

**NAŠICECEMENT d.d.,
Našice**

**Godišnje izvješće za
2019. godinu**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnoga revizora	2-4
Nekonsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju	6
Nekonsolidirani Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	7
Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima	8-9
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	10-70
Izvešće Poslovodstva o stanju društva Našicecement d.d. za 2019. godinu	71

Odgovornost za godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje

Uprava društva Našicecement d.d., Našice, (dalje u tekstu "Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2019. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim u Europskoj uniji ("MSF"), 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 godišnje financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna za:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima financijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu godišnjih 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 78/15, 134/15, 120/16, 116/18) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera kako bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj, zajedno s nekonsolidiranim financijskim izvještajima (dalje: financijski izvještaji). Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini.

Potpisano u ime Uprave:

Stjepan Ergović

Predsjednik Uprave

Našicecement d.d.

Tajnovac 1

31500 Našice

Republika Hrvatska

Josip Ergović

Član Uprave



Našice, 11. ožujka 2020. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima Društva Našicecement d.d.

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Našicecement d.d., koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2019., nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi nekonsolidirani financijski izvještaji („financijski izvještaji”) fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2019. godine i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI”).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS”). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks”) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Ostale informacije (nastavak)

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства Društva, koje je uključeno u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće posloводства potrebne objave navedene u članku 21., Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima.
2. Izvješće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumljevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

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

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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



Marina Tonžetić

Direktor i ovlaštenu revizor



Deloitte d.o.o.

11. ožujka 2020. godine

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Republika Hrvatska

Nekonsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2019.	2018.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje	4	552.823	486.401
Ostali poslovni prihodi	5	35.622	43.629
		588.445	530.030
Troškovi redovnog poslovanja			
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	19	1.333	(6.090)
Trošak prodane robe, utrošene sirovine, energija i proizvodne usluge	6	(323.664)	(284.194)
Troškovi osoblja	7	(57.736)	(56.205)
Ispravak vrijednosti potraživanja i zaliha	8	(11.099)	(10.344)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	13,14,15	(28.029)	(29.593)
Ostali troškovi poslovanja	9	(65.858)	(53.871)
		(485.053)	(440.297)
Dobit iz redovnog poslovanja		103.392	89.733
Financijski prihodi			
Financijski prihodi	10	2.243	23.531
Financijski prihodi - kamate	10	7.336	3.290
Ispravak vrijednosti - ulaganja u povezana društva i očekivani kreditni gubici prema MSFI 9	10	(269)	(16.090)
Financijski rashodi	10	(13.252)	(16.589)
		(3.942)	(5.858)
Dobit prije poreza		99.450	83.875
Porez na dobit	11	(18.303)	(10.644)
Dobit nakon poreza		81.147	73.231
Ostala sveobuhvatna dobit			
		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		81.147	73.231
Osnovna / razrijeđena dobit po dionici (u kunama i lipama)			
	12	125,94	113,66

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju

na 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2019.	31.12.2018.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	13	1.751	2.391
Nekretnine, postrojenja, oprema i ulaganja u nekretnine	14	227.676	212.346
Imovina s pravom upotrebe	15	1.563	-
Ulaganja u povezana društva	16	339.187	113.722
Potraživanja za dane dugoročne zajmove i jamčevine	17	-	52.665
Ulaganje u financijsku imovinu	18	822	412
Dugoročna potraživanja od kupaca	20	11	436
Odgodena porezna imovina	11	5.566	5.427
		576.576	387.399
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	92.979	77.472
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		314	5.840
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	20	160.141	239.428
Potraživanja za dane kratkoročne zajmove i jamčevine	21	40.507	50.997
Novac u banci i blagajni	22	11.140	7.094
Unaprijed obračunati troškovi		51	459
		305.132	381.290
UKUPNA IMOVINA		881.708	768.689
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Temeljni kapital	23	257.732	257.732
Pričuve	24	12.886	12.886
Zadržana dobit		250.460	169.313
		521.078	439.931
Dugoročne obveze			
Obveze po dugoročnim kreditima	25	147.082	199.860
Obveze po financijskom najmu	26	1.865	952
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	28	1.139	4.997
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	27	2.614	2.502
		152.700	208.311
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	28	102.220	54.281
Kratkoročni krediti	29	105.710	66.166
		207.930	120.447
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		881.708	768.689

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Nekonsolidirani Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Zakonske pričuve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2018. godine	257.732	12.886	99.807	370.425
Dobit tekuće godine	-	-	73.231	73.231
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	73.231	73.231
Ujecaj primjene MSFI 9	-	-	(3.702)	(3.702)
Pripajanje društva Trnjak d.o.o. Našice	-	-	(23)	(23)
Stanje na dan 31. prosinca 2018. godine	257.732	12.886	169.313	439.931
Dobit tekuće godine	-	-	81.147	81.147
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	81.147	81.147
Stanje na dan 31. prosinca 2019. godine	257.732	12.886	250.460	521.078

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2019.	2018.
Poslovne aktivnosti			
Dobit prije poreza		99.450	83.875
<i>Usklađena za:</i>			
Amortizacija	13,14,15	28.029	29.593
Otpis financijskih obveza	10	-	(19.296)
Nerealizirani dobiti	10	-	14.350
Umanjenje vrijednosti za očekivane gubitke	20, 21	(1.060)	2.092
Vrijednosno usklađenje zaliha	8	136	3.437
Dobici i gubici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	5	(59)	(3.143)
Prihodi od kupona po obveznicama	10	-	(34)
Prihodi od kamata	10	(7.304)	(3.262)
Rashodi od kamata	10	11.647	13.410
Rezerviranja	27	112	202
Tečajne razlike		509	(573)
Neto promjena ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca – povezana društva	20	(3.680)	(4.861)
Neto promjena ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca – nepovezana društva	20	(2.936)	(15.817)
Gubici pri prodaji obveznica	10	-	251
Promjena vrijednosnog usklađenja potraživanja stečenih cesijama	20	1.334	1.981
Gubici od udjela u povezanim društvima	10	-	53
Neto novac iz poslovnih djelatnosti prije kretanja u operativnom kapitalu		126.178	102.258
Povećanje / (smanjenje) obveza prema dobavljačima		2.892	(1.074)
Smanjenje ostalih kratkoročnih obveza		(5.381)	(3.303)
Povećanje potraživanja od kupaca		(8.820)	(15.959)
Smanjenje / (povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja		3.005	(2.254)
(Povećanje) / smanjenje zaliha		(10.117)	4.502
Ostala povećanja / (smanjenja) operativnog kapitala		14.380	(430)
Novac iz poslovnih aktivnosti		122.137	83.740
Novčani izdaci za kamate		(11.114)	(13.952)
Plaćeni porez na dobit		(16.338)	(17.345)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		94.685	52.443

Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2019.	2018.
Ulagačke aktivnosti			
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		1.169	9.883
Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata		-	2.359
Novčani primici od kamata		1.622	47
Novčani primici s osnove povrata danih zajmova		5.204	31.296
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		(41.097)	(32.053)
Novčani izdaci za stjecanje ovisnog društva		(4.465)	-
Novčani izdaci s osnove danih zajmova		(19.995)	(24.912)
Neto novac iz ulagačkih aktivnosti		(57.562)	(13.380)
Financijske aktivnosti			
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		69.401	60.600
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		(101.453)	(109.321)
Novčani izdaci za financijski najam		(1.025)	(307)
Neto novac iz financijskih aktivnosti		(33.077)	(49.028)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		4.046	(9.965)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		7.094	17.059
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	22	11.140	7.094

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Našicecement d.d., sa sjedištem u Našicama, Tajnovac 1 ("Društvo"), registrirano je pri Trgovačkome sudu u Osijeku dana 31. prosinca 1992. godine. Krajnji vlasnik Društva je Nexe grupa d.d. Našice.

Osnovne djelatnosti Društva su:

- proizvodnja cementa, vapna i gipsa (sadre),
- vađenje ostalih ruda i kamena,
- proizvodnja proizvoda od betona, gipsa i sl.,
- izgradnja građevinskih objekata i dijelova objekata,
- pripremni radovi na gradilištu,
- završni građevinski radovi,
- instalacijski radovi,
- prijevoz robe (tereta) cestom,
- skladištenje robe.

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je imalo 427 djelatnika kao i na dan 31. prosinca 2018. godine.

Uprava:

- Stjepan Ergović, predsjednik Uprave od 1. studenoga 2019. godine;
- Josip Ergović, član Uprave;
- Oto Ostović, predsjednik Uprave do 1. studenoga 2019. godine.

Nadzorni odbor:

- Željko Perić, predsjednik Nadzornog odbora,
- Željko Lukač, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Oleg Uskoković, član Nadzornog odbora,
- Marijan Baričević, član Nadzornog odbora,
- Ivan Ergović, član Nadzornog odbora.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva za 2019. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija ("MSFI").

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 funkcionalnoj, 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.

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija su na snazi u tekućem izvještajnom razdoblju:

- **MSFI 16 „Najmovi“**, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“** - Predujmovi s negativnom naknadom, usvojene u Europskoj uniji 22. ožujka 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja, usvojene u Europskoj uniji 13. ožujka 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** - Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate, usvojene u Europskoj uniji 8. veljače 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene raznih standarda uslijed „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015. - 2017.“**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 14. ožujka 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **OTMFI 23 „Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit“** – usvojen u Europskoj Uniji 23. listopada 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMLJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do značajnih promjena financijskih izvještaja Društva osim kod primjene MSFI 16. Na dan 1. siječnja 2019. godine Društvo je priznalo imovinu s pravom upotrebe i obveze po najmovima u iznosu 2.026 tisuća kuna.

Utjecaj početne primjene MSFI-a 16 *Najmovi*

(a) Utjecaj nove definicije najma

Društvo je iskoristilo praktična rješenja dostupna za prijelaz na MSFI 16 kako ne bi ponovno procjenjivalo je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Slijedom toga, definicija najma u skladu s MRS-om 17 i OTMFI-jem 4 i dalje će se primjenjivati na najmove sklopljene ili izmijenjene prije 1. siječnja 2019.

Promjena definicije najma uglavnom se odnosi na pojam kontrole. MSFI-jem 16 određuje se sadržava li ugovor najam na temelju kojeg Društvo ima pravo kontrolirati uporabu utvrđene imovine u određenom razdoblju u zamjenu za naknadu. To se razlikuje od usredotočenosti na „rizike i koristi” koja obilježava MRS 17 i OTMFI 4.

Društvo primjenjuje definiciju najma i povezane smjernice sadržane u MSFI-ju 16 na sve ugovore o najmu sklopljene ili izmijenjene 1. siječnja 2019. ili nakon tog datuma (bez obzira na to je li riječ o najmodavcu ili najmoprimcu). Pri pripremi za prvu primjenu MSFI-ja 16, Društvo je izvršilo provedbeni projekt. Provedba tog projekta pokazala je da nova definicija sadržana u MSFI-ju 16 neće značajno izmijeniti opseg ugovora koji zadovoljavaju definiciju najma za Društvo.

(b) Utjecaj na računovodstvo najmoprimca

(i) Protekli poslovni najmovi

MSFI 16 će promijeniti način na koji Društvo obračunava najmove koji su prethodno klasificirani kao poslovni najmovi prema MRS-u 17, i koji su bili izvanbilančne stavke. Pri primjeni MSFI-ja 16, Društvo za sve najmove (osim za najmove navedene u nastavku):

- iskazuje imovinu s pravom uporabe i obveze po najmu u izvještaju o financijskom položaju, koje se prvi put mjere u visini sadašnje vrijednosti budućih plaćanja najma, s imovinom s pravom uporabe usklađenom za iznos unaprijed plaćenih ili odgođenih plaćanja najma u skladu s MSFI-jem 16: C8 (b) (ii)
- iskazuje amortizaciju imovine s pravom uporabe i kamate na obveze po najmu u izvještaju o dobiti i gubitku;
- razdvaja ukupan iznos novca uplaćenog u dio glavnice (prikazan u aktivnostima financiranja) i kamate (prikazane u poslovnim aktivnostima) u izvještaju o tijeku novca.

Poticaji za najam (npr. razdoblja za koja je najmodavac oslobodio najmoprimca od plaćanja najamnine) iskazani su kao dio mjerenja imovine s pravom uporabe i obveza po najmu, dok su se u skladu s MRS-om 17 iskazivali poticaji za najam, pravocrtno amortizirani kao smanjenje troška najma.

U skladu s MSFI-jem 16, za imovinu s pravom uporabe ispituje se umanjene vrijednosti u skladu s MRS-om 36.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMLJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Utjecaj početne primjene MSFI-a 16 *Najmovi* (nastavak)

Kad je riječ o kratkoročnim najmovima (razdoblje najma od 12 mjeseci ili manje) te najmovima imovine male vrijednosti, Društvo je odlučilo pravocrtno iskazati rashode za najam, kako je to dopušteno MSFI-jem 16. Navedeni se trošak iskazuje kao „Ostali troškovi poslovanja” u dobiti i gubitku.

Društvo je iskoristilo sljedeća praktična rješenja pri primjeni pristupa na kumulativnoj osnovi u pogledu najмова koji su prethodno klasificirani kao poslovni najmovi prema MRS-u 17.

- Društvo je primijenilo jedinstvenu diskontnu stopu na portfelj najмова sa sličnim obilježjima.
- Društvo je uskladilo imovinu s pravom uporabe na datum početne primjene za iznos rezerviranja za štetne ugovore o najmu iskazane u skladu s MRS-om 37 u izvještaju o financijskom položaju netom prije datuma početne primjene umjesto provedbe procjene umanjenja vrijednosti.
- Društvo je odlučilo ne iskazati imovinu s pravom uporabe i obveza po najmu za najmove čije razdoblje trajanja završava u roku od 12 mjeseci od datuma početne primjene.
- Društvo je izostavilo početne izravne troškove iz mjerenja imovine s pravom uporabe na datum početne primjene.
- Društvo je na temelju naknadnog uvida utvrdilo razdoblje trajanja najma u slučaju ugovora s mogućnosti produljenja ili prekida najma.
- Društvo je na datum prve primjene evidentiralo iznose imovine s pravom uporabe i obveza po najmu u istome iznosu

(i) Protekli financijski najmovi

Kad je riječ o najmovima klasificiranim kao financijskim najmovima prema MRS-u 17, knjigovodstveni iznos imovine i obveza temeljem financijskog najma izmjeren primjenom MRS-a 17 netom prije početka početne primjene reklasificira se u imovinu s pravom uporabe odnosno obveze po najmu bez usklađivanja, osim ako je Društvo odlučilo primijeniti iznimku za priznavanje najмова male vrijednosti. Imovina s pravom uporabe i obveze po najmu obračunavaju se primjenom MSFI-ja 16 od 1. siječnja 2019.

Najmovi

Društvo je primijenilo MSFI 16 uporabom pristupa na kumulativnoj osnovi te stoga nije prepravilo usporedne informacije i iskazalo ih je u skladu s MRS-om 17. Pojednosti računovodstvenih politika u skladu s MRS-om 17 i MSFI-jem 16 prezentirane su zasebno u nastavku.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je objavio Odbor za Standarde i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- **izmjene MRS-a 1 “Prezentacija financijskih izvještaja” i MRS-a 8 “Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama greškama”** – Definicija značajnosti, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2020.),
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti”, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje” te MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje”** - Reforma referentnih kamatnih stopa, usvojene u Europskoj uniji 15. studenoga 2020. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.),
- **izmjene upućivanja na Konceptualni okvir u MSFI-jevima**, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.).

Društvo očekuje da primjene ovih standarda i izmjena postojećih standarda ne dovode do materijalnih promjena financijskih izvještaja u razdoblju Prve primjene standarda.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija 11. ožujka 2020. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je objavio OMRS):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) - Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.),
- **izmjene MSFI 3 “Poslovna spajanja”** - Definicija poslovanja (na snazi za poslovna spajanja za koje je datum stjecanja na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. i na stjecanje sredstava do kojih dolazi na ili nakon početka tog razdoblja),
- **izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji” i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima”** - Prodaja odnosno ulog imovine između ulagača i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela).

Društvo očekuje da prva primjena ovih standarda i izmjena postojećih standarda ne dovode do materijalnih promjena financijskih izvještaja u razdoblju prve primjene.

Osnove sastavljanja

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. Društvo sukladno dozvoljenom izuzeću u Međunarodnom računovodstvenom standardu 27 nije pripremio konsolidirane financijske izvještaje iz razloga što je konsolidirane financijske izvještaje koji su dostupni javnosti u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) pripremio društvo Nexxe Grupa d.d. kao krajnja matica Društva.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

a) Priznavanje prihoda

Prihod nastaje iz redovne djelatnosti Društva.

Pristup od 5 koraka u priznavanju prihoda od ugovora s kupcima je:

- Korak 1: Utvrditi ugovor(e) s kupcem
- Korak 2: Utvrditi obvezu na činidbe iz ugovora
- Korak 3: Odrediti cijenu transakcije
- Korak 4: Cijenu transakcije razdijeliti na ugovorene obveze na činidbu
- Korak 5: Prihode priznati kada, odnosno kako subjekt ispunjava svoju obvezu na činidbu

Prema MSFI-ju 15, subjekt priznaje приход kada (ili kako) je ispunjena obveza činidbe, tj. kada se „kontrola“ dobara ili usluga na kojima se temelji određena obveza činidbe prenosi na kupca.

Prihod se priznaje za svaku pojedinu obvezu izvršenja u ugovoru u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije je iznos u ugovoru na koji Društvo ima pravo u zamjenu za robu ili usluge koje daje kupcu. Za ugovore koji sadrže više od jedne obveze izvršenja (višestruki aranžman), Društvo alocira cijenu transakcije na obveze činidbe na bazi pojedinačne prodajne cijene. Pojedinačna prodajna cijena (PPC) je cijena po kojoj Društvo prodaje robu ili uslugu pojedinačno kupcu.

Prihod se priznaje kada je ispunjena obveza činidbe prijenosom kontrole sa robe ili usluga na kupca. Kontrola robe je prenesena kada je roba isporučena kupcu, kupac ima potpuno vlasništvo nad robom i nema neispunjenih obveza koje bi mogle utjecati na prihvaćanje robe od strane kupca. Isporuka se događa kada je roba isporučena na određenu lokaciju a rizik kašnjenja i gubitak je prenesen na kupca. Kontrola robe se obično prenosi u određenom trenutku.

Kontrola usluga prenosi se tijekom vremena ili u određenom trenutku, što utječe na to kada se приход priznaje. Prihod od pružanja usluga priznaje se u obračunskom razdoblju u kojem se pružaju usluge.

Ako se приход od usluga proteže na više od jednog razdoblja, koristi se metoda izlaza (na osnovu jedinica/obavljenog rada) za mjerenje napretka prema završetku.

Društvo koristi opciju ne uzimanja u obzir značajne financijske komponente ako je maksimalno razdoblje između isporuke robe ili davanja usluga i plaćanja kupca jedna godina ili manje.

Društvo primjenjuje MFSI 15 Prihodi na pojedinačne ugovore, a ne na portfelj ugovora.

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

Nema značajnih promjena budući da je Društvo ranije priznalo приход kada je prenesena kontrola nad prodanom robom. Uvjeti plaćanja su nakon isporuke robe. Nema značajnih transakcijskih posrednika. Također nisu ugovoreni značajniji povrati ili povrati sredstava, kao ni značajna jamstva.

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.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

b) Financijski prihodi i troškovi (nastavak)

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, 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 nastale preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka razdoblja.

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

31. prosinca 2019.	EUR 1 = HRK 7,442580	USD 1 = HRK 6,649911
31. prosinca 2018.	EUR 1 = HRK 7,417575	USD 1 = HRK 6,469192

d) Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

Društvo nema definiranih planova naknada nakon umirovljenja za svoje zaposlenike i management. 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 također 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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

d) Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih (nastavak)

jedinica mjeri zasebno do stvaranja konačne obveze. Obveza za umirovljenje mjeri se po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice kod kojih su valute i rokovi u skladu s valutama i procijenjenom trajanju obveze za isplatom primanja.

e) Oporezivanje

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

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

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

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva.

Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

f) Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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.

Nekretnine u izgradnji iskazane su po trošku nabave umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja.

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

	2019.	2018.
Zgrade	5%-10%	5%-10%
Proizvodna oprema	5%-15%	5%-15%
Ostala oprema	10%-25%	10%-25%
Vozila	25%	25%

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

f) **Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine osim goodwill-a

Na svaki 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 nadoknadivi iznos sredstva kako bi utvrdilo iznos gubitka od umanjenja imovine (ukoliko on postoji). Ukoliko nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Kada se temelj raspodjele može utvrditi na razumnoj i dosljednoj osnovi, sredstva se također raspoređuju na pojedinu jedinicu koja stvara novac, a 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 umanjeće jednom godišnje te uvijek kada postoji neki pokazatelj da vrijednost sredstva može biti umanjena.

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

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

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

g) **Ulaganja u nekretnine**

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

h) 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. Ova ulaganja testiraju se na umanjeње kada postoje indikatori umanjeња.

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.

i) 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.

j) Najmovi (računovodstvena politika do 31. prosinca 2018. godine)

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. Najmnine se raspoređuju između financijskih troškova i umanjeња obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete troškove razdoblja osim ako se ne mogu izravno pripisati kvalificiranoj imovini, u kom slučaju se kapitaliziraju sukladno općoj politici Društva vezano uz troškove posudbe. Poslovni najam priznaje se kao rashod u računu dobiti i gubitka na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

j) Najmovi (računovodstvena politika od 1. siječnja 2019. godine)

Društvo procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam, na početku ugovora. Društvo iskazuje imovinu s pravom uporabe i pripadajuću obvezu po najmu u pogledu svih najmovi u kojima je ono najmoprimac, osim kad je riječ o kratkoročnim najmovima (definiranim kao najmovima čije trajanje iznosi 12 mjeseci ili manje) te najmove imovine male vrijednosti (kao što su tableti i osobna računala, uredski namještaj i telefoni). Za takve najmove Društvo pravocrtno priznaje plaćanja najma kao poslovni rashod tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova kvalitetnije ne odražava vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od imovine koje se drži u najmu.

Obveza po najmu prvi se put mjeri u visini sadašnje vrijednosti plaćanja najma koja na datum početka nisu podmirena, umanjena uporabom stope koja proizlazi iz najma. Ako tu stopu nije moguće odrediti, najmoprimac se najčešće služi svojom kamatnom stopom zaduživanja. Plaćanja najma obuhvaćena mjerenjem obveze po najmu obuhvaćaju:

- fiksna plaćanja najma (uključujući plaćanja najma koja su u biti fiksna), umanjena za primljene poticaje za najam;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, početno mjerena primjenom indeksa ili stope koji vrijede na datum početka najma;
- iznos za koji se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost; te
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Obveze po najmu prezentiraju se kao zasebna stavka u financijskom izvještaju o financijskom položaju.

Obveza po najmu naknadno se mjeri povećanjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala kamate na obveze po najmu (primjenom metode efektivne kamate) te smanjenjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala izvršena plaćanja najma.

Društvo ponovno mjeri obvezu po najmu (te provodi odgovarajuće usklade s povezanom imovinom s pravom uporabe) kada se:

razdoblje najma promijeni ili nastane značajan događaj ili značajna promjena okolnosti zbog čega dođe do promjene u procjeni izvršavanja mogućnosti kupnje, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom revidirane diskontne stope,

plaćanja najma promijene zbog promjena indeksa ili stope odnosno promjene u očekivanom plaćanju zajamčenog ostatka vrijednosti, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom nepromijenjenih diskontnih stopa (osim ako je promjena u plaćanjima najma posljedica promjene promjenjivih kamatnih stopa, te se u tom slučaju primjenjuje revidirana diskontna stopa).

ugovori o najmu mijenjanju, a izmjena najma ne obračunava se kao zaseban najam, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri na temelju razdoblja izmijenjenog najma tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom revidiranih diskontnih stopa na datum stupanja izmjene na snagu.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

j) Najmovi (računovodstvena politika od 1. siječnja 2019. godine)

Društvo nije obavilo takve usklade tijekom prezentiranih razdoblja. Imovina s pravom uporabe obuhvaća početno mjerenje predmetne obveze po najmu, plaćanja najma na dan početka najma ili prije toga, umanjeno za primljene poticaje za zaključenje poslovnog najma i sve početne izravne troškove. Oni se naknadno mjere po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Imovina s pravom uporabe amortizira se kroz razdoblje najma ili vijek uporabe, ovisno o tome što je kraće. Ako se na temelju najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenese ili ako trošak imovine s pravom uporabe odražava da će Društvo iskoristiti mogućnost kupnje, imovina s pravom uporabe amortizira se kroz korisni vijek uporabe odnosne imovine. Amortizacija započinje na datum početka najma.

Imovina s pravom uporabe prezentira se kao zasebna stavka u izvještaju o financijskom položaju. Društvo primjenjuje MRS 36 kako bi ustanovilo je li vrijednost imovine s pravom uporabe umanjena odnosno jesu li za nju obračunati bilo kakvi gubici zbog umanjenja vrijednosti, kako je opisano u politici „Nekretnine, postrojenja i oprema”.

Promjenjive najamnine koje ne ovise o indeksu ili stopi nisu obuhvaćene mjerenjem obveze po najmu i imovine s pravom uporabe. Povezana plaćanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem je nastao događaj ili uvjet koji je potaknuo predmetna plaćanja te se nalaze u „Ostalim troškovima poslovanja” u dobiti i gubitku (bilješka 9).

Društvo kao najmodavac

Društvo sklapa ugovore o najmu kao najmodavac s obzirom na svoja određena ulaganja u nekretnine.

Najmovi u kojima je Društvo najmodavac klasificiraju se kao financijski ili poslovni najmovi. Najam se klasificira kao financijski najam ako se njime na najmoprimca prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom nad odnosnom imovinom. Svi drugi najmovi klasificiraju se kao poslovni najmovi.

Kada je Društvo posredni najmodavac, ona obračunava glavni najam i podnajam kao dva zasebna ugovora. Podnajam se klasificira kao financijski ili poslovni najam upućivanjem na imovinu s pravom uporabe koja proizlazi iz glavnog najma.

Prihodi od najamnina temeljem poslovnog najma priznaju se pravocrtno tijekom razdoblja predmetnog najma. Početni izravni troškovi nastali u fazi pregovaranja i ugovaranja uvjeta poslovnog najma pripisuju se knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

Potraživanja temeljem financijskih najмова knjiže se kao potraživanja u iznosu neto ulaganja Društva u najam. Prihodi od financijskog najma raspoređuju se na obračunska razdoblja kako bi odražavali konstantnu periodičku stopu povrata na otvoreno stanje neto ulaganja Društva temeljem najмова.

Kada ugovor obuhvaća komponente koje se odnose na najam i komponente koje se ne odnose na najam, Društvo primjenjuje MSFI 15 za raspodjelu naknade u skladu s ugovorom za svaku komponentu.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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 po amortiziranom trošku u visini primljenih iznosa, umanjenih za direktne troškove odobrenja. Financijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

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 zaradi po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu primjenjivu za redovne dionice, s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja.

o) Dividende

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

p) Potencijalne 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 bi se reklasificirali 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.

s) Financijska imovina

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u izvještaju o financijskom položaju Društva kada Društvo postane strana ugovornih odredbi instrumenta.

Financijska imovina i financijske obveze početno se mjere po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine i financijskih obveza (osim financijske imovine i financijskih obveza koja se mjeri po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak) dodaju se ili odbijaju od fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza, prema potrebi, pri početnom priznavanju. Transakcijski troškovi koji se mogu izravno pripisati stjecanju financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak priznaju se odmah u dobiti i gubitku.

Kupnja ili prodaja financijske imovine redovnim putem priznaje se i prestaje priznavati na osnovu datuma trgovanja. Redovne kupnje ili prodaje su kupnja ili prodaja financijske imovine koja zahtijeva isporuku imovine u vremenskom okviru utvrđenom propisom ili praksom na tržištu.

Sva priznata financijska imovina naknadno se u cijelosti mjeri po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ovisno o poslovnom modelu i karakteristikama ugovorenih tijekova novca financijske imovine.

Klasifikacija financijske imovine

Financijska imovina koji ispunjava sljedeće uvjete naknadno se mjeri po amortiziranom trošku:

- financijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine uzrokuju novčane tijekove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na preostali iznos glavnice na određene datume

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

s) Financijska imovina (nastavak)

(i) Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom relevantnog razdoblja.

Za financijsku imovinu, osim kupljene ili nastale kreditno umanjene financijske imovine (tj. imovina koja je kreditno umanjena prilikom početnog priznavanja), efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke (uključujući sve naknade i bodove plaćene ili primljene koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijskih troškova i ostalih premija ili diskonta) isključujući očekivane kreditne gubitke, kroz očekivani vijek financijske imovine, ili, gdje je prikladno, kraće razdoblje, na bruto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine pri početnom priznavanju. Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, efektivna kamatna stopa usklađena s kreditom izračunava se diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tokova, uključujući očekivane kreditne gubitke, na amortizirani trošak financijske imovine pri početnom mjerenju.

Amortizirani trošak financijske imovine je iznos po kojem se financijski instrument mjeri pri početnom priznavanju umanjeno za otplate glavnice i uvećano za kumulativnu amortizaciju, koristeći metodu efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospijeća, usklađenog za bilo koji gubitak. Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine je amortizirani trošak financijske imovine prije usklađivanja za bilo koji gubitak.

Prihodi od kamata priznaju se primjenom metode efektivne kamatne stope za financijsku imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku i po FVOSD.

Za financijsku imovinu, osim za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine, osim za financijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno umanjena.

Za financijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno umanjena, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak financijske imovine. Ako se, u narednim izvještajnim razdobljima, kreditni rizik na kreditno umanjenu financijski instrument poboljša tako da financijski instrument više nije kreditno umanjeno, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, Društvo priznaje prihode od kamata primjenom efektivne kamatne stope usklađene kreditnim rizikom na amortizirani trošak financijske imovine pri početnom priznavanju. Izračun se ne vraća na bruto osnovu čak i ako se kreditni rizik financijske imovine naknadno poboljša tako da financijska imovina više nije kreditno umanjena.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

s) Financijska imovina (nastavak)

Prihodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Umanjenje financijske imovine

Društvo priznaje rezervacije za očekivane kreditne gubitke od ulaganja u financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku te za potraživanja od kupaca. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka izračunava se na svaki datum izvještavanja kako bi odražavao promjene u kreditnom riziku od početnog priznavanja pojedinog financijskog instrumenta.

Društvo uvijek priznaje cjeloživotne očekivane kreditne gubitke (ECL) za potraživanja od kupaca temeljem odabranog pojednostavljenog pristupa. Očekivani kreditni gubici na ovu financijsku imovinu procjenjuju se na temelju matrice dana kašnjenja kreirane na temelju povijesnog iskustva Društva u pogledu kreditnih gubitaka, usklađene s faktorima koji su specifični za dužnike. Društvo trenutno ne usklađuje stopu gubitka za buduće makroekonomske uvjete budući da nije provelo analizu utjecaja makroekonomskih čimbenika na povijesne stope gubitka, uključujući vremensku vrijednost novca gdje je to prikladno.

Za sve ostale financijske instrumente Društvo priznaje cjeloživotni ECL-a kada je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja. Međutim, ako se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja, Društvo mjeri gubitak za taj financijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u. Cjeloživotni ECL predstavlja očekivane kreditne gubitke koji će proizaći iz svih mogućih događaja neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta.

Nasuprot tome, 12-mjesečni ECL predstavlja dio cjeloživotnog ECL-a uslijed vjerojatnosti nastanka statusa neispunjenja obveza u sljedećih 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma.

(i) Značajno povećanje kreditnog rizika

Prilikom procjene je li kreditni rizik na financijskom instrumentu značajno porastao od početnog priznavanja, Društvo uspoređuje rizik nastanka statusa neispunjenja obveza na datum izvještavanja s rizikom nastanka statusa neispunjenja obveza financijskog instrumenta na datum početnog priznavanja. Prilikom ove procjene, Društvo uzima u obzir i kvantitativne i kvalitativne informacije koje su razumne i dostupne, uključujući povijesno iskustvo te koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili angažmana.

Konkretno, Društvo se prilikom procjene značajnog pogoršanja kreditnog rizika oslanja na dane kašnjenja. Ukoliko dužnik kasni više od 180 dana, a na osnovi tržišne prakse, tada Društvo pretpostavlja da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika.

Unatoč naprijed navedenom, pretpostavlja se da se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja ako se utvrdi da financijski instrument ima nizak kreditni rizik na datum izvještavanja. Utvrđeno je da financijski instrument ima nizak kreditni rizik ako:

- Financijski instrument ima niski rizik nastanka statusa neispunjenja obveza,

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

s) Financijska imovina (nastavak)

- Dužnik ima snažnu sposobnost da podmiri svoje ugovorne obveze u kratkom roku, i
- Nepovoljne promjene ekonomskih i poslovnih uvjeta na duži rok mogu, ali ne moraju nužno, smanjiti sposobnost zajmoprimca da ispuni svoje ugovorne obveze novčanog toka.

Međutim, Društvo trenutno ne koristi pojednostavljenje niskog kreditnog rizika prilikom ocjene značajnog povećanja kreditnog rizika. Društvo redovito prati učinkovitost korištenih kriterija za utvrđivanje je li došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika i revidira ih kako bi se osiguralo da kriteriji mogu identificirati značajno povećanje kreditnog rizika prije nego što dođe do kašnjenja u plaćanjima.

(ii) Definicija statusa neispunjenja obveze

Sljedeće činjenice koje predstavljaju slučaj nepodmirenja za potrebe upravljanja unutarnjim kreditnim rizikom, Društvo smatra povijesnim iskustvom koje pokazuju da financijska imovina koja zadovoljava bilo koji od sljedećih kriterija općenito nije nadoknadiva:

- kada je dužnik prekršio financijske klauzule; ili
- podaci koji su interno razvijeni ili dobiveni iz vanjskih izvora ukazuju na to da je malo vjerojatno da će dužnik isplatiti svoje vjerovnike, uključujući i Društvo, u cijelosti (bez uzimanja u obzir bilo kojeg kolaterala koje drži Društvo).

Bez obzira na gore navedenu analizu, Društvo smatra da je došlo do neispunjavanja obveza kada je financijska imovina dospjela više od 360 dana, a nisu plaćene obveze po istoj, osim ako Društvo ne raspolaže razumnim i potkrijepljivim informacijama kako bi pokazala prikladniji kriterij kašnjenja.

(iii) Kreditno umanjenja financijska imovina

Financijska imovina je kreditno umanjenja kada je došlo do jednog ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove te financijske imovine. Dokaz da je financijsko sredstvo kreditno umanjeno uključuje dostupne podatke o sljedećim događajima:

- značajne financijske poteškoće izdavatelja ili dužnika;
- kršenje ugovora, kao neispunjenje obveze (definirano iznad);
- kada izdavatelj dužniku, zbog financijskih poteškoća dužnika, odobrava istom koncesiju koju inače ne bi uzeo u obzir;
- postaje vjerojatno da će dužnik otići u stečaj ili drugu financijsku reorganizaciju
- nestanak aktivnog tržišta za određenu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

s) Financijska imovina (nastavak)

(iv) Politika otpisa

Društvo otpisuje financijsku imovinu kada postoje podaci koji ukazuju na to da je dužnik u ozbiljnim financijskim poteškoćama i da nema realnih izgleda za povrat, npr. kada je dužnik stavljen pod likvidaciju ili je u stečajnom postupku ili u slučaju potraživanja od kupaca, kada su iznosi dospjeli preko tri godine, ovisno što se prije dogodi. Otpisana financijska imovina i dalje može biti podložna aktivnostima naplate postupaka Društva, uzimajući u obzir pravne savjete gdje je to prikladno. Prihod od naplate prethodno otpisan financijske imovine se priznaje u računu dobiti i gubitka u poziciji Ostali poslovni prihodi.

(v) Mjerenje i priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka je funkcija vjerojatnosti nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Probability of Default, PD), gubitka u slučaju nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Loss Given Default, LGD), tj. veličine gubitka ako dođe do neispunjenja) i izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Exposure at Default, EAD). Procjena vjerojatnosti neispunjavanja obveza i gubitka zbog neispunjavanja obveza temelji se na povijesnim podacima te informacijama navedenim u prethodnim paragrafima. Što se tiče izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza, za financijsku imovinu ona predstavlja bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine na datum izvještavanja.

Za procjenu PD i LGD parametara, Društvo se oslanja na publikacije vanjskih investicijskih rejting agencija.

Za financijsku imovinu, očekivani kreditni gubitak se procjenjuje kao razlika između svih ugovornih novčanih tijekova koji dopijevaju u skladu s ugovorom i svih očekivanih novčanih tijekova, diskontirana po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi. Ako je Društvo mjerilo rezervacije za očekivane kreditne gubitke za financijski instrument u iznosu cjeloživotnog ECL-a u prethodnom izvještajnom razdoblju, ali na trenutni datum izvještavanja utvrđuje da uvjeti za cjeloživotni ECL-a više nisu ispunjeni, Društvo mjeri gubitak u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u na trenutni datum izvještavanja, osim za imovinu za koju je korišten pojednostavljeni pristup (potraživanja od kupaca).

Društvo priznaje dobit ili gubitak od umanjenja u računu dobiti i gubitka za sve financijske instrumente s odgovarajućim usklađenjem knjigovodstvenog iznosa kroz račun rezerviranja za očekivane kreditne gubitke

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo kada isteknu ugovorna prava na novčane tijekove ili kada prenosi financijsku imovinu, sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad financijskom imovinom na drugu osobu.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

s) Financijska imovina (nastavak)

(v) Mjerenje i priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka (nastavak)

Ako Društvo ne prenosi i ne zadržava suštinski sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom te nastavlja kontrolirati prenesenu imovinu, Društvo priznaje svoj zadržani udjel u imovini i povezanu obvezu za iznose koje će možda morati platiti. Ako Društvo zadrži sve značajne rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenom financijskom imovinom, Društvo nastavlja priznavati financijsku imovinu i također priznaje zaprimljeni kolateral za primljenu imovinu.

U slučaju prestanka priznavanja financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku, razlika između knjigovodstvene vrijednosti i iznosa primljene naknade i potraživanja priznaje se u računu dobiti i gubitka. Nadalje, pri prestanku priznavanja ulaganja u financijsku imovinu mjerenu po FVOSD, kumulativna dobit ili gubitak prethodno akumuliran u rezervi za revalorizaciju ulaganja reklasificira se u dobit ili gubitak, izuzev vlasničkih instrumenata za koje je odabrana FVOSD opcija.

Zajmovi i potraživanja

Društvo uvijek iskazuje rezervacije za gubitke potraživanja od kupaca u iznosu jednakom cjeloživotnom ECL-a. Očekivani kreditni gubici na potraživanja od kupaca procjenjuju se na temelju matrice dana kašnjenja, uzimajući u obzir povijesno iskustvo nastanka statusa neispunjenja obveza dužnika, i analizu tekuće financijske pozicije dužnika. Društvo je priznalo gubitak u iznosu od 100% na sva potraživanja koja su dospjela preko 360 dana jer povijesno iskustvo ukazuje da se ova potraživanja uglavnom ne mogu nadoknaditi.

Nije bilo promjena u tehnikama procjene ili značajnim pretpostavkama tijekom tekućeg izvještajnog razdoblja.

Društvo otpisuje potraživanje od kupaca kada postoje podaci koji ukazuju na to da je dužnik u ozbiljnim financijskim poteškoćama i da nema realnih izgleda za povrat, npr. kada je dužnik stavljen pod likvidaciju ili je stupio u stečajni postupak, ili kada su potraživanja od kupaca dospjela više od jedne godine, ovisno što se dogodi ranije. Niti jedno od otpisanih potraživanja ne podliježe aktivnostima izvršenja. Tablica u nastavku prikazuje profil rizika potraživanja od kupaca na temelju matrice rezervacija Društva. Budući da iskustvo povijesnog kreditnog gubitka Društva ne pokazuje značajno različite obrasce gubitka za različite segmente klijenata, rezerviranja za gubitke temeljene na statusu dospjeća se dodatno ne razlikuju između različitih korisničkih grupa Društva.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

t) Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od Društva

Sve financijske obveze naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ili po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Društvo sve financijske obveze mjeri po amortiziranom trošku.

Međutim, financijske obveze koje nastaju kada prijenos financijske imovine ne ispunjava uvjete za prestanak priznavanja ili kada se primjenjuje pristup kontinuiranog sudjelovanja, te za ugovore o financijskim jamstvima koje je izdalo Društvo, naknadno mjerenje se odvija skladu s posebnim računovodstvenim politikama navedenim u nastavku.

Financijske obveze naknadno mjerene po amortiziranom trošku

Financijske obveze koje nisu (i) nepredviđena naknada za stjecatelja u poslovnom spajanju, (ii) koje se drže radi trgovanja, ili (iii) označene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske obveze i raspoređivanja troška kamata tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja (uključujući sve naknade i bodove plaćene ili primljene koji čine sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i druge premije ili popuste) kroz očekivani vijek financijske obveze ili (ako je prikladno) kraće razdoblje, na amortizirani trošak financijske obveze.

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 pretežitru 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 dospjeća instrumenta.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

t) Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od Društva (nastavak)

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.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi 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. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na ranijem iskustvu i ostalim faktorima koji su uzeti u obzir kao relevantni. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

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

3.1 Ključni izvori procjene neizvjesnosti

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

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

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

	2019. (u godinama)	2018. (u godinama)
Zgrade	10-20	10-20
Proizvodna oprema	6,7-20	6,7-20
Ostala oprema	4-10	4-10
Vozila	4	4

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 tijekova 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.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2019.	2018.
Prihodi od prodaje nepovezanim društvima u zemlji	368.207	306.776
Prihodi od prodaje povezanim društvima (bilješka 31)	154.182	154.200
Prihodi od prodaje nepovezanim društvima u inozemstvu	176.293	146.315
Naknadno odobreni popusti povezanim društvima (bilješka 31)	(31.582)	(29.208)
Naknadno odobreni popusti nepovezanim društvima	(114.277)	(91.682)
	<u>552.823</u>	<u>486.401</u>

Popusti se odnose na količine prodane kupcima.

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

2019.	Domaće tržište	Inozemna tržišta	Ukupno
Prihodi od prodaje cementa	168.585	233.734	402.319
Prihodi od prodaje betona	92.249	-	92.249
Prihodi od usluga prijevoza cementa i namala	17.157	14.584	31.741
Prihodi od usluga prijevoza betona	18.233	-	18.233
Prihodi od prodaje namala	4.300	3.957	8.257
Prihodi od prodaje paleta	1	23	24
	<u>300.525</u>	<u>252.298</u>	<u>552.823</u>

2018.	Domaće tržište	Inozemna tržišta	Ukupno
Prihodi od prodaje cementa	145.519	219.713	365.232
Prihodi od prodaje betona	72.436	-	72.436
Prihodi od usluga prijevoza cementa i namala	12.702	12.605	25.307
Prihodi od usluga prijevoza betona	14.260	-	14.260
Prihodi od prodaje namala	4.276	4.195	8.471
Prihodi od prodaje paleta	662	33	695
	<u>249.855</u>	<u>236.546</u>	<u>486.401</u>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2019.	2018.
Neto prihodi od prodaje robe u tranzitu nepovezanim društvima	9.084	12.088
Ukinuta ispravljena potraživanja od kupaca – nepovezana društva	4.803	3.543
Naplaćena ispravljena potraživanja od kupaca – povezana društva	4.077	4.861
Prihod od zbrinjavanja otpada	3.041	2.497
Prihodi od prodaje sirovina i materijala povezanim društvima (bilješka 31)	2.402	2.145
Prihodi od prodaje sirovina i materijala nepovezanim društvima	2.379	2.465
Naplaćena ispravljena potraživanja od kupaca – nepovezana društva	2.253	8.257
Prihod od zbrinjavanja otpada – povezana društva (bilješka 31)	1.953	-
Naknadno utvrđeni prihodi	1.205	932
Naplata štete s temelja osiguranja	1.038	315
Ostali poslovni prihodi	857	1.022
Nerealizirani dobiti od ukidanja očekivanih gubitaka	606	-
Neto prihodi od prodaje robe u tranzitu povezanim društvima (bilješka 31)	476	1.233
Viškovi sirovina i materijala	324	72
Prihodi od subvencija, dotacija i regresa od države	297	-
Nerealizirani dobiti od ukidanja očekivanih gubitaka – povezana društva	268	-
Prihodi od zakupnina od povezanih društava (bilješka 31)	248	189
Prihod od ukidanja dugoročnih rezerviranja	243	307
Dobit od prodaje dugotrajne imovine nepovezanim društvima	59	3.143
Prihodi od smanjenja obveza	9	13
Dobit od prodaje dugotrajne imovine povezanim društvima (bilješka 31)	-	382
Naplaćena ispravljena potraživanja stečena cesijama	-	165
	35.622	43.629

6. TROŠAK PRODANE ROBE, UTROŠENE SIROVINE, ENERGIJA I PROIZVODNE USLUGE

	2019.	2018.
Sirovine, rezervni dijelovi i sitan inventar	128.088	94.083
Energija	124.738	126.287
Usluge prijevoza	39.198	31.377
Nabavna vrijednost prodane robe od nepovezanih društava	13.794	19.615
Održavanje	10.068	7.489
Ostale proizvodne usluge	7.685	5.225
Nabavna vrijednost prodane robe od povezanih društava	93	118
	323.664	284.194

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2019.	2018.
Plaće i naknade	36.162	34.691
Porezi i doprinosi iz plaća	13.526	13.136
Doprinosi na plaće	8.048	8.378
	<u>57.736</u>	<u>56.205</u>

8. ISPRAVAK VRIJEDNOSTI POTRAŽIVANJA I ZALIHA

	2019.	2018.
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca – nepovezana društva	8.365	2.497
Ispravak vrijednosti potraživanja stečenih cesijama	1.334	2.146
Umanjenje vrijednosti za očekivane gubitke prema MSFI 9	867	1.502
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca – povezana društva	397	-
Ispravak vrijednosti zaliha	136	3.437
Ispravak vrijednosti potraživanja stečenih cesijama – povezana društva	-	762
	<u>11.099</u>	<u>10.344</u>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2019.	2018.
Neproizvodne usluge (savjetodavne i intelektualne usluge)	16.281	17.147
Naknade emisijskih jedinica CO ²	13.971	-
Ostale naknade isplaćene zaposlenicima	7.515	6.750
Donacije	4.934	3.729
Oglašavanje i promidžba	3.520	2.182
Ostali troškovi	2.722	2.841
Otpis potraživanja od kupaca temeljem rješenja o predstečajnoj nagodbi	2.665	3.788
Troškovi reprezentacije	2.276	2.487
Najamnine (bilješka 15)	1.523	1.915
Premije osiguranja	1.340	1.250
Komunalne naknade	1.312	1.334
Usluga čišćenja	1.189	1.143
Naknade članovima Nadzornog odbora	1.186	590
Neotpisana vrijednost rashodovane dugotrajne imovine	870	944
Koncesijske naknade	864	844
Troškovi zaštitarske službe	642	539
Troškovi zaštite okoliša	523	848
Pošta i komunikacije	423	409
Doprinosi i ostali porezi	374	316
Usluge posredovanja	361	378
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	355	510
Bankarske usluge i članarine	321	299
Naknade Fondu za zaštitu okoliša	293	267
Otpremnine	220	1.194
Usluge revizije	177	163
Otpis neispravljenih potraživanja	1	2.004
	65.858	53.871

Naknade isplaćene zaposlenima odnose se na troškove prijevoza radnika na posao i s posla, potpore i prigodne nagrade radnicima te prigodne darove djeci radnika.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2019.	2018.
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata po pozajmicama – povezana društva (bilješka 31)	6.619	2.992
Nerealizirani dobiti od ukidanja očekivanih kreditnih gubitaka	1.323	-
Prihodi kamata po pozajmicama – nepovezana društva	685	270
Pozitivne tečajne razlike – nepovezana društva	474	2.254
Pozitivne tečajne razlike – povezana društva (bilješka 31)	372	149
Prihodi od zateznih kamata – nepovezana društva	74	619
Prihodi kamata po žiro-računu	32	28
Otpis financijskih obveza po sporazumu sa bankama	-	19.296
Nerealizirani dobiti od udjela u povezanim društvima	-	1.150
Prihodi od kupona po obveznicama	-	34
Prihodi od udjela u nepovezanim društvima	-	29
	<u>9.579</u>	<u>26.821</u>
Financijski rashodi		
Rashodi kamata banaka	(10.934)	(11.485)
Negativne tečajne razlike – nepovezana društva	(991)	(1.199)
Rashodi od kamata po pozajmicama – povezana društva (bilješka 31)	(598)	-
Zatezne kamate	(390)	(513)
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prema MSFI 9	(269)	(590)
Negativne tečajne razlike – povezana društva (bilješka 31)	(153)	(1.163)
Rashodi kamata po leasingu	(115)	(57)
Kamate po osnovi poslovnih najмова (bilješka 15)	(71)	-
Nerealizirani gubici od udjela u povezanim društvima	-	(15.500)
Rashodi kamata po pozajmicama – nepovezana društva	-	(1.868)
Gubici pri prodaji obveznica	-	(251)
Gubici po osnovi udjela u povezanim društvima	-	(53)
	<u>(13.521)</u>	<u>(32.679)</u>
Neto financijski rezultat	<u>(3.942)</u>	<u>(5.858)</u>

Sporazumom o podmirenju duga između društva B2 Kapital d.o.o. i Društva u rujnu 2018. godine dogovoreno je namirenje diskontiranog iznosa obveze Društva uz otpis 19.296 tisuća kuna duga.

Tijekom 2018. godine vrijednosno je usklađen udio u ovisnom društvu Nexce gradnja d.o.o. Našice u iznosu 15.500 tisuća kuna (bilješka 16).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. POREZ NA DOBIT I ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Porez na dobit ostvaren u Republici Hrvatskoj obračunava se primjenom stope od 18% na utvrđenu oporezivu dobit za tekuću godinu.

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2019.	2018.
Tekući porez	18.442	15.567
Odgođeni porez	(139)	(4.923)
Trošak poreza na dobit	18.303	10.644

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje 1. siječnja	5.427	504
Ukidanje odgođene porezne imovine – MRS 19	(44)	(75)
Priznavanje odgođene porezne imovine – MRS 19	83	92
Ukidanje porezne imovine temeljem odbitnih privremenih razlika	(1.294)	-
Priznavanje porezne imovine temeljem odbitnih privremenih razlika	1.394	4.906
Stanje 31. prosinca	5.566	5.427

Odgođena porezna imovina nastala je od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu mirovinu, ukalkuliranih troškova neiskorištenih godišnjih odmora, te ispravka vrijednosti koji nisu porezno priznati i ostala rezerviranja.

Tekući porez na dobit i dobit iskazana u računu dobiti i gubitka je prikazan kako slijedi:

	2019.	2018.
Dobit prije oporezivanja	99.450	83.875
Porez po stopi od 18%	17.901	15.098
Trajne razlike – porezno nepriznati troškovi	1.073	1.570
Privremene razlike – porezno nepriznati troškovi	1.461	5.902
Trajne razlike – neoporezivi prihodi	(1.985)	(6.980)
Privremene razlike – neoporezivi prihodi	(8)	(19)
Nepriznata odgođena porezna imovina	-	(4)
Tekući porez na dobit	18.442	15.567
Efektivna porezna stopa	18,54%	18,56%

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

12. OSNOVNA I RAZRIJEĐENA DOBIT PO DIONICI

	2019. (u kunama i lipama) po dionici	2018. po dionici
Osnovna dobit po dionici		
Iz aktivnih dijelova poslovanja	125,94	113,66
Ukupna osnovna dobit po dionici	125,94	113,66
Razrijeđena dobit po dionici		
Iz aktivnih dijelova poslovanja	125,94	113,66
Ukupna razrijeđena dobit po dionici	125,94	113,66

Osnovna dobit po dionici

Dobit i prosječan ponderirani broj redovnih dionica korišteni u izračunavanju osnovne dobiti po dionici:

	2019.	2018.
Dobit tekuće godine za raspodjelu vlasnicima matice	81.147	73.231
Dobit korištena u izračunavanju ukupne osnovne dobiti po dionici	81.147	73.231
Dobit korištena u izračunavanju ukupne osnovne dobiti po dionici iz aktivnih dijelova poslovanja	81.147	73.231
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korišten u izračunu osnovne dobiti po dionici (svi pokazatelji)	644.329	644.329

Razrijeđena dobit po dionici

Dobit korištena u izračunu svih razrijeđenih zarada po dionici je jednaka onome korištenom za ekvivalentne pokazatelje osnovne dobiti po dionici.

Prosječan ponderirani broj redovnih dionica za izračunavanje razrijeđene dobiti po dionici je prema prosječnom ponderiranom broju redovnih dionica korištenih u izračunu osnovne dobiti po dionici usklađen kako slijedi:

	2019.	2018.
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju osnovne dobiti po dionici	644.329	644.329
Prosječni ponderirani broj vlastitih dionica	-	-
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju razrijeđene dobiti po dionici (svi pokazatelji)	644.329	644.329

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Računalni programi	Nematerijalna imovina u izgradnji	Ukupna nematerijalna imovina
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2018.	8.466	-	8.466
Povećanja	-	506	506
Prijenos u upotrebu	506	(506)	-
Smanjenja	(16)	-	(16)
Stanje 31. prosinca 2018.	8.956	-	8.956
Povećanja	-	21	21
Prijenos u upotrebu	21	(21)	-
Smanjenja	(501)	-	(501)
Stanje 31. prosinca 2019.	8.476	-	8.476
Ispravak vrijednosti			
Stanje 1. siječnja 2018.	5.935	-	5.935
Amortizacija razdoblja	646	-	646
Smanjenja	(16)	-	(16)
Stanje 31. prosinca 2018.	6.565	-	6.565
Amortizacija razdoblja	661	-	661
Smanjenja	(501)	-	(501)
Stanje 31. prosinca 2019.	6.725	-	6.725
Sadašnja vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2018.	2.391	-	2.391
Na dan 31. prosinca 2019.	1.751	-	1.751

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I ULAGANJE U NEKRETNINE

	Zemljišta	Zgrade	Postrojenja i strojevi	Ostala oprema	Ostala imovina	Materijalna imovina u izgradnji	Predujmovi	Ulaganja u nekretnine	Ukupna materijalna imovina
Nabavna vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2018. godine	28.526	735.461	458.982	31.924	165	29.328	1.488	5.276	1.291.150
Povećanja	-	-	-	-	-	23.650	8.719	-	32.369
Prijenos u upotrebu	2.005	15.677	18.253	1.002	-	(36.937)	-	-	-
Prijenos iz kategoriju u kategoriju	(1.856)	(5.671)	2.730	-	-	-	-	4.797	-
Smanjenja	(3.249)	(1.177)	(3.517)	(2.015)	-	(64)	-	(689)	(10.711)
Pripajanje društva Trnjak d.o.o.	840	3.218	-	-	-	-	-	-	4.058
Stanje 31. prosinca 2018. godine	26.266	747.508	476.448	30.911	165	15.977	10.207	9.384	1.316.866
Povećanja	-	-	-	-	-	39.117	(1.268)	-	37.849
Prijenos u upotrebu	-	6.921	28.484	950	-	(36.355)	-	-	-
Imovina prebačena sa imovine za prodaju	-	-	-	1.565	-	-	-	3.932	5.497
Smanjenja	-	(626)	(9.323)	(424)	-	-	-	(628)	(11.001)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	26.266	753.803	495.609	33.002	165	18.739	8.939	12.688	1.349.211
Ispravak vrijednosti									
Stanje 1. siječnja 2018. godine	-	628.842	424.776	25.862	-	-	-	38	1.079.518
Amortizacija razdoblja	-	20.332	6.957	1.624	-	-	-	34	28.947
Smanjenja	-	(965)	(1.848)	(1.153)	-	-	-	(6)	(3.972)
Pripajanje društva Trnjak d.o.o.	-	27	-	-	-	-	-	-	27
Stanje 31. prosinca 2018. godine	-	648.236	429.885	26.333	-	-	-	66	1.104.520
Amortizacija razdoblja	-	15.487	9.779	1.536	-	-	-	103	26.905
Smanjenja	-	(551)	(8.921)	(408)	-	-	-	(10)	(9.890)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	-	663.172	430.743	27.461	-	-	-	159	1.121.535
Sadašnja vrijednost									
Na dan 31. prosinca 2018. godine	26.266	99.272	46.563	4.578	165	15.977	10.207	9.318	212.346
Na dan 31. prosinca 2019. godine	26.266	90.631	64.866	5.541	165	18.739	8.939	12.529	227.676

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I ULAGANJA U NEKRETNINE (NASTAVAK)

Ukupna nabavna vrijednost dugotrajne materijalne imovine koja je još u upotrebi, a čija je knjigovodstvena vrijednost nula na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 722.330 tisuća kuna od čega se na građevinske objekte odnosi 484.073 tisuća kuna, a na postrojenja i opremu 238.257 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 695.140 tisuća kuna od čega se na građevinske objekte odnosi 452.955 tisuća kuna, a na postrojenja i opremu 242.185 tisuća kuna).

Sadašnja vrijednost imovine uzete u financijski leasing na dan 31. prosinca 2019. iznosi 2.708 tisuće kuna (31. prosinca 2018. godine: 1.271 tisuće kuna).

Sadašnja vrijednost imovine koja je dana pod hipoteku na dan 31. prosinca 2019. iznosi 108.111 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 121.782 tisuće kuna).

Imovina u pripremi u iznosu od 18.739 tisuća kuna najvećim se dijelom odnosi na ulaganje u Kuriju Mihalović u iznosu 5.219 tisuća kuna, ulaganje u rekonstrukciju bunkera sirovine u iznosu 3.461 tisuća kuna, ulaganje u rekonstrukciju dijela proizvodnog postrojenja zamjenom elektromotornih pogona procesnih ventilatora i rasvjetnih postrojenja EnU-1 u iznosu 1.371 tisuća kuna, ulaganje u drobilicu za pripremu RDF-a u iznosu 1.241 tisuća kuna, ulaganje u rekonstrukciju izmjenjivača u iznosu 1.196 tisuća kuna, ulaganje u industrijski kolosijek u iznosu 1.073 tisuće kuna, ulaganje u integralni sustav tehničke zaštite u iznosu 1.035 tisuća kuna, ulaganje u sustav za utovar cementa u željezničke vagone u iznosu 711 tisuću kuna i ostalih manjih investicija.

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo ima 18.906 tisuća kuna ugovorenih neizvršenih investicija koje se najvećim dijelom odnose na Kuriju Mihalović, rekonstrukciju izmjenjivača i drobilicu za pripremu RDF-a (31. prosinca 2018. godine: 16.777 tisuće kuna ugovorenih neizvršenih investicija koje se najvećim dijelom odnose na liniju za uvrećavanje i paletizaciju cementa, na segment plašta rotacijske peći i rekonstrukciju dijela proizvodnog postrojenja u svrhu energetske učinkovitosti).

Ulaganja u nekretnine u iznosu od 12.529 tisuća kuna odnose se na 2 stana, 5 poslovnih prostora, 10 garaža, 8 parkirnih mjesta, spremišta, krana Liebherr, betonare Store i zemljišta u vlasništvu Društva, od kojih su 2 poslovna prostora, 8 parkirnih mjesta i spremište u najmu. Prihodi od najma ove imovine u 2019. godini iznose 180 tisuća kuna. Fer vrijednost ove imovine približno je jednaka njenoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15. IMOVINA S PRAVOM UPOTREBE

	Zemljište	Oprema	Ukupno imovina s pravom upotrebe
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2018.	-	-	-
Povećanja	-	-	-
Prijenos u upotrebu	-	-	-
Isknjiženo otuđenjem, prodajom, ukidanjem prava	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2018.	-	-	-
Početno priznavanje 1. siječnja 2019. godine	926	1.100	2.026
Povećanja	-	-	-
Prijenos u upotrebu	-	-	-
Isknjiženo otuđenjem, prodajom, ukidanjem prava	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2019.	926	1.100	2.026
Ispravak vrijednosti			
Stanje 1. siječnja 2018.	-	-	-
Amortizacija razdoblja	-	-	-
Isknjiženo otuđenjem, prodajom, ukidanjem prava	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2018.	-	-	-
Amortizacija razdoblja	39	424	463
Isknjiženo otuđenjem, prodajom, ukidanjem prava	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2019.	39	424	463
Sadašnja vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2018.	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2019.	887	676	1.563

Pravo korištenja imovine u najmu odnosi se na nekoliko osobnih vozila u najmu od 3 do 5 godina i zemljište u najmu od 25 godina.

Dospijeće obveza temeljem operativnih najмова prikazano je u bilješci 28.

Iznosi priznati u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	2019.	2018.
Troškovi amortizacije na imovini s pravom korištenja	463	
Kamate po osnovi poslovnih najмова (bilješka 10)	(71)	-
Troškovi koji se odnose na kratkoročni najam (bilješka 9)	1.523	-

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA

	Vlasništvo u %		Iznos	
	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.
Dilj d.o.o. Vinkovci	100,00	-	221.000	-
Igma d.o.o. Koprivnica	100,00	100,00	47.700	47.700
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	100,00	100,00	37.959	37.959
Nexe beton d.o.o. Sarajevo	100,00	100,00	18.458	13.993
Nexe gradnja d.o.o. Našice	100,00	100,00	15.500	15.500
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	82,33	82,33	12.900	12.900
Panon-gradnja d.o.o. Našice	100,00	100,00	20	20
Ispravak ulaganja - Panon-gradnja d.o.o.			1.150	1.150
Ispravak ulaganja - Nexe gradnja d.o.o.			(15.500)	(15.500)
			339.187	113.722

Društvo	Djelatnost
Dilj d.o.o. Vinkovci	Proizvodnja opeke i crijepa
Igma d.o.o. Koprivnica	Vađenje šljunka i pijeska
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	Proizvodnja betona
Nexe gradnja d.o.o. Našice	Završni i instalacijski radovi u građevinarstvu
Nexe beton d.o.o. Sarajevo	Proizvodnja betona
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	Lučke i skladišne djelatnosti i trgovina
Panon gradnja d.o.o. Našice	Poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina

Nexe grupa d.d. Našice i Društvo sklopili su 4. prosinca 2019. godine ugovor o prijenosu 99,52% udjela u društvu Dilj d.o.o. Vinkovci uz naknadu u iznosu 221 milijun kuna. Preostalih 0,48% udjela predstavljaju otkupljene vlastite udjele društva Dilj d.o.o. Vinkovci. Ovo je transakcija unutar povezanih društava Nexe grupe d.d. Dio obveze za kupljene udjele u iznosu 190.445 tisuća kuna zatvorena je nenovčanom transakcijom (bilješka 28).

Društvo je u 2019. godini izvršilo povećanju temeljnog kapitala društva Nexe beton d.o.o. Sarajevo ulogom u novcu u iznosu 4.465 tisuća kuna. Društvo je u 2018. godini izvršilo povećanju temeljnog kapitala istog društva ulogom u stvarima (oprema) u iznosu 382 tisuće kuna.

Društvo je 13. travnja 2018. godine sklopilo sa društvom Nexe gradnja d.o.o. Našice ugovor o prijenosu poslovnog udjela u društvu Panon-gradnji d.o.o. Našice uz naknadu u iznosu 20 tisuća kuna. Ovo je transakcija unutar povezanih društava Nexe grupe d.d. Nakon provedenog testa umanjenja imovine na kraju godine koja je završila na dan 31. prosinca 2018. godine, izvršen je ispravak vrijednosti udjela na više za ovo društvo u iznosu 1.150 tisuća kuna (bilješka 10).

Nexe grupa d.d. Našice i Društvo sklopili su 22. kolovoza 2018. godine ugovor o prijenosu 54,58% udjela u društvu Nexe beton d.o.o. Novi Sad uz naknadu u iznosu 1.500.000 eura. Agencija za privredne registre donijela je 31. kolovoza 2018. godine rješenje o promjeni člana društva Nexe beton d.o.o. Novi Sad. Ovo je transakcija unutar povezanih društava Nexe grupe d.d.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA (nastavak)

Tijekom 2018. godine vrijednosno je usklađen udio u ovisnom društvu Nexe gradnja d.o.o. Našice u iznosu 15.500 tisuća kuna (bilješka 10).

Udio u društvu Dilj d.o.o. založen je po Ugovoru o kreditu koji je tom društvu u 2012. godini odobrio kreditor Hrvatska banka za obnovu i razvitak.

17. POTRAŽIVANJA ZA DANE DUGOROČNE ZAJMOVE I JAMČEVINE

	31.12.2019.	31.12.2018.
Zajmovi dani nepovezanim društvima	1.139	3.110
Zajmovi dani povezanim društvima (bilješka 31)	-	56.655
Tekuće dospijeće dugoročnih zajmova nepovezanim društvima	(1.139)	(3.110)
Tekuće dospijeće dugoročnih zajmova povezanim društvima (bilješka 31)	-	(3.990)
	<u>-</u>	<u>52.665</u>
Zajmovi dani nepovezanim društvima	31.12.2019.	31.12.2018.
Zajam društvu Unijabeton d.o.o. Zagreb	1.139	3.110
Tekuće dospijeće zajma društvu Unijabeton d.o.o. Zagreb	(1.139)	(3.110)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Zajmovi dani povezanim društvima	31.12.2019.	31.12.2018.
Zajam društvu Nexe grupa d.d. Našice	-	53.263
Zajam društvu Nexe beton d.o.o. Novi Sad	-	3.392
Tekuće dospijeće zajma Nexe grupa d.d. Našice	-	(1.340)
Tekuće dospijeće zajma Nexe beton d.o.o. Novi Sad	-	(2.650)
	<u>-</u>	<u>52.665</u>

Zajam društvu Nexe grupa d.d. Našice odobren je 2017. godine uz redovnu kamatnu stopu u visini kamatne stope na zajmove između povezanih osoba. Rok oplate je bio 2023. godine, a otplata u 4 godišnje rate. Zajam je osiguran mjenicom. Pozajmica je u 2019. godini zatvorena nenovčanom transakcijom.

Potraživanje za zajam od društva Nexe beton d.o.o. Novi Sad preuzet je 25. rujna 2018. godine temeljem Ugovora o prijenosu potraživanja sa Nexe grupom d.d. Našice. Na zajam se ne obračunava kamata. Pozajmica je u 2019. u cijelosti isplaćena.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

18. ULAGANJE U FINACIJSKU IMOVINU

	31.12.2019.	31.12.2018.
Ulaganja u vrijednosnice		
Vlasničke vrijednosnice	4.389	4.389
Ulaganje u obveznice	328	-
Ulaganje u ostale vrijednosnice – depozitarni zapisi	82	-
Ispravak vrijednosti ulaganja u vlasničke vrijednosnice	<u>(3.977)</u>	<u>(3.977)</u>
	<u>822</u>	<u>412</u>

Ulaganja u vrijednosnice svrstana su kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobiti. Za vlasničke vrijednosnice nisu primljene dividende i nije bilo prijenosa kumulativne dobiti ili gubitka unutar kapitala tijekom razdoblja. Ulaganja se odnose na dionice i udjele u društvu Incema d.o.o. Zagreb, Team d.d. Mursko Središće i Elektrometal d.d. Bjelovar. Ostala ulaganja odnose se na obveznice i depozitarne zapise društva Velpro centar d.o.o. Zagreb i Projektgradnja d.o.o. Gornja Vrba stečenih nagodbom u postupku izvanredne uprave ovih društava.

Kretanje ulaganja u financijsku imovinu bilo je kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	412	83.998
Konverzija potraživanja u udjele	-	2
Konverzija potraživanja u obveznice i ostale vrijednosnice	410	-
Prodaja obveznica	-	(83.622)
Stečena kamata	-	34
Stanje na dan 31. prosinca	<u>822</u>	<u>412</u>

Kretanje ispravka vrijednosti ulaganja u financijsku imovinu bilo je kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	3.977	3.977
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	<u>3.977</u>	<u>3.977</u>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

19. ZALIHE

	31.12.2019.	31.12.2018.
Sirovine i materijal	54.333	45.935
Roba na putu	16.337	10.811
Gotovi proizvodi	9.647	7.228
Proizvodnja u tijeku i poluproizvodi	9.360	10.445
Sitan inventar	3.302	3.053
	<u>92.979</u>	<u>77.472</u>

U 2019. godini ukupan trošak realiziranih vlastitih proizvoda iznosio je 374.157 tisuća kuna (2018. godina: 326.972 tisuća kuna).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2019.	31.12.2018.
Dugoročna potraživanja od nepovezanih društava u zemlji	11	436
	<u>11</u>	<u>436</u>
Potraživanja od nepovezanih društava u zemlji	85.809	90.444
Potraživanja od povezanih društava (bilješka 31)	52.188	48.083
Potraživanja od nepovezanih društava u inozemstvu	11.832	15.785
Sumnjiva i sporna potraživanja	44.183	44.448
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(60.888)	(63.824)
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca – povezana društva (bilješka 31)	(20.708)	(24.388)
Potraživanja od kupaca	<u>112.416</u>	<u>110.548</u>
Umanjenje vrijednosti za očekivane gubitke prema MSFI 9	(2.785)	(3.659)
	<u>109.631</u>	<u>106.889</u>
Potraživanja stečena cesijama od povezanih društava (bilješka 31)	39.392	36.691
Potraživanja stečena cesijama od nepovezanih društava u zemlji	19.092	18.156
Predujmovi dani nepovezanim poduzećima	4.649	7.265
Potraživanja stečena cesijama od nepovezanih društava u inozemstvu	4.023	4.009
Potraživanja za PDV	1.727	1.655
Ostala kratkoročna potraživanja – nepovezana društva	220	179
Potraživanje za prodane obveznice povezanim društvima (bilješka 31)	-	80.976
Sumnjiva i sporna potraživanja po cesijama	(16.235)	(14.901)
Umanjenje vrijednosti za očekivane gubitke prema MSFI 9	(1.596)	(729)
Ispravak vrijednosti potraživanja po cesijama od povezanih društava	(762)	(762)
	<u>50.510</u>	<u>132.539</u>
Ukupno kratkoročna potraživanja	<u>160.141</u>	<u>239.428</u>

Dugoročna potraživanja od nepovezanih društava u zemlji odnose se na potraživanja koja su reprogramirana temeljem Rješenja o predstečajnoj nagodbi istih.

Prosječno vrijeme naplate potraživanja od kupaca u 2019. godini je 70 dana (2018: 75 dana).

U 2018. godini Društvo je sklopilo tri ugovora o kupoprodaji 40.650.932 komada obveznica NEXE-O-13CA, izdavatelja Nexe grupa d.d. Našice po cijeni 80.976 tisuća kuna. Potraživanje za prodane obveznice na dan 31. prosinca 2018. godine iznosilo je 80.976 tisuća kuna (bilješka 31). U 2019. godini potraživanje je zatvoreno nenovčanom transakcijom.

Očekivani gubici prema MSFI 9 u 2019. godini iznose 4.381 tisuća kuna (2018: 4.388 tisuća kuna).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Potraživanja od povezanih i nepovezanih kupaca dospjela su kako slijedi:

	31.12.2019.	31.12.2018.
Nedospjelo	55.784	42.737
Manje od jednog mjeseca	25.212	20.295
Jedan do četiri mjeseca	25.870	32.332
Četiri do šest mjeseci	2.252	7.416
Šest do dvanaest mjeseci	2.307	6.339
Više od dvanaest mjeseci	991	1.429
	<u>112.416</u>	<u>110.548</u>

Promjene na ispravcima vrijednosti potraživanja od kupaca bile su kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje 1. siječnja	88.212	108.890
Ispravci vrijednosti potraživanja od povezanih društava	397	-
Ispravci vrijednosti potraživanja od nepovezanih društava	8.365	2.497
Ukinuta ispravljena potraživanja od nepovezanih društava	(4.803)	(3.543)
Naplaćena ispravljena potraživanja	(2.253)	(8.257)
Otpis ispravljenih potraživanja	(4.245)	(6.514)
Naplaćena ispravljena potraživanja od povezanih društava	(4.077)	(4.861)
Stanje 31. prosinca	<u>81.596</u>	<u>88.212</u>

Potraživanja od kupaca se umanjuju za procijenjene nenaplative iznose prodaje određene na osnovi ranijih iskustava naplate. 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.

Promjene očekivanih gubitaka bile su kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje 1. siječnja	4.388	2.886
Nova umanjenja vrijednosti za očekivane gubitke	867	1.502
Ukidanje očekivanih gubitaka – povezana društva	(268)	-
Ukidanje očekivanih gubitaka	(606)	-
Stanje 31. prosinca	<u>4.381</u>	<u>4.388</u>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Potraživanja stečena cesijom odnose se na potraživanja ustupljena po cesiji i predstavljaju financijsku imovinu u obliku ugovornog prava da Društvo primi novac ili drugu financijsku imovinu.

Promjene na ispravcima vrijednosti potraživanja stečenih cesijama bile su kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje 1. siječnja	14.901	12.920
Ispravci vrijednosti potraživanja po cesijama – nepovezana društva	1.334	2.146
Naplaćena ispravljena potraživanja stečena cesijama	-	(165)
Stanje 31. prosinca	16.235	14.901
	31.12.2019.	31.12.2018.
Ukupno kratkoročno potraživanje	160.141	239.428
Očekivani kreditni gubici	(4.381)	(4.388)

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

21. POTRAŽIVANJA ZA DANE KRATKOROČNE ZAJMOVE I JAMČEVINE

	31.12.2019.	31.12.2018.
Zajmovi dani nepovezanim društvima	35.501	4.177
Zajmovi dani fizičkim osobama	4.219	-
Tekuće dospijeće dugoročnih zajmova danih nepovezanim društvima	1.139	3.110
Zajmovi dani povezanim društvima (bilješka 31)	-	39.656
Tekuće dospijeće dugoročnih zajmova danih povezanim društvima (bilješka 31)	-	3.990
Jamčevine	-	1.470
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prema MSFI 9	(352)	(1.406)
	40.507	50.997

Zajmovi dani povezanim društvima

	31.12.2019.	31.12.2018.
Zajmovi:		
Dilj d.o.o. Vinkovci	-	38.651
Tekuće dospijeće zajma Nexe beton d.o.o. Novi Sad	-	2.650
Tekuće dospijeće zajma Nexe grupa d.d. Našice	-	1.340
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	-	1.005
	-	43.646

Zajmovi dani povezanim društvima u 2018. godini u okviru kratkotrajne financijske imovine uključuju glavnice po pojedinom zajmu kao i odgovarajuća potraživanja za kamate.

Zajam društvu Dilj d.o.o. Vinkovci odobren je 2018. godine uz redovnu kamatnu stopu u visini kamatne stope na zajmove između povezanih osoba. Rok oplate je bio u 2019. godini te je zatvoren nenovčanom transakcijom. Zajam je bio osiguran mjenicom.

Zajmovi dani nepovezanim društvima i fizičkim osobama

	31.12.2019.	31.12.2018.
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja za zajmove:		
Unijabeton d.o.o. Zagreb	1.139	3.110
Zajmovi:		
Osilovac d.o.o. Feričanci	15.199	2.971
Inceptum d.o.o. Zagreb	9.903	-
Maveric Partners d.o.o. Zagreb	7.835	-
Pozajmice fizičkim osobama	4.219	-
Samoborka d.d. Samobor	2.061	-
Rukometni klub Nexe Našice	361	531
OPG Ivan Lovaković, Zagreb	103	-
Pec-Pekara, vlasnik Janeski Zoran	39	149
Profi Baucentar d.o.o. Zagreb	-	526
	40.859	7.287

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

21. POTRAŽIVANJA ZA DANE KRATKOROČNE ZAJMOVE I JAMČEVINE (NASTAVAK)

Zajmovi nepovezanim društvima u okviru kratkotrajne financijske imovine uključuju glavnica po pojedinom zajmu kao i odgovarajuća potraživanja za kamate.

Zajam društvu Osilovac d.o.o. Feričanci na revolving principu odobren je 2018. godine s kamatnom stopom u visini eskontne kamatne stope Hrvatske narodne banke (3% godišnje). Na dan 31. prosinca 2019. godine odobreni iznos pozajmice iznosi 15.000 tisuća kuna. Rok povrata pozajmice je 21. listopada 2020. godine, a instrument osiguranja je mjenica.

Zajam društvu Inceptum d.o.o. Zagreb na revolving principu odobren je 2019. godine s kamatnom stopom od 4% godišnje. Na dan 31. prosinca 2019. godine odobreni iznos pozajmice iznosi 11.000 tisuća kuna. Rok povrata pozajmice je 22. svibnja 2020. godine, a instrument osiguranja je mjenica.

Zajmovi društvu Maverick Partners d.o.o. Zagreb u iznosu 1.720 tisuća kuna i 6.000 tisuća kuna odobreni su u 2019. godini s kamatnom stopom 7% godišnje. Rok povrata pozajmica je 31. siječnja 2020. godine i 31. ožujka 2020. godine, a instrumenti osiguranja su zadužnice.

Sljedeća tablica prikazuje kretanje očekivanih kreditnih gubitaka koji su priznati za pojedinu financijsku imovinu:

Kretanje očekivanih kreditnih gubitaka za kredite bilo je kako slijedi:

	2019.	2018.
	Stupanj 1	Stupanj 1
Stanje 1. siječnja	1.406	816
Povećanje očekivanih kreditnih gubitaka	269	590
Smanjenje očekivanih kreditnih gubitaka	(1.323)	-
Stanje na 31. prosinca	352	1.406

Svi dani zajmovi alocirani su u 1. stupanj, a tijekom 2019. godine nije došlo do prijelaza među stupnjevima.

Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, za kredite povezanim i drugim stranama, Društvo je na datum prve primjene procijenilo kako nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od inicijalnog datuma priznavanja te za navedenu imovinu koristi 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak.

Pri utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka za ovu imovinu, Uprava Društva je uzela u obzir publikacije vanjskih investicijskih rejting agencija, povijesno iskustvo te financijsku poziciju drugih ugovornih strana.

Nije bilo promjena u tehnikama procjene ili značajnim pretpostavkama tijekom tekućeg izvještajnog razdoblja u procjeni rezervacija za očekivane kreditne gubitke za tu financijsku imovinu.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	31.12.2019.	31.12.2018.
Stanja na deviznim računima	8.177	5.696
Novac u banci u domaćoj valuti	2.955	1.388
Novac u blagajni	8	10
	<u>11.140</u>	<u>7.094</u>

23. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital raspoređen je u 644.329 redovne dionice, svaka nominalne vrijednosti 400 kuna. Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine bila je kako slijedi:

Dioničar:	Broj dionica	Vlasništvo u %
Nexe grupa d.d., Našice	644.329	100,00
	<u>644.329</u>	<u>100,00</u>

Na dan 31. prosinca 2019. godine na 161.084 dionice upisan je zalog po kreditu koji je Društvo primilo od Zagrebačke banke d.d. i Hrvatske banke za obnovu i razvitak te je na 289.033 dionice Društva koje daju 44,86% glasačkih prava u Skupštini Društva upisano založno pravo vezano za izdane obveznice Nexe grupe d.d. koji je u 2018. godini pretvoren u dug po mezzanine-u prema pravomoćnom predstečajnom rješenju za dužnika Nexe grupa d.d. Dodatno, na 64.433 dionice Društva koje daju 10% glasačkih prava u Skupštini Društva upisano je založno pravo vezano za izdane obveznice Nexe grupe d.d u 2019. godini oznake NEXE-O-229E.

Krajnji većinski vlasnik Društva, odnosno vlasnik društva Nexe grupa d.d. je gospodin Ivan Ergović.

24. PRIČUVE

	31.12.2019.	31.12.2018.
Zakonske pričuve	12.886	12.886
	<u>12.886</u>	<u>12.886</u>

Sukladno hrvatskim propisima Društvo je u ranijim razdobljima formiralo zakonske pričuve u iznosu od 12.886 tisuća kuna. Ova pričuva nije raspodjeljiva.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

25. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

	31.12.2019.	31.12.2018.
Banke i nepovezana društva:		
Dugoročni krediti banka	191.936	241.870
	191.936	241.870
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	(44.854)	(42.010)
	(44.854)	(42.010)
Ukupne obveze po kreditima	147.082	199.860

Kreditni banaka dospijevaju na naplatu kako slijedi:

	31.12.2019.	31.12.2018.
U roku od godine dana	44.854	42.010
U drugoj godini	44.818	47.309
Od treće do uključivo petu godinu	102.264	152.551
Nakon pet godina	-	-
	191.936	241.870
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkoročnih obveza) (bilješka 28)	44.854	42.010
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	147.082	199.860

Dugoročni krediti banaka odobreni su uz promjenjivu kamatnu stopu u visini 3M EURIBOR + 3,9% do 5% godišnje, te fiksne kamatne stope u visini 4% do 5% godišnje (2018. godina: 3M EURIBOR + 4% do 5% godišnje, te fiksne kamatne stope u visini 4% do 5% godišnje). Krediti su osigurani mjenicama i zadužnicama, te zalogom na nekretninama i pokretninama, te vrijednosnim papirima.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

26. OBVEZE PO FINANCIJSKOM NAJMU

Financijski najam odobren u 2019. godini uz efektivnu kamatnu stopu od 4,11% do 4,25% godišnje, odnosi se na proizvodnu opremu u najmu na pet godina. Financijski najam odobren u 2018. godini uz efektivnu kamatnu stopu u rasponu od 5,84% do 5,99% godišnje, odnosi se na transportna sredstva u najmu na pet godina.

Fer vrijednost obveza po financijskom najmu je približno jednaka njihovom knjigovodstvenom iznosu.

	Minimalna plaćanja najma		Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma	
	2019.	2018.	2019.	2018.
Do godinu dana	717	326	620	269
Od 1 godine do 5 godina	1.985	1.037	1.865	952
	2.702	1.363	2.485	1.221
Manje budući financijski troškovi	(217)	(142)	-	-
Sadašnja vrijednost obveza temeljem najma	2.485	1.221	2.485	1.221
Tekuće dospijeće (bilješka 29)	(620)	(269)	(620)	(269)
Iznos koji dospijeva nakon 12 mjeseci	1.865	952	1.865	952

27. DUGOROČNA REZERVIRANJA ZA RIZIKE I TROŠKOVE

	31.12.2019.	31.12.2018.
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	2.614	2.502
	2.614	2.502

Kretanje dugoročnih rezerviranja bilo je kako slijedi:

	Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade
Stanje 1. siječnja 2018. godine	2.299
Dodatna rezerviranja	510
Ukidanje rezerviranja	(307)
Stanje 31. prosinca 2018. godine	2.502
Dodatna rezerviranja	355
Ukidanje rezerviranja	(243)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	2.614

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

28. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31.12.2019.	31.12.2018.
Obveze po osnovi poslovnih najmova	1.139	-
Obveze po reprogramu poreznog duga	-	4.997
Ukupno dugoročne obveze	1.139	4.997
Obveze prema dobavljačima u zemlji – nepovezana društva	21.552	24.536
Obveze prema dobavljačima – povezana društva (bilješka 31)	19.527	15.357
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu – nepovezana društva	2.871	3.517
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	53	49
	44.003	43.459
Obveze za kupljene udjele od povezanih društava (bilješka 31)	30.555	-
Obračunati troškovi emisijskih jedinica CO ²	13.971	-
Porez na dobit	3.677	1.574
Obveze prema zaposlenima	3.418	3.684
Tekuće dospjeće obveza po reprogramu poreznog duga	2.499	2.499
Porezi i doprinosi	2.208	2.118
Ostale kratkoročne obveze	660	520
Obveze po osnovi poslovnih najmova	452	-
Primljeni predujmovi od nepovezanih društava	316	319
Obveze preuzete cesijama od povezanih društava (bilješka 31)	264	-
Obveze preuzete cesijama od nepovezanih društava	197	108
	58.217	10.822
Ukupno kratkoročne obveze	103.359	59.278

Prosječno vrijeme plaćanja obveza prema dobavljačima u 2019. godini iznosilo je 43 dana (2018: 50 dana).

Obveze za kupljene udjele od povezanih društava na 31. prosinca 2019. godine u iznosu 30.555 tisuća kuna odnosi se na preostali iznos obveze za kupljeni udjel društva Dilj d.o.o. Vinkovci (bilješka 16).

Društvo posluje sukladno Zakonu o klimatskim promjenama (NN 127/2019) i pripadajućim pod zakonskim aktima koji se odnose na emisije stakleničkih plinova obveznica EU ETS sustava u kojem je od 1. siječnja 2013. godine. Ishođena je dozvola za emisije stakleničkih plinova, a emisije iz postrojenja se prate prema odobrenom Planu praćenja koji je osnova za izradu godišnjeg izvještaja o emisijama stakleničkih plinova. Verifikaciju količina emisija CO² obavlja neovisno akreditirano tijelo. Društvo je dužno najkasnije do 30. travnja tekuće godine predati količinu emisijskih jedinica u Registar unije u iznosu koji odgovara verificiranoj ukupnoj emisiji stakleničkih plinova iz postrojenja u prethodnoj kalendarskoj godini, sukladno verificiranom izvješću. Društvo je obračunalo troškove emisijskih jedinica CO² u 2019. godini u iznosu 13.971 tisuću kuna kao prvoj godini u kojoj je količina proizvedenih emisijskih jedinica veća od broja jedinica koje Društvo posjeduje na dan 31. prosinca 2019. godine.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

28. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE (NASTAVAK)

Obveze po reprogramu poreznog duga odnose se na obveze Društva temeljem rješenja Porezne uprave o reprogramu duga porez na dobit. Povrat reprogramiranih obveza odobren je u 24 rate s dospijecom posljednje rate u lipnju 2020. godine.

Obveze po osnovi poslovnih najмова dospijevaju kako slijedi:

	31.12.2019.	31.12.2018.
U roku od godine dana	506	-
U drugoj godini	255	-
U trećoj godini	129	-
U četvrtoj godini	66	-
U petoj godini	60	-
Nakon pet godina	1.060	-
Ukupno	2.076	-
Nenaplaćena kamata	(485)	-
Ukupno	1.591	-
Analizirano kao:	31.12.2019.	31.12.2018.
Dugoročne obveze po osnovi poslovnih najмова	1.139	-
Kratkoročne obveze po osnovi poslovnih najмова	452	-
Ukupno	1.591	-

Društvo je na dan 1. siječnja 2019. godine inicijalno priznalo obveze po najmovima u iznosu 2.026 tisuća kuna.

29. KRATKOROČNI KREDITI

	31.12.2019.	31.12.2018.
Kratkoročni krediti i zajmovi:		
Kratkoročni krediti banaka	46.228	23.887
Zajmovi od povezanih društava (bilješka 31)	14.008	-
	60.236	23.887
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita i najмова:		
Dugoročni krediti banaka (bilješka 25)	44.854	42.010
Najmovi (bilješka 26)	620	269
	45.474	42.279
Ukupno krediti	105.710	66.166

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

29. KRATKOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Kratkoročni krediti odobreni su uz fiksnu kamatnu stopu u visini 4% godišnje te uz promjenjivu kamatnu stopu u visini 3M EURIBOR + 2,25 % - 3,75% godišnje (2018. godina: 3M EURIBOR + 2,25 % godišnje). Krediti su osigurani zalogom na vrijednosnim papirima, nekretninama i pokretninama, te zadužnicama i mjenicama.

30. POTENCIJALNE OBVEZE

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

- sudužnik po obvezama za kredite banke i financijske institucije za Nexe grupu d.d. u iznosu 13,2 milijuna kuna (2018. godina: 13,1 milijuna kuna)
- jamac po izdanim obveznicama društva Nexe grupa d.d. Našice (sudužništvo u iznosu od 40% nominalne vrijednosti duga za izdane obveznice koji je u 2018. godini pretvoren u dug po mezzanine-u prema pravomoćnom predstečajnom rješenju za dužnika Nexe grupa d.d.; dug po mezzanine-u na 31. prosinca 2019. godine iznosi 69,2 milijuna kuna)
- jamac po izdanim obveznicama društva Nexe grupa d.d. Našice u iznosu 75,3 milijuna kuna
- sudužnik po izdanim činidbenim garancijama banke za društvo Nexe gradnja d.o.o. u iznosu 13,4 milijuna kuna (2018. godina: 12,3 milijuna kuna)
- sudužnik po obvezama za kredite banke i drugih financijskih institucija za društvo Dilj d.o.o. u iznosu 54,6 milijuna kuna (2018. godina: 59,5 milijuna kuna)
- sudužnik po obvezama za dugoročne kredite banaka za društvo Igma d.o.o. u iznosu 1,1 milijuna kuna (2018. godina: 2,6 milijuna kuna).

Na 31. prosinca 2019. godine Društvo ima izdanih zadužnica i mjenica dobavljačima u iznosu 49,5 milijuna kuna (2018. godina: 42,24 milijuna kuna) te izdanih garancija bankama i drugim financijskim institucijama po vlastitim financijskim zaduženjima u iznosu od 584,4 milijuna kuna (2018. godina: 633,3 milijuna kuna).

Protiv Društva se vode sudski sporovi po kojima Društvo nije vršilo rezerviranja jer smatra da će konačni ishodi biti u korist Društva te da iznosi koje bi Društvo eventualno trebalo platiti nisu značajni.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

30. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Tijekom 2019. godine Društvo je poslovalo s povezanim stranama te ostvarivalo prihode i troškove na temelju kupoprodaje proizvoda i usluga, kao i financijske prihode, koji se mogu analizirati kako slijedi:

2019.	Poslovne aktivnosti			Financijske aktivnosti				
	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi	Kratkoročne obveze	Kratkotrajna potraživanja	Prihodi	Rashodi
Povezana društva								
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	18.482	-	94.082	-	-	-	-	-
Nexe beton d.o.o. Sarajevo	10.828	-	19.520	-	-	-	-	-
Igma d.o.o. Koprivnica	618	6.541	6.431	12.460	8.649	-	-	317
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	437	-	2.161	-	-	-	-	-
Luka Transit Osijek d.o.o. Osijek	370	593	2.152	4.764	5.359	-	3	199
Ekonex d.o.o. Našice	-	1.917	1.966	-	-	-	-	-
Cement market d.o.o. Našice	603	16	696	184	-	-	-	-
Nexe grupa d.d. Našice	-	39.733	314	16.723	-	-	4.354	-
Nexe gradnja d.o.o. Našice	7.160	1.542	203	2.028	-	-	-	-
Dilij d.o.o. Vinkovci	6	-	152	-	-	-	2.262	82
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	3	-	2	-	-	-	-	-
Panon-gradnja d.o.o. Našice	53.073	4	-	12	-	-	-	-
Ispravak vrijednosti	(20.708)	-	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	372	153
Ukupno	70.872	50.346	127.679	36.171	14.008	-	6.991	751
Povezane strane								
Osilovac d.o.o. Feričanci	7.618	-	124	665	-	15.199	218	-
Gastro-market d.o.o. Našice	9	410	103	1.855	-	-	-	-
Ispravak vrijednosti	(1.044)	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	6.583	410	227	2.520	-	15.199	218	-
Ukupno	77.455	50.756	127.906	38.691	14.008	15.199	7.209	751

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

31. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Materijalna imovina od povezanih društava u 2019. godini iznosi ukupno 815 tisuće kuna (Nexe gradnja d.o.o. Našice 633 tisuće kuna, Nexe grupa d.d. Našice 93 tisuće kuna, Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek 83 tisuće kuna, Ekonex d.o.o. Našice 6 tisuća kuna).

Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih društava na 31. prosinca 2019. godine iznosi 20.708 tisuća kuna (Panon-gradnja d.o.o. Našice 20.311 tisuća kuna, Cement-market d.o.o. Našice 397 tisuća kuna) (bilješka 20).

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo ima potraživanja po osnovi cesija od povezanih društava u iznosu 39.392 tisuće kuna (Panon-gradnja d.o.o. Našice 32.122 tisuće kuna, Nexe gradnja d.o.o. Našice 4.820 tisuća kuna, Nexe beton d.o.o. Sarajevo 450 tisuća kuna) (bilješka 20). Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo ima obveze preuzete cesijama od povezanih društava u iznosu 264 tisuće kuna (Ekonex d.o.o. Našice 264 tisuće kuna) (bilješka 28).

Društvo je u 2019. godini sklopilo ugovor o kratkoročnoj revolving pozajmici s povezanim društvom Igma d.o.o. Koprivnica na iznos 10.890 tisuća kuna, povezanim društvom Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek na iznos 8.350 tisuća kuna i povezanim društvom Dilj d.o.o. Vinkovci na iznos 5.000 tisuća kuna uz redovnu kamatnu stopu u visini kamatne stope na zajmove između povezanih osoba (2019.: 3,96% godišnje). Rok povrata pozajmica je 1. veljače 2021. godine, a osigurane su mjenicama. Pozajmica društvu Dilj d.o.o. Vinkovci vraćena je u 2019. godini nenovčanom transakcijom. Iznos obveza za primljene pozajmice na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 14.008 tisuća kuna (bilješka 29).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

31. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Tijekom 2018. godine Društvo je poslovalo s povezanim stranama te ostvarivalo prihode i troškove na temelju kupoprodaje proizvoda i usluga, kao i financijske prihode, koji se mogu analizirati kako slijedi:

Povezana društva	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi	Dugotrajna potraživanja	Kratkotrajna potraživanja	Prihodi	Rashodi
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	9.763	-	95.834	-	742	2.651	-	-
Nexe beton d.o.o. Sarajevo	10.494	44	23.687	1.929	-	-	-	-
Igma d.o.o. Koprivnica	655	3.244	4.085	9.233	-	-	-	-
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	2.884	-	2.228	0	-	-	-	-
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	363	347	1.659	3.280	-	1.005	13	-
Cement market d.o.o. Našice	464	4	502	152	-	-	-	-
Dilj d.o.o. Vinkovci	26.239	-	462	31	-	38.651	510	-
Nexe grupa d.d. Našice	54.820	8.548	301	15.395	51.923	1.339	2.469	-
Nexe gradnja d.o.o. Našice	2.979	44	169	306	-	-	-	-
Ekonex d.o.o. Našice	-	3.126	14	1.714	-	-	-	-
Panon-gradnja d.o.o. Našice	57.088	-	-	-	-	-	-	-
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	1	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak vrijednosti	(24.388)	-	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	149	1.163
Ukupno	141.362	15.357	128.941	32.040	52.665	43.646	3.141	1.163
Povezane strane								
Osilovac d.o.o. Feričanci	8.696	431	264	611	-	2.971	24	-
Gastro-market d.o.o. Našice	11	326	102	1.509	-	-	-	-
Ispravak vrijednosti	(2.308)	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	6.399	757	366	2.120	24	2.971	24	-
Ukupno	147.761	16.114	129.307	34.160	52.665	46.617	3.165	1.163

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

31. ISPLATE NAKNADA KLJUČNOM OSOBLJU

U 2019. godini ključnom osoblju Društva isplaćene su bruto plaće u iznosu 5.700 tisuća kuna (2018. godina: 5.357 tisuća kuna). Ključno osoblje se sastoji od 7 zaposlenika Društva i 5 članova Nadzornog odbora (2018. godina: 7 zaposlenika Društva i 5 članova Nadzornog odbora).

32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

33.1. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja kapitalom kako bi osiguralo da će 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 kredite i financijski najam prikazane u bilješki 25., 26. i 29., novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuvi i zadržane dobiti.

33.1.1. Pokazatelj zaduženosti

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

	31.12.2019.	31.12.2018.
Dug	255.796	266.978
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 22)	(11.140)	(7.094)
Neto dug	244.656	259.884
Kapital	521.078	439.931
Omjer neto duga i kapitala	0,47	0,59

Dug uključuje obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima i financijskim najmovima.

33.2. 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 bilješki 2 uz financijske izvještaje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

33.3. Kategorije financijskih instrumenata

	31.12.2019.	31.12.2018.
Financijska imovina		
<i>Ulaganje u financijsku imovinu</i>	822	412
<i>Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)</i>	161.289	218.081
	162.111	218.493
Financijske obveze		
<i>Amortizirani trošak</i>	299.799	310.437
	299.799	310.437

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza osim dugoročnih kredita približno su jednake njihovim knjigovodstvenim vrijednostima. Fer vrijednost dugoročnih kredita iznosi 140.649 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 180.380 tisuća kuna).

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

Potraživanja i depoziti kod banaka

Za imovinu koja dopijeva unutar tri 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 Bilanci sukladno hijerarhiji fer vrijednosti. Ova hijerarhija grupira financijsku imovinu u tri razine ovisno o značajnosti ulaznih varijabli korištenih u mjerenju fer vrijednosti financijske imovine. Hijerarhija fer vrijednosti ima sljedeće razine:

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

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

31. prosinca 2019.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 18)	-	822	-	822
Ukupno	-	822	-	822

31. prosinca 2018.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 18)	-	412	-	412
Ukupno	-	412	-	412

Fer vrijednost financijske imovine je određena na slijedeći način:

- Fer vrijednost financijske imovine kojima 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 baziranom 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 vrijednosti ugovora o financijskim jamstvima određena je pomoću opcijskog modela gdje je glavna pretpostavka popust koji pojedini partneri procjenjuju na temelju tržišnih informacija i iznosa gubitka radi danih popusta.

33.4 Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u okviru Nexe Grupe d.d. Društvu pruža podršku poslovanju, 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.

33.5 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

33.6 Upravljanje valutnim rizikom

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta. Knjigovodstvena vrijednost monetarne imovine i obveza Društva denominiranih u stranoj valuti na dan izvještavanja je kako slijedi (iznosi u tisućama strane valute):

	Imovina		Obveze	
	2019.	2018.	2019.	2018.
EUR	7.580	14.091	23.965	23.658

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

Kratkoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2019.	2018.	2019.	2018.
EUR	7.580	6.991	8.332	3.798

Dugoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2019.	2018.	2019.	2018.
EUR	-	7.100	15.633	19.860

33.6.1 Analiza osjetljivosti strane valute

Društvo je izloženo valutnom riziku u slučaju promjene tečaja eura (EUR) i američkog dolara (USD). U slijedećoj tabeli je prikazana analiza efekata promjene tečaja HRK u odnosu na povećanje ili smanjenje vrijednosti HRK za 2% u odnosu na EUR i USD. 2% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama tečajeva stranih valuta. Analiza se vrši samo za potraživanja i obveze nominirane u stranoj valuti i predstavlja usklađenje njihove vrijednosti na kraju razdoblja za promjenu tečaja od 2%. Analiza osjetljivosti uključuje eksterne zajmove koji su denominirani u valuti različitoj od valute zajmodavca ili zajmoprimca.

Pozitivan iznos prikazan niže ukazuje na neto povećanje dobiti ili drugog kapitala prije poreza kada HRK u odnosu na relevantnu valutu jača za 2%:

	Efekti promjene tečaja EUR		Efekti promjene tečaja USD	
	2019.	2018.	2019.	2018.
Dobit	2.439	1.419	-	-

Negativan iznos prikazan niže ukazuje na neto smanjenje dobiti ili drugog kapitala prije poreza kada HRK u odnosu na relevantnu valutu slabi za 2%:

	Efekti promjene tečaja EUR		Efekti promjene tečaja USD	
	2019.	2018.	2019.	2018.
(Gubitak)	(2.439)	(1.419)	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

33.7 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 33.9., upravljanje rizikom likvidnosti.

33.7.1 Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena 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. Promjena stope od 100 baznih jedinica (u 2018. godini 100 baznih jedinica) koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

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

- Dobit prije poreza za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine bi se smanjila, odnosno povećala za iznos od 1.733 tisuće kuna (2018. godine: 741 tisuća HRK) po osnovu 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 financijske imovine.

33.8 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 industrijama i geografskim područjima.

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku prema jednom kupcu ili grupi 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi iskazani su u kunama)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

33.9 Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi Društva, koja je izgradila odgovarajući 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.

33.9.1 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.

Dospjeće nederivativnih financijskih obveza

	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 -12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
	%						
2019.							
Bez kamata		63.073	24.978	-	3.754	-	91.805
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	3M EURIBOR + 3,75%- 5%; 3M LIBOR + 2,25%; 5,25 %	1.447	44.734	32.336	122.805	-	201.322
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	3,90-5,45%	1.173	2.720	31.436	36.152	-	71.481
		65.693	72.432	63.772	162.711	-	364.608
2018.							
Bez kamata		29.251	24.808	-	7.499	-	61.558
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	3M EURIBOR + 3,9%-5% 3M LIBOR + 2,25%; 5,25%	704	2.135	11.859	71.958	4	86.660
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	4 – 5,45%	3.467	8.237	36.100	204.986	-	252.790
		33.422	35.180	47.959	284.443	4	401.008

Na datum bilance Društvo nema neiskorištenih iznosa izvora financiranja (31. prosinca 2018. godine: 0 tisuća kuna). Društvo očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova i priliva od dospjele financijske imovine.

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

33.10 Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza određuje se na sljedeći 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 osnovu analize diskontiranog novčanog tijeka korištenjem cijena iz postojećih tržišnih transakcija.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

34. NAČELO TRAJNOSTI POSLOVANJA

Poslovanje Društva pod pretpostavkom vremenske neograničenosti ovisi o sposobnosti Društva da osigura dovoljan tok novčanih sredstava kako bi pravovremeno podmirilo obveze, da osigura izvore financiranja ili refinanciranja ukoliko bi bilo potrebno i na kraju postigne uspješno poslovanje. Uprava Društva je uvjerena da će osigurati nastavak poslovanja Društva te da će nastaviti stvarati uvjete za održivo poslovanje u skladu s pretpostavkom o neograničenosti vremena poslovanja koja je primijenjena u izradi ovih financijskih izvještaja.

35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2019. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

36. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 11. ožujka 2020. godine.

Potpisano u ime Društva

Stjepan Ergović
Predsjednik Uprave

Josip Ergović
Član Uprave



**Izvešće posloводства o stanju
društva Našicecement d.d.
za 2019. godinu**

Sadržaj

1. Uvod.....	74
2. Članovi uprave i nadzornog odbora, opći podaci.....	74
3. Vlasnička i organizacijska struktura	75
4. Kadrovi	77
5. Izvješće posloводства o stanju Društva	78
6. Zaštita okoliša u Našicecimentu u 2019. godini.....	83
7. Planovi za 2020.....	83
8. Strategija razvoja	84
9. Rizici poslovanja	84

1. Uvod

Našicecement d.d., sa sjedištem u Našicama, Tajnovac 1 ("Društvo"), registrirano je pri Trgovačkome sudu u Osijeku dana 31. prosinca 1992. godine.

Osnovne djelatnosti Društva su:

- proizvodnja cementa, vapna i gipsa (sadre),
- vađenje ostalih ruda i kamena,
- proizvodnja proizvoda od betona, gipsa i sl.,
- izgradnja građevinskih objekata i dijelova objekata,
- pripremni radovi na gradilištu,
- završni građevinski radovi,
- instalacijski radovi,
- prijevoz robe (tereta) cestom,
- skladištenje robe.

Našicecement je moderna, inovativna i učinkovita tvrtka koja proizvodi i distribuira visokokvalitetan proizvod te doprinosi kvaliteti života kupca.

Misija Našicecimenta je u odgovornom građenju bolje budućnosti.

Vizija je biti prepoznatljiv proizvođač na svom području djelovanja, društveno odgovoran koji stvara nove vrijednosti za svoje kupce, vlasnike, zaposlene i zajednicu.

2. Članovi Uprave i Nadzornog odbora, opći podaci

Uprava:

Stjepan Ergović, predsjednik Uprave od 1. studenoga 2019. godine

Oto Ostović, predsjednik Uprave do 1. studenoga 2019. godine

Josip Ergović, član Uprave

Nadzorni odbor:

Željko Perić, predsjednik Nadzornog odbora

Željko Lukač, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Marijan Baričević, član Nadzornog odbora

Ivan Ergović, član Nadzornog odbora

Oleg Uskoković, član Nadzornog odbora

Tvrtka: Našicecement Tvornica cementa, dioničko društvo

Skraćena tvrtka: Našicecement d.d.

Sjedište: Tajnovac 1, Našice

Matični broj subjekta (MBS): 050006535

Identifikacijski broj (OIB): 62612424147

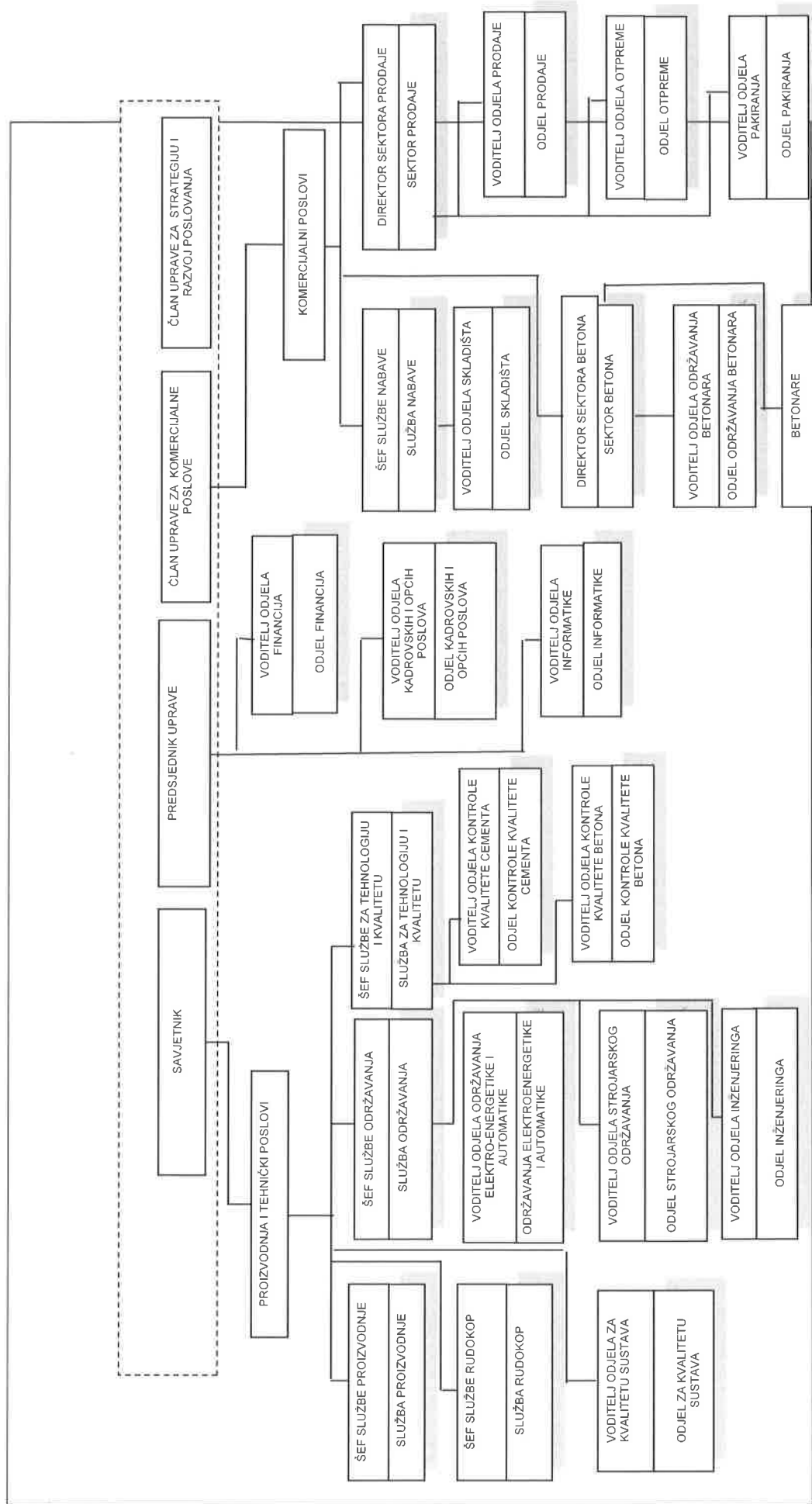
EORI broj: HR62612424147

Temeljni kapital: 257.731.600 kuna

3. Vlasnička i organizacijska struktura

Našicecement Tvornica cementa, dioničko društvo je u 100%-tnom vlasništvu Nexe grupe d.d. Iznos temeljnog kapitala društva je 257.731.600 kn. Temeljni kapital raspoređen je u 644.329 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 400 kuna. Krajnji vlasnik Društva je Nexe Grupa d.d. Našice.

U nastavku je prikazana organizacijska struktura društva Našicecement d.d. Našice:

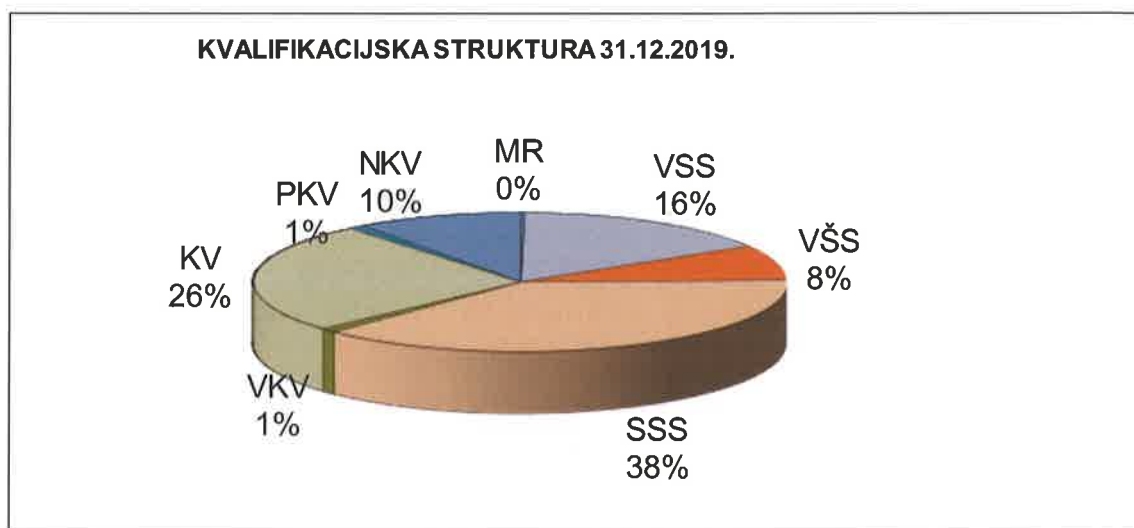


DIJAGRAM ORGANIZACIJSKE STRUKTURE - Našicecement d.d. Našice

4. Kadrovi

U Našicecement-u d.d. je na dan 31. prosinca 2019. bilo zaposleno 427 radnika.

Redni broj	Stručna sprema	Broj zaposlenih 31.12.2018.	% udjela	Broj zaposlenih 31.12.2019.	% udjela	INDEKS 5/3	INDEKS 5/3
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	MR	1	0,23	1	0,23	0,05	100
2.	VSS	63	14,75	69	16,16	3,78	110
3.	VŠS	37	8,67	35	8,20	1,92	95
4.	SSS	159	37,24	161	37,70	8,83	101
5.	VKV	3	0,70	4	0,94	0,22	133
6.	KV	118	27,63	110	25,76	6,03	93
7.	PKV	4	0,94	4	0,94	0,22	100
8.	NKV	42	9,84	43	10,07	2,36	102
	UKUPNO	427	100,00	427	100,00	100	100



5. Izvješće posloводства o stanju Društva

Gledajući rezultate poslovanja u 2019. godini, Našicecement d.d. ostvario je ukupni prihod 598 milijuna kn što je povećanje od 7% u odnosu na ostvarenje u prošloj 2018. godini.

Prihod od prodaje proizvoda ostvaren u 2019. godini povećan je za 13%. Rezultat je to prije svega rasta prihoda od prodaje cementa na domaćem tržištu za 16%, a 6% na inozemnom tržištu, najviše na susjednim tržištima BiH, Srbije, Mađarske i Slovenije. Pored redovnih prihoda od prodaje cementa i Namala ostvaren je i prihod od prodaje, prijevoza i pumpanja betona u iznosu od 110 milijuna kn što je povećanje od 27% u odnosu na prošlu godinu 2018.godinu.

Na rast prihoda u 2019. godini utjecali su projekti koji su se intenzivirali tijekom godine, a dio njih je i završen. To su: rotor Novi Zagreb, poslovna zgrada GTC Matrix, stambeno naselje Belani Zadar, sveučilišni paviljon u Osijeku obilaznica Vinkovci, izgradnja novog stadiona u OS, farme i poljoprivredni objekti Osatina (gljivarnici, staklenici štale), nastavak izgradnje koridora Vc kroz Baranju (Slavonija) kao i nastavak radova na pruzi Dugo Selo-Križevci, te pojačani intenzitet izgradnje poslovno-stambenih objekata u Zagrebu.

Na tržištu Srbije izgradnja mosta preko Save Surčin-Obrenovac, nastavak izgradnje hotelsko- turističkog kompleksa na Zlatiboru i stambene zgrade, kao i izgradnja poslovno-stambenih objekata u Beogradu i Novom Sadu. U BiH: nastavak izgradnje sustava hidroelektrana u Hercegovini (projekt Gornji Horizonti), sanacija tunela Vranduk, nastavak izgradnje Vc koridora, te izgradnja stambeno poslovnih objekata u Sarajevu, Mostaru i Banja Luci. U Sloveniji autocesta Draženci – Gruškovje kod Ptuja.

Tijekom čitave godine vodilo se računa o smanjenju svih troškova, a osobito troškova koji nisu vezani uz redovnu djelatnost. Ukupni rashodi društva ostvareni su u iznosu od 499 milijuna kuna i veći su za 5% od prošlogodišnjih. Društvo je u 2019. godini ostvarilo pozitivan neto rezultat u iznosu od 81 milijun kuna.

Vrijednost ukupne imovine u 2019. godini iznosila je 882 milijuna kuna te je veće od prethodne 2018. godine za 15%. Udjel dugotrajne imovine iznosi 35%, dok je kratkotrajna imovina ostalih 65% od ukupne imovine. Najveća stavka u aktivi jest u dugotrajnoj imovini (ulaganja u povezana društva) i iznosi 339 milijuna kuna.

Ukupna kreditna zaduženost prema bankama iznosi 238 milijuna kuna od čega je u kratkoročnom dospijeću 91 milijun kuna, a preostalih 147 milijuna kuna dospijeva u razdoblju dužem od godine dana.

Društvo je plaćalo svoje obveze prema državi i zaposlenima uredno i pravovremeno.

Sama ulaganja u 2019. godini u okoliš i održivi razvoj provedena su kroz projekte, a to su : nova linija za uvrećavanje i paletizaciju cementa, postrojenje za doziranje RDF-a i drobilice za pripremu RDF-a, kaveze i vreće otprašivača peći, plašt rotacijske peći, razdjeljivač ugljena na transportu Low Nox Pyroclon, novi uređaj za rinfuzni utovar, sanacije silosa cementa. Sve investicije su u funkciji uvođenja modernih tehnologija, racionalnog gospodarenja resursima kroz efikasno upravljanje troškovima, da bi osigurali održivi razvoj te visoku kvalitetu proizvoda za naše kupce. Vrijednost novonabavljene imovine i izvedenih usluga iznosila je 39,117 milijuna kn.

Buduća vremena donose nam velika iskušenja s obzirom na poslovnu okolinu i konkurenciju na tržištu, ali zajednički u timskom radu i dobroj komunikaciji nastojat ćemo prebroditi zapreke i kroz veću dinamičnost poslovanja naći put u bolju budućnost kako za samo društvo i zajednicu u kojoj djelujemo, tako i za vlasnike, zaposlenike i poslovne partnere.



U proizvodnom programu Našicecement d.d. nalaze se :

STANDARD, CEM II/B-M (P - S) 32,5R , miješani portlandski cement

SPECIJAL, CEM II/A-M (S-V) 42,5N , miješani portlandski cement

PREMIUM, CEM I 52,5N, čisti portlandski cement

CEM II/A-S 42,5R, portlandski cement s dodatkom zgure

CEM III/B 32,5N SR-LH, sulfatootporni cement niske topline hidratacije

CEM I 42,5R, portlandski cement

NAMAL, MC5, zidarski cement.

Standard i specijal su na tržištu dostupni u vrećama od 25 kg i 40 kg, a zidarski cement se pakira u vreće od 20 kg. Budući da se Premium koristi za najzahtjevnije građevine, isporučuje se samo u rasutom stanju direktno na gradilišta.



Također imamo i razne vrste betona, a razvrstani prema razredima tlačne čvrstoće to su :
C8/1; C12/15; C16/20; C20/25; C25/30; C30/37; C35/45; C40/50; C50/60

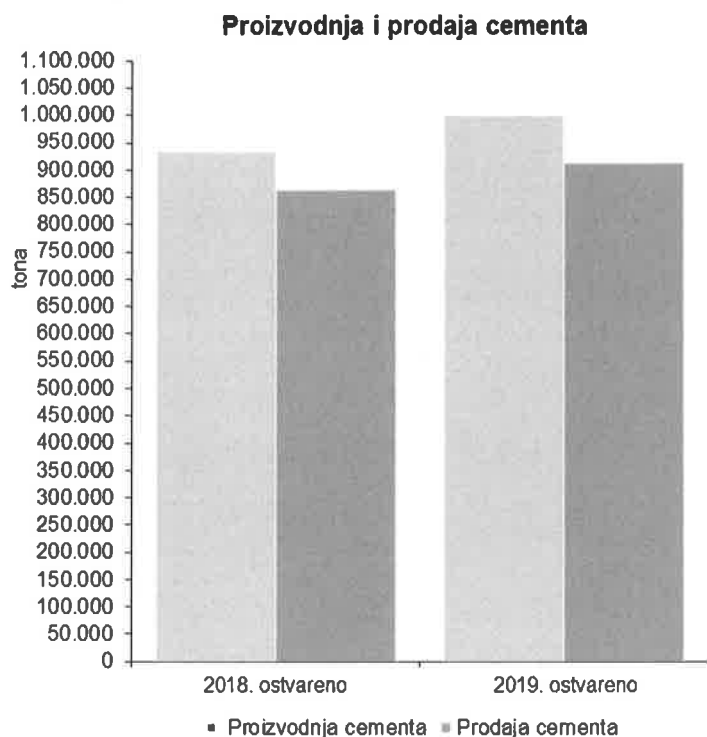


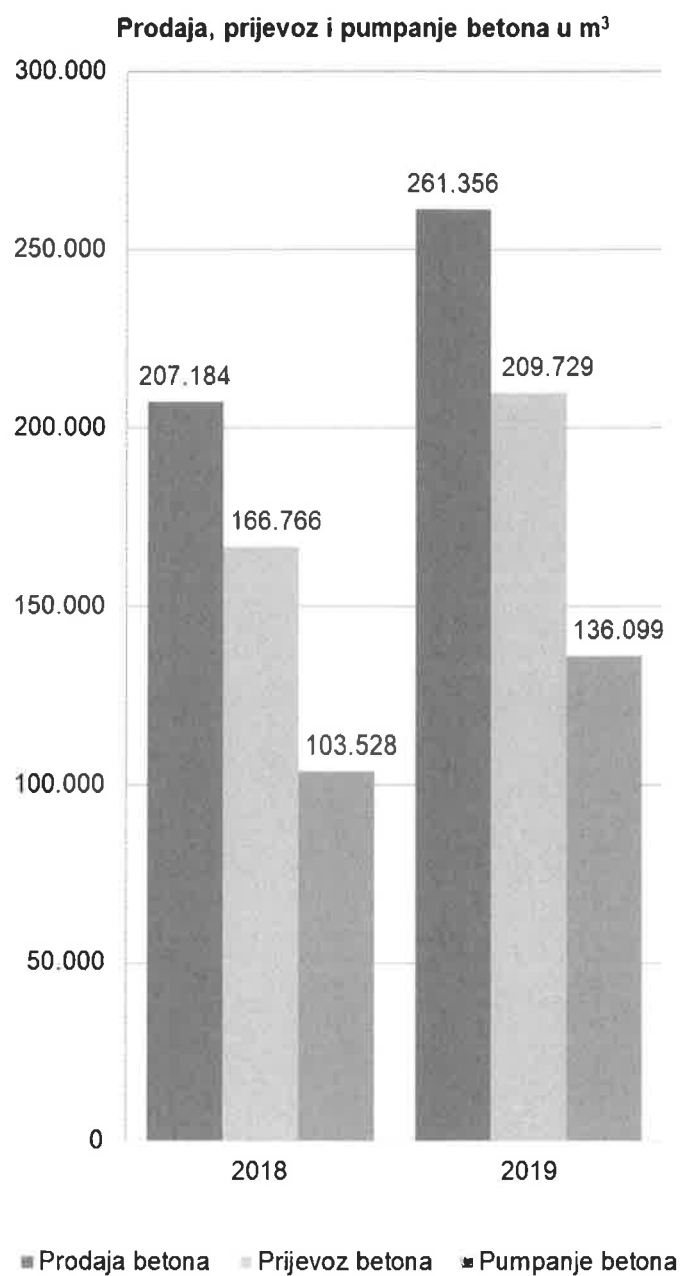
To su sve standardni betoni, ali i unutar tih razreda tlačnih čvrstoća imamo i betone koji su sulfatootporni, otporni na mraz i sol, otporni na habanje, vodonepropusni.

Ukupna ostvarena otpremljena količina cementa u 2019. godini iznosi 995 tisuća tona, što je za 7% veća otprema u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupno je proizvedeno 1,002 milijuna tona cementa u 2019. godini što je povećanje proizvodnje također od 7% u odnosu na 2018.godinu.

Ukupna proizvodnja klinkera iznosila je 745 tisuća tona što je 5% više u odnosu na prošlu godinu ali se nabavilo i 27 tisuća tona klinkera iz druge cementare. Razlog povećanja proizvodnje dodatne nabavke klinkera uzrokovan je povećanjem prodanih količina cementa .





Također je u 2019. godini prodano 261 tisuća m³ betona, prevezeno 210 tisuća m³ i ispumpano 136 tisuća m³. Značajno povećanje u odnosu na 2018. godinu s obzirom na tržišnu situaciju – povećan obim aktivnosti u Zapadnoj Hrvatskoj.

6. Zaštita okoliša u Našicecementu u 2019. godini

2019. godina je bila godina uspješne recertifikacije Sustava upravljanja okolišem i Sustava upravljanja energijom), a Sustav upravljanja kvalitetom te Sustav upravljanja zdravljem i sigurnošću na radu (OHSAS 18001) redovno su nadzirani od strane certifikacijske kuće Lloyd Register EMEA.

Provedena je verifikacija izvješća o emisijama stakleničkih plinova za 2018. godinu. Predaja verificiranih emisijskih jedinica za 2018. godinu stakleničkih plinova sa korisničkog računa Organizacije na korisnički račun Registra EU obavljena je u zakonskom roku.

Tijekom 2019. provedene su aktivnosti vezano za dodjelu besplatnih jedinica emisija CO₂ za razdoblje 2021.-2025. Izrađen je Plan za metodologiju praćenja te izvještaj o referentnim podacima koji su verificirani od strane Lloyd Register EMEA.

Po dobivanju uporabne dozvole za rad postrojenja za doziranje RDF-a ishođena je dozvola za gospodarenje otpadom kojom su obuhvaćeni postupci zbrinjavanja i uporabe otpada u skladu s Zakonom o održivom gospodarenju otpadom (NN 94/13, 73/17, 14/19 i 98/19). Time je nastavljeno kontinuirano korištenje RDF-a u proizvodnji klinkera u svrhu energetske uporabe nakon završetka probnog rada postrojenja.

Svi značajni aspekti okoliša su pod kontrolom te nisu zabilježena nikakva odstupanja od zakonskih vrijednosti.

Prema rezultatima mjerenja, a sukladno regulativi RH, zrak na ovom području za 2019. godinu je klasificiran je kao I kategorije u odnosu na NO₂, SO₂ i lebdeće čestice PM₁₀ s obzirom na zaštitu zdravlja ljudi.

7. Plan poslovanja u 2020.

Daljnja ulaganja izvršena su u projekte postrojenja za doziranje RDF-a ,odnose se na mobilnu stanicu za doziranje RDF-a na izmjenjivač i skladište RDF-a s postrojenjem za prihvata i obradu alternativnih goriva ,zatim bypass rotacijske peći,postrojenje za doziranje tekućih otpada u peć,postrojenje za skladištenje i doziranje dehidriranog mulja, sustav za utovar cementa u željezničke vagone, izgradnja CNG terminala zamjenu dijela plašta peći,sanacije silosa cementa 1 , rekonstrukcija bunkera sirovine. Sve je u cilju očuvanja okoliša i poboljšanja te održavanja postojećeg postrojenja.

U 2020. godini planiralo se u skladu sa trenutnom situacijom u našem okružju koja je obilježena poboljšanjem ali s naznakama da će se takva situacija ipak još dodatno popraviti tijekom u 2020. godini.

Pri izradi plana prodaje cementa pošlo se od:

- očekivane potražnje na tržištu i
- kapacitetne mogućnosti proizvodnje.

Dinamika planirane proizvodnje cementa i po mjesecima prati dinamiku prodaje. Najveća proizvodnja planira se ostvariti u srpnju, kolovozu i rujnu, a najmanja u siječnju.

Prilikom planiranja proizvodnje po proizvodnim linijama imalo se u vidu i tehničko stanje postrojenja, mogućnosti i potrebe njegovog održavanja, rekonstrukcije proizvodnih postrojenja mogućnosti opskrbe energijom, sirovinama, materijalima i ostalim neophodnim resursima, kadrovsku ekipiranost, financijsku osnovu poduzeća i čitav niz drugih pretpostavki o kojima ovisi poslovanje tvornice u okviru raspoloživih tehničkih, tehnoloških i društveno - ekonomskih uvjeta privređivanja.

8. Strategija razvoja

Strategija razvoja Našicecementa d.d. usmjerena je na kontinuirano usavršavanje postojećih proizvoda, usvajanje novih grupa proizvoda, modernizaciju i proširenje kapaciteta, investiranje u zaštitu okoliša, zadržavanje i jačanje pozicija na hrvatskom i ostalim tržištima.

Daljnji radovi na efikasnosti energenata u proizvodnji i smanjenju emisija plinova u okoliš.

9. Rizici poslovanja

Industrija građevinskog materijala ovisna je o razvoju graditeljstva koje je izravno povezano s općim stanjem gospodarstva. Unutar svakog tržišta u regiji u kojoj se posluje, graditeljstvo je ciklično i ovisno o gradnji stambenih i poslovnih objekata, o ulaganjima u javnom sektoru, te o ulaganjima države u infrastrukturne projekte. Rast na tržištu graditeljstva snažno je povezan s rastom bruto domaćega proizvoda na pripadajućem geografskom tržištu. Na građevinska tržišta također utječu i drugi makroekonomski čimbenici, poput demografskih čimbenika, kretanja kamatnih stopa na dugoročna zaduženja i dostupnost financiranja te potrošnja i politike monetarnih vlasti i države.

Što se tiče zadnjih pokazatelja na domaćem tržištu postoje naznake ponovnog jačeg oživljavanja građevinskog sektora i konačnog generiranja stopa rasta i u ovoj industriji.

Građevinski sektor i njemu vezane djelatnosti ohrabreni su podacima Državnog zavoda za statistiku, Eurostata, prema kojima je obujam građevinskih radova u prošloj godini u cjelini povećan za 8%, uz rast radova na zgradama za 7,8% i na ostalim građevinama za 8,3%. Riječ je o nastavku rasta građevinske aktivnosti treću godinu zaredom, pri čemu su dinamika ukupne aktivnosti i aktivnosti na zgradama ne samo više nego u prethodnoj godini, nego su dosegle i najviše razine od 2008. godine. Stoga je građevinarstvo prošle godine dalo važan doprinos u poboljšanju makroekonomske situacije u zemlji, osobito u porastu BDP-a i zaposlenosti.

Tako je broj zaposlenih u građevinarstvu prošle godine povećan za nešto više od 1400 osoba (u pravnim osobama i obrtima), pri čemu je realan porast vjerojatno višestruko veći jer su za 2018. godinu podaci o broju zaposlenih u pravnim osobama zasad privremeni, a oni su u pravilu znatno niži od konačnih.

Prema prvoj procjeni u prošloj godini rast bruto dodane vrijednosti građevinarstva iznosio 4,7%, što je dvostruko više od rasta ukupne bruto dodane vrijednosti hrvatskoga gospodarstva (2,1%).

Nastavak relativno visokog rasta građevinske aktivnosti u visokogradnji popraćen potisnutom aktivnošću u niskogradnji rezultirao je povećanjem udjela obujma radova na zgradama na 51,7% ukupne građevinske aktivnosti u prošloj godini, što pripada u povijesno najviše udjele. Istodobno je oporavak investicijske aktivnosti rezultirao i rastom građevinske aktivnosti na novogradnjama, čime je udjel novogradnji prošle godine dosegao 55,6%, što je najviše od 2011. godine.

Podaci o kretanju obujma građevinske aktivnosti potvrđuju pozitivne pomake u građevinarstvu u 2018. godini obilježene rastom vrijednosti izvršenih radova, porastom broja zaposlenih i rastom bruto dodane vrijednosti, uz naznaku smanjivanja strukturne neusklađenosti između rasta aktivnosti u visokogradnji i niskogradnji. Očekujemo da će nastavak gospodarskog rasta, uz intenziviranje korištenja raspoloživih sredstava iz fondova EU, rezultirati jačanjem investicijske aktivnosti i time obujma građevinskih radova u ovoj godini, pri čemu bi realizacija većih infrastrukturnih projekata, kao što su daljnja izgradnja i rekonstrukcija vodovodnih mreža, energetske projekti te projekti nastavka izgradnje cesta, trebala dovesti i do dinamiziranja radova na ostalim građevinama.

Našiceciment usredotočen je na povećanje svojeg udjela na tržištu građevinskog materijala u Hrvatskoj, Srbiji, Bosni i Hercegovini, Mađarskoj, Rumunjskoj i Sloveniji. To širenje ovisi o gospodarskom rastu tih zemalja, kao i o sposobnosti Našicecimenta d.d. da se prilagodi i bude fleksibilna na izuzetno konkurentnom tržištu.

U okviru financijskih rizika izdvojiti valutni rizik koji se javlja pri izvozu gotovih proizvoda na inozemna tržišta te valutni rizik koji se javlja pri uvozu energenata i sirovina s inozemnih tržišta.

Kamatni rizici proizlaze iz primljenih kredita od financijskih institucija koje prate promjenjive kamatne stope.

