 tisuća kuna (2012. godine: 3.063 tisuća kuna).

Nad dijelom nekretnina je upisan zalog u iznosu 11 milijuna kuna po okviru financijskih institucija odobrenih Društvu te 1,3 milijuna eura po kreditima banaka koje je primilo povezano društvo Našicecement d.d.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

15. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

	2013.	2012.
Dugoročna financijska imovina – Zajmovi dani ovisnim društvima		
Polet a.d. Novi Bečej	38.866	39.503
Tekuće dospjeće dugoročnog potraživanja za kredite (do 12 mjeseci)	(31.277)	(21.137)
	7.589	18.366
Dugoročna financijska imovina – Zajmovi dani nepovezanim društvima		
GP Put d.d. Sarajevo	12.138	-
	12.138	-
Ukupno dugoročna ostala financijska imovina	19.727	18.366
Kratkoročna financijska imovina - Zajmovi dani ovisnim društvima		
Nexe d.o.o. Sarajevo	83.920	60.403
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	83.463	78.429
Stražilovo IGM d.o.o. Sremski Karlovci	24.449	2.902
Nexe beton d.o.o. Našice	13.991	11.223
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	13.408	-
Polet a.d. Novi Bečej	11.979	11.570
Nexe kamen d.o.o. Doboj	8.142	9.365
Slavonija IGM d.o.o. Našice	4.940	755
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	3.967	-
Cement market d.o.o. Našice	2.689	2.577
Igma d.o.o. Koprivnica	2.278	2
Gastromarket d.o.o. Našice	1.709	1.588
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	254	-
Agregati i betoni „Put“ d.o.o. Sarajevo	-	16.263
GP Put d.d. Sarajevo	-	15.795
Jelen Do a.d. Jelen Do	-	13.690
Nexe gradnja d.o.o. Našice	-	1.219
Ekonex d.o.o. Našice	-	272
Tekuće dospjeće dugoročnog kredita – Polet a.d.	31.277	21.137
Vrijednosno usklađenje zajmova danih ovisnim društvima (bilješka 10)	(136.782)	-
	149.684	247.190
Potraživanje po osnovi financijske imovine		
Potraživanje po osnovi financijske imovine – Bilokalnik drvo d.o.o.	165.133	165.133
Vrijednosno usklađenje financijske imovine – Bilokalnik drvo d.o.o.	(165.133)	(165.133)
	-	-
Ostala financijska imovina		
Zajmovi	22.945	22.776
Depozit kod brokerske kuće	2	2
Mjenice	-	4.950
Vrijednosno usklađenje danih zajmova	(22.687)	-
	260	27.728
Ukupno ostala kratkotrajna financijska imovina	149.944	274.918
Ukupno ostala financijska imovina	169.671	293.284

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Zajmovi ovisnimdruštvima u okviru kratkotrajne financijske imovine uključuju glavnice po pojedinom zajmu kao i odgovarajuća potraživanja za kamate.

Društvo je u 2013. godini otpisalo dio potraživanja za kamate društvu GP Put d.d., reprogramiralo rok povrata preostalog iznos potraživanja te ga reklasificiralo kao dugoročno potraživanje. Kao osiguranje naplate ovih potraživanja Društvo je primilo mjenice.

U 2013. godini društvo Agregati i betoni „Put“ d.o.o. pripojeno je društvu Nexe d.o.o. Sarajevo na koje su prenesena i potraživanja od ovog društva.

Sa kupcem društva Jelen Do a.d., koje je u 2013. godine prodano, sklopljen je ugovor o preuzimanju duga ovog društva po osnovi primljene pozajmice i isporučenih usluga. Preostali iznos potraživanja po preuzetom dugu na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 5.357 tisuća kuna (bilješka 20).

Zbog obustave aktivnosti društva Nexe kamen d.o.o. Doboj u 2013. godini vrijednosno su usklađena potraživanja za danu pozajmicu i pripadajuće kamate (bilješka 10).

Kako je opisano u bilješci 16, Društvo je u 2012. godini dokapitaliziralo društvo Dilj IGM d.o.o. za iznos od 114 milijuna kuna unosom kratkoročnih pozajmica u temeljni kapital ovog društva.

U listopadu 2012. godine sklopljen je ugovor kojim je Nexe d.o.o. Sarajevo preuzelo 5 milijuna eura obveza društva GP Put d.d. po kratkoročnim pozajmicama odobrenim od strane Društva.

Dodatno je iz razloga nemogućnosti naplate Društvo u 2012. godini otpisalo dio potraživanja za kamate i pozajmice dane društvima GP Put d.d. i Gastromarket d.o.o. kako je detaljnije opisano u bilješci 29.

Svi zajmovi dani ovisnim društvima bili su odobreni uz fiksnu godišnju kamatnu stopu od 8% od 1. srpnja 2012. godine. Od 1. kolovoza 2013. godišnja kamatna stopa postaje promjenjiva i vezana uz eskontnu kamatnu stopu Hrvatske narodne banke te iznosi 7%. Zajmovi su osigurani mjenicama.

Zajmovi dani ostalim društvima su kako slijedi:

	2013.	2012.
Zajmovi dani društvu Aequitas Upravljanje d.o.o. / QuaestusInvest d.o.o.	22.589	22.316
Ostali zajmovi	356	460
Vrijednosno usklađenje danih zajmova	(22.687)	-
	258	22.776

Zajmovi ostalimdruštvima i osobama u okviru kratkotrajne financijske imovine uključuju glavnice po pojedinom zajmu kao i odgovarajuća potraživanja za kamate.

Društvo je u listopadu 2012. godine sklopilo Ugovor kojim je QuaestusInvest d.o.o. preuzeo obvezu prema Društvu za inicijalno odobrenu pozajmicu Quaestus Partnerima d.o.o. Sukladno sklopljenom Ugovoru, pozajmica je beskamratna, a društvo Metronet d.o.o. je sudužnik. Sukladno Ugovoru, otplata pozajmice se treba izvršiti prijebojem s obvezom Društva za planirani otkup 81.408 dionica Metronet telekomunikacija d.d. nominalne vrijednosti 100 kuna od društva QuaestusInvest d.o.o. za 22 milijuna kuna. Dana 30. rujna 2013. godine prolongiran je rok povrata do 31. ožujka 2014. godine. Na dan 31. prosinca 2013. godine vrijednosno su

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

usklađena potraživanja za ovu pozajmicu. U 2013. godini društvo QuaestusInvest d.o.o. je promijenilo naziv u Aequitas Upravljanje d.o.o.

Zajmovi odobreni ostalim društvima odobreni su uz godišnje kamatne stope u rasponu od 3% -9% (2012. godine: 3% - 12%). Zajmovi su osigurani mjenicama i zadužnicama. Na dan 31. prosinca 2013. godine vrijednosno su usklađena potraživanja po jednoj odobrenoj pozajmici u iznosu 98 tisuća kuna temeljem pokrenutog postupka predstečaja.

16. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	2013.		2012.	
	Vlasništvo u %	Iznos	Vlasništvo u %	Iznos
Našicecement d.d. Našice	100,00	379.080	100,00	379.080
Dilj d.o.o. Vinkovci	99,52	221.059	99,52	221.059
Polet a.d. Novi Bečej	92,86	135.876	92,86	135.876
Nexe beton d.o.o. Našice	98,64	110.649	98,64	110.649
Nexe gradnja d.o.o. Našice	100,00	104.361	100,00	104.361
Stražilovo IGM d.o.o.Sremski Karlovci	100,00	68.759	100,00	68.759
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	100,00	52.093	100,00	52.093
Nexe d.o.o. Sarajevo	100,00	39.551	100,00	11.518
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	100,00	35.717	100,00	35.717
Igma d.o.o. Koprivnica	100,00	29.503	100,00	29.503
Slavonija IGM d.o.o. Našice	77,62	27.397	77,62	27.397
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	100,00	26.860	100,00	26.860
Našički autocentar d.o.o. Našice	97,79	22.855	97,79	22.855
Nexe kamen d.o.o. Dobož	100,00	14.078	100,00	14.078
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	81,85	13.573	81,85	13.573
Z.a.o. Nexe RusDobričino	99,00	931	99,00	931
Ekonex d.o.o. Našice	100,00	20	100,00	20
Gastromarket d.o.o. Našice	100,00	20	100,00	20
Nexe beton d.o.o. Banja Luka	100,00	18	100,00	18
Novi Put d.o.o. Sarajevo	100,00	9	100,00	9
Jelen Do a.d. Jelen Do	-	-	87,95	42.874
GP Put d.d. Sarajevo	-	-	72,53	31.794
Agregati i betoni „Put“ d.o.o. Sarajevo	-	-	100,00	28.033
Calcinatio d.o.o. Našice	-	-	100,00	20
Ispravak ulaganja u Nexe kamen d.o.o.		(14.078)		-
		1.268.331		1.357.097

U veljači 2013. godine Društvo je unijelo prava u temeljni kapital društva Calcinatio d.o.o. i to redovne dionice društva Jelen Do a.d. (87,95% nominalnog temeljnog kapitala) u iznosu 33.900 tisuća kuna nakon neovisne procjene tržišne vrijednosti društva. U lipnju 2013. godine društvo Calcinatio d.o.o. je prodano.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

U lipnju 2013. godine prodano je 1.207.622 dionica društva GP Put d.d. (71,93% nominalnog temeljnog kapitala) od ukupno 1.217.682 dionica u vlasništvu Društva. Ulaganje u preostalih 10.060 dionica društva GP Put d.d. iskazano je kao ulaganje raspoloživo za prodaju (bilješka 17).

U studenom 2013. godine društvo Agregati i betoni „Put“ d.o.o. Sarajevo pripojeno je društvu Nexe d.o.o. Sarajevo.

Zbog obustave poslovne aktivnosti društva Nexe kamen d.o.o. Doboj u 2013. godini, na dan 31. prosinca 2013. godine vrijednosno je usklađeno ulaganje u ovo ovisno društvo (bilješka 10).

Društvo je u 2012. godini dokapitaliziralo društvo Dilj IGM d.o.o. za iznos od 114 milijuna kuna unosom kratkoročnih pozajmica u temeljni kapital ovog društva.

U 2012. godini Društvo je dokapitaliziralo društvo Nexe beton d.o.o. Našice za iznos od 60 milijuna kuna unosom tražbina po osnovi isporučenih roba i usluga u temeljni kapital ovog društva.

U prosincu 2012. godine Društvo je dokapitaliziralo društvo Nexe beton d.o.o. Novi Sad za iznos od 20 milijuna kuna unosom tražbina po osnovi isporučenih roba i usluga u temeljni kapital ovog društva.

Društvo je u 2012. godini osnovalo novo društvo Novi Put d.o.o. Sarajevo.

Dionice društava Polet a.d.su dane u zalog po osnovi kredita odobrenih od strane Bank Alpinum Aktiengesellschaft, Vaduz, Liechtenstein.

Udio u društvu Polet keramika d.o.o. založen je po kreditu koji je Raiffeisen Bank a.d. Beograd odobrio ovom društvu.

Udio u društvu Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo založen je po kreditu koji je EBRD odobrio ovom društvu.

Udio u društvu Dilj IGM d.o.o. založen je po Ugovoru o klupskom kunkskom kreditu koji su društvu Dilj d.o.o. u 2012. godini odobrili kreditori Privredna banka Zagreb d.d. i Hrvatska banka za obnovu i razvitak.

Od ukupno 644.329 dionica društva Našicecement d.d., 194.212 dionice društva založene su kao kolateral za bankarske plasmane koje je primilo to društvo, dodatno je 161.084 dionica tog društva založeno po kreditu koje je Društvo primilo od Adris grupe d.d. (bilješka 27) te je 289.033 dionica založeno po izdanim Obveznicama Društva.

17. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2013.	2012.
Ulaganja u vrijednosnice		
Vlasničke vrijednosnice	21.431	40.413
Ostali vrijednosni papiri	48	48
	21.479	40.461

Ulaganja u vrijednosnice svrstana su kao raspoloživa za prodaju i mjerena po fer vrijednosti ako je tržišna vrijednost dostupna ili po trošku umanjenom za eventualno umanjenje vrijednosti, ako tržišna vrijednost nije dostupna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Dionice čija vrijednost na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 2,8 milijuna kuna (31. prosinca 2012. godine: 2,7 milijuna kuna) dane su u zalog po osnovi kredita odobrenih od strane Bank AlpinumAktiengesellschaft, Vaduz, Liechtenstein. Dodatno, dionice čija vrijednost na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 4 milijuna kuna dane su u zalog po kratkoročnoj pozajmici koju je od banke primilo Društvo (31. prosinca 2012. godine: 4 milijuna kuna po kratkoročnoj pozajmici koju je od banke primilo Društvo).

Kretanje financijske imovine raspoložive za prodaju bilo je kako slijedi:

	2013.	2012.
Stanje na dan 1. siječnja	40.461	49.019
Nerealizirani gubici (bilješka 10)	(12.426)	-
Nerealizirani dobici (bilješka 10)	780	-
Reklasifikacija sa udjela u ovisnim društvima	26	-
Svođenje na fer vrijednost	(7.362)	(687)
Prodaja dionica	-	(7.871)
Stanje na dan 31. prosinca	21.479	40.461

18. ULAGANJE U PRIDRUŽENO DRUŠTVO

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.

390.804 dionica društva Ingram d.d. Srebrenik, Bosna i Hercegovina dano je u zalog po osnovi kredita odobrenih od strane Bank AlpinumAktiengesellschaft, Vaduz, Liechtenstein (bilješka 27).

Na dan 31. prosinca 2013. godine ukupna imovina društva Ingram d.d. iznosi 134.772 tisuća kuna, ukupne obveze iznose 17.236 tisuća kuna, ukupan kapital iznosi 117.536 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: ukupna imovina iznosi 134.640 tisuća kuna, ukupne obveze iznose 17.687 tisuća kuna, ukupan kapital iznosi 116.953 tisuća kuna). Društvo Ingram d.d. je u 2013. godini imalo 39.637 tisuća kuna prihoda te je ostvarilo neto dobit u iznosu 515 tisuća kuna (2012. godine: 46.026 tisuća kuna prihoda te je ostvarilo neto dobit u iznosu 1.564 tisuća kuna).

19. ZALIHE

	2013.	2012.
Trgovačka roba	6	48
Sirovine i materijal	3	6
	9	54

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

20. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2013.	2012.
Dugoročna potraživanja od povezanih kupaca u zemlji (bilješka 29)	1.930	-
Dugoročna potraživanja od nepovezanih kupaca u inozemstvu	1.348	-
Dugoročna potraživanja od nepovezanih kupaca u zemlji	1	-
Dugoročna potraživanja od kupaca	3.279	-
Potraživanja od povezanih kupaca u zemlji (bilješka 29)	39.417	19.848
Potraživanja od povezanih kupaca u inozemstvu (bilješka 29)	69.815	78.528
Potraživanja od nepovezanih kupaca u zemlji	6.214	9.067
Potraživanja od nepovezanih kupaca u inozemstvu	3.690	3.312
Ispravak vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca	(9.444)	(4.661)
Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca	(48.089)	-
Kratkoročna potraživanja od kupaca	61.603	106.094
Potraživanja po preuzetom dugu	5.357	-
Akontacije poreza na dobit	117	473
Ostala kratkoročna potraživanja	145	6
Ostala potraživanja	5.619	479
Kratkoročna potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	67.222	106.573
Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	70.501	106.573

Detaljna struktura potraživanja od povezanih društava u zemlji i inozemstvu prikazana je u bilješci 29.

Dugoročna potraživanja od povezanih i nepovezanih društava u zemlji odnose se na potraživanja koja su reprogramirana temeljem rješenja o predstečajnoj nagodbi sa nekoliko kupaca. Dugoročna potraživanja od nepovezanih društava u inozemstvu odnose se na reprogramirana potraživanja od društva GP Put d.d. Sarajevo temeljem Sporazuma o izmirenju dospjelog duga.

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

	2013.	2012.
Stanje na dan 1. siječnja	-	20.509
Ispravci vrijednosti (bilješka 8)	48.089	-
Ukinutispravak vrijednosti potraživanja (bilješka 5)	-	(20.509)
Stanje na dan 31. prosinca	48.089	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

	2013.	2012.
Stanje na dan 1. siječnja	4.661	-
Ispravci vrijednosti (bilješka 8)	5.337	4.661
Ukinut ispravak vrijednosti potraživanja (bilješka 5)	(89)	-
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(465)	-
Stanje na dan 31. prosinca	9.444	4.661

Potraživanja od kupaca se umanjuju za procijenjene nenaplative iznose od prodaje, određene na osnovi ranijih iskustava nenaplate. U određivanju naplativosti potraživanja od kupaca, Društvo razmatra svaku promjenu u kreditnoj kvaliteti potraživanja od kupaca od datuma kada je potraživanje inicijalno nastalo od izvještajnog datuma. 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 priliva.

Potraživanja od kupaca dospijevaju kako slijedi:

	2013.	2012.
Manje od jednog mjeseca	4.386	1.089
Jedan do četiri mjeseca	32.769	6.569
Četiri do šest mjeseci	3.546	4.443
Šest do dvanaest mjeseci	19.707	9.927
Više od dvanaest mjeseci	1.195	84.066
	61.603	106.094

21. UNAPRIJED PLAĆENI TROŠKOVI

	2013.	2012.
Akontacija naknade po operativnom leasingu	-	456
Ostali unaprijed plaćeni troškovi	39	148
	39	604

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

22. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	2013.	2012.
Stanja na deviznim računima	918	10
Novac u banci u domaćoj valuti	250	6
Novac u blagajni	1	2
Oročena novčana sredstva	-	784
	1.169	802

23. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za financiranje poslovanja Društva i na datum bilance utvrđen je u iznosu 94.638 tisuća kuna (31. prosinca 2012.godine u istom iznosu).

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2013. godine i 31. prosinca 2012. godine je kako slijedi:

Dioničar:	Broj dionica 2013.	Vlasništvo u %	Broj dionica 2012.	Vlasništvo u %
Ivan Ergović	7.523.145	79,49	8.523.740	90,07
Ostali dioničari	1.000.595	10,58	-	-
Vlastite dionice	940.040	9,93	940.040	9,93
	9.463.780	100,00	9.463.780	100,00

24. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	2013.	2012.
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	192	197
	192	197

	31. prosinca 2012. godine	Dodatna rezerviranja	Ukidanje rezerviranja tijekom godine	31. prosinca 2013. godine
Dugoročno rezerviranje	197	35	(40)	192
	197	35	(40)	192

	31. prosinca 2011. godine	Dodatna rezerviranja	Iskorištenje rezerviranja tijekom godine	31. prosinca 2012. godine
Dugoročno rezerviranje	4.163	-	(3.966)	197
	4.163	-	(3.966)	197

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

Ostale dugoročne obveze u 2012. godini u iznosu 2.330 tisuća kuna odnosile su se na obveze temeljem rješenja Porezne uprave o reprogramu duga za porez na dodanu vrijednost i porez na dobit. Povrat reprogramiranih obveza odobren je u 36 jednakih mjesečnih obroka, od kojih je posljednji dospijevao u travnju 2015. godine. Pokretanjem postupka predstečajne nagodbe u 2013. godini rješenje Porezne uprave o reprogramu duga je ukinuto sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi kojim nedospjele tražbine dospijevanju radi ponovnog ugovaranja rokova i načina njihova plaćanja.

26. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	2013.	2012.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	9.446	9.411
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	3.264	3.488
Obveze za nefakturiranu robu	14	54
	12.724	12.953
Ostali porezi i doprinosi	6.246	3.327
Obveze po raskinutom repo poslu (bilješka 27.5)	4.326	-
Obveze iz jamstava i sudužništva	931	-
Obveze prema zaposlenima	457	527
Ostale kratkoročne obveze	220	337
Obveze za primljene predujmove	121	-
Ukalkulirani troškovi za neiskorištene godišnje odmore	68	66
Obveze prema vlasniku za udjele u Društvu	13	13
	12.382	4.270
Ukupno obveze	25.106	17.223

Prosječno razdoblje plaćanja obveza prema dobavljačima i ostalih obveza je 331 dana (2012. godine: 156 dana).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

27. KRATKOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE

	2013.	2012.
Obveza za kamate po izdanim obveznicama	54.538	34.681
Tekuće dospijeće glavnice	884.608	784.926
Tekuće dospijeće dugoročnih obveznica	939.146	819.607
Pozajmice od povezanih društava (bilješka 29)	187.658	181.650
Kratkoročni kredit Adris Grupe d.d.	119.733	104.434
Kratkoročni krediti banaka	102.843	109.181
Obveze po kamatnom swapu	10.940	7.677
Pozajmica od vlasnika	283	280
Pozajmice od ostalih nepovezanih društava	14	20
Obveze po repo poslovima	-	13.158
	421.471	416.400
Ukupno kratkoročne obveze	1.360.617	1.236.007

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

27.1. 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 10. prosinca 2013. godine. Sukladno Prospektu, isplata prinosa na Obveznice do dospjeća 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 Našicecementsa (bilješka 16).

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 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 službeni kotaciju Zagrebačke burze, nakon što je Društvo završilo postupak usklađenja Prospekta prema zahtjevima HANFA-e.

U 2012. godini Društvo je steklo vlastitih obveznica nominalne vrijednosti 51 tisuću eura za 386 tisuća kuna.

Prema uvjetima izdanja obveznica Društvo se obvezalo na pridržavanje određenih financijskih pokazatelja u 2011., 2012. i 2013. godini: razina konsolidirane EBITDA, pokrće konsolidiranog duga, koeficijent konsolidiranog neto duga i EBITDA. Na dan 31. prosinca 2012. godine 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 proteka

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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 tradžbina 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 tradžbina 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.

Struktura obveznica je kako slijedi:

	2013.	2012.
Obaveza po izdanim obveznicama	971.055	934.441
Tekuće dospijeće - kamata	(54.538)	(34.681)
Tekuće dospijeće glavnice	(884.608)	(784.926)
Otkupljene obveznice	(31.909)	(114.834)
	-	-

27.2. Obveze za pozajmice od povezanih društava

Detaljan prikaz pozajmica i kamata od povezanih društava prikazan je u bilješci 29. Kao osiguranje plaćanja za kredit Našicecimenta d.d. kao instrument osiguranja dane su mjenice.

27.3. Kratkoročni krediti banaka

Kratkoročni krediti banaka odobreni su uz kamatne stope u rasponu od 7,0%-10%; 1/3/6 mjesečni EURIBOR + 5,0% - 6,5%, 3 mjesečni LIBOR + 1,25%(2012.: 7,0%; 1/3 mjesečni EURIBOR + 5,0% - 6,5%; 1/3 mjesečni LIBOR + 1,25%). Krediti su osigurani mjenicama, zadužnicama, te zalogom dionica i obveznica (bilješke 16,17 i18).

27.4. Kratkoročni krediti Adris Grupe d.d.

Obveza prema Adris Grupi d.d. odnosi se na dugoročni zajam odobren u lipnju 2011. godine u iznosu od 13,5 milijuna eura s kamatnom stopom 10% godišnje. Kredit je dospio 30. rujna 2012. godine. Instrumenti osiguranja po navedenom kreditu su zalog 161.084 dionica Našicecimenta d.d. te nekretnina u vlasništvu društva Našicecimenta d.d. kao i zadužnice Društva i Našicecimenta d.d. S obzirom na kašnjenja u otplati glavnice i kamata Adris Grupa d.d. ima pravo iskoristiti primljene instrumente osiguranja. Adris Grupa d.d. kao

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

vjerovnik s razlučnim pravima na imovini Društva svojom odlukom nije sudjelovao u postupku predstečaja Društva, već će svoju tražbinu namirivati u postupku odvojenog namirenja. Prihvaćenim planom predstečajne nagodbe Društva predviđen je prijenos obveze prema Adris Grupi d.d. na povezano društvo Našicecement d.d.

27.5. Obveze po repo poslovima

Obveze po repo poslovima u 2012. godini odnose se na repo kredite kod Slavanskog zatvorenog investicijskog fonda te Banke splitsko-dalmatinske d.d. Split u iznosu od 13.023 tisuća kuna i na kamate po repo kreditima u iznosu od 135 tisuće kuna. Kao kolateral po navedenim repo poslovima korištene su vlastite otkupljene obveznice te su po repo transakciji sklopljenoj sa Slavanskim zatvorenim investicijskim fondom dodatno izdane zadužnice Društva. U 2013. godini otkazani su ugovori o reotkupu vrijednosnih papira te su repo poslovi dospjeli i naplaćeni iz danih kolaterala (11.035.262 vlastitih otkupljenih obveznica knjigovodstvene vrijednosti 82,2 milijuna kuna). Preostali iznos obveze prema Slavanskom zatvorenom investicijskom fondu po raskinutom repo poslu na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 4.326 tisuće kuna (bilješka 26).

27.6. Pozajmica od vlasnika

Pozajmica od vlasnika odnosi se na ostatak kamata po primljenoj kratkoročnojrevolving pozajmici primljenoj od gospodina Ivana Ergovićapo ugovoru sklopljenom 23. ožujka 2010. godine u ukupnom iznosu 1.800 tisuća eura s kamatnom stopom 4,0% godišnje uvećanom za pripadajući porez na dohodak od kapitala i prirez.

28. OBVEZESOSNOVEOPERATIVNOGNAJMA

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo ima sklopljeno 6 ugovora o poslovnom najmu za automobile(na 31. prosinca 2012. godine: 7 ugovora o poslovnom najmu za automobile i 1 ugovor o poslovnom najmu plovila). Godišnje obveze po osnovi operativnog najma su kako slijedi:

	2013.	2012.
Unutar jedne godine	839	1.396
Od dvije do pet godina	366	2.970
Više od pet godina	-	-
	<u>1.205</u>	<u>4.366</u>

Po navedenim ugovorima Društvo je izdalo mjenice i zadužnice kao instrument osiguranja plaćanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Tijekom 2013. godine Društvo je poslovalo s povezanim stranama, te ostvarivalo prihode i troškove na temelju kupoprodaje proizvoda i usluga, kao i financijske prihode i rashode, koji se mogu analizirati kako slijedi:

	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Dugoročna potraživanja	Kratkoročna potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi	Potraživanja	Obveze	Prihodi
Ovisno društvo								
Našicecement d.d. Našice	-	13.245	20	12.576	205	-	187.173	-
Dijl IGM d.o.o. Vinkovci	728	2.663	-	3.008	-	-	30	-
Nexe beton d.o.o. Našice	655	1.575	-	2.622	-	13.991	-	271
Nexe gradnja d.o.o. Našice	-	2.870	-	2.310	-	-	-	8
Igma d.o.o. Koprivnica	-	16.239	-	2.185	-	2.278	-	31
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	-	2.324	6	1.947	-	3.967	-	147
Polet a.d. Novi Bečej	-	15.442	27	1.714	-	50.845	-	1.248
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	-	10.150	8	1.474	-	13.408	-	496
Slavonija IGM d.o.o. Našice	547	1.280	-	1.462	-	4.940	-	177
Nexe d.o.o. Sarajevo	-	31.163	-	872	-	83.920	-	4.792
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	-	4.305	90	389	-	83.463	-	4.465
Stražilovo IGM d.o.o. S. Karlovci	-	6.363	-	337	-	24.449	-	640
Našički autocentar d.o.o. Našice	-	12	160	149	877	-	455	-
Ekonex d.o.o. Našice	-	56	-	89	-	-	-	6
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	-	1.368	-	65	16	254	-	4
Feravino d.o.o. Feričanci	-	2	42	52	116	-	-	-
Cement-market d.o.o. Našice	-	56	-	46	-	2.689	-	192
Osilovac d.o.o. Feričanci	-	35	-	40	-	-	-	-
Gastro-market d.o.o. Našice	-	16	102	16	510	1.709	-	121
Nexe kamen d.o.o. Doboj	-	68	-	1	-	8.142	-	148
Jelen Do a.d. Jelen Do	-	-	-	-	-	-	-	61
GP Put d.d. Sarajevo	-	-	-	-	-	-	-	554
Nekse d.o.o. Lendava	-	-	23	-	-	-	-	-
Ispravak vrijednosti	-	(48.089)	-	-	-	(136.782)	-	-
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.930	61.143	478	31.354	1.724	157.273	187.658	16.527
								4.695

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Tijekom 2012. godine Društvo je poslovalo s povezanim stranama, te ostvarivalo prihode i troškove na temelju kupoprodaje proizvoda i usluga, kao i financijske prihode i rashode, koji se mogu analizirati kako slijedi:

2012.	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi
Ovisno društvo								
Našicecement d.d. Našice	-	1	19.689	247	-	180.368	-	9.315
Dilij IGM d.o.o. Vinkovci	-	-	4.934	-	-	438	5.383	-
Nexe beton d.o.o. Našice	2.103	-	4.312	-	11.223	-	-	-
Igma d.o.o. Koprivnica	16.227	-	3.740	-	2	-	27	-
Polet a.d. Novi Bečej	13.547	15	2.435	-	51.073	-	1.350	-
Nexe gradnja d.o.o. Našice	239	7	1.877	9	1.219	-	58	174
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	354	6	1.724	-	-	-	6	-
Jelen Do a.d. Jelen Do	14.364	-	1.436	-	13.690	-	715	-
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	8.559	7	1.334	7	-	-	-	-
Cement-market d.o.o. Našice	-	-	579	3	2.577	-	-	-
Agregati i betoni „Put“ d.o.o. Sarajevo	27.378	-	500	-	16.263	-	680	-
Stražilovo IGM d.o.o. Sremski Karlovci	5.950	-	469	-	2.902	-	163	-
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	3.864	86	423	1	78.429	-	4.700	-
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	1.126	-	269	-	-	-	38	-
Osilovac d.o.o. Feričanci	8	6	233	5	-	-	899	-
Slavonija IGM d.o.o. Našice	-	-	195	48	755	-	140	-
Feravino d.o.o. Feričanci	-	211	140	462	-	-	754	-
Ekonex d.o.o. Našice	6	-	128	-	272	-	20	-
Našički auto centar d.o.o. Našice	140	138	85	935	-	844	-	237
Gastro-market d.o.o. Našice	-	94	69	738	1.588	-	37	-
GP Put d.d. Sarajevo	1.664	-	22	-	15.795	-	3.282	-
Bilokalnik drvo d.o.o. Koprivnica	-	-	15	-	-	-	-	-
Nexe kamen d.o.o. Doboj	66	-	8	-	9.365	-	591	-
Nexe d.o.o. Sarajevo	2.541	2	-	3	60.403	-	1.931	-
Nexetrade s.r.l. Dumbravita	240	-	-	-	-	-	-	-
Nekse d.o.o. Lendava	-	23	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	7.559	7.792
	98.376	596	44.616	2.458	265.556	181.650	28.333	17.518

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društvo je u 2013. godini donijelo odluku o vrijednosnom usklađenju potraživanja za pozajmice i kamate dane društvima Nexe d.o.o. Sarajevo (60.920 tisuća kuna), Polet a.d., Novi Bečej (43.256 tisuća kuna), Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo (24.464 tisuće kuna) i Nexe kamen d.o.o. Doboj (8.142 tisuće kuna) (bilješka 10 i 15).

U 2013. godini vrijednosno su usklađena dospjela redovna potraživanja od povezanog društva Nexe d.o.o. Sarajevo (30.282 tisuće kuna), Polet a.d. Novi Bečej (13.469 tisuća kuna), Tvornice opeke d.o.o. Sarajevo (3.911 tisuća kuna), Nexe beton d.o.o. Novi Sad (359 tisuća kuna) i Nexe kamen d.o.o. Doboj (68 tisuća kuna) (bilješka 8 i 20).

Dodatno je izrazloga nemogućnosti naplate Društvo u 2013. godini otpisalo 4.375 tisuća kuna potraživanja od društva GP Put d.d. za kamate (bilješka 10) i 243 tisuće kuna redovnih potraživanja od društva Nexe trade s.r.l. (bilješka 8).

Društvo je u 2013. godini povezanim društvima, kada im je otvoren predstečajni postupak, obračunalo zatezne kamate na dospjela potraživanja za isporučene robe i usluge u iznosu 3.738 tisuća kuna (Igma d.o.o.: 3.489 tisuća kuna; Luka Tranzit Osijek d.o.o.: 225 tisuća kuna; Našicecement d.d.: 14 tisuća kuna; Nexe beton d.o.o.: 6 tisuća kuna; Dilj d.o.o.: 4 tisuće kuna). Po okončanju predstečajnog postupka i sklopljenoj nagodbi Društvo je otpisalo dio redovnih potraživanja i obračunate zatezne kamate povezanim društvima u iznosu 3.811 tisuća kuna (Igma d.o.o.: 3.489 tisuća kuna zateznih kamata; Dilj d.o.o. 313 tisuća kuna redovinih potraživanja i 4 tisuće zateznih kamata; Nexe beton d.o.o.: 4 tisuće zateznih kamata) (bilješka 10).

Kako se nakon otvaranja stečaja u 2012. godini društvo Bilokalnik drvo d.o.o. više ne smatra povezanim društvom, vrijednosno usklađenje redovnih potraživanja od Bilokalnikdrva d.o.o. u stečaju u iznosu 3.716 tisuća kuna prikazano je u okviru ispravka vrijednosti od nepovezanih društava (bilješka 8 i 20).

Društvo je u 2012. godini otpisalo redovna potraživanja od Slavonije IGM d.o.o. u iznosu 4.417 tisuća kuna (bilješka 8).

Dodatno je iz razloga nemogućnosti naplate Društvo u 2012. godini otpisalo 12.918 tisuća kuna potraživanja od društva GP Put d.d. za kamate te 668 tisuća kuna potraživanja za danu pozajmicu i zaračunate kamate društvu Gastromarket d.o.o. (bilješka 15 i 10).

U 2012. godini Društvo je oprihodovalo 20.141 tisuća kuna prethodno ispravljenih redovnih potraživanja od društva Nexe beton d.o.o. i 368 tisuća kuna od društva Gastromarket d.o.o. (bilješka 5).

Obveze prema gosp. Ergoviću na 31. prosinca 2013. godine iznose 13 tisuća kuna (bilješka 26) i 280 tisuća kuna (bilješka 27) (31. prosinca 2012. godine: 1.851 tisuća kuna i 279 tisuća kuna).

30. ISPLATE NAKNADA KLJUČNOM OSOBLJU

U 2013. godini Upravi Društva isplaćene su bruto plaće u iznosu 1.881 tisuća kuna (2012.godina: 2.354 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

31.1. Upravljanje rizikom kapitala

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

Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, koji uključuje i obveze po obveznicama i kreditima prikazanim u bilješci 27, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoje od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuva.

31.1.1. 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:

	2013.	2012.
Dug	1.360.617	1.236.007
Novac i novčani ekvivalenti	(1.169)	(802)
Neto dug	1.359.448	1.235.205
 Kapital	 198.686	 596.835
Omjer neto duga i kapitala	6,84	2,07

31.2. 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

31.3. Kategorije financijskih instrumenata

	2013.	2012.
Financijska imovina		
<i>Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)</i>	241.079	400.180
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>	21.479	40.461
	262.558	440.641
Financijske obveze		
<i>Amortizirani trošak</i>	1.373.819	1.249.556
	1.373.819	1.249.556

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza približno su jednake njihovim knjigovodstvenim vrijednostima.

Društvo je koristilo sljedeće metode i pretpostavke prilikom procjene fer vrijednosti financijskih instrumenata:

Potraživanja i depoziti kod banaka

Za imovinu koja dospijeva 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 Društva 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 Izvještaju o financijskom položaju sukladno hijerarhiji fer vrijednosti (Društvo 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:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

- 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 Izvještaju o financijskom položaju grupirana je unutar hijerarhije fer vrijednosti kako slijedi:

31. prosinca 2013.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 17)	3.714	6.924	10.841	21.479
Ukupno	3.714	6.924	10.841	21.479

31. prosinca 2012.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 17)	3.581	6.924	29.956	40.461
Ukupno	3.581	6.924	29.956	40.461

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

31.4. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice Društvu pruža podršku poslovanja, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima novca, nadgleda i upravlja financijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Društva 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.

31.5. Tržišni rizik

Aktivnosti Društva 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 Društva tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

31.6. Upravljanje valutnim rizikom

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po kojoj osnovi dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta. Izloženošću tečaja valute se upravlja u okviru odobrenih parametara politika koji koriste terminske ugovore za strane valute.

Knjigovodstvena vrijednost monetarne imovine i obveza Društva denominiranih u stranoj valuti na dan izvještavanja je kako slijedi (iznosi u tisućama strane valute):

	Imovina		Obveze	
	2013.	2012.	2013.	2012.
EUR	20.987	40.414	152.539	136.589
USD	1.368	8.368	-	-
GBP	-	-	205	205

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

Kratkoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2013.	2012.	2013.	2012.
EUR	19.221	40.414	152.539	136.589
USD	-	5.161	-	-
GBP	-	-	205	205

Dugoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2013.	2012.	2013.	2012.
EUR	1.766	-	-	-
USD	1.368	3.207	-	-
GBP	-	-	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

31.6.1. Analiza osjetljivosti strane valute

Društvo je primarno izloženo valutnom riziku u slučaju promjene tečaja eura (EUR). U slijedećoj tabeli je prikazana analiza efekata promjene tečaja kuna u odnosu na povećanje ili smanjenje vrijednosti kune za 2% u odnosu na strane valute. 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 kredite koji su denominirani u valuti različitoj od valute zajmodavca ili zajmoprimca.

(Negativan) / pozitivan iznos prikazan niže ukazuje na neto smanjenje / povećanje dobiti ili drugog kapitala prije poreza u tisućama kuna kada HRK u odnosu na relevantnu valutu slabi za 2%:

	Efekti promjene tečaja EUR		Efekti promjene tečaja USD		Efekti promjene tečaja GBP	
	2013.	2012.	2013.	2012.	2013.	2012.
(Gubitak)/Dobit	(20.095)	(14.514)	152	958	(38)	(38)

31.7. Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer posuđuje sredstva po promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Društva kamatnim stopama po osnovi financijske imovine i obveza je detaljno prikazana u bilješci 31.9. upravljanje rizikom likvidnosti.

31.7.1. Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope napravljena je za financijske instrumente za koje je Društvo izloženo 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. Promjene stope od 100 baznih jedinica (2012. godine: 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 (2012. godine: 100 baznih jedinica), a da su sve ostale varijabilne ostale nepromijenjene:

- Dobit prije poreza za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. bi se smanjila, odnosno povećala za iznos od 1.042 tisuće kuna (2012. godine: 944 tisuća kuna), po osnovi izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Društva kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama;
- osjetljivost Društva na kamatnu stopu se povećala/smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja u varijabilnoj stopi dužničkih instrumenata.

31.8. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati financijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da osigura dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjene rizika i financijskih gubitaka. Izloženost Društva i kreditni „rating“ klijenata se stalno nadgledaju. 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 geografskim područjima.

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku prema jednom kupcu ili društvu kupaca koji imaju slične osobine. Društvo definira kupce kao kupce sa sličnim osobinama ukoliko su povezane osobe.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine prikazana u financijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovi umanjenja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

31.9. Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi Društva, koja je izgradila dogovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti kojim će se upravljati kratkotrajnim, srednjoročnim i dugotrajnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo 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.

31.9.1. Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Dospijeće nederivativnih financijskih obveza

	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
2013.							
Bez kamata		25.202	382	-	192	-	25.776
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	3,90 %	103.642	-	-	-	-	103.642
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	8,03 %	1.250.490	-	-	-	-	1.250.490
		1.379.334	382	-	192	-	1.379.908
2012.							
Bez kamata		16.323	4.330	8.274	197	-	29.124
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	6,09%	66.523	8.956	28.289		-	103.768
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	7,75%	152.861	6.557	1.038.680	2.519	-	1.200.617
		235.707	19.843	1.075.243	2.716	-	1.333.509

Društvo očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova i priliva od dospjele financijske imovine.

31.10. 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.

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

31.11. Derivativ

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo ima priznat derivativ / kamatni swap Calyon Credit Agricole CIB-a iz 2007. godine koji traje do 2013. 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 2013. godine iskazana je obveza Društva za derivativ prema definiranom otplatnom planu u iznosu od 10.940 tisuća kuna (u 2012. godini 7.677 tisuća kuna) (bilješka 27).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

32. POTENCIJALNE OBVEZE

Vezano za primljene kredite banaka i druge financijske obveze povezanih društava Društvo je:

- sudužnik po obvezama za kredite banaka i leasinge za društvo Dilj d.o.o. Vinkovci koje na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 168,2 milijuna kuna (izdane zadužnice u iznosu 124,9 milijuna kuna, izdane bjanko mjenice te dan zalog na svim udjelima društva Dilj d.o.o. po inicijalno odobrenim kreditima u iznosu 68,5 milijuna kuna (bilješka 16))
- sudužnik po obvezama za kredite i okvire banaka i drugih kreditora te financijskim leasinzima za društvo Našicecement d.d. Našice koje na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 283,8 milijuna kuna (izdane mjenice i zadužnice u iznosu 462,5 milijuna kuna, izdano pismo namjere (podrške), upisani zalozi na 194.212 dionica (bilješka 16) za inicijalno odobrene kredite u iznosu 38,3 milijuna kuna te upisani zalozi na nekretninama u iznosu 1,3 milijuna eura (bilješka 14))
- sudužnik po obvezama za kredite banaka za društvo Luka Tranzit d.o.o. Osijek koje na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 4,7 milijuna kuna (izdane mjenice i zadužnice u iznosu 16,5 milijuna kuna)
- izdalo pismo namjere (podrške) za bankovni kredit društva Nexa beton d.o.o. Novi Sad koji na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 635 tisuća kuna
- izdalo pismo namjere (podrške) za bankovne kredite društva Slavonija IGM d.o.o. Našice koji na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 2,6 milijuna kuna
- izdalo korporativnu garanciju za platežnu garanciju društva Polet-Keramika d.o.o. Novi Bečej u iznosu 10 milijuna eura
- izdalo jamstvo i garanciju za dugoročni kredit EBRD-a u iznosu 47,3 milijuna kuna te založilo sve udjele društva Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo (bilješka 16). Kredit je odobren u iznosu 6,2 milijuna eura, a na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 8,4 milijuna kuna. Za kratkoročni kredit koji je primila Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo a koji na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 3,2 milijuna kuna Društvo je izdalo korporativnu garanciju u iznosu 1,5 milijuna kuna.
- sudužnik po financijskom leasingu za društvo Ekonex d.o.o. Našice koji na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 430 tisuća kuna (izdane zadužnice u iznosu milijun kuna)
- sudužnik po financijskom leasingu za društvo Feravino d.o.o. Feričanci koji na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 221 tisuća kuna (izdane zadužnice u iznosu 100 tisuća kuna)
- sudužnik po obvezi za financijski leasing koja na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 724 tisuće kuna za društvo Osilovac d.o.o. Feričanci (izdane mjenice)
- sudužnik po kreditima banaka za društvo GP Put d.d. Sarajevo (izdane zadužnice u iznosu 18,9 milijuna kuna i mjenice), te po okviru za činidbenu garanciju (izdana zadužnica u iznosu 27,3 milijuna kuna).

Na 31. prosinca 2013. godine Društvo ima izdanih zadužnica, mjenica, korporativnih i bankovnih garancija dobavljačima u iznosu 16,6 milijuna kuna, te izdanih garancija bankama po vlastitim financijskim zaduženjima u iznosu 337 milijuna kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

33. NAČELO TRAJNOSTI POSLOVANJA

Nexe Grupa d.d. se, kao holding kompanija čiju pretežitu imovinu sačinjavaju udjeli u ovisnim društvima te potraživanja za kredite i obavljene usluge ovisnim društvima, a koja ulaganja su u značajnoj mjeri financirana financijskim zaduženjem Društva, uslijed trenutne globalne krize koja je započela sredinom 2008. godine i koja je utjecala na smanjenje aktivnosti povezanih društava, suočava sa izazovima osiguranja neograničenog vremena poslovanja za članice Grupe i posljedično za Društvo. 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 21. veljače 2013. godine temeljem Zakona o financijskom poslovanju ipredstečajnoj nagodbi podnijela zahtjev za predstečajni postupak s ciljem da riješi tešku financijsku poziciju Društva i osigura nastavak poslovanja po načelu vremenske neograničenosti.

Uprava Društva je u zakonskom roku predložila plan restrukturiranja koji je i formalno odobren od vjerovnika i predan Trgovačkom sudu u Osijeku radi donošenja rješenja o pravomoćnosti, čije donošenje je u tijeku.

Uprava je uvjerena da će mjere usvojenog plana operativnog i financijskog restrukturiranja biti dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Društva te da će navedeni plan osigurati da se stvore uvjeti za održivo poslovanje u skladu s pretpostavkom o neograničenosti vremena poslovanja koja je primijenjena u izradi ovih financijskih izvještaja.

Također, Uprava Društva je u kontinuiranom procesu pregovora s mogućim strateškim partnerom oko vlasničkog restrukturiranja pojedinih članica Grupe kako bi osigurala neprekinuto poslovanje svih članica Grupe i pravovremeno podmirivanje svih obveza.

34. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Ovisno društvo Slavonija IGM d.o.o. je dana 10. veljače 2014. godine predalo Financijskoj agenciji prijedlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe, sukladno čl. 39. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi iz razloga nelikvidnosti.

Nakon datuma Balance nije bilo drugih događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2013. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

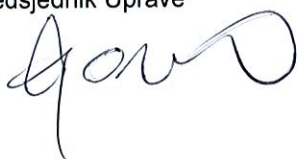
Odobrenje nekonsolidiranih financijskih izvještaja
Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

35. ODOBRENJE NEKONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 11. ožujka 2014. godine.

Potpisao u ime Uprave:

Ivan Ergović
Predsjednik Uprave



Oto Ostović
Član Uprave

