

**NEXE GRUPA d.d.,
Našice**

**Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnoga revizora
za 2014. godinu**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnoga revizora	2-3
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Bilanca / Izvještaj o financijskom položaju	5
Izvještaj o promjenama kapitala	6
Izvještaj o novčanim tijekovima	7-8
Bilješke uz financijske izvještaje	9-58

Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava društva Nexe grupa d.d. (dalje u tekstu „Društvo“) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2014. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

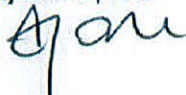
- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskoga izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakoga odstupanja koje je od materijalnoga značenja;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

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

Za i u ime Uprave:

Ivan Ergović

Predsjednik Uprave



Nexe Grupa d.d.

Braće Radića 200

31500 Našice

Republika Hrvatska



Oto Ostović

Član Uprave



Našice, 24. veljače 2015. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOGA REVIZORA

Dioničarima društva Nexxe Grupa d.d., Našice

1. Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja društva Nexxe Grupa d.d., Našice, (dalje u tekstu "Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2014., koji se sastoje od Bilance/Izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2014., Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama kapitala i Izvještaja o novčanim tijekovima za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornost Uprave

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

4. Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Nexxe Grupa d.d., Našice na 31. prosinca 2014., te financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za 2014. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji.

Isticanje pitanja

5. Društvo je tijekom 2013. godine podnijelo zahtjev za pokretanjem predstečajne nagodbe i u zakonskom roku predložilo plan operativnog i financijskog restrukturiranja koji je odobren od strane vjerovnika. Do dana sastavljanja financijskih izvještaja Društva, Društvo nije zaprimilo pravomoćno rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe od strane nadležnog Trgovačkog suda. Nastavak vremenski neograničenog poslovanja Društva uvelike će ovisiti o pravomoćnom rješenju Trgovačkog suda.
6. Društvo ima značajna ulaganja u ovisna društva temeljem ulaganja u temeljni kapital i danih pozajmica ovisnim društvima. Slijedom toga, poslovanje Društva u budućnosti uvelike je uvjetovano budućom uspješnošću poslovanja ovisnih društava.
7. Društvo je izradilo konsolidirane financijske izvještaje Društva, te radi boljeg razumijevanja poslovanja u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane financijske izvještaje Društva povezano s ovim financijskim izvještajima.

Mišljenje o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

8. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 58. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Mišljenje o usklađenosti s Godišnjim izvješćem

9. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Godišnjeg izvješća Društva. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva i usporedbe s Godišnjim izvješćem Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2014., financijske informacije iznijete u Godišnjem izvješću Društva, odobrenim za njihovo izdavanje od strane Uprave Društva, u skladu su sa financijskim informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 58. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 25. veljače 2015. godine

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

**BDO**

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

Zdenko Balen, ovlašteni revizor, član Uprave

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014.	2013.
Prihodi od prodaje	4	24.789	31.183
Ostali poslovni prihodi	5	381	963
Poslovni prihodi		25.170	32.146
Utrošeni materijal, usluge glavne djelatnosti i energija	6	(2.353)	(4.862)
Troškovi osoblja	7	(8.956)	(9.014)
Ispravak vrijednosti potraživanja	8	(34.616)	(57.601)
Amortizacija nematerijalne i materijalne imovine	13,14	(268)	(361)
Ostali troškovi poslovanja	9	(4.792)	(11.064)
Troškovi redovnog poslovanja		(50.985)	(82.902)
Gubitak iz redovnog poslovanja		(25.815)	(50.756)
Financijski prihodi	10	34.520	31.579
Financijski rashodi	10	(73.396)	(371.610)
		(38.876)	(340.031)
Ukupni prihodi		59.690	63.725
Ukupni rashodi		(124.381)	(454.512)
Gubitak prije poreza		(64.691)	(390.787)
Trošak poreza na dobit	11	-	-
Gubitak nakon poreza		(64.691)	(390.787)
Ostali sveobuhvatni gubitak			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		-	(7.362)
Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu		(64.691)	(398.149)
Osnovni gubitak po dionici (HRK)	12	(7,59)	(45,85)
Razrijeđeni gubitak po dionici (HRK)	12	(7,59)	(45,85)

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Bilanca / Izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014.	2013.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	13	1.543	1.099
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	9.744	9.892
Ostala financijska imovina	15	16.964	19.727
Ulaganja u ovisna društva	16	1.295.040	1.268.331
Ulaganja raspoloživa za prodaju	17	14.497	21.479
Ulaganje u pridruženo društvo	18	42.889	42.889
Dugoročna potraživanja od kupaca	20	1.342	3.279
		1.382.019	1.366.696
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	-	9
Potraživanja od povezanih društava i ostala potraživanja	20, 28	34.433	67.222
Ostala financijska imovina	15	114.779	149.944
Unaprijed plaćeni troškovi	21	3	39
Novac u banci i blagajni	22	4.626	1.169
		153.841	218.383
UKUPNA IMOVINA		1.535.860	1.585.079
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Temeljni kapital	23	94.638	94.638
Vlastite dionice		(97.728)	(97.728)
Ostale pričuve		201.776	592.563
Gubitak tekuće godine i preneseni gubitak		(64.691)	(390.787)
		133.995	198.686
Dugoročne obveze			
Dugoročna rezerviranja	24	182	192
		182	192
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	25	25.677	25.106
Obveze prema povezanim društvima	28	517	478
Kratkoročne financijske obveze	26	1.375.489	1.360.617
		1.401.683	1.386.201
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		1.535.860	1.585.079

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Izvjestaj o promjenama kapitala
za godinu završenu 31. prosinca 2014.
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Pričuve za vlastite dionice	Revalorizacija financijskih instrumenata (dionice, fondovi)	Ostale pričuve	Gubitak tekuće godine i preneseni gubitak	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2013.	94.638	(97.728)	97.728	7.362	503.414	(8.579)	596.835
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	(390.787)	(390.787)
Ostali sveobuhvatni gubitak temeljem svođenja na fer vrijednost	-	-	-	(7.362)	-	-	(7.362)
Raspored kapitalnih rezervi za pokriće gubitka	-	-	-	-	(8.579)	8.579	-
Stanje na dan 31. prosinca 2013.	94.638	(97.728)	97.728	-	494.835	(390.787)	198.686
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	(64.691)	(64.691)
Raspored kapitalnih rezervi za pokriće gubitka	-	-	-	-	(390.787)	390.787	-
Stanje na dan 31. prosinca 2014.	94.638	(97.728)	97.728	-	104.048	(64.691)	133.995

Izveštaj o novčanim tijekovima - nastavak
za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2014.	2013.
Poslovne aktivnosti		
Gubitak prije poreza	(64.691)	(390.787)
Usklađen za:		
Amortizaciju materijalne i nematerijalne imovine	268	361
Dobit od prodaje materijalne imovine	(9)	(64)
(Smanjenje) / povećanje ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca	3.693	4.783
Povećanje ispravka vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca	29.694	48.089
Vrijednosno usklađenje danih zajmova povezanim društvima	5.700	136.782
Vrijednosno usklađenje danih zajmova nepovezanim društvima	5.652	22.687
Otpis potraživanja za dane zajmove povezanim društvima		4.375
Otpis potraživanja za dane zajmove nepovezanim društvima	30	-
Otpis potraživanja od povezanih kupaca	-	4.174
Otpis potraživanja od nepovezanih kupaca	113	-
Realizirane revalorizacijske rezerve za financijsku imovinu namijenjenu prodaji	-	7.362
Rezerviranja	(10)	(5)
Prihod od udjela u dobiti	(372)	(1.103)
Prihod od kamata	(12.116)	(17.120)
Trošak kamata	21.231	42.687
Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva / likvidacije ovisnih društava	27.415	23.052
Gubici pri prodaji ovisnih društava	-	28.733
Nerealizirani dobici / gubici	2.985	11.646
Dobit od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	(8.003)	-
Amortizacija diskonta i naknada izdanih komercijalnih zapisa i obveznica	-	5.715
Tečajne razlike	1.626	11.041
Neto novac (korišten u) / iz poslovnih djelatnosti prije kretanja u operativnom kapitalu	13.206	(57.592)
Smanjenje / (povećanje) zaliha	9	45
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od povezanih strana	(10.774)	(16.840)
(Povećanje) potraživanja od nepovezanih strana	(3.715)	1.006
Smanjenje / (povećanje) ostalih kratkoročnih potraživanja bez akontacije	110	(5.496)
poreza na dobit		
Smanjenje unaprijed plaćenih troškova	36	565
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima	(160)	(229)
(Smanjenje) obveza prema povezanim stranama	39	(118)
(Smanjenje) / povećanje ostalih obveza bez poreza na dobit	737	6.137
Novac iz poslovnih aktivnosti	(512)	(72.522)
Plaćene kamate	(6)	(776)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	(518)	(73.298)

Izvještaj o novčanim tijekovima - nastavak

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2014.	2013.
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(580)	(27)
Novčani primici od prodaje materijalne imovine	24	164
(Osnivanje) / prodaja udjela u ovisnim društvima	-	36.980
Primljene dividende	372	1.103
(Povećanje) / smanjenje danih zajmova povezanim društvima	157	(38.043)
(Povećanje) / smanjenje zajmova i depozita kod nepovezanih strana	25	(169)
(Povećanje) / smanjenje ostale kratkoročne financijske imovine	-	4.950
(Povećanje) / smanjenje dugoročnih ulaganja raspoloživih za prodaju	12.000	(25)
Naplaćene kamate	-	4.595
Neto novac iz / (korišten u) ulagačkim aktivnostima	11.998	9.528
Financijske aktivnosti		
Primljeni krediti banaka, drugih financijskih institucija i trgovačkih društava	-	19.998
Primljeni krediti povezanih društava	-	24.559
Ostale financijske aktivnosti	-	3.263
Otplata kredita banaka i drugih financijskih institucija	(6.931)	(42.889)
Otplata kredita povezanih društava	-	(22.056)
Plaćene kamate	(1.092)	(1.474)
(Kupljene) / prodane vlastite obveznice	-	82.736
Neto novac ostvaren (korišten u) / iz financijskih aktivnosti	(8.023)	64.137
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	3.457	367
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	1.169	802
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	4.626	1.169

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

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

Društvo je registrirano za obavljanje slijedeće djelatnosti:

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

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo je imalo 40 djelatnika, a na dan 31. prosinca 2013. godine 48.

Društvo je u većinskom vlasništvu gospodina Ivana Ergovića (67,27%), dio Društva je u vlasništvu ostalih dioničara (22,8%), a preostali kapital predstavljaju vlastite dionice (9,93%).

Uprava:

- Ivan Ergović, predsjednik Uprave,
- Oto Ostović, član Uprave,
- Tomislav Tadić, član Uprave od 1. travnja 2013. godine do 28. veljače 2014. godine,
- Krešimir Dundović, član Uprave do 31. ožujka 2013. godine,

Svaki član Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor:

- Željko Perić, predsjednik Nadzornog odbora,
- Željko Lukač, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Želimir Kodrić, član Nadzornog odbora od ožujka 2014. godine,
- Nenad Filipović, član Nadzornog odbora do ožujka 2014. godine.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Financijski izvještaji Društva za 2014. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10).

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

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

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva. Na dan 31. prosinca 2014. godine tečaj za 1 USD i 1 EUR iznosio 6,30 HRK odnosno 7,66 HRK (31. prosinca 2013. godine: 5,55 HRK odnosno 7,64 HRK).

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

Društvo je za godinu završenu 31. prosinca 2014. godine usvojilo dolje navedene izmjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja te je prema zahtjevima prikazalo usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavnica na dan 1. siječnja 2014. godine:

- MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji”, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine, zamjenjuje prethodnu verziju MRS-a 27 (2008. godina) „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji” (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- MSFI 11 „Zajednički poslovi”, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine, zamjenjuje prethodnu verziju MRS-a 31 „Udjeli u zajedničkim pothvatima” (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima”, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- MRS 27 „Nekonsolidirani financijski izvještaji” (izmijenjen i dopunjen 2011.), konsolidacijski zahtjevi prethodno opisani u dijelu MRS 27 (2008.) revidirani su i sada sadržani u MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji” (na snazi MRS 27 (izmijenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- MSR 28 „Ulaganje u pridružena društva i zajednički pothvati” (izmijenjen i dopunjen 2011.) . Ova verzija zamjenjuje MRS 28 (2003.) „Ulaganje u pridružena društva” (na snazi MRS 28 (izmijenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

- IFRIC 21 „Nameći“ – objavljen u svibnju 2013. godine, (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- Dodaci MRS-u 32 - Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- Izmjene i dopune MRS 39 - Novacija derivativa i nastavak računovodstva zaštite (primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2014. godine:

- MSFI 9 Financijski instrumenti - u srpnju 2014. godine, IASB je izdao konačnu verziju MSFI 9 Financijski instrumenti koji odražava sve faze financijskih instrumenata projekta i zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje i sve prethodne verzije MSFI 9. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018, ranija primjena je dopuštena. Primjena standarda imat će učinak na klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata.
- MSFI 14 Regulatorne odgode - standard se odnosi na subjekte koji posluju na reguliranim tržištima koja po prvi puta primjenjuju MSFI. MSFI 14 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Društvo priprema financijske izvještaje u skladu s MSFI te ovaj standard ne primjenjuje.
- Izmjene i dopune MRS-a 19 Planovi definiranih primanja: doprinosi zaposlenika - MRS 19 zahtijeva od subjekta da razmotre doprinose zaposlenika ili trećih osoba u računovodstvu planova definiranih primanja. Ova izmjena je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. Ne očekuje se da ovaj promjena biti relevantna za društvo.
- Godišnja poboljšanja 2010-2012 - ova poboljšanja su na snazi od 1. srpnja 2014. godine i ne očekuje da će imati značajan utjecaj na društvo. Oni uključuju:
 - MSFI 2 Isplate s temelja dionica
 - MSFI 3 Poslovna spajanja
 - MSFI 8 Poslovni segmenti
 - MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina
 - MRS 24 Objavljivanje povezanih stranaka
- Godišnja poboljšanja 2011-2013 - Ova poboljšanja su na snazi od 1. srpnja 2014. godine i ne očekuje da će imati značajan utjecaj na društvo. Oni uključuju:
 - MSFI 3 Poslovna spajanja
 - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
 - MRS 40 Ulaganja u nekretnine
- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima - MSFI 15 je izdana u svibnju 2014. i predstavlja novi model u pet koraka koji će se odnositi na prihode koji proizlaze iz ugovora s kupcima.

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

Društvo je sastavilo ove nekonsolidirane financijske izvještaje na temelju i prema zahtjevima MSFI-jeva i hrvatskih zakona i propisa kako je opisano u dijelu Izjava o usklađenosti. Ulaganja u ovisna i pridružena društva u ovim financijskim izvještajima iskazana su po trošku stjecanja. Konsolidirani financijski izvještaji

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društva i njegovih podružnica, koje Društvo također mora pripremiti u skladu s MSFI i hrvatskim zakonom, izdat će se kao poseban dokument, ubrzo nakon objave nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Za bolje razumijevanje Grupe kao cjeline, korisnici bi trebali koristiti konsolidirane financijske izvještaje.

a) Priznavanje prihoda

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

b) Financijski prihodi i troškovi

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

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

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

c) Strane valute

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

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

31. prosinca 2014.	EUR 1 = HRK 7,661471	USD 1 = HRK 6,302107
31. prosinca 2013.	EUR 1 = HRK 7,637643	USD 1 = HRK 5,549000

d) Troškovi mirovinskih naknada

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društvo ima obvezu odbiti doprinose za mirovinsko osiguranje od bruto plaće zaposlenika, dok ostali doprinosi idu na teret poslodavca.

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

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

e) Oporezivanje

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

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

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

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

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance/izvještaja o financijskom položaju 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 nametrnula ista porezna vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

f) Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

Nabavna vrijednost vlastito izgrađenog sredstva uključuje trošak materijala i direktnog rada i druge troškove povezane s dovođenjem sredstva u namijenjeno radno stanje, kao i troškove demontiranja i uklanjanja dijelova te obnove lokacije na kojoj se nalaze.

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

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

	2014.		2013.	
	Stope	Godine	Stope	Godine
Vozila	25 %	4	25 %	4
Računalna oprema	25 %	4	25 %	4
Namještaj	20 %	5	20 %	5
Software	10 %	10	10 %	10
Zgrade	2,5 %	40	2,5 %	40

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine osim goodwill-a

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

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

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

Ako je nadoknadiivi iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, knjigovodstveni iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) umanjuje se do njegovog nadoknadiivog 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 nadoknadiivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja stvara novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

g) Ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ulaganja u ovisna društva

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

Ulaganja u pridružena društva

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

h) Zalihe

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

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

i) Najmovi

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

Društvo kao najmolprimac

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 najmolдавцу iskazuje se u bilanci/izvještaju o financijskom položaju kao obveza za financijski najam. Najamnine se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete troškove, osim ako se ne mogu izravno pripisati kvalificiranoj imovini, u kom slučaju se kapitaliziraju sukladno općoj politici Društva vezano uz troškove posudbe.

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

j) Potraživanja

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

k) Novac i ekvivalenti novca

Novac se sastoji od depozita, novca na računima u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama. Ova pozicija uključuje novac odmah raspoloživ i upotrebljiv i karakterizirana je odsutnošću rizika naplate.

l) Primljeni krediti

Kamatonosni bankarski krediti i prekoračenja knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjenih za direktne troškove odobrenja. Financijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirjenja ili otkupa,

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

m) Rezerviranja

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

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena izdataka potrebnih za podmirenje sadašnje obveze na datum bilance/izvještaja o financijskom položaju, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti u svezi te obveze. Kada se rezerviranje mjeri na temelju procijenjenih novčanih tokova, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost očekivanih izdataka potrebnih za podmirenje obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

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

n) Zarada po dionici

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

o) Dividende

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

p) Potencijalna imovina i obveze

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

q) Događaji nakon datuma bilance/izvještaja o financijskom položaju

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

r) Usporedne informacije

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

s) Financijska imovina

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

Financijska imovina klasificirana je u slijedeće kategorije: financijska imovina „iskazana po fer vrijednosti kroz „izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti“, „u posjedu do dospijecha“, „raspoloživa za prodaju“ ili „dani krediti i potraživanja“.

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

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja ili primitke (uključujući sve naknade za plaćene i primljene stavke koje čine integralni dio efektivne kamatne stope, troškova transakcije i ostalih premija ili popusta) kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je to moguće, kraćeg razdoblja.

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

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (FVRDIG)

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

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

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

- takva klasifikacija eliminira ili značajno reducira nekonzistentnost mjerenja i priznavanja koja bi inače nastala; ili
- je financijsko sredstvo dio grupe financijskih sredstava ili obveza, čiji je učinak mjeren na bazi fer vrijednosti, u skladu sa dokumentiranim politikama upravljanja rizicima Društva ili njegovom investicijskom strategijom, i informacijama oko internog grupiranja sredstava na toj osnovi; ili
- je dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa, a prema MRS-u 39 „Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“ koji kaže da svi elementi ovakvog kombiniranog ugovora mogu biti kvalificirani kao financijsko sredstvo iskazano po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Financijska sredstva „u posjedu do dospijeca“

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

Financijska sredstva „raspoloživa za prodaju“

Neuvrštene dionice i uvrštene otkupive obveznice kojima se trguje na aktivnom tržištu, klasificiraju se kao raspoložive za prodaju i iskazuju se po fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali uslijed promjena u fer vrijednosti priznaju se direktno u kapitalu, u revalorizacijskim rezervama tog ulaganja, osim gubitka od umanjenja, kamata izračunatih primjenom metode efektivne kamatne stope te pozitivnih i negativnih tečajnih razlika na monetarnim sredstvima, koji se priznaju direktno u računu dobiti i gubitka. Ukoliko je financijska imovina otuđena ili ju je potrebno umanjiti, kumulativni dobiti i gubici, koji su prethodno priznati u revalorizacijskim rezervama nastalima od ulaganja, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

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

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

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, zajmovi i ostala potraživanja s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja. Zajmovi i potraživanja mjere se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za sva umanjenja vrijednosti imovine. Prihod od kamata priznaje se primjenom efektivne kamatne stope osim za kratkoročna potraživanja gdje priznavanje kamata nije materijalno značajno.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine umanjuje se direktno za iznos gubitka od umanjenja za svu financijsku imovinu osim za potraživanja od kupaca, kada se knjigovodstvena vrijednost umanjuje upotrebom računa ispravka vrijednosti. Kada su potraživanja od kupaca nenaplativa, ista će biti otpisana upotrebom računa ispravka vrijednosti. Naknadne naplate prethodno otpisanih potraživanja iskazuju se korekcijom računa ispravka vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenom iznosu računa ispravka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

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

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

Prestanak priznavanja financijske imovine

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

financijskom imovinom, ono nastavlja priznavati financijsku imovinu i financijsku obvezu za primljenu naknadu.

t) Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od Društva

Klasifikacija kao financijska obveza ili kapital

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

Vlasnički instrumenti

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

Složeni instrumenti

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

Dionički kapital

a. Redovne dionice

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

b. Otkup dioničkog kapitala

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

Financijsko jamstvo ugovorene obveze

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Financijske obveze

Financijske obveze su klasificirane kao financijske obveze „iskazane po fer vrijednosti kroz „izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti“ ili kao „ostale financijske obveze“.

Financijske obveze „iskazane po fer vrijednosti kroz „izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti“

Financijske se obveze klasificiraju kao financijske obveze „iskazane po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kada su ili namijenjene trgovanju ili su definirane od strane Društva kao takve.

Financijska obveza klasificira se kao namijenjena trgovanju ako je:

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

Financijska obveza, koja nije namijenjena za trgovanje, može se odrediti po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti nakon početnog priznanja ako:

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

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

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući i obveze po kreditima, početno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove.

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

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske obveze i raspoređivanja troška kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je prikladnije, kroz kraće razdoblje.

Prestanak priznavanja financijske obveze

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

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

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

3.1. Ključni izvori procjene neizvjesnosti

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

Vijek trajanja nekretnine, postrojenja i opreme

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

	2014. (u godinama)	2013. (u godinama)
Vozila	4	4
Računalna oprema	4	4
Namještaj	5	5
Software	10	10
Zgrade	40	40

U tijeku 2014. godine nije došlo do izmjene procijenjenog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme odnosno stopa amortizacije.

Fer vrijednost financijske imovine i ostalih financijskih instrumenata

Kao što je objašnjeno u bilješci 20, Uprava koristi svoju prosudbu prilikom procjene umanjavanja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Primijenjene su uobičajene tehnike vrednovanja koje se temelje na analizi diskontiranih novčanih tokova na bazi ranijih iskustava Društva vezano za naplatu potraživanja. Ostali detalji korištenih pretpostavki i rezultati osjetljivih analiza koji su u vezi sa ovim pretpostavkama su navedeni u bilješci 20.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Uprava je uvjeren da će mjere uključene u program restrukturiranja biti dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Društva te da će usvojeni plan stvoriti uvjete za održivo poslovanje u skladu s pretpostavkom o neograničenosti vremena poslovanja koja je primijenjena u izradi ovih financijskih izvještaja. Uslijed navedenog, Uprava je provela test nadoknadive vrijednosti financijske imovine po načelu vremenske neograničenosti poslovanja Društva i povezanih društava. Nadoknativ iznos imovine je utvrđen na razini jedinica stvaranja novca kojoj imovina pripada na temelju izračuna vrijednosti u upotrebi koristeći procjenu budućih novčanih tokova na temelju financijskih planova za razdoblje od 5 godina, odobrenih od strane Uprave.

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

- pretpostavke budućeg kretanja tržišta na temelju povijesnih i budućih kretanja na tržištu, kao i predviđenog rasta bruto društvenog proizvoda te planiranih ulaganja predstavljenih od strane Vlade Republike Hrvatske u idućim razdobljima,
- planirana stopa rasta nakon proteka razdoblja planiranja je 2% godišnje i nije viša od dugoročne prosječne stope rasta za industriju kojoj jedinice koje stvaraju novac pripadaju,
- slobodni novčani tokovi za koje se očekuju da će ih jedinice koje stvaraju novac generirati diskontirane su na sadašnju vrijednost primjenom stope povrata koja odražava relativni rizik investiranja, odnosno vremensku vrijednost novca,
- ovaj povrat, poznat kao ponderirani prosječni trošak kapitala ("WACC") izračunat je na osnovi ponderiranog potrebnog povrata na kamatonosni dug i kapital u onom omjeru koji odražava njihov procijenjeni postotak u očekivanoj strukturi kapitala. Ponderirani prosječni trošak kapitala izračunat je za svaku jedinicu koja stvara novac i kreće se u rasponu od 7,83% do 12,74% ovisno o djelatnosti koju jedinica koja stvara novac obavlja, zemlji u kojoj se nalazi i strukturi kapitala.

Nakon provedenog testa umanjenja imovine na kraju godine koja završava na dan 31. prosinca 2014. godine, stvarna povrativa vrijednost novčanih cjelina, premašuje njenu knjigovodstvenu vrijednost te Društvo nije izvršilo umanjenje vrijednosti udjela u povezanim društvima. Osim provedenog testa umanjena imovine na kraju godine, Društvo je u prosincu 2014. godine vrijednosno uskladilo vrijednost udjela u povezanom društvu Slavonija IGM d.o.o. Našice zbog pokretanja stečajnog postupka temeljem rješenja Trgovačkog suda od 22. prosinca 2014. godine nakon obustave postupka predstečajne nagodbe za ovo društvo. Zbog obustave poslovne aktivnosti društva Nexe kamen d.o.o. Doboj, Društvo je tijekom 2013. godine vrijednosno uskladilo vrijednost udjela u ovom povezanom društvu. Društvo je temeljem neovisne procjene uskladilo i vrijednost udjela društva Jelen Do a.d.. Društvo Jelen Do a.d. prodano je u lipnju 2013. godine (bilješka 10).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Ostale procjene

Ostale procjene korištene u pripremi ovih financijskih izvještaja odnose se na naknade zaposlenima i rezerviranja za potencijalne gubitke od sporova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2014.	2013.
Prihodi od prodaje povezanim društvima u zemlji (bilješka 28)	20.480	23.031
Prihodi od prodaje povezanim društvima u inozemstvu (bilješka 28)	4.186	6.727
Prihodi od prodaje nepovezanim društvima u zemlji	123	111
Prihodi od prodaje robe u tranzitu povezanim društvima (bilješka 28)	-	1.314
	24.789	31.183

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

2014.	Domaće tržište	Inozemna tržišta	Ukupno
Prihodi od usluga savjetovanja	19.028	4.135	23.163
Ostale usluge	1.509	51	1.560
Prihodi od prodaje materijala	66	-	66
	20.603	4.186	24.789

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

Obzirom na postupak predstečajne nagodbe i dalje nepovoljne okolnosti na tržištu, Društvo je u lipnju 2013. godine raskinulo sve preostale ugovore o licenci, te umanjilo postotni udio osnovice prihoda za obračun naknade prema važećim ugovorima o poslovnom savjetovanju. Društvo je 2014. godine dodatno raskinulo ugovor o poslovnom savjetovanju sa jednom članicom Grupe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2014.	2013.
Naplata ispravljenih potraživanja od povezanih društava (bilješka 20)	152	-
Ostali poslovni prihodi od povezanih društava (bilješka 28)	135	282
Ostali poslovni prihodi	94	127
Naplata ispravljenih potraživanja (bilješka 20)	-	465
Ukidanje prethodno ispravljenih potraživanja (bilješka 20)	-	89
	381	963

Prihodi od ukinutih prethodno ispravljenih potraživanja u 2013. godini odnose se na nepovezana društva.

6. UTROŠENI MATERIJAL, USLUGE GLAVNE DJELATNOSTI I ENERGIJA

	2014.	2013.
Troškovi usluga glavne djelatnosti	1.644	2.481
Održavanje	366	682
Energija	271	360
Uredski materijal i sitni inventar	72	81
Nabavna vrijednost prodane robe u tranzitu	-	1.258
	2.353	4.862

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2014.	2013.
Plaće i naknade	4.916	4.975
Porezi i doprinosi iz plaća	2.760	2.849
Doprinosi na plaće	1.280	1.190
	8.956	9.014

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

8. ISPRAVAK VRIJEDNOSTI POTRAŽIVANJA

	2014.	2013.
Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca (bilješka 20)	29.846	48.089
Ispravak vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca (bilješka 20)	3.806	5.337
Otpis potraživanja od povezanih društava po rješenju predstečajne nagodbe	964	3.811
Otpis neispravljenih potraživanja od povezanih društva	-	243
Otpis neispravljenih potraživanja od nepovezanih društva	-	118
Otpis potraživanja od nepovezanih društava po rješenju predstečajne nagodbe	-	3
	34.616	57.601

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2014.	2013.
Neproizvodne usluge	910	1.273
Najamnina	908	1.742
Naknade isplaćene zaposlenima	556	529
Troškovi reprezentacije	529	477
Ostali troškovi poslovanja	382	486
Trošak podjele pretporeza	373	710
Bankarske usluge i naknade	312	4.615
Pošta i telekomunikacije	298	412
Usluge čišćenja	234	309
Doprinosi i ostali porezi	77	103
Premije osiguranja	64	75
Sudski troškovi	46	6
Revizorske usluge	41	217
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	29	35
Donacije	20	43
Troškovi oglašavanja i promidžbe	11	30
Ukalkulirani troškovi neiskorištenih dana godišnjeg odmora	2	2
	4.792	11.064

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2014.	2013.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata po danim zajmovima povezanim društvima (bilješka 28)	12.107	13.361
Pozitivne tečajne razlike od povezanih društava (bilješka 28)	8.431	3.166
Dobit od prodaje dionica	8.003	3.255
Naplaćena ispravljena potraživanja za zajmove dane povezanim društvima	3.701	-
Pozitivne tečajne razlike od nepovezanih društava	1.732	6.125
Dividende pridruženog društva	372	-
Naplaćena ispravljena potraživanja za zajmove dane nepovezanim društvima	99	-
Zatezne kamate	34	3.738
Nerealizirani dobici – fer vrijednost financijske imovine (bilješka 17)	24	780
Prihodi od kamata po danim zajmovima nepovezanim društvima	9	16
Prihodi od kamata po žiro-računu	8	4
Prihodi od ulaganja	-	1.103
Prihodi po vlastitim obveznicama u repo poslovima	-	31
	34.520	31.579
Financijski rashodi		
Umanjenje vrijednosti ulaganja u povezana društva (bilješka 16)	(27.397)	(23.052)
Rashodi od kamata banaka i ostalih kreditora	(20.317)	(16.076)
Vrijednosno usklađenje danih zajmova povezanim društvima (bilješka 15)	(9.401)	(136.782)
Vrijednosno usklađenje danih zajmova nepovezanim društvima	(5.751)	(22.687)
Negativne tečajne razlike od nepovezanih društava	(5.604)	(19.693)
Nerealizirani gubici – fer vrijednost financijske imovine (bilješka 17)	(3.009)	(12.426)
Negativne tečajne razlike od povezanih društava (bilješka 28)	(977)	(1.085)
Zatezne kamate	(892)	(5.946)
Otpis potraživanja od povezanih društava po rješenju predstečajne nagodbe	(30)	(31)
Gubici po osnovi otpisa udjela u ovisnim društvima (bilješka 16)	(18)	-
Gubici po vlastitim obveznicama u repo poslovima (bilješka 26.5)	-	(75.026)
Gubici pri prodaji udjela u povezanim društvima (bilješka 16)	-	(28.733)
Rashodi od kamata po izdanim obveznicama (bilješka 26.1)	-	(17.055)
Otpis potraživanja za dane zajmove povezanim društvima	-	(4.375)
Rashodi od kamata po zajmovima od povezanih društava (bilješka 28)	-	(3.610)
Rashodi po forward / spot transakcijama i kamatnom swapu	-	(3.144)
Amortizacija diskonta po izdanim obveznicama	-	(1.707)
Repo kamate	-	(182)
	(73.396)	(371.610)
Neto financijski gubitak	(38.876)	(340.031)

Umanjenje vrijednosti ulaganja povezana društva u 2014. godini odnosi se na ispravljene udjele u povezanom društvu Slavonija IGM d.o.o. Našice, a u 2013. godini odnosi se na ispravljene udjele u povezanim društvima Jelen Do a.d. i Nexe kamen d.o.o. (bilješke 3.1).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

11. TROŠAK POREZ NA DOBIT I ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

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

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

	2014.	2013.
Gubitak prije oporezivanja	(64.691)	(390.787)
Porez po stopi od 20%	(12.938)	(78.157)
Privremene razlike – porezno nepriznati troškovi	13.057	48.615
Privremene razlike – neoporezivi prihodi	(267)	(164)
Trajne razlike – porezno nepriznati troškovi	7.094	4.195
Trajne razlike – neoporezivi prihodi	(845)	(221)
Tekući porez po stopi od 20%	-	-
Odgođena porezna imovina		
nepriznata u 2014. godini / nepriznata u 2013. godini	6.101	(25.732)

Zbog neizvjesnosti realiziranja prenesenih poreznih gubitaka, na datum bilance/izvještaja o financijskom položaju Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu temeljem poreznog gubitka. Nepriznata odgođena porezna imovina ističe kako slijedi:

	2014.	2013.
2017.	23.785	29.886
2018.	25.732	25.732
	49.517	55.618

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

12. OSNOVNI I RAZRIJEĐENI GUBITAK PO DIONICI

	2014. HRK po dionici	2013. HRK po dionici
Osnovni gubitak po dionici		
Iz aktivnih dijelova poslovanja	(7,59)	(45,85)
Ukupni osnovni gubitak po dionici	(7,59)	(45,85)
Razrijeđeni gubitak po dionici		
Iz aktivnih dijelova poslovanja	(7,59)	(45,85)
Ukupni razrijeđeni gubitak po dionici	(7,59)	(45,85)

Osnovni gubitak po dionici

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

	2014.	2013.
Gubitak tekuće godine za raspodjelu vlasnicima matice	(64.691)	(390.787)
Gubitak korišten u izračunavanju ukupnog osnovnog gubitka po dionici	(64.691)	(390.787)
Gubitak korišten u izračunavanju ukupnog osnovnog gubitka po dionici iz aktivnih dijelova poslovanja	(64.691)	(390.787)

Razrijeđeni gubitak po dionici

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

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

	2014.	2013.
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica	9.463.780	9.463.780
Prosječni ponderirani broj vlastitih dionica	(940.040)	(940.040)
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju osnovnog gubitka po dionici	8.523.740	8.523.740
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju razrijeđenog gubitka po dionici (svi pokazatelji)	8.523.740	8.523.740

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Računalni programi	Nematerijalna imovina u izgradnji	Ukupna nematerijalna imovina
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2013. godine	917	534	1.451
Povećanja	-	-	-
Prijenos u upotrebu	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2013. godine	917	534	1.451
Povećanja	-	536	536
Prijenos u upotrebu	536	(536)	-
Stanje 31. prosinca 2014. godine	1.453	534	1.987
Ispravak vrijednosti			
Stanje 1. siječnja 2013. godine	260	-	260
Amortizacija razdoblja	92	-	92
Stanje 31. prosinca 2013. godine	352	-	352
Amortizacija razdoblja	92	-	92
Stanje 31. prosinca 2014. godine	444	-	444
Sadašnja vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2013. godine	565	534	1.099
Na dan 31. prosinca 2014. godine	1.009	534	1.543

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinski objekti	Ostala oprema	Zemljište u pripremi	Materijalna imovina u izgradnji	Ukupna materijalna imovina
Nabavna vrijednost					
Stanje 1. siječnja 2013. godine	1.137	4.633	2.600	6.042	14.412
Povećanja	-	-	-	27	27
Prijenosi	-	27	-	(27)	-
Smanjenja	-	(211)	-	(78)	(289)
Stanje 31. prosinca 2013. godine	1.137	4.449	2.600	5.964	14.150
Povećanja	-	-	-	44	44
Prijenosi	-	44	-	(44)	-
Smanjenja	-	(861)	-	-	(861)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	1.137	3.632	2.600	5.964	13.333
Ispravak vrijednosti					
Stanje 1. siječnja 2013. godine	56	4.123	-	-	4.179
Amortizacija razdoblja	29	240	-	-	269
Smanjenja	-	(190)	-	-	(190)
Stanje 31. prosinca 2013. godine	85	4.173	-	-	4.258
Amortizacija razdoblja	29	147	-	-	176
Smanjenja	-	(845)	-	-	(845)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	114	3.475	-	-	3.589
Sadašnja vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2013. godine	1.052	276	2.600	5.964	9.892
Na dan 31. prosinca 2014. godine	1.023	157	2.600	5.964	9.744

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

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

Ukupna nabavna vrijednost dugotrajne materijalne imovine koja je još u upotrebi, a čija je knjigovodstvena vrijednost nula na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 4.062 tisuće kuna (2013. godine: 3.801 tisuća kuna).

Nad dijelom nekretnina je upisan zalog u iznosu 1,3 milijuna eura po kreditima banaka koje je primilo povezano društvo Našicecement d.d.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

15. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Dugoročna financijska imovina – Zajmovi dani ovisnim društvima		
Polet a.d. Novi Bečej	41.261	38.866
Tekuće dospjeće dugoročnog potraživanja za kredite (do 12 mjeseci)	(36.473)	(31.277)
	4.788	7.589
Dugoročna financijska imovina – Zajmovi dani nepovezanim društvima		
GP Put d.d. Sarajevo	12.176	12.138
	12.176	12.138
Ukupno dugoročna ostala financijska imovina	16.964	19.727
Kratkoročna financijska imovina - Zajmovi dani ovisnim društvima		
Nexe d.o.o. Sarajevo	88.713	83.920
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	85.999	83.463
Nexe beton d.o.o. Našice	13.991	13.991
Polet a.d. Novi Bečej	13.790	11.979
Nexe kamen d.o.o. Dobož	8.168	8.142
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	4.247	3.967
Stražilovo IGM d.o.o. Sremski Karlovci	2.477	24.449
Gastro market d.o.o. Našice	1.820	1.709
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	1.339	13.408
Slavonija IGM d.o.o. Našice	-	4.940
Cement market d.o.o. Našice	-	2.689
Igma d.o.o. Koprivnica	-	2.278
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	-	254
Tekuće dospjeće dugoročnog kredita – Polet a.d.	36.473	31.277
Vrijednosno usklađenje zajmova danih ovisnim društvima (bilješka 10)	(142.482)	(136.782)
	114.535	149.684
Potraživanje po osnovi financijske imovine		
Potraživanje po osnovi financijske imovine – Bilokalnik drvo d.o.o.	165.133	165.133
Vrijednosno usklađenje financijske imovine – Bilokalnik drvo d.o.o.	(165.133)	(165.133)
	-	-
Ostala financijska imovina		
Zajmovi dani nepovezanim društvima	28.581	22.945
Depozit kod brokerske kuće	2	2
Vrijednosno usklađenje danih zajmova nepovezanim društvima	(28.339)	(22.687)
	244	260
Ukupno ostala kratkotrajna financijska imovina	114.779	149.944
Ukupno ostala financijska imovina	131.743	169.671

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Promjene na ispravku vrijednosti potraživanja za dane zajmove povezanim društvima prikazane su kako slijedi:

	2014.	2013.
Stanje na dan 1. siječnja	136.782	-
Ispravci vrijednosti (bilješka 10)	9.401	136.782
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(3.701)	-
Stanje na dan 31. prosinca	142.482	136.782

Kako je opisano u bilješci 16, Društvo je dokapitaliziralo društvo Stražilovo IGM d.o.o. za iznos od 23.025 tisuća kuna i društvo Polet keramika d.o.o. za iznos od 12.963 tisuća kuna unosom kratkoročnih pozajmica u temeljni kapital ovih društava (bilješka 16).

Kratkoročne pozajmice koje je Društvo odobrilo društvu Igma d.o.o. u iznosu 2.278 tisuća kuna i društvu Luka Tranzit Osijek d.o.o. u iznosu 254 tisuće kuna predstečajnom nagodbom konvertirane su u temeljni kapital (bilješka 16).

Zajmove odobrene društvu Slavonija IGM d.o.o. Našice i njegovom povezanom društvu Cement market d.o.o. Našice Društvo je prikazalo u okviru zajmova danih nepovezanim društvima nakon pokretanja stečajnog postupka za društvo Slavonija IGM d.o.o. Našice.

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

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

Sa kupcem društva Jelen Do a.d., koje je u 2013. godine prodano, sklopljen je ugovor o preuzimanju duga ovog društva po osnovi primljene pozajmice i isporučenih usluga. Preostali iznos potraživanja po preuzetom dugu na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 5.374 tisuća kuna (bilješka 20).

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

Svi zajmovi dani ovisnim društvima su odobreni uz promjenjiva godišnju kamatnu stopu i vezanu uz eskontnu kamatnu stopu Hrvatske narodne banke te iznosi 7%. Zajmovi su osigurani mjenicama.

Zajmovi dani ostalim društvima su kako slijedi:

	31.12.2014.	31.12.2013.
Aequitas Upravljanje d.o.o.	22.659	22.589
Slavonija IGM d.o.o. u stečaju	5.024	-
Cemenet market d.o.o.	620	-
Ostali zajmovi	278	356
Vrijednosno usklađenje danih zajmova	(28.339)	(22.687)
	242	258

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Zajmovi odobreni ostalim društvima odobreni su uz godišnje kamatne stope u rasponu od 3% -9% (2013. godine: 3% - 9%). Zajmovi su osigurani mjenicama i zadužnicama.

16. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Vlasništvo u %	Iznos	Vlasništvo u %	Iznos
Našicecement d.d. Našice	100,00	379.080	100,00	379.080
Dilj d.o.o. Vinkovci	99,52	221.059	99,52	221.059
Polet a.d. Novi Bečej	92,86	135.876	92,86	135.876
Nexe beton d.o.o. Našice	98,64	110.649	98,64	110.649
Nexe gradnja d.o.o. Našice	100,00	104.361	100,00	104.361
Stražilovo IGM d.o.o.Sremski Karlovci	100,00	91.784	100,00	68.759
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	100,00	52.093	100,00	52.093
Nexe d.o.o. Sarajevo	100,00	39.551	100,00	39.551
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	54,48	35.717	100,00	35.717
Igma d.o.o. Koprivnica	100,00	46.042	100,00	29.503
Slavonija IGM d.o.o. Našice	77,62	27.397	77,62	27.397
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	100,00	39.823	100,00	26.860
Našički auto centar d.o.o. Našice	97,79	22.855	97,79	22.855
Nexe kamen d.o.o. Doboj	100,00	14.078	100,00	14.078
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	82,33	15.170	81,85	13.573
Z.a.o. Nexe Rus Dobrjatino	99,00	931	99,00	931
Ekonex d.o.o. Našice	100,00	20	100,00	20
Gastro market d.o.o. Našice	100,00	20	100,00	20
Novi Put d.o.o. Sarajevo	100,00	9	100,00	9
Nexe beton d.o.o. Banja Luka		-	100,00	18
Ispravak ulaganja u Slavonija IGM d.o.o.		(27.397)		-
Ispravak ulaganja u Nexe kamen d.o.o.		(14.078)		(14.078)
		1.295.040		1.268.331

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društvo je u 2014. godini dokapitaliziralo društvo Stražilovo IGM d.o.o. za iznos od 23.025 tisuća kuna i društvo Polet keramika d.o.o. za iznos od 12.963 tisuća kuna unosom kratkoročnih pozajmica u temeljni kapital ovih društava (bilješka 15)

Predstečajnom nagodbom društva Igma d.o.o. Koprivnica potraživanje Društva za isporučenu robu i usluge u iznosu 14.261 tisuću kuna i potraživanje za kratkoročnu pozajmicu i kamate u iznosu 2.278 tisuća kuna konvertirano je u temeljni kapital. Predstečajnom nagodbom društva Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek potraživanje Društva za isporučenu robu i usluge u iznosu 1.343 tisuće kuna i potraživanje za kratkoročnu pozajmicu i kamate u iznosu 254 tisuće kuna konvertirano je u temeljni kapital. (bilješka 16 i 20).

Zbog obustave postupka predstečajne nagodbe društva Slavonija IGM d.o.o. Našice i pokretanja stečajnog postupka u prosincu 2014. godine, vrijednosno je usklađeno ulaganje u ovo ovisno društvo (bilješka 10).

U lipnju 2014. godine okončan je postupak likvidacije društva Nexe beton d.o.o. Banja Luka (bilješka 10).

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

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

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

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

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

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

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

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

Od ukupno 644.329 dionica društva Našicecement d.d., 194.212 dionice društva založene su kao kolateral za bankarske plasmane koje je primilo to društvo, dodatno je 161.084 dionica tog društva založeno po kreditu koje je Društvo primilo od Adris grupe d.d. (bilješka 26) te je 289.033 dionica založeno po izdanim Obveznicama Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

17. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31.12.2014.	31.12.2013.
Ulaganja u vrijednosnice		
Vlasničke vrijednosnice	14.449	21.431
Ostali vrijednosni papiri	48	48
	<u>14.497</u>	<u>21.479</u>

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

Dionice čija vrijednost na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 2,5 milijuna kuna (31. prosinca 2013. godine: 2,8 milijuna kuna) dane su u zalog po osnovi kredita odobrenih od strane Bank Alpinum Aktiengesellschaft, Vaduz, Liechtenstein. Dodatno, dionice čija je vrijednost na dan 31. prosinca 2013. godine iznosila 4 milijuna kuna dane su u zalog po kratkoročnoj pozajmici koju je od banke primilo Društvo.

Kretanje financijske imovine raspoložive za prodaju bilo je kako slijedi:

	2014.	2013.
Stanje na dan 1. siječnja	21.479	40.461
Nerealizirani gubici (bilješka 10)	(3.009)	(12.426)
Nerealizirani dobici (bilješka 10)	24	780
Reklasifikacija sa udjela u ovisnim društvima	-	26
Svođenje na fer vrijednost	-	(7.362)
Prodaja dionica	(3.997)	-
Stanje na dan 31. prosinca	14.497	21.479

18. ULAGANJE U PRIDRUŽENO DRUŠTVO

Ulaganje u pridruženo društvo na 31. prosinca 2014. godine u iznosu 42.889 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine u istom iznosu) odnosi se na ulaganje u društvo Ingram d.d. Srebrenik, Bosna i Hercegovina.

Društvo je u 2008. godini steklo 390.804 dionica društva Ingram d.d. Srebrenik, Bosna i Hercegovina te je u 2010. godini steklo dodatno 721 dionicu što čini 28,05% udjela u kapitalu ovog društva.

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

Na dan 31. prosinca 2014. godine ukupna imovina društva Ingram d.d. iznosi 132.016 tisuća kuna, ukupne obveze iznose 13.709 tisuća kuna, ukupan kapital iznosi 118.307 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: ukupna imovina iznosi 134.772 tisuća kuna, ukupne obveze iznose 17.236 tisuća kuna, ukupan kapital iznosi 117.536 tisuća kuna). Društvo Ingram d.d. je u 2014. godini imalo 50.277 tisuća kuna prihoda te je ostvarilo neto dobit u iznosu 834 tisuća kuna (2013. godine: 39.637 tisuća kuna prihoda te je ostvarilo neto dobit u iznosu 515 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

19. ZALIHE

	31.12.2014.	31.12.2013.
Trgovačka roba	-	6
Sirovine i materijal	-	3
	<u>-</u>	<u>9</u>

20. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Dugoročna potraživanja od povezanih kupaca u zemlji (bilješka 28)	327	1.930
Dugoročna potraživanja od nepovezanih kupaca u inozemstvu	1.014	1.348
Dugoročna potraživanja od nepovezanih kupaca u zemlji	<u>1</u>	<u>1</u>
Dugoročna potraživanja od kupaca	<u>1.342</u>	<u>3.279</u>
Potraživanja od povezanih kupaca u zemlji (bilješka 28)	35.112	39.417
Potraživanja od povezanih kupaca u inozemstvu (bilješka 28)	70.892	69.815
Potraživanja od nepovezanih kupaca u zemlji	9.801	6.214
Potraživanja od nepovezanih kupaca u inozemstvu	4.039	3.690
Ispravak vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca	(13.137)	(9.444)
Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca (bilješka 28)	<u>(77.783)</u>	<u>(48.089)</u>
Kratkoročna potraživanja od kupaca	<u>28.924</u>	<u>61.603</u>
Potraživanja po preuzetom dugu	5.374	5.357
Akontacije poreza na dobit	-	117
Ostala kratkoročna potraživanja	<u>135</u>	<u>145</u>
Ostala potraživanja	<u>5.509</u>	<u>5.619</u>
Kratkoročna potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	<u>34.433</u>	<u>67.222</u>
Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	<u>35.775</u>	<u>70.501</u>

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

	2014.	2013.
Stanje na dan 1. siječnja	48.089	-
Ispravci vrijednosti (bilješka 8)	29.846	48.089
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(152)	-
Stanje na dan 31. prosinca	77.783	48.089

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

	2014.	2013.
Stanje na dan 1. siječnja	9.444	4.661
Ispravci vrijednosti (bilješka 8)	3.806	5.337
Ukinut ispravak vrijednosti potraživanja (bilješka 5)	-	(89)
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	-	(465)
Otpis ispravljenih potraživanja	(113)	-
Stanje na dan 31. prosinca	13.137	9.444

Potraživanja od kupaca se umanjuju za procijenjene nenaplative iznose od prodaje, određene na osnovi ranijih iskustava nenaplate. U određivanju naplativosti potraživanja od kupaca, Društvo razmatra svaku promjenu u kreditnoj kvaliteti potraživanja od kupaca od datuma kada je potraživanje inicijalno nastalo od izvještajnog datuma. Neto knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja je prihvatljiva aproksimacija njihove fer vrijednosti te su za sva navedena potraživanja provjereni indikatori umanjenja vrijednosti i provedeni potrebni ispravci vrijednosti. Priznato umanjenje predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti potraživanja od kupaca i sadašnje vrijednosti očekivanih priliva.

Potraživanja od kupaca dospijevaju kako slijedi:

	31.12.2014.	31.12.2013.
Manje od jednog mjeseca	8.080	4.386
Jedan do četiri mjeseca	6.546	32.769
Četiri do šest mjeseci	4.234	3.546
Šest do dvanaest mjeseci	10.036	19.707
Više od dvanaest mjeseci	28	1.195
	28.924	61.603

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

21. UNAPRIJED PLAĆENI TROŠKOVI

	31.12.2014.	31.12.2013.
Ostali unaprijed plaćeni troškovi	3	39
	<u>3</u>	<u>39</u>

22. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	31.12.2014.	31.12.2013.
Novac u banci u domaćoj valuti	3.293	250
Stanja na deviznim računima	1.331	918
Novac u blagajni	2	1
	<u>4.626</u>	<u>1.169</u>

23. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za financiranje poslovanja Društva i na datum bilance/izvještaja o financijskom položaju utvrđen je u iznosu 94.638 tisuća kuna (31. prosinca 2013.godine u istom iznosu).

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine je kako slijedi:

Dioničar:	Broj dionica	Vlasništvo u %	Broj dionica	Vlasništvo u %
	31.12.2014.		31.12.2013.	
Ivan Ergović	6.366.594	67,27	8.523.740	90,07
Ostali dioničari	2.157.146	22,80	-	-
Vlastite dionice	940.040	9,93	940.040	9,93
	<u>9.463.780</u>	<u>100,00</u>	<u>9.463.780</u>	<u>100,00</u>

24. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	182	192
	<u>182</u>	<u>192</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	31. prosinca 2013. godine	Dodatna rezerviranja	Iskorištenje rezerviranja tijekom godine	31. prosinca 2014. godine
Dugoročno rezerviranje	192	29	(39)	182
	192	29	(39)	182
	31. prosinca 2012. godine	Dodatna rezerviranja	Iskorištenje rezerviranja tijekom godine	31. prosinca 2013. godine
Dugoročno rezerviranje	197	35	(40)	192
	197	35	(40)	192

25. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31.12.2014.	31.12.2013.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	9.167	9.446
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	3.373	3.264
Obveze za nefakturiranu robu	18	14
	12.558	12.724
Ostali porezi i doprinosi	6.985	6.246
Obveze po raskinutom repo poslu (bilješka 26.5)	4.326	4.326
Obveze iz jamstava i sudužništva	992	931
Obveze prema zaposlenima	410	457
Ostale kratkoročne obveze	251	220
Obveze za primljene predujmove	80	121
Ukalkulirani troškovi za neiskorištene godišnje odmore	62	68
Obveze prema vlasniku za udjele u Društvu	13	13
	13.119	12.382
Ukupno obveze	25.677	25.106

U 2013. godini otkazani su ugovori o reotkupu vrijednosnih papira te su repo poslovi dospjeli i naplaćeni iz danih kolaterala (11.035.262 vlastitih otkupljenih obveznica knjigovodstvene vrijednosti 82,2 milijuna kuna). Preostali iznos obveze prema Slavonskom zatvorenom investicijskom fondu po raskinutom repo poslu na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 4.326 tisuće kuna. Kako vjerovnik nije sudjelovao u postupku sklapanja predstečajne nagodbe, pokušat će se sklopiti novi ugovor o reprogramu obveze na rok od 10 godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. KRATKOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE

	31.12.2014.	31.12.2013.
Tekuće dospjeće glavnice po izdanim obveznicama	887.467	884.608
Obveza za kamate po izdanim obveznicama	54.725	54.538
Tekuće dospjeće dugoročnih obveznica	942.192	939.146
Pozajmice od povezanih društava (bilješka 28)	187.658	187.658
Kratkoročni kredit Adris Grupe d.d.	135.621	119.733
Kratkoročni krediti banaka	98.745	102.843
Obveze po kamatnom swapu	10.975	10.940
Pozajmica od vlasnika	284	283
Pozajmice od ostalih nepovezanih društava	14	14
	433.927	421.471
Ukupno kratkoročne obveze	1.375.489	1.360.617

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

26.1. Obveze po obveznicama

10. lipnja 2011. godine Društvo je izdalo Obveznice u visini 120 milijuna eura uz jamstvo društva Našicecement d.d. Obveznica je dospjela 10. prosinca 2013. godine. Sukladno Prospektu, isplata prinosa na Obveznice do dospjeća je bila ugovorena polugodišnje, a godišnja kamatna stopa prinosa (kupona) je 7,825%. Ukupan iznos sredstava u kunama na ime upisa Obveznica uplaćen je po cijeni izdanja u novcu, umanjen za iznos pripadajućih naknada Bankama sukladno Ugovoru o aranžiranju te je izvršeni prijeboj za iznose dospjelih komercijalnih zapisa, prijašnjih obveznica i prinosa po prijašnjim obveznicama. Kao instrument osiguranja dodatno je upisano založno pravo na 289.033 dionica Našicecimenta (bilješka 16).

Društvo je kod izdanja obveznica koristilo iznimku prema Zakonu o tržištu kapitala po kojoj je dopuštena ponuda obveznica bez prethodne objave Prospekta ukoliko je ponuda obveznica upućena ulagateljima koji će za upisane obveznice uplatiti iznos od najmanje 50.000 EUR za svaku pojedinačnu ponudu, odnosno ukoliko je ponuda upućena prema manje od stotinu fizičkih i pravnih osoba koje nisu kvalificirani ulagatelji. Obveznice su u svibnju 2012. godine uvrštene u službenu kotaciju Zagrebačke burze, nakon što je Društvo završilo postupak usklađenja Prospekta prema zahtjevima HANFA-e.

Prema uvjetima izdanja obveznica Društvo se obvezalo na pridržavanje određenih financijskih pokazatelja u 2011., 2012. i 2013. godini: razina konsolidirane EBITDA, pokriće konsolidiranog duga, koeficijent konsolidiranog neto duga i EBITDA. Grupa nije ispunila niti jedan od navedenih financijskih pokazatelja.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

Struktura obveznica je kako slijedi:

	2014.	2013.
Obaveza po izdanim obveznicama	974.101	971.055
Tekuće dospjeće kamata	(54.725)	(54.538)
Tekuće dospjeće glavnice	(887.467)	(884.608)
Otkupljene obveznice	(31.909)	(31.909)
	<u>-</u>	<u>-</u>

26.2. Obveze za pozajmice od povezanih društava

Detaljan prikaz pozajmica i kamata od povezanih društava prikazan je u bilješci 28. Kao osiguranje plaćanja za kredit Našicecmenta d.d. kao instrument osiguranja dane su mjenice.

26.3. Kratkoročni krediti banaka

Kratkoročni krediti banaka odobreni su uz kamatne stope u rasponu od 4,0%-10%; 1/3/6 mjesečni EURIBOR + 5,0% - 6,5%, 3 mjesečni LIBOR + 1,25% (2013.: 7,0%-10%; 1/3/6 mjesečni EURIBOR + 5,0% - 6,5%, 3 mjesečni LIBOR + 1,25%). Krediti su osigurani mjenicama, zadužnicama, te zalogom dionica i obveznica (bilješke 16, 17 i 18).

26.4. Kratkoročni krediti Adris Grupe d.d.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društva, već će svoju tražbinu namirivati u postupku odvojenog namirenja. Prihvaćenim planom predstečajne nagodbe Društva predviđen je prijenos obveze prema Adris Grupi d.d. na povezano društvo Našicecement d.d.

26.5. Pozajmica od vlasnika

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

27. OBVEZE S OSNOVE OPERATIVNOG NAJMA

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo ima sklopljeno 5 ugovora o poslovnom najmu za automobile (na 31. prosinca 2013. godine: 6 ugovora o poslovnom najmu za automobile). Godišnje obveze po osnovi operativnog najma su kako slijedi:

	2014.	2013.
Unutar jedne godine	327	839
Od dvije do pet godina	152	366
Više od pet godina	-	-
	<u>479</u>	<u>1.205</u>

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

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

46

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društvo je u 2014. godini donijelo odluku o vrijednosnom usklađenju potraživanja za pozajmice i kamate dane društvima Polet keramika d.o.o. Novi Bečej (1.338 tisuća kuna) i Stražilovo IGM d.o.o. (2.477 tisuća kuna). (bilješka 10 i 15).

U 2014. godini vrijednosno su usklađena dospjela redovna potraživanja od povezanog društva Polet keramika d.o.o. Novi Bečej (10.040 tisuća kuna), Stražilovo IGM d.o.o. Sremski Karlovci (6.383 tisuće kuna), Našicecement d.d. Našice (5.577 tisuća kuna), Nexe gradnja d.o.o. Našice (2.646 tisuća kuna), Nexe beton d.o.o. Novi Sad (1.877 tisuća kuna), Polet a.d. Novi Bečej (1.346 tisuća kuna), Nexe d.o.o. Sarajevo (832 tisuće kuna), Igma d.o.o. Koprivnica (517 tisuća kuna), Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo (391 tisuća kuna), Nexe beton d.o.o. Našice (55 tisuća kuna) (bilješka 8 i 20).

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

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

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

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

29. ISPLATE NAKNADA KLJUČNOM OSOBLJU

U 2014. godini Upravi Društva isplaćene su bruto plaće u iznosu 1.363 tisuća kuna (2013.godina: 1.881 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

30.1. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

30.1.1. 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:

	2014.	2013.
Dug	1.375.489	1.360.617
Novac i novčani ekvivalenti	(4.626)	(1.169)
Neto dug	1.370.863	1.359.448
 Kapital	 133.995	 198.686
Omjer neto duga i kapitala	10,23	6,84

30.2. Značajne računovodstvene politike

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

30.3. Kategorije financijskih instrumenata

	2014.	2013.
Financijska imovina		
<i>Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)</i>	172.009	241.079
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>	14.497	21.479
	186.506	262.558
Financijske obveze		
<i>Amortizirani trošak</i>	1.388.564	1.373.819
	1.388.564	1.373.819

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

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

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

Potraživanja i depoziti kod banaka

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

Obveze po kreditima

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

Ostali financijski instrumenti

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

Sljedeća tabela predstavlja financijsku imovinu vrednovanu po fer vrijednosti u Izvještaju o financijskom položaju sukladno hijerarhiji fer vrijednosti (Društvo nema financijskih obveza koje su klasificirane kao Obveze po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti). Ova hijerarhija grupira financijsku imovinu u 3 razine ovisno o značajnosti ulaznih varijabli korištenih u mjerenju fer vrijednosti financijske imovine. Hijerarhija fer vrijednosti ima sljedeće razine:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

31. prosinca 2014.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 17)	3.384	2.927	8.186	14.497
Ukupno	3.384	2.927	8.186	14.497

31. prosinca 2013.

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

Fer vrijednost financijske imovine je određena na slijedeći način:

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

30.4. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

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

30.5. 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.

30.6. Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Imovina		Obveze	
	2014.	2013.	2014.	2013.
EUR	14.484	20.987	155.029	152.539
USD	1.531	1.368	-	-
GBP	-	-	205	205

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

Kratkoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2014.	2013.	2014.	2013.
EUR	12.762	19.221	155.029	152.539
USD	771	-	-	-
GBP	-	-	205	205

Dugoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2014.	2013.	2014.	2013.
EUR	1.722	1.766	-	-
USD	760	1.368	-	-
GBP	-	-	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

30.6.1. Analiza osjetljivosti strane valute

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

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

	Efekti promjene tečaja EUR		Efekti promjene tečaja USD		Efekti promjene tečaja GBP	
	2014.	2013.	2014.	2013.	2014.	2013.
Dobit /(Gubitak)	(21.536)	(20.095)	193	152	(40)	(38)

30.7. 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 30.9. upravljanje rizikom likvidnosti.

30.7.1. Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope napravljena je za financijske instrumente za koje je Društvo izloženo kamatnom riziku na datum bilance/izvještaja o financijskom položaju. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obveza na datum bilance/izvještaja o financijskom položaju bio nepodmiren čitavu godinu. Promjene stope od 100 baznih jedinica (2013. godine: 100 baznih jedinica) koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kamatnih stopa za 100 baznih jedinica (2013. godine: 100 baznih jedinica), a da su sve ostale varijabilne ostale nepromijenjene:

- Dobit prije poreza za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. bi se smanjila, odnosno povećala za iznos od 862 tisuće kuna (2013. godine: 1.042 tisuća kuna), po osnovi izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Društva kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama;
- osjetljivost Društva na kamatnu stopu se povećala/smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja u varijabilnoj stopi dužničkih instrumenata.

30.8. Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

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

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

30.9. Upravljanje rizikom likvidnosti

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

30.9.1. Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Dospijeće nederivativnih financijskih obveza

	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 -12 mjeseci	1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	%	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
2014.							
Bez kamata		36.830	339	-	182	-	37.351
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	4,45 %	97.324	-	-	-	-	97.324
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	8,04 %	1.268.247	-	-	-	-	1.268.247
		1.402.401	339	-	182	-	1.402.922
2013.							
Bez kamata		36.142	382	-	192	-	36.716
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	3,90 %	101.604	-	-	-	-	101.604
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	8,03 %	1.250.490	-	-	-	-	1.250.490
		1.388.236	382	-	192	-	1.388.810

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

30.10. Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

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

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

30.11. Derivativ

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo ima priznat derivativ / kamatni swap Calyon Credit Agricole CIB-a iz 2007. godine koji je trajao do 2013. godine i kojim je hedgiralo kamatni rizik po kreditima EBRD-a odobrenim povezanim društvima Našicecement d.d. Našice i Tvornici opeke d.o.o. Sarajevo. U 2010. godini promijenjene su odredbe o međusobnim obvezama. Na dan 31. prosinca 2014. godine iskazana je obveza Društva za derivativ prema definiranom otplatnom planu u iznosu od 10.975 tisuća kuna (u 2013. godini 10.940 tisuća kuna) (bilješka 26). Prihvaćenim planom predstečajne nagodbe predviđen je otpis dijela obveze te reprogram preostalog dijela obveze.

31. POTENCIJALNE OBVEZE

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

- sudužnik po obvezama za kredite banaka za društvo Dilj d.o.o. Vinkovci koje na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 172,5 milijuna kuna (izdane zadužnice u iznosu 216,6 milijuna kuna, izdane bjanko mjenice te dan zalog na svim udjelima društva Dilj d.o.o. po inicijalno odobrenim kreditima u iznosu 68,5 milijuna kuna (bilješka 16))
- sudužnik po obvezama za kredite i okvire banaka i drugih kreditora te financijskom leasingu za društvo Našicecement d.d. Našice koje na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 360,5 milijuna kuna (izdane mjenice i zadužnice u iznosu 482,1 milijuna kuna, izdano pismo namjere (podrške), upisani zalozi na 194.212 dionica (bilješka 16) za inicijalno odobrene kredite u iznosu 38,3 milijuna kuna te upisani zalozi na nekretninama u iznosu 1,3 milijuna eura (bilješka 14))
- sudužnik po obvezama za kredite banaka za društvo Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek koje na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 5,4 milijuna kuna (izdane mjenice i zadužnice u iznosu 16,5 milijuna kuna)
- izdalo pismo namjere (podrške) za bankovni kredit društva Nexe beton d.o.o. Novi Sad koji na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 164,6 tisuća kuna
- izdalo korporativnu garanciju za platežnu garanciju društva Polet keramika d.o.o. Novi Bečej u iznosu 10 milijuna eura
- izdalo zadužnicu u iznosu 11,5 milijuna kuna za dugoročni kredit banci za društvo Stražilovo d.o.o. Sremski Karlovci koji na dan 31.12.2014. godine iznosi 42,8 milijuna kuna
- izdalo jamstvo za dugoročni kredit EBRD-a u iznosu 47,5 milijuna kuna te založilo sve udjele društva Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo (bilješka 16). Kredit je odobren u iznosu 6,2 milijuna eura, a na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 8,8 milijuna kuna. Za kratkoročni kredit koji je primilo društvo Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo, a koji na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 2,01 milijuna kuna, Društvo je izdalo korporativnu garanciju u iznosu 1,5 milijuna kuna.
- sudužnik po financijskom leasingu za društvo Ekonex d.o.o. Našice koji na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 303,4 tisuća kuna (izdana zadužnica u iznosu 1 milijun kuna)
- sudužnik po financijskom leasingu za društvo Feravino d.o.o. Feričanci koji na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 69,1 tisuća kuna (izdana zadužnica u iznosu 100 tisuća kuna)

Na 31. prosinca 2014. godine Društvo ima izdanih zadužnica, mjenica, korporativnih i bankovnih garancija dobavljačima i Poreznoj Upravi u iznosu 15,9 milijuna kuna, od kojih se cjelokupni iznos odnosi na zaduženice izdane prije datuma otvaranja postupka predstečajne nagodbe, te izdanih garancija bankama po vlastitim financijskim zaduženjima u iznosu 305,3 milijuna kuna, od kojih se cjelokupni iznos odnosi na zaduženice izdane prije datuma otvaranja postupka predstečajne nagodbe.

32. NAČELO TRAJNOSTI POSLOVANJA

Nexe Grupa d.d. se, kao holding kompanija čiju pretežitu imovinu sačinjavaju udjeli u ovisnim društvima te potraživanja za kredite i obavljene usluge ovisnim društvima, a koja ulaganja su u značajnoj mjeri financirana financijskim zaduženjem Društva, uslijed trenutne globalne krize koja je započela sredinom 2008. godine i koja je utjecala na smanjenje aktivnosti povezanih društava, suočava sa izazovima osiguranja neograničenog vremena poslovanja za članice Grupe i posljedično za Društvo. Kretanja na financijskom i globalnom tržištu pokazuju da je cjelokupan opseg učinka trenutne financijske krize nemoguće predvidjeti ili se u potpunosti od njega zaštititi. Financijska kriza ima učinak na prognoze novčanih tokova koje je izradila Uprava i na procjenu umanjenja vrijednosti financijske i nefinancijske imovine. Pretpostavke korištene od strane Uprave u procjeni očekivanih budućih novčanih tokova korištenih za izračun umanjenja vrijednosti financijske i nefinancijske imovine napravljene su u skladu s dostupnim informacijama. Zbog nepostojanosti na tržištima u Hrvatskoj i okruženju u kojima posluje Grupa, Uprava ne može pouzdano procijeniti učinke na financijski položaj Društva i Grupe u idućim razdobljima.

Uprava Društva je 21. veljače 2013. godine temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi podnijela zahtjev za predstečajni postupak s ciljem da riješi tešku financijsku poziciju Društva i osigura nastavak poslovanja po načelu vremenske neograničenosti.

Uprava Društva je u zakonskom roku predložila plan restrukturiranja koji je i formalno odobren od vjerovnika i predan Trgovačkom sudu u Osijeku radi donošenja rješenja o pravomoćnosti. Sud je odobrio sklopljenu nagodbu, ali su dva vjerovnika na rješenje podnijeli žalbu koja se još rješava pred Upravnim sudom.

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

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

33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE / IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Nakon datuma Bilance / Izvještaja o financijskom položaju nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2014. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

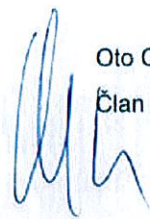
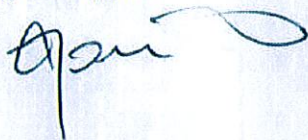
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2014.
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

34. ODOBRENJE NEKONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 24. veljače 2015. godine.

Potpisao u ime Uprave:

Ivan Ergović
Predsjednik Uprave



Oto Ostović
Član Uprave