

**NEXE GRUPA d.d.,
Našice**

**Godišnje izvješće za
2019. godinu**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost Uprave za godišnje finansijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2-6
Nekosolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Nekonsolidirani Izvještaj o finansijskom položaju	8
Nekonsolidirani Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	9
Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima	10-11
Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje	12-66
Izvješće Poslovodstva o stanju društva Nexe grupa d.d. za 2019. godinu	

Odgovornost Uprave za godišnje finansijske izvještaje

Uprava društva Nexe grupa d.d., Našice, Vinogradrska 6 (dalje u tekstu „Društvo“) je dužna osigurati da godišnji finansijski izvještaji za 2019. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja usvojenim u Europskoj uniji ("MSFI"), tako da pružaju istinit i objektivan prikaz finansijskog stanja na datum izvještavanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih finansijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima finansijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu godišnjih finansijskih 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 finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja usvojenih u Europskoj uniji. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera kako bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

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

Za i u ime Uprave:

Ivan Ergović Dražen Ivezic Stjepan Ergović Josip Ergović Ivan Ergović ml. Ivana Čehulić
Predsjednik Uprave Član Uprave Član Uprave Član Uprave Član Uprave Članica Uprave

Nexe Grupa d.d.
Vinogradrska 6
31500 Našice
Republika Hrvatska



Našice, 12. ožujka 2020. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Nexe grupa d.d.

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja društva Nexe grupa d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju na 31. prosinca 2019., nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

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

Osnova za mišljenje

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

Isticanje pitanja

Neizvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Skrećemo pozornost na bilješku 29. u finansijskim izvještajima u kojoj je navedeno da je slijedom podnijetog zahtjeva za provedbu predstečajnog postupka Društva, Trgovački sud u Osijeku potvrdio 21. srpnja 2016. godine pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe Društva s vjerovnicima. Društvo i dalje provodi mjere uključene u program restrukturiranja Društva pri čemu ostaje likvidno i solventno. Procjena Uprave Društva je da je Društvo sposobno nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem. Naše mišljenje nije modificirano u svezi s tim pitanjem.

Društvo upisano u sudske registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; direktori: Marina Tonžetić, Dražen Nimčević; poslovna banka: Zagrebačka banka d.o.o., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.o.o., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.o.o., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Isticanje pitanja (nastavak)

Izdavanje konsolidiranih finansijskih izvještaja

Skrećemo pozornost na činjenicu da su konsolidirani finansijski izvještaji za Nexe grupu d.d. i njegova ovisna društva, pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija, izdani odvojeno. U priloženim finansijskim izvještajima ulaganja u ovisna društva su vrednovana po trošku. Konsolidirani finansijski izvještaji nisu odobreni za izdavanje do datuma ovog izvještaja i radi boljeg razumijevanja Grupe u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane finansijske izvještaje koji će biti izdani do kraja ožujka 2020. godine povezano s ovim finansijskim izvještajima.

Ključna revizijska pitanja

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

Ključno revizijsko pitanje

Ulaganja u ovisna društva

Obratite pozornost na bilješke 2h i 17 u finansijskim izvještajima

Vrednovanje ulaganja u ovisna društva bilo je ključna točka fokusa revizije zbog kompleksnosti kod vrednovanja vlasničkih instrumenata, koje je vršio interni procjenitelj za Upravu Društva, te značajnosti prosudbi i procjena Uprave Društva vezano za procjene novčanih tokova te odabir prosječnih ponderiranih kamatnih stopa. Točnije, određivanje cijena za finansijske instrumente u čijem izračunu su korišteni inputi koji nisu javno dostupni.

Na 31.12.2019. godine, 83% (522 milijuna kuna) ukupne imovine Društva odnosi se na ulaganja u ovisna društva vrednovana po trošku stjecanja i koja su testirana na umanjenje korištenjem ulaznih podataka koji nisu javno dostupni.

Kako smo tijekom naše revizije pristupili ključnom revizijskom pitanju

Naše revizijske procedure koje se odnose na testove umanjenja ulaganja u ovisna društva od strane Uprave Društva uključuju:

Procjenu ključne kontrolne aktivnosti Društva pri procesu vrednovanju i potvrđivanja nadoknadivosti ulaganja u ovisna društva. Za ulaganja u ovisna društva provjerili smo prikladnosti korištenih metodologija vrednovanja.

Za uzorak finansijskih instrumenata sa značajnim vrijednostima, a gdje parametri procjene nisu dostupni, koristili smo interne stručnjake kako bi kritički procijenili pretpostavke korištene pri vrednovanju te podatke korištene od strane Uprave Društva ili proveli neovisne procjene vrijednosti s naznakom na alternativne metode korištene od strane drugih sudionika na tržištu i analizu osjetljivosti ključnih faktora.

Također, pregledali smo i informacije objavljene u finansijskim izvještajima Društva da bismo ocijenili njihovu dostatnost u smislu razumljivosti i procijenili smo da objave u finansijskim izvještajima prikladno iskazuju izloženost Društva riziku vrednovanja finansijskih instrumenta.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

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

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

- a) Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim finansijskim izvještajima.
- b) Izvješće poslovodstva pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

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

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

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

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)

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

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

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

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvještavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Ostale obveze izvještavanja propisane Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća i Zakonom o reviziji

Glavna skupština Društva nas je imenovala revizorom Društva 18. lipnja 2019. godine za potrebe revizije priloženih finansijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 2 godine te se odnosi na razdoblje 1. siječnja 2018. do 31. prosinca 2019. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskog odboru Društva 12. ožujka 2020. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizorske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvu nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvješću.

Partner odgovoran za angažman revizije na temelju koje je sastavljeno ovo izvješće neovisnog revizora je Marina Tonžetić.


Marina Tonžetić
Direktor i ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.

Zagreb, 12. ožujka 2020. godine
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

Nekonsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2019.	2018.
Prihodi od prodaje	4	20.894	21.513
Ostali poslovni prihodi	5	5.352	27.735
Poslovni prihodi		26.246	49.248
Utrošeni materijal, energija i nabavna vrijednost usluga	6	(3.365)	(3.996)
Troškovi osoblja	7	(10.495)	(9.499)
Ispravak vrijednosti potraživanja	8	(6.319)	(4.210)
Amortizacija nematerijalne i materijalne imovine	13,14,15	(1.630)	(1.402)
Ostali troškovi poslovanja	9	(7.558)	(12.798)
Troškovi poslovanja		(29.367)	(31.905)
(Gubitak) / Dobit iz poslovanja		(3.121)	17.343
Financijski prihodi	10	71.250	649.229
Financijski rashodi	10	(23.896)	(242.402)
		47.354	406.827
Ukupni prihodi		97.496	698.477
Ukupni rashodi		(53.263)	(274.307)
Dobit prije poreza		44.233	424.170
Trošak poreza na dobit	11	(1.704)	17
Dobit nakon poreza		42.529	424.187
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		42.529	424.187
Osnovna / razrijeđena dobit po dionici (u kunama i lipama)	12	4,99	49,77

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Nekonsolidirani Izvještaj o finansijskom položaju

na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2019.	31.12.2018.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	13	1.077	316
Nekretnine, postrojenja, oprema i ulaganja u nekretnine	14	15.380	15.793
Imovina s pravom upotrebe	15	151	-
Ulaganja u ovisna društva	17	521.780	742.839
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	18	7.217	7.860
Ostala finansijska imovina	16	-	-
Odgođena porezna imovina	11	26	17
		545.631	766.825
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		4	-
Potraživanja od ovisnih društava i ostala potraživanja	19, 26	41.479	27.278
Unaprijed plaćeni troškovi		11	22
Ostala finansijska imovina	16	191	484
Novac u banci i blagajni	20	43.129	7.472
		84.814	35.256
UKUPNA IMOVINA			
		630.445	802.081
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Temeljni kapital	21	94.638	94.638
Vlastite dionice		(97.790)	(97.771)
Pričuve za vlastite dionice		97.771	97.728
Ostale pričuve		4.732	906
Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)		292.899	(127.419)
Dobit tekuće godine		42.529	424.187
		434.779	392.269
Dugoročne obveze			
Dugoročne finansijske obveze	22	169.003	246.657
Obveze prema ovisnim društvima	26	-	51.923
Dugoročna rezerviranja	23	305	268
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	96	-
		169.404	298.848
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	6.014	4.549
Obveze prema ovisnim društvima	26	3	78.755
Kratkoročne finansijske obveze	25	20.245	27.654
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		-	6
		26.262	110.964
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE			
		630.445	802.081

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Nekonsolidirani Izještaj o promjenama vlasničke glavnice
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Pričuve za vlastite dionice	Ostale pričuve	(Preneseni gubitak) / Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno kapital pripisan vlasnicima
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	94.638	(97.741)	97.728	37.826	-	(164.339)	(31.888)
Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja	-	-	-	-	-	424.187	424.187
Stjecanje vlastitih dionica	-	(30)	-	-	-	-	(30)
Raspored gubitka 2017. godine	-	-	-	(36.920)	(127.419)	164.339	-
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	94.638	(97.771)	97.728	906	(127.419)	424.187	392.269
Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja	-	-	-	-	-	42.529	42.529
Stjecanje vlastitih dionica	-	(19)	-	-	-	-	(19)
Raspored dobiti 2018. godine	-	-	43	3.826	420.318	(424.187)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	94.638	(97.790)	97.771	4.732	292.899	42.529	434.779

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih finansijskih izještaja.

Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2019.	2018.
Poslovne aktivnosti			
Dobit prije poreza		44.233	424.170
Usklađen za:			
Amortizaciju materijalne i nematerijalne imovine	13,14,15	1.630	1.402
Dobit od prodaje materijalne imovine		-	85
Neto trošak / (prihod) ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca	5, 8, 17	2.040	(2.055)
Neto trošak / (prihod) ispravka vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca	5, 8, 17	4.279	(12.494)
Neto trošak ispravka potraživanja stečenih cesijama od povezanih društava	6	-	130
Neto prihod ispravka vrijednosti danih zajmova povezanim društvima	10	(33.263)	(57.491)
Neto prihod ispravka vrijednosti danih zajmova nepovezanim društvima	10	(3.684)	(4.329)
Neto trošak ispravka vrijednosti ostalih potraživanja od povezanih društava	6	-	2.596
Otpis potraživanja za dane zajmove nepovezanim društvima	10	-	40
Otpis potraživanja za dane zajmove povezanim društvima	10	-	52.037
Otpis finansijskih obveza	10	(29.917)	(584.368)
Trošak rezerviranja	23	37	17
Prihod od kamata i dividendi	10	(29)	(203)
Trošak kamata	10	14.792	8.802
Trošak vrijednosnog usklađenja finansijske imovine po fer vrijednosti	10	-	25
Nerealizirani neto (dobici) / gubici	10	643	1.414
Gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti	10	-	1.772
Gubici od prodaje udjela u ovisnim društvima	10	59	175.326
Tečajne razlike		524	(443)
Neto novac korišten iz poslovnih djelatnosti prije kretanja u operativnom kapitalu		1.344	6.433
(Povećanje) / Smanjenje zaliha		(4)	4
Smanjenje potraživanja od ovisnih društava		378	2.715
Smanjenje potraživanja od nepovezanih društava		5	345
Smanjenje ostalih kratkoročnih potraživanja bez akontacije poreza na dobit		161	2.863
Smanjenje / (Povećanje) unaprijed plaćenih troškova		12	(12)
Smanjenje / (Povećanje) obveza prema dobavljačima		2	(222)
(Smanjenje) / Povećanje obveza prema ovisnim društvima		(1.702)	79
Smanjenje ostalih obveza		(96)	(1.611)
(Povećanje) / smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja		(6)	6
Novac iz poslovnih aktivnosti		94	10.600
Plaćene kamate		(3.031)	(2.668)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		(2.937)	7.932

Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2019.	2018.
Ulagačke aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(1.948)	(354)
Novčani primici od prodaje materijalne imovine		59	46
Novčani primici od dividendi	10	14	162
Novčani izdaci za zajmove dane povezanim društвima		-	(68)
Novčani primici s osnove povrata zajmova dаних povezanim društвima		-	60.785
Novčani primici s osnove povrata zajmova dаних nepovezanim društвima		3.717	3.215
Novčani primici s osnove prodaje dugoročnih ulaganja raspoloživih za prodaju		-	1.098
Novčani izdaci za povećanje udjela u povezanim društвima		-	(70.217)
Ostali novčani primici od ulagačkih aktivnosti		4	734
Neto novac ostvaren / (korišten) iz ulagačkih aktivnosti		1.846	(4.599)
Financijske aktivnosti			
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		74.019	27.506
Otplata kredita banaka i drugih posudbi		(37.252)	(23.353)
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	21	(19)	(30)
Neto novac ostvaren iz financijskim aktivnostima		36.748	4.123
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta		35.657	7.456
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		7.472	16
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	43.129	7.472

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Bilješke uz finansijske izveštaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

1. OPĆI PODACI

Nexe Grupa d.d. za upravljanje društvima, sa sjedištem u Našicama, Vinogradska 6 ("Društvo"), registrirano je pri Trgovačkome 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 mnjenja,
- savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem,
- obavljanje trgovackog 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 osobu 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 2019. godine Društvo je imalo 52 djelatnika (na dan 31. prosinca 2018. godine: 44 djelatnika).

Društvo je u većinskom vlasništvu gospodina Ivana Ergovića (67,27%), dio Društva je u vlasništvu ostalih dioničara (22,79%), a preostali kapital predstavljaju vlastite dionice (9,94%).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Uprava:

- Ivan Ergović, predsjednik Uprave;
- Stjepan Ergović, član Uprave;
- Josip Ergović, član Uprave;
- Ivan Ergović ml., član Uprave;
- Dražen Ivezić, član Uprave od 1. studenoga 2019. godine;
- Ivana Čehulić, članica Uprave od 1. veljače 2020. godine;
- Oto Ostović, član Uprave do 1. studenoga 2019. godine.

Svaki član Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor:

- Željko Perić, predsjednik Nadzornog odbora,
- Željko Lukač, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Oleg Uskoković, član Nadzornog odbora.

Revizorski odbor:

- Željko Lukač, predsjednik Revizorskog odbora,
- Željko Perić, član Revizorskog odbora,
- Krešimir Dundović, član Revizorskog odbora,
- Tajana Kozina, članica Revizorskog odbora.

1.1. Predstečajna nagodba

Uslijed značajnog pada investicijskih aktivnosti i osobne potrošnje na hrvatskom tržištu i tržištim u okruženju te problema vezanih uz pogoršanje naplate potraživanja, kao posljedica globalne krize, Društvo se od 2008. godine suočilo sa značajnim padom poslovne aktivnosti i pogoršanjem likvidnosti. Stoga je temeljem Zakona o finansijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi podnijelo zahtjev za predstečajni postupak s ciljem da riješi tešku finansijsku poziciju Društva.

Postupak predstečajne nagodbe otvoren je 4. travnja 2013. godine, a Trgovački sud u Osijeku potvrdio je 21. srpnja 2016. godine pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe sa vjerovnicima.

Društvo je s pojedinim grupama vjerovnika utvrdilo načine namirenja obveza kroz reprogram i/ili djelomični otpis obveza. Do kraja 2018. godine Društvo je podmirilo sve obveze prema grupama vjerovnika Tijela javne uprave i poduzeća u većinskom državnom vlasništvu te ostalim vjerovnicima (dobavljačima za robu i usluge). Vjerovnicima iz grupe Finansijske institucije Društvo podmiruje obveze prema ugovorenim rokovima uz reprogram na 10 godina. Vjerovnicima iz grupe Imatelji obveznica s danom 21. srpnja 2018. godine otpisano je 60% duga po obveznici, a preostali dug po obveznici pretvoren je u mezzanine s rokom dospijeća do 31. prosinca 2023. godine. Društvo i nadalje provodi mjere uključene u program restrukturiranja pri čemu ostaje likvidno i solventno.

Uprava je uvjerenja da će mјere uključene u program restrukturiranja biti dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Društva (bilješka 29).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(*Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna*)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

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

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

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva. Finansijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 kn), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva.

Društvo je izradilo i konsolidirane finansijske izvještaje koji će biti izdani tijekom ožujka 2020. godine, te radi boljeg razumijevanja poslovanja u cijelini, korisnici trebaju čitati i konsolidirane finansijske izvještaje Društva povezano s ovim finansijskim izvještajima.

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (nastavak)

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju (nastavak)

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do značajnih promjena finansijskih izvještaja Društva osim kod primjene MSFI 16. Na dan 1. siječnja 2019. godine Društvo je priznalo imovinu s pravom upotrebe i obveze po najmovima u iznosu 240 tisuća kuna.

Utjecaj početne primjene MSFI-a 16 Najmovi

(a) Utjecaj nove definicije najma

Društvo je iskoristilo praktična rješenja dostupna za prijelaz na MSFI 16 kako ne bi ponovno procjenjivalo je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Slijedom toga, definicija najma u skladu s MRS-om 17 i OTMFI-jem 4 i dalje će se primjenjivati na najmove sklopljene ili izmijenjene prije 1. siječnja 2019. Promjena definicije najma uglavnom se odnosi na pojam kontrole. MSFI-jem 16 određuje se sadržava li ugovor najam na temelju kojeg klijent ima pravo kontrolirati uporabu utvrđene imovine u određenom razdoblju u zamjenu za naknadu. To se razlikuje od usredotočenosti na „rizike i koristi“ koja obilježava MRS 17 i OTMFI 4. Društvo primjenjuje definiciju najma i povezane smjernice sadržane u MSFI-ju 16 na sve ugovore o najmu sklopljene ili izmijenjene 1. siječnja 2019. ili nakon tog datuma (bez obzira na to je li riječ o najmodavcu ili najmoprimecu). Pri pripremi za prvu primjenu MSFI-ja 16, Društvo je izvršilo provedbeni projekt. Provedba tog projekta pokazala je da nova definicija sadržana u MSFI-ju 16 nije značajno izmijenila opseg ugovora koji zadovoljavaju definiciju najma za Društvo.

(b) Utjecaj na računovodstvo najmoprimeca

(i) Protekli poslovni najmovi

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

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

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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

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

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

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

(i) Protekli finansijski najmovi

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

Najmovi

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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

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

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija 12. ožujka 2020. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je objavio OMRS):

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

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

Osnove sastavljanja

Društvo je sastavilo ove nekonsolidirane finansijske izvještaje na temelju i prema zahtjevima MSFI-jeva i hrvatskih zakona i propisa kako je opisano u dijelu Izjava o usklađenosti. Ulaganja u ovisna društva u ovim finansijskim izvještajima iskazana su po trošku stjecanja. Društvo je izradilo i konsolidirane finansijske izvještaje za Grupu koje će Uprava odobriti i izdali tijekom ožujka 2020. godine. Za bolje razumijevanje Grupe kao cjeline, korisnici bi trebali koristiti konsolidirane finansijske izvještaje.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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 popuste, kad je roba isporučena ili usluge pružene, te kada je 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti primjenom metode obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu. Prihod od dividendi priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti 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 iskazane u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na taj datum. Tečajne razlike od nemonetarne imovine, koje nastaju prilikom njezinog naknadnog mjerjenja, priznaju se po tečaju na datum mjerjenja zajedno s dobitkom/gubitkom nastalim naknadnim mjerjenjem.

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

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

d) Troškovi mirovinskih naknada

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 finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

d) Troškovi mirovinskih naknada (nastavak)

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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

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

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

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice. Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(*Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna*)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

f) Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina 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 i nematerijalne imovine kapitaliziraju se kao povećanje vrijednosti imovine u slučaju kada je vjerojatno da će zbog tih dodatnih izdataka pritjecati 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 izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti 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:

	godine
Vozila	4
Računalna oprema	4
Namještaj	5
Software	3 - 10
Zgrade	40

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

Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine osim goodwill-a

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

f) Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine osim goodwill-a (nastavak)

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 uvjek kada postoji neki pokazatelj da vrijednost sredstva može biti umanjena.

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

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

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

g) Ulaganja u nekretnine

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

h) Ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, ima kontrolu nad njihovim aktivnostima. Kontrola je postignuta ukoliko Društvo upravlja finansijskim 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 nadoknadiva (bilješka 3.1).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

h. Ulaganja u ovisna i pridružena društva (nastavak)

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 finansijskim 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.

i) Zalihe

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

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

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

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

Društvo kao najmoprimec

Imovina koja je predmetom finansijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na datum stjecanja ili, ako je niže, po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Odgovarajuća obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za finansijski najam. Najamnine se raspoređuju između finansijskih troškova i umanjenja obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obvezne. Finansijski 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.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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

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

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

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

Obvezama po najmu prezentiraju se kao zasebna stavka u finansijskom izvještaju o finansijskom položaju.

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

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

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

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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

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

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

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

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

Društvo kao najmodavac

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

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

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

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

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

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

k) 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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

k) Potraživanja (nastavak)

potraživanje kad je neizvjesna naplata djelomičnog ili ukupnog iznosa potraživanja temeljem procjene managementa. Društvo uvijek iskazuje rezervacije za gubitke potraživanja od kupaca u iznosu jednakom cjeloživotnom ECL-a. Očekivani kreditni gubici na potraživanja od kupaca procjenjuju se na temelju matrice dana kašnjenja, uzimajući u obzir povijesno iskustvo nastanka statusa neispunjerenja obveza dužnika i analizu tekuće finansijske pozicije dužnika. Društvo je priznalo gubitak u iznosu od 100% na sva potraživanja koja su dospjela preko 360 dana jer povijesno iskustvo ukazuje da se ova potraživanja uglavnom ne mogu nadoknaditi.

l) 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.

m) Primljeni krediti

Kamatonosni bankarski krediti i prekoračenja knjiže se inicialno po fer vrijednosti u visini primljenih iznosa, umanjenih za direktnе troškove odobrenja. Financijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

n) Rezerviranja

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

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

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

o) Zarada po dionici

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

p) Dividende

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

q) Potencijalne obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u finansijskim izvještajima. One se objavljaju u bilješkama osim ukoliko odljev ekonomskih koristi nije vjerujatan.

r) Događaji nakon datuma bilance

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

s) Usپoredne informacije

Tamo gdje bi bilo potrebno, usپoredni podaci se reklassificiraju kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće finansijske godine i ostalim podacima. Prikazani finansijski izvještaji dosljedno prezentiraju podatke i informacije iz razdoblja u razdoblje.

t) Finansijska imovina

Finansijska imovina i finansijske obveze priznaju se u izvještaju o finansijskom položaju Društva kada Društvo postane strana ugovornih odredbi instrumenta.

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

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

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

Klasifikacija finansijske imovine

Dužnički instrumenti koji ispunjavaju sljedeće uvjete naknadno se mjere po amortiziranom trošku:

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(*Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna*)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

t) Finansijska imovina (nastavak)

(i) Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope

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

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

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

Prihodi od kamata priznaju se primjenom metode efektivne kamatne stope za dužničke instrumente koji se naknadno mjeru po amortiziranom trošku i po FVOSD. Za finansijsku imovinu, osim za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu finansijsku imovinu, prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine, osim za finansijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno umanjena.

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

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

Prihodi od kamata priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

t) Finansijska imovina (nastavak)

Umanjenje finansijske imovine

Društvo priznaje rezervacije za očekivane kreditne gubitke od ulaganja u dužničke instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku te za potraživanja od kupaca. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka izračunava se na svaki datum izvještavanja kako bi odražavao promjene u kreditnom riziku od početnog priznavanja pojedinog finansijskog instrumenta.

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

Za sve ostale finansijske instrumente Društvo priznaje cjeloživotni ECL-a kada je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja. Međutim, ako se kreditni rizik na finansijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja, Grupa mjeri gubitak za taj finansijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u.

Cjeloživotni ECL predstavlja očekivane kreditne gubitke koji će proizaći iz svih mogućih događaja neispunjena obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja finansijskog instrumenta. Nasuprot tome, 12-mjesečni ECL predstavlja dio cjeloživotnog ECL-a uslijed vjerojatnosti nastanka statusa neispunjena obveza u sljedećih 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma.

(i) Značajno povećanje kreditnog rizika

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

Konkretno, Društvo se prilikom procjene značajnog pogoršanja kreditnog rizika oslanja na dane kašnjenja. Ukoliko dužnik kasni više od 360 dana, tada Društvo pretpostavlja da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

t) Finansijska imovina (nastavak)

(i) Značajno povećanje kreditnog rizika (nastavak)

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

- Finansijski instrument ima niski rizik nastanka statusa neispunjena obveza,
- Dužnik ima snažnu sposobnost da podmiri svoje ugovorne obveze u kratkom roku, i
- Nepovoljne promjene ekonomskih i poslovnih uvjeta na duži rok mogu, ali ne moraju nužno, smanjiti sposobnost zajmoprimca da ispunji svoje ugovorne obveze novčanog toka.

Međutim, Društvo trenutno ne koristi pojednostavljenje niskog kreditnog rizika prilikom ocjene značajnog povećanja kreditnog rizika.

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

(ii) Definicija statusa neispunjena obveze

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

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

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

(iii) Kreditno umanjenja finansijska imovina

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

- značajne finansijske poteškoće izdavatelja ili dužnika;
- kršenje ugovora, kao neispunjeno obvezu (definirano iznad);

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

t) Finansijska imovina (nastavak)

(iii) Kreditno umanjena finansijska imovina (nastavak)

- kada izdavatelj dužniku, zbog finansijskih poteškoća dužnika, odobrava istom koncesiju koju inače ne bi uzeo u obzir;
- postaje vjerojatno da će dužnik otići u stečaj ili drugu finansijsku reorganizaciju
- nestanak aktivnog tržišta za određenu finansijsku imovinu zbog finansijskih poteškoća.

(iv) Politika otpisa

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

(v) Mjerenje i priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka

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

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

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

Društvo priznaje dobit ili gubitak od umanjenja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za sve finansijske instrumente s odgovarajućim usklađenjem knjigovodstvenog iznosa kroz račun rezerviranja za očekivane kreditne gubitke.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

t) Finansijska imovina (nastavak)

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu samo kada isteknu ugovorna prava na novčane tijekove ili kada prenosi finansijsku imovinu, sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad finansijskom imovinom na drugu osobu. Ako Društvo ne prenosi i ne zadržava suštinski sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom te nastavlja kontrolirati prenesenu imovinu, Društvo priznaje svoj zadržani udjel u imovini i povezanu obvezu za iznose koje će možda morati platiti. Ako Grupa zadrži sve značajne rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenom finansijskom imovinom, Društvo nastavlja priznavati finansijsku imovinu i također priznaje zaprimljeni kolateral za primljenu imovinu.

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

Zajmovi i potraživanja

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

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

Društvo otpisuje potraživanje od kupaca kada postoje podaci koji ukazuju na to da je dužnik u ozbiljnim finansijskim poteškoćama i da nema realnih izgleda za povrat, npr. kada je dužnik stavljen pod likvidaciju ili je stupio u stečajni postupak, ili kada su potraživanja od kupaca dospjela više od dvije godine, ovisno što se dogodi ranije. Niti jedno od otpisanih potraživanja ne podliježe aktivnostima izvršenja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(*Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna*)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

u) Finansijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od Društva

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 direktnе 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.

Finansijsko jamstvo ugovorene obveze

Finansijsko jamstvo ugovorene obveze se inicijalno mjeri po njihovoj fer vrijednosti i naknadno se mjeri po višoj od 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).

Finansijske obveze

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

Društvo sve finansijske obveze mjeri po amortiziranom trošku.

Međutim, finansijske obveze koje nastaju kada prijenos finansijske imovine ne ispunjava uvjete za prestanak priznavanja ili kada se primjenjuje pristup kontinuiranog sudjelovanja, te za ugovore o finansijskim jamstvima koje je izdala Grupa, naknadno mjerene se odvija skladu s posebnim računovodstvenim politikama navedenim u nastavku.

Finansijske obveze naknadno mjerene po amortiziranom trošku

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

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

Prestanak priznavanja finansijske obveze

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(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 prepostaviti knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza koje se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjena i povezane prepostavke 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 prepostavke 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 prepostavke vezane za budućnost i ostale ključne izvore procjene neizvjesnosti na datum bilance koje nose značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađenja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u okviru naredne finansijske 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. U tijeku 2019. godine nije došlo do izmjene procijenjenog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme odnosno stopa amortizacije.

Fer vrijednost finansijske imovine i ostalih finansijskih instrumenata

Kao što je objašnjeno u bilješci 19, Uprava koristi svoju prosudbu prilikom procjene umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Primjenjene su uobičajene tehnike vrednovanja koje se temelje na analizi diskontiranih novčanih tijekova na bazi ranijih iskustava Društva vezano za naplatu potraživanja. Ostali detalji korištenih prepostavki i rezultati osjetljivih analiza koji su u vezi sa ovim prepostavkama su navedeni u bilješci 19.

Za potraživanja od kupaca, potraživanja po finansijskom najmu i ugovornu imovinu, Društvo je primijenilo pojednostavljeni pristup za mjerjenje gubitka za cijeloživotni ECL-a. Društvo utvrđuje očekivane kreditne gubitke po tim statkama koristeći matricu rezerviranja, koja se procjenjuje na temelju iskustva s povijesnim kreditnim gubicima temeljem prošlog statusa dužnika, usklađenog na način koji odgovara trenutnim uvjetima i procjenama budućih gospodarskih uvjeta. U skladu s tim, profil kreditnog rizika ove imovine prikazan je na temelju njihovog statusa dospjelog duga u odnosu na matricu rezerviranja.

Ostale procjene

Ostale procjene korištene u pripremi ovih finansijskih izvještaja odnose se na naknade zaposlenima i rezerviranja za potencijalne gubitke od sudske sporove.

Test umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna društva

Društvo određuje da se vrijednost ulaganja u ovisna društva umanjuje uslijed značajnih ili dugoročnih smanjenja tržišnih vrijednosti. Ocjena značajnosti i dugoročnosti zahtjeva procjenu. Umanjenje je potrebno ukoliko postoje dokazi o propadanju finansijske situacije ulagača, industrije i djelovanju sektora, promjene u tehnologiji, operativnim i finansijskim novčanim tokovima ovisnih društava.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE (NASTAVAK)

Test umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna društva (nastavak)

Uprava je provela test nadoknadive vrijednosti finansijske imovine po načelu vremenske neograničenosti poslovanja Društva i povezanih društava. Nadoknadiv iznos imovine je utvrđen na razini jedinica stvaranja novca kojoj imovina pripada na temelju izračuna vrijednosti u upotrebi koristeći procjenu budućih novčanih tijekova na temelju finansijskih 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 tijekovi za koje se očekuju da će ih jedinice koje stvaraju novac generirati diskontirane su na sadašnju vrijednost primjenom stope povrata koja odražava relativni rizik investiranja, odnosno vremensku vrijednost novca,
- ovaj povrat, poznat kao ponderirani prosječni trošak kapitala ("WACC") izračunat je na osnovi ponderiranog potrebnog povrata na kamatonosni dug i kapital u onom omjeru koji odražava njihov procijenjeni postotak u očekivanoj strukturi kapitala. Ponderirani prosječni trošak kapitala izračunat je za svaku jedinicu koja stvara novac i kreće se u rasponu od 4,92% do 15,59% 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 2019. godine, stvarna povrativa vrijednost novčanih cjelina premašuje njenu knjigovodstvenu vrijednost.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. PRIHODI OD PRODAJE

	2019.	2018.
Prihodi od prodaje povezanim društвima u zemlji (bilješka 26)	20.894	18.672
Prihodi od prodaje povezanim društвima u inozemstvu (bilješka 26)	-	2.841
	20.894	21.513

Prihodi od prodaje odnose se na prihode od usluga poslovnog savjetovanja.

3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2019.	2018.
Naplata ispravljenih potraživanja od povezanih društava (bilješka 19)	2.310	1.679
Prefakturirane usluge povezanim društвima (bilješka 26)	1.625	2.464
Prihod od najma poslovnog prostora nepovezanim društвima	492	422
Prefakturirane usluge nepovezanim društвima	275	329
Naplata ispravljenih potraživanja (bilješka 19)	186	555
Prihod od najma poslovnog prostora povezanim društвima (bilješka 26)	144	144
Ostali poslovni prihodi	133	128
Naplata ispravljenih potraživanja stečenih cesijama od povezanih društava	130	3.086
Ostali poslovni prihodi od povezanih društава (bilješka 26)	46	3
Naknadno odobreni popusti	11	10
Ukinuta prethodno ispravljena potraživanja od povezanih društava (bilješka 19)	-	13.956
Ukinuta prethodno ispravljena potraživanja od nepovezanih društava	-	2.077
Ukinuta ispravljena potraživanja stečenih cesijama od povezanih društava	-	1.967
Naplata ispravljenih potraživanja stečenih cesijama	-	784
Prihodi od prodaje robe u tranzitu	-	131
	5.352	27.735

4. UTROŠENI MATERIJAL, ENERGIJA I NABAVNA VRJEDNOST PRODANIХ USLUGA

	2019.	2018.
Troškovi nabave prodanih usluga	1.894	2.897
Održavanje	980	677
Energija	338	301
Uredski materijal i sitan inventar	153	121
	3.365	3.996

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

5. TROŠKOVI OSOBLJA

	2019.	2018.
Plaće i naknade	6.205	5.517
Porezi i doprinosi iz plaće	2.886	2.600
Doprinosi na plaće	1.404	1.382
	10.495	9.499

6. ISPRAVAK VRJEDNOSTI POTRAŽIVANJA

	2019.	2018.
Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca (bilješka 19)	4.279	1.462
Ispravak vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca (bilješka 19)	2.040	22
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja od povezanih društava	-	2.596
Ispravak vrijednosti potraživanja stečenih cesijama od povezanih društava	-	130
	6.319	4.210

7. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2019.	2018.
Neproizvodne usluge	4.027	1.237
Troškovi reprezentacije	909	1.165
Naknade isplaćene zaposlenima	855	739
Ostali troškovi poslovanja	460	455
Usluge čišćenja	263	253
Najamnina (bilješka 15)	210	196
Pošta i telekomunikacije	190	227
Troškovi obrazovanja i stručnog usavršavanja	144	143
Revizorske usluge	122	109
Doprinosi i ostali porezi	102	238
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	86	96
Premije osiguranja	84	78
Donacije	71	248
Bankarske usluge i naknade	35	61
Otpis neispravljenih potraživanja	-	7.468
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine	-	85
	7.558	12.798

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA (NASTAVAK)

Porast iznosa neproizvodnih usluga u 2019. godini odnosi se na usluge poslovnog savjetovanja oko restrukturiranja duga Društva.

Naknada društva Deloitte d.o.o., ovlaštenom revizoru za 2019. godinu, za pružene usluge, osim usluga revizije finansijskih izvještaja, iznosi 207 tisuća kuna (2018. godina: 130 tisuća kuna).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2019.	2018.
Financijski prihodi		
Ukinuta ispravljena potraživanja za pozajmice dane povezanim društвima (bilješka 16)	33.354	52.463
Dobici od smanjenja obveza po mezzaninu	29.917	-
Naplaćena ispravljena potraživanja za zajmove dane nepovezanim društвima (bilješka 16)	3.717	3.556
Naplaćena ispravljena potraživanja za prodane udjele (bilješka 26)	2.603	-
Pozitivne tečajne razlike od povezanih društava (bilješka 26)	1.408	699
Nerealizirani dobici – fer vrijednost finansijske imovine (bilješka 18)	220	-
Prihodi od ulaganja i dividendi	14	162
Prihodi od kamata po danim zajmovima nepovezanim društвima	11	13
Prihodi od kamata po žiro-računu	4	2
Pozitivne tečajne razlike od nepovezanih društava	2	1.377
Otpis obveza temeljem predstечajne nagodbe	-	584.368
Naplaćena ispravljena potraživanja za zajmove dane povezanim društвima (bilješka 16)	-	5.028
Ostali finansijski prihodi	-	762
Naplaćena ispravljena potraživanja po osnovi finansijske imovine	-	733
Ukinuta ispravljena potraživanja za pozajmice dane nepovezanim društвima (bilješka 16)	-	40
Prihod od kamata po danim zajmovima povezanim društвima (bilješka 26)	-	26
	71.250	649.229
Financijski rashodi		
Vrijednosno usklađenje potraživanja za prodane udjele (bilješka 19)	(7.411)	-
Rashodi kamata po mezzaninu	(6.965)	(3.823)
Rashodi od kamata povezanim društвима (bilješka 26)	(4.392)	(2.517)
Rashodi od kamata banaka i ostalih kreditora	(2.047)	(2.462)
Kamate po izdanim obveznicama	(1.384)	-
Nerealizirani gubici – fer vrijednost finansijske imovine (bilješka 18)	(863)	(1.414)
Negativne tečajne razlike od nepovezanih društava	(625)	(188)
Vrijednosno usklađenje danih zajmova povezanim društвима (bilješka 16)	(91)	-
Gubici pri prodaji udjela u povezanim društвима (bilješka 17)	(59)	(175.326)
Vrijednosno usklađenje danih zajmova nepovezanim društвима	(33)	-
Negativne tečajne razlike od povezanih društava (bilješka 26)	(22)	(2.775)
Kamate po osnovi poslovnih najmova (bilješka 15)	(4)	-
Otpis potraživanja za dane pozajmice povezanim društвима	-	(52.037)
Gubici pri prodaji dionica	-	(1.772)
Otpis potraživanja za dane pozajmice povezanim društвима	-	(40)
Vrijednosno usklađenje finansijske imovine raspoložive za prodaju	-	(25)
Zatezne kamate i kamate dobavljačima po nagodbi	-	(23)
	(23.896)	(242.402)
Neto finansijska dobit	47.354	406.827

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI (NASTAVAK)

Tijekom 2019. godine Društvo je temeljem ugovora ustupilo tražbine za zajmove i kamate dane povezanim društvu u iznosu 33.354 tisuća kuna te ukinulo ispravak vrijednosti tih potraživanja u istom iznosu (bilješka 16). Društvo je u 2019. godini sklopljilo tri ugovora o otkupu mezzanine duga zajedno sa pripadajućim tražbinama za kamate kojima je smanjila ukupan dug po mezzaninu za 29.917 tisuća kuna (bilješka 22).

Finansijski prihodi u 2018. godini najvećim dijelom odnose se na otpis obveza temeljem predstečajne nagodbe. Protekom 2 godine od pravomočnog rješenja predstečajne nagodbe imateljima obveznica otpisano je 60% obveza za izdane obveznice. Tijekom 2018. godine Društvo je naplatio i ukinulo ispravljena potraživanja za zajmove i kamate dane povezanim i nepovezanim društvima u iznosu 61.087 tisuća kuna od kojih se najveći dio odnosi na društva Nexe d.o.o. Sarajevo (28.412 tisuće kuna) i Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo (28.039 tisuća kuna). Društvo je u 2018. godini otpisalo potraživanja za kamate po pozajmicama povezanim društvima u iznosu 52.037 tisuće kuna (Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo: 27.697 tisuća kuna; Nexe d.o.o. Sarajevo: 23.633 tisuće kuna; Polet keramika d.o.o. Novi Bečej: 517 tisuća kuna; Cement-market d.o.o.: 190 tisuća kuna).

Finansijski rashodi u 2018. godini najvećim dijelom odnose se na gubitke pri prodaji udjela u povezanim društvima u iznosu 175.326 tisuća kuna (Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo: 114.755 tisuća kuna; Polet keramika d.o.o. Novi Bečej: 35.969 tisuća kuna; Nexe beton d.o.o. Novi Sad: 24.602 tisuće kuna).

Društvo je u 2018. godini otpisalo potraživanja za kamate po pozajmicama povezanim društvima u iznosu 52.037 tisuće kuna (Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo: 27.697 tisuća kuna; Nexe d.o.o. Sarajevo: 23.633 tisuće kuna; Polet keramika d.o.o. Novi Bečej: 517 tisuća kuna; Cement-market d.o.o.: 190 tisuća kuna).

11. TROŠAK POREZ NA DOBIT I ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Porez na dobit obračunava se primjenom stope od 18% na utvrđenu oporezivu dobit za tekuću godinu u skladu s hrvatskim zakonom.

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2019.	2018.
Tekući porez	1.713	-
Odgođeni porez	<u>(9)</u>	<u>(17)</u>
Trošak poreza na dobit	<u>1.704</u>	<u>(17)</u>

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje 1. siječnja	17	-
Ukidanje odgođene porezne imovine – MRS 19	(6)	-
Priznavanje odgođene porezne imovine – MRS 19	15	17
Stanje 31. prosinca	<u>26</u>	<u>17</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

11. TROŠAK POREZ NA DOBIT I ODGOĐENA POREZNA IMOVINA (NASTAVAK)

Usklađenje između tekućeg poreza na dobit i dobiti iskazane u računu dobiti i gubitka je prikazano kako slijedi:

	2019.	2018.
Dobit prije oporezivanja	44.233	424.170
Porez po stopi od 18%	7.962	76.351
Privremene razlike – porezno nepriznati troškovi	1.601	1.033
Privremene razlike – neoporezivi prihodi	(10)	(16)
Trajne razlike – porezno nepriznati troškovi	470	11.721
Trajne razlike – neoporezivi prihodi	(7.582)	(26.418)
Nepriznata odgođena porezna imovina (iskorišteni preneseni porezni gubici)	<u>(728)</u>	<u>(62.671)</u>
Tekući porez na dobit	1.713	-
Efektivna porezna stopa	3,87%	-

Na datum bilance Društvo ne priznaje odgođenu poreznu imovinu temeljem poreznih gubitaka zbog neizvjesnih dobitaka u budućim razdobljima. Nepriznata odgođena porezna imovina ističe kako slijedi:

	2019.	2018.
2022.	-	728
	<u>-</u>	<u>728</u>

Zbog neizvjesnosti ostvarenja oporezive dobiti u budućnosti Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu koja se odnosi na odbitne privremene razlike vezano za ispravke vrijednosti koji nisu porezno priznati u iznosu od 1.665 tisuća kuna (2018: 9.068 tisuća kuna).

12. OSNOVNA I RAZRIJEĐENA DOBIT PO DIONICI

U skladu s točkom 4. Međunarodnog računovodstvenog standarda 33 – Zarade po dionici – podaci o zaradama po dionicama se objavljaju samo na temelju konsolidiranih brojeva u konsolidiranim finansijskim izvješćima dok se podaci u nekonsolidiranim finansijskim izvješćima mogu objaviti samo u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Računalni programi	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupna nematerijalna imovina
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2018. godine	1.743	-	1.743
Povećanja	-	87	87
Prijenos u upotrebu	87	(87)	-
Stanje 31. prosinca 2018. godine	1.830	-	1.830
Povećanja	-	1.040	1.040
Prijenos u upotrebu	518	(518)	-
Smanjenja	(8)	-	(8)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	2.340	522	2.862
Ispравak vrijednosti			
Stanje 1. siječnja 2018. godine	1.279	-	1.279
Amortizacija razdoblja	235	-	235
Stanje 31. prosinca 2018. godine	1.514	-	1.514
Amortizacija razdoblja	279	-	279
Smanjenja	(8)	-	(8)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	1.785	-	1.785
Sadašnja vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2018. godine	316	-	316
Na dan 31. prosinca 2019. godine	555	522	1.077

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

Nematerijalna imovina u pripremi odnosi se na ulaganja u HIVERGEN sustav za upravljanje dokumentima i poslovnim procesima.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
 (Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I ULAGANJA U NEKRETNINE

	Građevinski objekti	Oprema	Zemljište	Materijalna imovina u izgradnji	Ulaganja u nekretnine	Ostala materijalna imovina	Ukupna materijalna imovina
Nabavna vrijednost							
Stanje 1. siječnja 2018. godine	18.444	7.749	5.129	-	-	-	31.328
Povećanja	-	-	-	267	-	-	267
Prijenos	(1.141)	-	267	(267)	-	-	-
Reklasifikacija	-	-	(298)	-	1.439	-	-
Smanjenja	-	(399)	(115)	-	-	-	(514)
Stanje 31. prosinca 2018. godine	17.303	7.617	4.716	-	1.439	6	31.081
Povećanja	-	-	-	908	-	-	908
Prijenos	-	893	-	(893)	-	-	-
Reklasifikacija	-	-	(4.158)	-	4.158	-	-
Smanjenja	-	(335)	-	-	-	-	(335)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	17.303	8.175	558	15	5.597	6	31.654
Ispравak vrijednosti							
Stanje 1. siječnja 2018. godine	8.695	5.808	-	-	-	-	14.503
Amortizacija razdoblja	264	700	-	-	203	-	1.167
Reklasifikacija	(28)	-	-	-	28	-	-
Smanjenja	-	(382)	-	-	-	-	(382)
Stanje 31. prosinca 2018. godine	8.931	6.126	-	-	231	-	15.288
Amortizacija razdoblja	432	801	-	-	29	-	1.262
Smanjenja	-	(276)	-	-	-	-	(276)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	9.363	6.651	-	-	260	-	16.274
Sadašnja vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2018. godine	8.372	1.491	4.716	-	1.208	6	15.793
Na dan 31. prosinca 2019. godine	7.940	1.524	558	15	5.337	6	15.380

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Ukupna nabavna vrijednost dugotrajne materijalne imovine koja je još u upotrebi, a čija je knjigovodstvena vrijednost nula na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 5.186 tisuća kuna (2018. godine: 5.119 tisuća kuna).

Nad dijelom nekretnina je upisan zalog u iznosu od 479 tisuća eura po kreditima banaka koje je primilo povezano društvo Našicecement d.d.

Ulaganja u nekretnine odnose se na 3 stana u vlasništvu Društva i zemljište. Fer vrijednost stanova na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 1.287 tisuća kuna. Fer vrijednost utvrđena je metodom tržišne usporedbe cijena u novijim transakcijama sličnim nekretninama. Knjigovodstvena vrijednosti ulaganja u zemljište iznosi 4.158 tisuća kuna i približno je jednaka njenoj fer vrijednosti.

15. IMOVINA S PRAVOM UPOTREBE

	Oprema	Ukupno imovina s pravom upotrebe
Nabavna vrijednost		
Stanje 1. siječnja 2018. godine	-	-
Stanje 31. prosinca 2018. godine	-	-
Početno priznavanje 1. siječnja 2019. godine	88	88
Povećanja	152	152
Stanje 31. prosinca 2019. godine	240	240

Ispравak vrijednosti

Stanje 1. siječnja 2018. godine	-	-
Stanje 31. prosinca 2018. godine	-	-
Amortizacija razdoblja	89	89
Isknjiženo otuđenjem, prodajom, ukidanjem prava	-	-
Stanje 31. prosinca 2019. godine	89	89

Sadašnja vrijednost

Na dan 31. prosinca 2018. godine	-	-
Na dan 31. prosinca 2019. godine	151	151

Pravo korištenja imovine u najmu odnosi se na nekoliko osobnih vozila u najmu od 3 godine.

Dospijeće obveza temeljem operativnih najmova prikazano je u bilješci 24.

Iznosi priznati u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	2019.	2018.
Troškovi amortizacije na imovini s pravom korištenja	89	
Kamate po osnovi poslovnih najmova (bilješka 10)	4	-
Troškovi koji se odnose na kratkoročni najam (bilješka 9)	210	-

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

16. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2019.	31.12.2018.
Dugoročna finansijska imovina – zajmovi dani povezanim društвima		
Polet a.d. Novi Bečej	-	33.354
Ispravak vrijednosti potraživanja za dugoročne zajmove	<u>-</u>	<u>(33.354)</u>
Dugoročna finansijska imovina – zajmovi dani nepovezanim društвima		
GP Put d.d. Sarajevo	11.827	11.788
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja za zajmove (do 12 mjeseci)	<u>(11.827)</u>	<u>(11.788)</u>
Ukupno ostala dugoročna finansijska imovina	<u>-</u>	<u>-</u>
Kratkoročna finansijska imovina - zajmovi dani povezanim društвima		
Nexe d.o.o. Sarajevo	26.957	26.866
Vrijednosno usklađenje zajmova dаниh ovisnim društвima	<u>(26.957)</u>	<u>(26.866)</u>
Ostala finansijska imovina		
Zajmovi dani nepovezanim društвima	58	13.505
Zajmovi dani povezanim stranama	189	482
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja za zajmove (do 12 mjeseci)	11.827	11.788
Depozit kod brokerske kuće	2	2
Vrijednosno usklađenje dаних zajmova nepovezanim društвima	<u>(11.885)</u>	<u>(25.293)</u>
	<u>191</u>	<u>484</u>
Ukupno ostala kratkoročna finansijska imovina	<u>191</u>	<u>484</u>
Ukupno ostala finansijska imovina	<u>191</u>	<u>484</u>

Zajmovi povezanim i nepovezanim društвima u okviru kratkotrajne finansijske imovine uključuju glavnici po pojedinom zajmu kao i odgovarajuća potraživanja za kamate.

Promjene na ispravku vrijednosti potraživanja za dane dugoročne i kratkoročne zajmove povezanim društвima prikazane su kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	60.220	117.711
Ispravci vrijednosti (bilješka 10)	91	-
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 10)	-	(5.028)
Ukinuta ispravljena potraživanja (bilješka 10)	<u>(33.354)</u>	<u>(52.463)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>26.957</u>	<u>60.220</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

16. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

Na zajmove dane ovisnom društvu se ne obračunavaju kamate. Zajmovi su osigurani mjenicama, a dospijevaju 30. lipnja 2020. godine.

Zajmovi dani ostalim društvima su kako slijedi:

	31.12.2019.	31.12.2018.
GP Put d.d. Sarajevo u stečaju	11.827	11.788
Ostali zajmovi	58	58
Aequitas Upravljanje d.o.o. Zagreb	-	13.447
Vrijednosno usklađenje danih zajmova	<u>(11.885)</u>	<u>(25.293)</u>
	-	-

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

Pozajmica dana društvu Aequitas Upravljanje d.o.o. u 2019. godini djelom je naplaćena u iznosu 3.717 tisuća kuna, dok je preostali dio potraživanja, koji nije naplaćen prodajom dionica društva Metronet d.d. na kojima je Društvo imalo zalog, otpisan.

Potraživanje za pozajmicu i kamate danu društvu GP Put d.d. Sarajevo prijavljeno je u stečajni postupak koji je nad ovim društvom otvoren u veljači 2018. godine.

Promjene na ispravku vrijednosti potraživanja za dane dugoročne i kratkoročne zajmove nepovezanim društvima prikazane su kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	25.293	31.903
Ispravci vrijednosti (bilješka 10)	33	-
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 10)	(3.717)	(3.556)
Ukinuta ispravljena potraživanja (bilješka 10)	-	(40)
Otpis ispravljenih potraživanja	<u>(9.724)</u>	<u>(3.014)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	11.885	25.293

Zajmovi odobreni ostalim društvima odobreni su uz godišnju kamatnu stopu od 3% (2018. godine: 3%). Zajmovi su osigurani mjenicama i zadužnicama.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

17. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Vlasništvo u %	Iznos	Vlasništvo u %	Iznos
Našicecement d.d. Našice	100,00	379.080	100,00	379.080
Polet a.d. Novi Bečej	92,86	135.876	92,86	135.876
Nexe d.o.o. Sarajevo	100,00	39.551	100,00	39.551
N-Invest d.o.o. Sarajevo	100,00	6.804	100,00	6.804
Ekonex d.o.o. Našice	100,00	20	100,00	20
Dilj d.o.o. Vinkovci		-	99,52	221.059
Ispravak ulaganja u Nexe d.o.o. Sarajevo		<u>(39.551)</u>		<u>(39.551)</u>
		<u>521.780</u>		<u>742.839</u>

U prosincu 2019. godine prodan je udjel u društvu Dilj d.o.o. Vinkovci društvu Našicecement d.d. Našice. Prodajom je ostvaren gubitak u iznosu 59 tisuća kuna (bilješka 10).

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

Od ukupno 644.329 dionica društva Našicecement d.d., 53.670 dionica društva založene su kao kolateral za bankarske plasmane koje je primilo to društvo, te je 353.466 dionica založeno po izdanim obveznicama Društva.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

18. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

31.12.2019. **31.12.2018.**

Dionice	7.217	7.860
	7.217	7.860

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjerena je po fer vrijednosti ako je tržišna vrijednost dostupna ili po trošku umanjenom za eventualno umanjenje vrijednosti, ako tržišna vrijednost nije dostupna. Nerealizirani dobici i gubici nastali mjerenjem finansijske imovine raspoložive za prodaju po fer vrijednosti iskazani su kroz račun dobiti i gubitka.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u 2019. godini odnosi se na ulaganja u dionice društva Kutjevo d.d. Kutjevo (5.007 tisuća kuna), Hajduk Š.d.d. Split (1.310 tisuća kuna), Japra a.d. Novi Grad (741 tisuća kuna) i Privredna banka Zagreb d.d. Zagreb (159 tisuća kuna).

Dionice čija vrijednost na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 5 milijuna kuna (31. prosinca 2018. godine: 5,2 milijuna kuna) dane su u zalog po osnovi kredita odobrenih od strane Bank Alpinum AG, Vaduz, Liechtenstein.

Kretanje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka bilo je kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	7.860	12.878
Nerealizirani gubici (bilješka 10)	(863)	(1.414)
Nerealizirani dobici (bilješka 10)	220	-
Prodaja dionica	-	(463)
Prodaja udjela u fondovima	-	(3.116)
Vrijednosno usklađenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	(25)
Stanje na dan 31. prosinca	7.217	7.860

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

19. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2019.	31.12.2018.
Potraživanja od povezanih kupaca u zemlji (bilješka 26)	14.175	15.071
Potraživanja od povezanih kupaca u inozemstvu (bilješka 26)	39.639	39.509
Potraživanja od nepovezanih kupaca u zemlji	2.132	3.853
Potraživanja od nepovezanih kupaca u inozemstvu	2.311	2.489
Ispravak vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca	(4.401)	(4.254)
Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca (bilješka 26)	<u>(42.981)</u>	<u>(41.012)</u>
Kratkoročna potraživanja od kupaca	10.875	15.656
Potraživanja za prodane udjele (bilješka 26)	37.959	14.008
Ostala kratkoročna potraživanja	49	49
Potraživanja po preuzetom dugu	-	5.203
Potraživanja za prodane udjele	-	161
Potraživanja od povezanih društava stečena cesijama (bilješka 26)	-	130
Ispravak vrijednosti potraživanja za prodane udjele povezanim društvima	(7.404)	(2.596)
Ispravak vrijednosti potraživanja po preuzetom dugu	-	(5.203)
Ispravak vrijednosti potraživanja stečenih cesijama od povezanih društava (bilješka 26)	-	(130)
Ostala potraživanja	30.604	11.622
Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	41.479	27.278

Detaljna struktura potraživanja od povezanih društava u zemlji i inozemstvu prikazana je u bilješci 26.

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

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	41.012	55.185
Ispravci vrijednosti (bilješka 8)	4.279	1.462
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(2.310)	(1.679)
Ukinuta ispravljena potraživanja (bilješka 5)	-	(13.956)
Stanje na dan 31. prosinca	42.981	41.012

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

19. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA I OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

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

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	4.254	10.731
Ispravci vrijednosti (bilješka 8)	2.040	22
Ukinuta ispravljena potraživanja (bilješka 5)	-	(2.077)
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(186)	(555)
Otpis ispravljenih potraživanja	<u>(1.707)</u>	<u>(3.867)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	4.401	4.254

Potraživanja od kupaca se umanjuju za procijenjene nenaplative iznose od prodaje, određene na osnovi ranijih iskustava naplativosti. U određivanju naplativosti potraživanja od kupaca, Društvo razmatra svaku promjenu u kreditnoj kvaliteti potraživanja od kupaca od datuma kada je potraživanje inicijalno nastalo do izvještajnog datuma. Društvo je priznalo gubitak u iznosu od 100% na sva potraživanja koja su dospjela preko 360 dana jer povjesno iskustvo ukazuje da se ova potraživanja uglavnom ne mogu nadoknaditi. 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 su dospjela kako slijedi:	31.12.2019.	31.12.2018.
Nedospjelo	2.048	1.539
Manje od jednog mjeseca	2.180	4.561
Jedan do četiri mjeseca	6.610	8.042
Četiri do šest mjeseci	37	475
Šest do dvanaest mjeseci	-	1.039
	<u>10.875</u>	<u>15.656</u>

20. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI

	31.12.2019.	31.12.2018.
Novac u banci u domaćoj valuti	40.504	2.736
Stanja na deviznim računima	2.624	4.734
Novac u blagajni	<u>1</u>	<u>2</u>
	<u>43.129</u>	<u>7.472</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

21. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za financiranje poslovanja Društva i na datum bilance utvrđen je u iznosu od 94.638 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine u istom iznosu).

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2018. godine je kako slijedi:

Dioničar:	Broj dionica	Vlasništvo u %	Vlasništvo u %	
			31.12.2019.	31.12.2018.
Ivan Ergović	6.366.389	67,27	6.366.389	67,27
Ostali dioničari	2.156.621	22,79	2.156.841	22,79
Vlastite dionice	940.770	9,94	940.550	9,94
	9.463.780	100,00	9.463.780	100,00

Društvo je formiralo pričuve za vlastite dionice.

U 2019. godini Društvo je otkupilo 120 vlastitih dionica za 19 tisuća kuna (2018. godina: 350 vlastitih dionica za 30 tisuća kuna).

22. DUGOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE

	31.12.2019.	31.12.2018.
Obveze po mezzaninu	69.234	217.854
Obveze po izdanim obveznicama	75.811	-
Primljeni dugoročni krediti od banaka	29.985	32.095
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita od banaka	(4.642)	(3.292)
Tekuće dospijeće obveza po izdanim obveznicama – kamata	(1.385)	-
	169.003	246.657

Tekuće dospijeće obveza po izdanim obveznicama odnosi se na obračun stečene kamate u razdoblju od 26. rujna do 31. prosinca 2019. godine.

Dugoročne finansijske obveze dospijevaju na naplatu kako slijedi:	31.12.2019.	31.12.2018.
U roku od godine dana	6.027	3.292
U drugoj godini	4.408	4.393
Od treće do uključivo petu godinu	156.882	13.163
Nakon pet godina	7.713	229.101
	175.030	249.949
Manje: iznos koji dospijeva na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkoročnih obveza) (bilješka 26)	(6.027)	(3.292)
	169.003	246.657

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

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

22. DUGOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE (NASTAVAK)

22.1 Obveze po mezzaninu

22. srpnja 2018. godine, protekom 2 godine od pravomoćnosti rješenja o odobrenju sklopljene predstečajne nagodbe izvršen je otpis 60% duga imateljima obveznica, dok preostali iznos zadržavaju u obliku mezzanina, na koji se obračunava kamata u visini 4% godišnje i pripisuje dugu. Isplata mezzanina izvršit će se od kraja 2023. godine. Društvo je u 2019. godini otkupilo dio mezzanine duga u iznosu 148.584 tisuće kuna zajedno s pripadajućim tražbinama za kamate u iznosu 7.001 tisuću kuna za 125.668 tisuća kuna te smanjila ukupan dug po mezzaninu za 29.917 tisuća kuna (bilješka 10). Iznos od 95.864 tisuće kuna obveza za otkupljeni dug podmireno je nenovčanom transakcijom.

22.2 Obveze po izdanim obveznicama

26. rujna 2019. godine Društvo je izdalo obveznice u visini 10 milijuna eura uz jamstvo društva Našice cement d.d. Našice. Dospijeće obveznica je 26. rujna 2022. godine. Prinos na Obveznice do dospijeća se isplaćuje polugodišnje, a godišnja kamatna stopa prinosa (kupona) je 7% te se isplaćuje polugodišnje. Ukupan iznos sredstava u kunama na ime upisa Obveznica uplaćen je po cijeni izdanja u novcu. Društvo je kod izdanja obveznica koristilo iznimku prema Zakonu o tržištu kapitala po kojoj je dopuštena ponuda obveznica bez prethodne objave Prospeksa ukoliko je ponuda obveznica upućena ulagateljima koji će za upisane obveznice uplatiti iznos od najmanje 100.000 EUR za svaku pojedinačnu ponudu. Isplata svih iznosa iz obveznica Izdavatelja osigurana je zadužnicom Društva kao glavnog dužnika uz jamce platce društva Našice cement d.d. Našice i Dilj d.o.o. Vinkovci. Kao instrument osiguranja dodatno je upisano založno pravo na 64.433 dionice Našice cementa d.d. Našice (bilješka 16). Društvo ima opciju prijevremeno otkupiti sve ili dio izdanih obveznica u razdoblju od 26. rujna do 10. listopada 2020. godine po nominalnoj vrijednosti 1,01 EUR u kunskoj protuvrijednosti sa svim pripadajućim kamatama do dana isplate. Sredstva prikupljena izdavanjem obveznica korištena su za prijevremeno refinanciranje obveza nastalih u procesu predstečajne nagodbe.

22.3 Dugoročni krediti od banaka

Dugoročni kredit odobren je uz fiksnu kamatnu stopu od 4% godišnje. Otplata kredita vrši se kvartalno, a dospijeće posljednje rate kredita je u srpnju 2026. godine. Kredit je osiguran zadužnicom. Tekuće dospijeće dugoročnih kredita uključuje kratkoročni dio glavnice po kreditu kao i odgovarajuće obveze za kamate.

23. DUGOROČNA REZERVIRANJA

31.12.2019. 31.12.2018.

Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	305	268
	<u>305</u>	<u>268</u>

Pri izradi kalkulacija sadašnje vrijednosti obveze korištene su sljedeće prepostavke: diskontna stopa 1,05% te stopa fluktuacije zaposlenika 1,92% (2018.: diskontna stopa 2,08% te stopa fluktuacije zaposlenika 2,27%).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

23. DUGOROČNA REZERVIRANJA (NASTAVAK)

Kretanje dugoročnih rezerviranja bilo je kako slijedi:

	31.12.2019.	31.12.2018.
Stanje na dan 1. siječnja	268	251
Dodatna rezerviranja	72	88
Iskorištenje rezerviranja	(35)	(71)
Stanje na dan 31. prosinca	305	268

24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31.12.2019.	31.12.2018.
Obveze po osnovi poslovnih najmova	96	-
Ostale dugoročne obveze	96	-
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	2.138	2.061
Obveze prema dobavljačima u zemlji	788	1.152
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	70	84
Obveze prema dobavljačima	2.996	3.297
Obveze za porez na dobit	1.713	-
Ostali porezi i doprinosi	570	660
Obveze prema zaposlenima	557	483
Ukalkulirani troškovi za neiskorištene godišnje odmore	120	106
Obveze po osnovi poslovnih najmova	56	-
Ostale kratkoročne obveze	2	3
Ostale kratkoročne obveze	3.018	1.252
Ukupno obveze	6.014	4.549

Društvo je na dan 1. siječnja 2019. godine inicijalno priznalo obveze po najmovima u iznosu 240 tisuća kuna.

Obveze po osnovi poslovnih najmova mogu se analizirati kako slijedi:

	31.12.2019.	31.12.2018.
Dugoročne obveze	96	-
Kratkoročne obveze	56	-
Ukupno	152	-

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE (NASTAVAK)

Obveze po osnovi poslovnih najmova dospijevaju kako slijedi:

	31.12.2019.	31.12.2018.
U roku od godine dana	61	-
U drugoj godini	61	-
U trećoj godini	38	-
Ukupno	160	-
Nenaplaćena kamata	(8)	-
Ukupno	152	-

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBVEZE

	31.12.2019.	31.12.2018.
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita od banaka (bilješka 22)	4.642	3.292
Tekuće dospijeće obveza po izdanim obveznicama – kamata	1.385	-
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza	6.027	3.292
Kratkoročni krediti banaka	14.218	18.543
Pozajmice od povezanih društava (bilješka 26)	-	5.819
	14.218	24.362
Ukupno kratkoročne obveze	20.245	27.654

Kratkoročne finansijske obveze uključuju glavnicu po pojedinom kreditu ili pozajmici kao i odgovarajuće obveze za kamate.

25.1. Obveze za pozajmice od povezanih društava

Detaljan prikaz pozajmica i kamata od povezanih društava u 2018. godini prikazan je u bilješci 26. Kao osiguranje plaćanja za kredit Našice cementa d.d. dane su mjenice. Dugoročne obveze prema povezanim društvima odnosile su se na dugoročnu pozajmicu od društva Našice cement d.d. Temeljem sporazuma o podmirenju duga između Adris Grupe d.d., Nexe grupe d.d. i Našice cementa d.d. od 23 studenoga 2017. godine i ugovora o klupskom kreditu između Našice cementa d.d., Hrvatske banke za obnovu i razvitak i Zagrebačke banke d.d., Našice cement d.d. je stavio na raspolaganje Nexe grupi d.d. pozajmicu u iznosu 7 milijuna eura uz kamatnu stopu u visini kamatne stope na zajmove između povezanih osoba. Pozajmice su u 2019. godini zatvorene nenovčanom transakcijom.

25.2. Kratkoročni krediti banaka

Obveze Društva po osnovi kratkoročnih kredita od banaka iskazane na dan 31. prosinca 2019. godine u iznosu od 14.218 tisuće kuna odnose se na obveze prema Bank Alpinum AG. Kratkoročni krediti odobreni su uz kamatnu stopu u visinu 3 mjesecni LIBOR (EUR) + 2,25% godišnje (2018.: Bank Alpinum AG: 18.543 tisuća kuna uz kamatnu stopu u visinu 3 mjesecni LIBOR (EUR) + 2,25% godišnje). Krediti su osigurani zalogom dionica i udjela u ovisna društva (bilješke 17 i 18).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskažani su u tisućama kuna)

26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

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

Ovisno društvo	Poslovne aktivnosti				Finansijske aktivnosti		
	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi	Kratkoročna potraživanja	Kratkoročne obveze	Rashodi
Našice cement d.d. Našice	39.733	-	16.664	314	-	-	4.354
Dlij d.o.o. Vinkovci	9.813	-	3.919	-	-	-	38
Igma d.o.o. Koprivnica	1.208	-	1.772	-	-	-	-
Polet a.d. Novi Bečej	21.563	-	64	-	-	-	-
Luka Tranxit Osijek d.o.o. Osijek	16	-	62	-	-	-	-
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	13.138	-	45	-	-	-	-
Nexe beton d.o.o. Sarajevo	3	-	44	3	-	-	-
Nexe gradnja d.o.o. Našice	99	-	40	-	-	-	-
Ekonex d.o.o. Našice	-	3	39	30	-	-	-
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	5	-	37	-	-	-	-
Tvornica opere d.o.o. Sarajevo	5	-	22	-	-	-	-
Cement market d.o.o. Našice	-	-	1	-	-	-	-
Nexe d.o.o. Sarajevo	6.190	-	-	-	26.957	-	-
Ispravak vrijednosti	(50.385)	-	-	-	(26.957)	-	-
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	41.388	3	22.709	347	-	1.408	22
Povezane strane						1.408	4.414
Osilovac d.o.o. Feničanci	-	-	133	357	189	-	10
Gastro-market d.o.o. Našice	-	97	29	541	-	-	-
Ukupno		97	162	898	189	-	10
Ukupno	41.388	100	22.871	1.245	189	-	1.418
							4.414

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Tijekom 2018. godine Društvo je poslovalo s povezanim stranama, te ostvarivalo prihode i rashode, koji se mogu analizirati kako slijedi:

2018.	Ovisno društvo	Poslovne aktivnosti			Finansijske aktivnosti			Prihodi	Rashodi
		Potraživanja	Obveze	Prihodi	Dugoročna potraživanja	Kratkoročne obveze	Dugoročne obveze		
Našice cement d.d. Našice	8.548	54.821	15.395	301	-	51.923	1.340	-	2.469
Dlij d.o.o. Vinkovci	9.474	-	3.693	-	-	-	4.479	-	26
Polet a.d. Novi Bečeј	26.618	-	2.908	-	-	-	-	-	-
Igma d.o.o. Koprinivica	4.530	15.553	1.769	-	33.354	-	-	-	-
Nexe gradnja d.o.o. Našice	60	-	102	-	-	-	-	-	-
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	9	8.381	92	-	-	-	-	-	-
Polet keramika d.o.o. Novi Bečeј	13.049	-	48	30	-	-	-	-	-
Nexe beton d.o.o. Sarajevo	170	-	39	-	-	-	-	-	-
Ekonex d.o.o. Našice	5	-	34	-	-	-	-	-	-
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	7	-	27	-	-	-	-	-	-
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	80	-	17	3	-	-	-	-	-
Panon-gradnja d.o.o. Našice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cement market d.o.o. Našice	-	-	-	1	-	-	-	-	-
Nexe d.o.o. Sarajevo	6.169	-	-	-	26.866	-	-	-	-
Ispravak vrijednosti	(43.739)	-	-	-	(26.866)	-	-	-	-
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	24.980	78.755	24.124	335	-	51.923	5.819	725	5.292
Povezane strane									
Osilovac d.o.o. Feričanci	50	48	221	406	-	-	482	-	12
Gastro-market d.o.o. Našice	2	151	40	573	-	-	-	-	-
Ukupno	52	199	261	979	-	482	-	12	-
Ukupno	25.032	78.954	24.385	1.314	-	482	51.923	5.819	737

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Osim potraživanja za pružene usluge i isporučenu robu povezanim društвima u iznosu 53.814 tisuća kuna, Društvo ima potraživanja za prodane udjele u povezanim društвima u iznosu 37.959 tisuća kuna (Našice cement d.d. Našice: 30.555 tisuća kuna; Dilj d.o.o. Vinkovci: 6.139 tisuća kuna; Polet a.d. Novi Bečej: 1.265 tisuće kuna).

26.1. Ispravci vrijednosti

Na 31. prosinca 2019. godine Društvo ima vrijednosno usklađena potraživanja za kratkoročne pozajmice dane povezanim društвima u iznosu od 26.957 tisuća kuna (Nexe d.o.o. Sarajevo: 26.957 tisuća kuna) (bilješka 16).

Na 31. prosinca 2019. godine Društvo ima vrijednosno usklađena dospjela redovna potraživanja za pružene usluge i isporučenu robu povezanim društвima u iznosu od 42.981 tisuću kuna (Polet a.d. Novi Bečej: 20.282 tisuća kuna; Polet keramika d.o.o. Novi Bečej: 13.122 tisuća kuna; Nexe d.o.o. Sarajevo: 6.190 tisuća kuna; Dilj d.o.o. Vinkovci: 2.623 tisuće kuna; Igma d.o.o. Koprivnica: 676 tisuća kuna; Nexe gradnja d.o.o. Našice: 88 tisuća kuna) (bilješka 8 i 19). Dodatno, na 31. prosinca 2019. godine Društvo ima vrijednosno usklađena dospjela potraživanja za prodane udjele u iznosu 7.404 tisuća kuna (Dilj d.o.o. Vinkovci: 6.139 tisuća kuna; Polet a.d. Novi Bečej: 1.265 tisuća kuna) (bilješka 19).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

27.1. 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 kreditima prikazanim u bilješkama 22, 25 i 26, novca i novčanih ekvivalenta i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoje od temeljnog kapitala i zakonskih pričuva.

27.1.1. 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 klase izvora financiranja.

Koefficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	2019.	2018.
Dug	189.344	326.234
Novac i novčani ekvivalenti	<u>(43.129)</u>	<u>(7.472)</u>
Neto dug	146.215	318.762
 Kapital	 434.779	 392.269
Omjer neto duga i kapitala	0,34	0,81

Dug obuhvaća obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima i zajmovima kako je navedeno u bilješkama 22, 25 i 26.

27.2. Kategorije finansijskih instrumenata

	2019.	2018.
Finansijska imovina		
Novac i novčani ekvivalenti	43.129	7.472
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	41.670	27.762
<i>Finansijska imovina po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka</i>	<i>7.217</i>	<i>7.860</i>
	92.016	43.094
 Finansijske obveze		
Amortizirani trošak	192.343	408.286
	192.343	408.286

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

27.2 Kategorije finansijskih instrumenata (nastavak)

Fer vrijednosti finansijske imovine i obveza

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

Društvo je koristilo sljedeće metode i pretpostavke prilikom procjene fer vrijednosti finansijskih 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 finansijski instrumenti

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

Slijedeća tabela predstavlja finansijsku imovinu vrednovanu po fer vrijednosti u bilanci sukladno hijerarhiji fer vrijednosti (Društvo nema finansijskih obveza koje su klasificirane kao Obveze po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti). Ova hijerarhija grupira finansijsku imovinu u 3 razine ovisno o značajnosti ulaznih varijabli korištenih u mjerenuju fer vrijednosti finansijske imovine. Hijerarhija fer vrijednosti ima sljedeće razine:

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednosti finansijske imovine i obveza (nastavak)

Ostali finansijski instrumenti (nastavak)

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

31. prosinca 2019.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna finansijska imovina (bilješka 18)	5.907	-	1.310	7.217
Ukupno	5.907	-	1.310	7.217

31. prosinca 2018.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna finansijska imovina (bilješka 18)	5.860	-	2.000	7.860
Ukupno	5.860	-	2.000	7.860

Fer vrijednost finansijske imovine je određena na slijedeći način:

- Fer vrijednost finansijske imovine kojom se trguje prema standardnim uvjetima i odredbama tržišta određena je na način da odražava tržišnu cijenu;
- Fer vrijednost ostale finansijske 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 finansijskom 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 finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

27.3. Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Funkcija riznice Društvu pruža podršku poslovanja, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima novca, nadgleda i upravlja finansijskim 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.

27.4. Tržišni rizik

Aktivnosti Društva su primarno izložene finansijskom 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.

27.5. Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Imovina		Obveze	
	2019.	2018.	2019.	2018.
EUR	359	1.259	16.125	14.007
GBP	-	-	245	251

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

27.5. Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

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

Kratkoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2019.	2018.	2019.	2018.
EUR	359	1.259	2.720	3.124
GBP	-	-	245	251

Dugoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2019.	2018.	2019.	2018.
EUR	-	-	13.405	10.883

27.5.1. 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 kune 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	
	2019.	2018.	2019.	2018.	2019.	2018.
Dobit / (Gubitak)	(2.347)	(1.839)	-	-	(43)	(41)

27.6. Upravljane kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer posuđuje sredstva po promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Društva kamatnim stopama po osnovi finansijske imovine i obveza je detaljno prikazana u bilješci 27.8. upravljanje rizikom likvidnosti.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

27.6.1. Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope napravljena je za finansijske instrumente za koje je Društvo izloženo kamatnom riziku na datum bilance. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmiren iznos obveza na datum bilance bio nepodmiren čitavu godinu. Promjene stope od 100 baznih jedinica (2018. 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 (2018. godine: 100 baznih jedinica), a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene:

- Dobit prije poreza za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. bi se smanjila, odnosno povećala za iznos od 141 tisuću kuna (2018. godine: 748 tisuće 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.

27.7. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati finansijskim 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 umanjenje rizika i finansijskih 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 finansijske imovine prikazana u finansijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovi umanjenja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolateralata.

Za potraživanja od kupaca, Društvo je primijenilo pojednostavljeni pristup za mjerjenje gubitka za cjeloživotni ECL-a. Društvo utvrđuje očekivane kreditne gubitke po tim stawkama koristeći matricu rezerviranja, koja se procjenjuje na temelju iskustva s povijesnim kreditnim gubicima temeljem prošlog statusa dužnika, usklađenog na način koji odgovara trenutnim uvjetima i procjenama budućih gospodarskih uvjeta. U skladu s tim, profil kreditnog rizika ove imovine prikazan je na temelju njihovog statusa dospjelog duga u odnosu na matricu rezerviranja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

27.8. Upravljanje rizikom likvidnosti

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

27.8.1. Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Dospijeće nederivativnih finansijskih 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
2019.							
Bez kamata	-	5.324	693	-	402	-	6.419
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	2,25%	88	-	14.747	171	-	15.006
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	4%	1.438	2.239	6.763	188.932	3.373	202.745
		6.850	2.932	21.510	189.505	3.373	224.170
2018.							
Bez kamata	-	3.849	79.455	-	268	-	83.572
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	4,55%, 3M LIBOR (EUR)+2,25%	147	4.486	19.222	62.940	-	86.795
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	4%	355	-	3.162	282.937	7.999	294.453
		4.351	83.941	22.384	346.145	7.999	464.820

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

27.9. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obveza određuje se na slijedeći način:

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

28. POTENCIJALNE OBVEZE

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

- sudužnik po obvezama za kredite banaka za društvo Dilj d.o.o. Vinkovci u iznosu od 54,6 milijuna kuna (2018. godina: 59,5 milijuna kuna)
- sudužnik po obvezama za kredite banaka i drugih kreditora za društvo Našicecement d.d. Našice u iznosu od 106,3 milijuna kuna (2018. godina: 217,9 milijuna kuna)
- sudužnik po obvezama za kredite banaka za društvo Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek u iznosu od 1,5 milijuna kuna (2018. godina: 1,5 milijuna kuna)
- sudužnik po garancijama banke za društvo Nexe gradnja d.o.o. Našice u iznosu od 12,3 milijuna kuna (2018. godina: 12,3 milijuna kuna)

Na 31. prosinca 2019. godine Društvo ima izdanih zadužnica, mjenica i korporativnih garancija dobavljačima u iznosu od 1.111 tisuće kuna (2018. godina: 1.008 tisuća kuna), te izdanih garancija bankama po vlastitim finansijskim zaduženjima u iznosu od 156 milijuna kuna (2018. godina: 78,5 milijuna kuna).

29. NAČELO TRAJNOSTI POSLOVANJA

Uprava Društva je 21. veljače 2013. godine temeljem Zakona o finansijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi podnijela zahtjev za predstečajni postupak. Postupak predstečajne nagodbe otvoren je 4. travnja 2013. godine, a Trgovački sud u Osijeku potvrdio je 21. srpnja 2016. godine pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe sa vjerovnicima.

Društvo je s pojedinim grupama vjerovnika utvrdilo načine namirenja obveza kroz reprogram i/ili djelomični otpis obveza. Do kraja 2018. godine Društvo je podmirilo sve obveze prema grupama vjerovnika Tijela javne uprave i poduzeća u većinskom državnom vlasništvu te ostalim vjerovnicima (dobavljačima za robu i usluge). Vjerovnicima iz grupe Finansijske institucije Društvo podmiruje obveze prema ugovorenim rokovima uz reprogram na 10 godina. Vjerovnicima iz grupe Imatelji obveznica s danom 21. srpnja 2018. godine otpisano je 60% duga po obveznici, a preostali dug po obveznici pretvoren je u mezzanine s rokom dospjeća do 31. prosinca 2023. godine. Društvo i nadalje provodi mjere uključene u program restrukturiranja Društva pri čemu ostaje likvidno i solventno.

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

30. ISPLATE NAKNADA KLJUČNOM OSOBLJU

U 2019. godini Upravi Društva isplaćene su bruto plaće u iznosu od 1.750 tisuća kuna (2018.godina: 1.349 tisuća kuna).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

31. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

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

32. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 12. ožujka 2020. godine.

Potpisali u ime Uprave:

Ivan Ergović

Predsjednik Uprave

Dražen Ivezić

Član Uprave

Stjepan Ergović

Član Uprave

Josip Ergović

Član Uprave

Ivan Ergović ml.

Član Uprave

Ivana Čehulić

Članica Uprave



Izvješće poslovodstva
Nexe grupe d.d. za
2019. godinu
(nekonsolidirani izvještaj)

Sadržaj

1. Opći podaci	2
2. Povijest tvrtke	3
3. Vlasnička struktura Nexe grupe d.d.	4
4. Uprava i nadzorni odbor	5
5. Organizacijska struktura.....	6
6. Izvještaj poslovodstva	7

1. Opći podaci

Matični broj (MB):	1339761
Matični broj subjekta (MBS):	30057478
Osobni identifikacijski broj (OIB):	46078374806
EORI:	HR46078374806
Tvrtka izdavatelja:	NEXE GRUPA d.d.
Poštanski broj i mjesto:	31500 NAŠICE
Ulica i kućni broj:	VINOGRADSKA 6
Adresa e-pošte:	nexe-grupa@nexe.hr
Internet adresa:	www.nexe.hr
Šifra i naziv općine/grada:	2780 NAŠICE
Šifra i naziv županije:	14 OSJEČKO – BARANJSKA ŽUPANIJA
Šifra djelatnosti:	7022
Opis djelatnosti:	SAVJETOVANJE U VEZI S POSLOVANJEM I
Telefon (pozivni broj i broj):	031616250
Telefax (pozivni broj i broj):	031616474
Izvješće je konsolidirano:	NE
Broj zaposlenih:	52

2. Povijest tvrtke

NEXE GRUPA d.d. za upravljanje društvima, sa sjedištem u Našicama, Vinogradska 6, registrirano je pri Trgovačkome sudu u Osijeku dana 22. prosinca 1997. godine pod nazivom Fiducija d.o.o. Našice.

NEXE GRUPA d.d. za upravljanje društvima je pravni slijednik NEXE GRUPE d.o.o. upisane kod trgovačkog suda u Osijeku pod brojem MBS 030057478, a koja je odlukom o preoblikovanju društva od 27. ožujka 2006. godine preoblikovana u dioničko društvo.

Društvo posluje pod tvrtkom: NEXE GRUPA d.d. za upravljanje društvima.

Skraćena naznaka tvrtke glasi: NEXE GRUPA d.d.

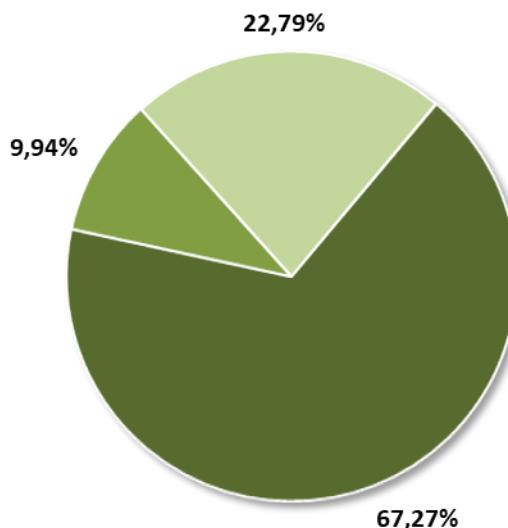
Društvo je registrirano za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- cestovni prijevoz robe,
- djelatnosti ostalih agencija u prijevozu,
- računalne i rodne djelatnosti,
- istraživanja tržišta o ispitivanje javnog mnijenja,
- savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem,
- obavljanje trgovackog 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,
- privremen uvoz-izvoz (reeksport),
- građenje, projektiranje i nadzor,
- istraživanje mineralnih sirovina (rudarski radovi),
- upravljačke djelatnosti holding društava,
- računovodstveni poslovi,
- turističke usluge u nautičkom turizmu,
- poslovanje nekretninama.

3. Vlasnička struktura Nexe grupe d.d.

Vlasnička struktura Nexe grupe d.d. Našice na dan 31. prosinca 2019. godine

Udjel vlasništva u postocima



Izvor: Nexe Grupa

BROJ DIONICA

Ivan Ergović	6.366.389
Nexe grupe d.d. Našice (vlastite dionice)	940.770
Ostali	2.156.621
UKUPNO	9.463.780

OZNAKA DIONICE: **NEXE-R-A**

ISIN OZNAKA **HRNEXERA0009**

NOMINALNA VRIJEDNOST: **10,00 HRK**

4. Uprava i nadzorni odbor

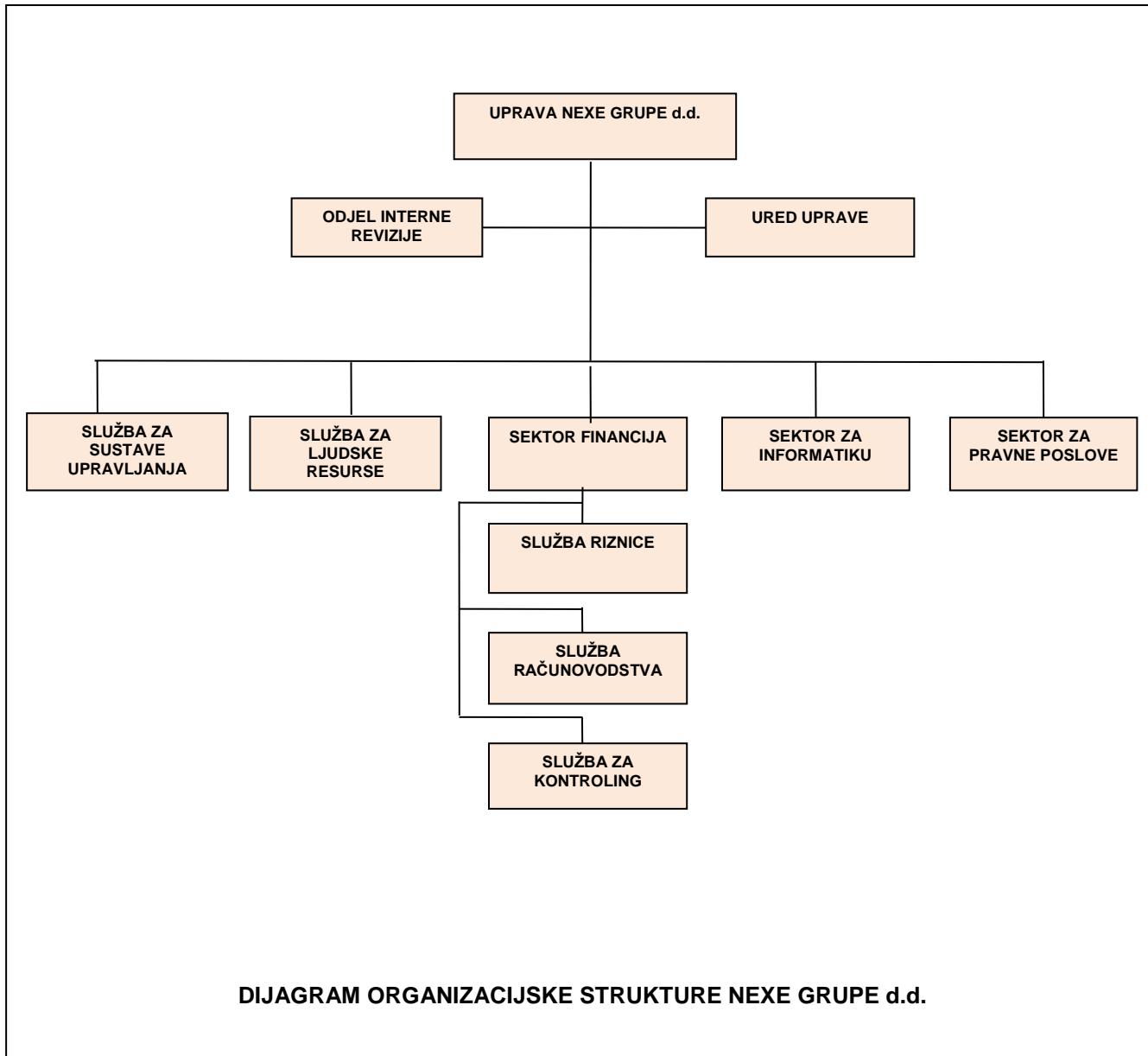
Podaci o predsjedniku i članovima uprave

Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu	
		Mjesto	Adresa (ulica i broj)
Predsjednik: IVAN ERGOVIĆ	07.08.1956.	NAŠICE	BRAĆE RADIĆA 6
1. član: DRAŽEN IVEZIĆ	09.12.1966.	VINKOVCI	ANTUNA STARČEVIĆA 4
2. član: JOSIP ERGOVIĆ	05.06.1980.	NAŠICE	KRALJA ZVONIMIRA 4
3. član: STJEPAN ERGOVIĆ	09.08.1978.	NAŠICE	BRAĆE RADIĆA 6
4. član: IVAN ERGOVIĆ mlađi	11.03.1982.	NAŠICE	KRALJA ZVONIMIRA 4
5. član: IVANA ČEHULIĆ	03.02.1978.	ZAGREB	GRAČANSKA CESTA 60

Podaci o predsjedniku i članovima nadzornog odbora

Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu	
		Mjesto	Adresa (ulica i broj)
Predsjednik: ŽELJKO PERIĆ	24.12.1958	ZAGREB	REMETE 1
Zamjenik predsjednika: ŽELJKO LUKAČ	15.10.1969	ZAGREB	BIJENIČKA CESTA 35
Član: OLEG USKOKOVIĆ		VARAŽDIN	KREŠIMIRA FILIĆA 39/B

5. Organizacijska struktura



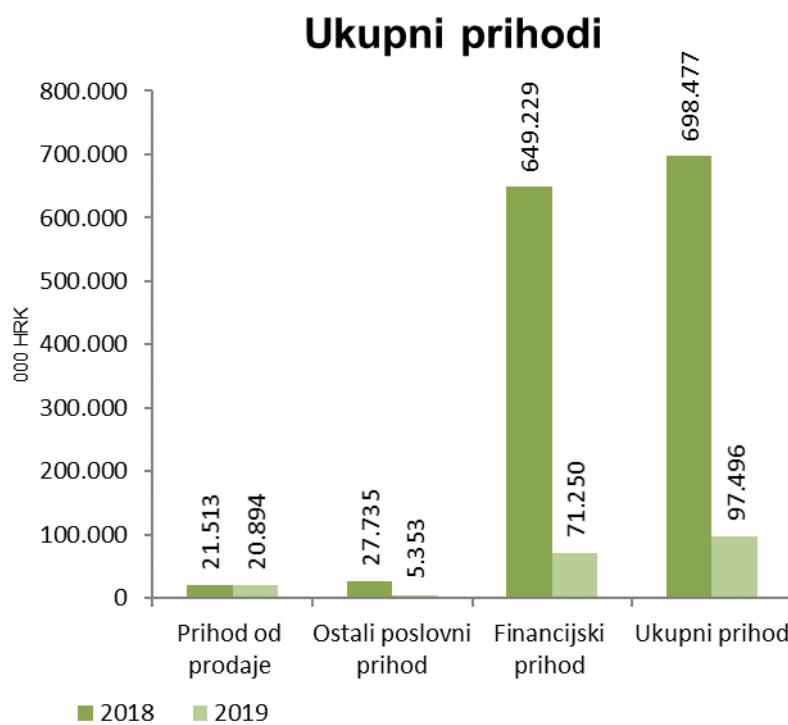
6. Izvještaj poslovodstva

Ukupni prihodi

Ukupni prihodi Nexe grupe d.d. Našice u razdoblju 01.01.-31.12.2019. godine iznose 97,496 mil. kn i manji su za iznos od 600,980 mil. kn u odnosu na isto izvještajno razdoblje 2018. godine čemu je glavni razlog prihod od otpisa 60% obveznice u 2018. godini.

Poslovni prihodi Nexe grupe d.d. Našice (nekonsolidirani podaci) u razdoblju 01.01.-31.12.2019. godine iznose 26,246 mil. kn i bilježe pad od 46,7% u odnosu na isto izvještajno razdoblje 2018. godine zbog izostanka ukinutih i naplaćenih potraživanja od kupaca koja su u prošloj godini iznosila 24,1 mil. kn.

Financijski prihodi Nexe grupe d.d. Našice (nekonsolidirani podaci) u razdoblju 01.01.-31.12.2019. godine iznose 71,250 mil. kn i apsolutno su niži u iznosu od 577,979 mil. kn u odnosu na isto izvještajno razdoblje 2018. godine, u kojem je knjižen otpis obveza po predstečajnoj nagodbi u iznosu od 584,368 mil. kn, dok je u 2019. godini knjižen iznos od 29,917 mil. kn. Ukinuta rezerviranja po osnovu zajmova prema povezanim društvima u 2019. iznosila su 33,354 mil. kn, u 2018. godini knjiženo je 52,463 mil. kn.



Izvor: Nexe grupa d.d.

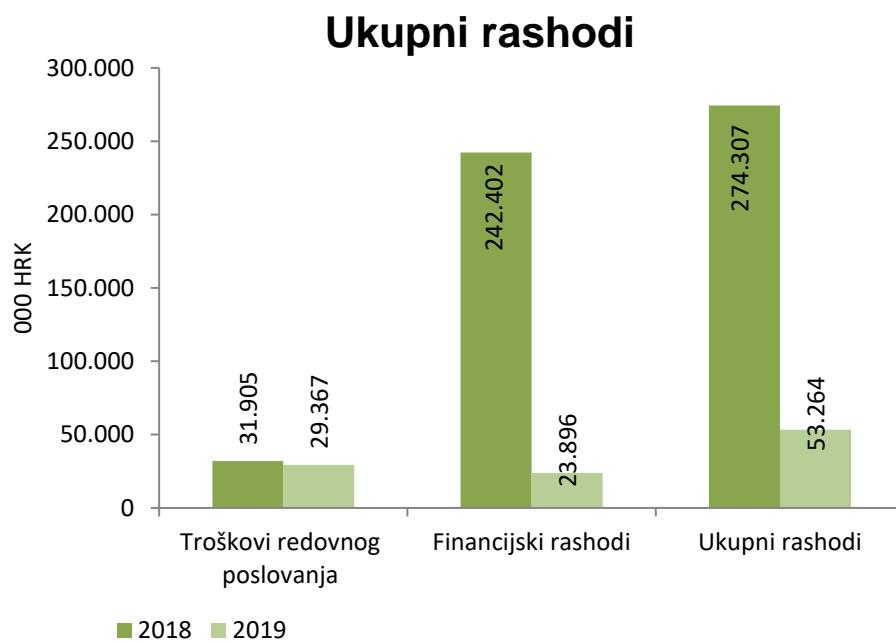
Napomena: Nekonsolidirani podaci

Ukupni rashodi

Ukupni rashodi Nexe grupe d.d. Našice u razdoblju 01.01.-31.12.2019. godine iznose 53,264 mil. kn i bilježe pad od 80,6% u odnosu na isto izvještajno razdoblje 2018. godinu.

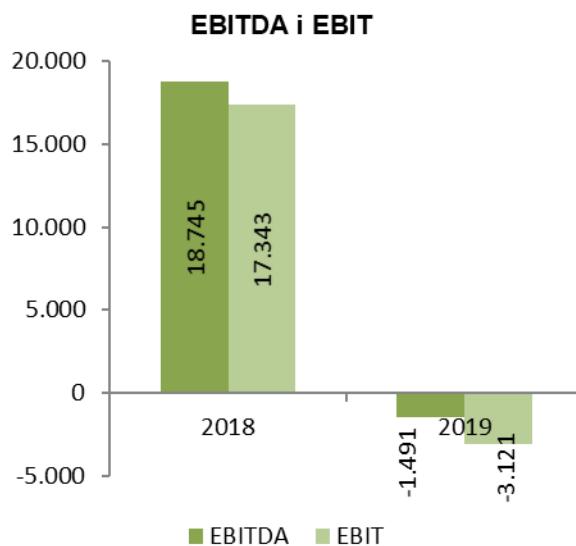
Poslovni rashodi Nexe grupe d.d. Našice (nekonsolidirani podaci) u razdoblju 01.01.-31.12.2019. godine iznose 29,367 mil. kn i bilježe pad od 8% u odnosu na isto izvještajno razdoblje 2018. godine, unatoč većim materijalnim troškovima za 1,904 mil. kn ili 34,6%, troškovima osoblja za 996 tis. kn ili 10,5%, troškovima amortizacije za 228 tis. kn ili 16,3%, te rezerviranjima po potraživanjima za 2,108 mil. kn ili 50,1%. Razlog nižih poslovnih rashoda u 2019. godini je nastali otpis potraživanja prema društvima Nexe d.o.o. Sarajevo i Tornica opeke d.o.o. Sarajevo, koji je u 2018. godini ukupno iznosio 7,468 mil. kn.

Financijski rashodi Nexe grupe d.d. Našice u razdoblju 01.01.-31.12.2019. godine iznose 23,896 mil. kn i manji su 218,505 mil. kn u odnosu na isto izvještajno razdoblje za 2018. godinu, iz razloga rashoda po osnovi prodaje udjela u društvima Polet keramika d.o.o., Nexe beton d.o.o. Novi Sad i Tornica opeke d.o.o. U 2019. godini rashod po mezzaninu iznosi 6,965 mil. kn, rashod po vrijednosnom usklađenju potraživanja po osnovu prodanih udjela iznosi 7,41 mil. kn, kamate na pozajmice unutar Grupe 4,392 mil. kn, te kamate na kredite banaka 2,047 mil. kn.



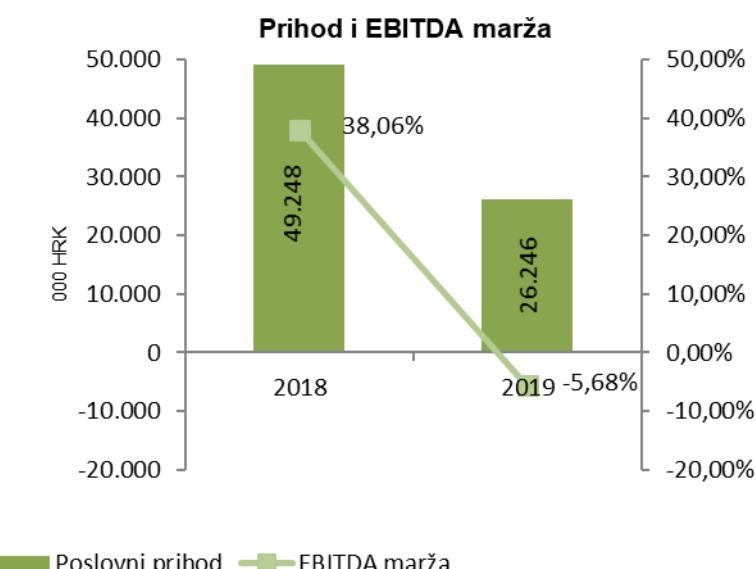
Izvor: Nexe grupa d.d.
Napomena: Nekonsolidirani podaci

Shodno manjim poslovnim prihodima ostvarena je negativna EBITDA u 2019. godini u iznosu od 1.491 mil. kn, te negativna EBIT-a od 3.121 mil. kn.



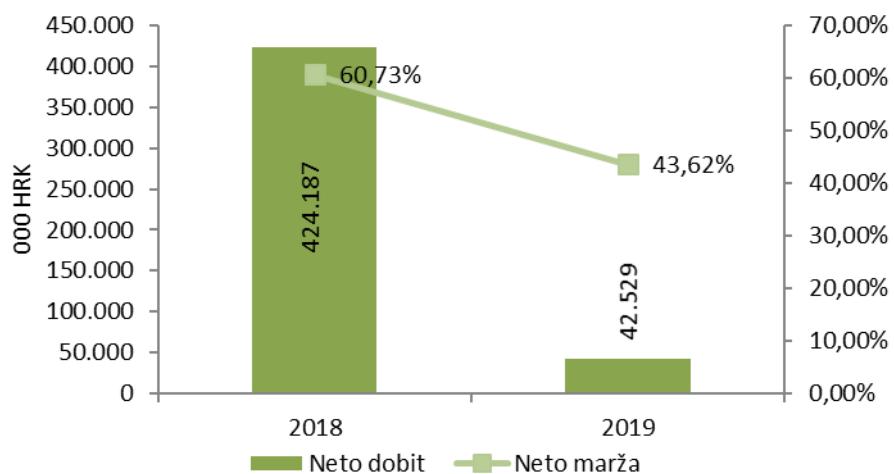
Izvor: Nexe grupa d.d.

Napomena: Nekonsolidirani podaci



Neto dobit

Nexe grupe d.d. Našice je u razdoblju 01.01.-31.12.2019. godine ostvarila neto dobit u iznosu 42,529 mil. kn.

Neto dobit i neto-marža

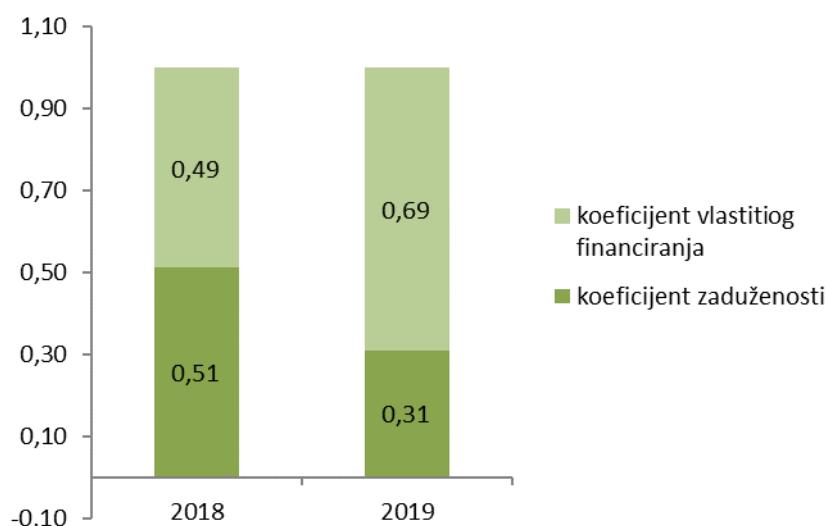
Bilanca

U 2019. godini dugotrajna imovina je manja za 28,8%. Prodan je udjel u povezanim društvima Dilj d.d. Vinkovci u visini od 221 mil. kn. U kratkotrajnoj imovini stanje novca je u absolutnom iznosu veće od stanja novca u 2018. godini za 35,658 mil. kn i to je razlog većeg iznosa kratkotrajne imovine u 2019. godini za 140,57%. Ostala potraživanja veća su u odnosu na 2018. godinu zbog nemirenog dijela potraživanja po osnovu prodanog udjela Dilja d.o.o.

Kapital i rezerve u 2019. godini veće su u absolutnom iznosu za 42,509 mil. kn u odnosu na 2018. godinu zbog ostvarene dobiti u iznosu od 42,529 mil. kn. U 2019. godini dugovanje po mezzaninu iznosi 69,234 mil. kn, a po osnovu nove izdane obveznice 75,81 mil. kn. Kratkoročne obveze u 2019. godini manje su 76,3% zbog zatvaranja obveze prema povezanim društvima Našicecement d.d., Igma d.o.o. i Dilj d.o.o. u ukupnom iznosu od 78,685 mil. kn.

Koeficijent zaduženosti (<0,5) za 2019. godinu iznosi 0,31 i manji je od koeficijenta u 2018. godini koji je iznosio 0,51 iz razloga smanjenja duga po mezzaninu u iznosu 148,621 mil. kn i duga za primljene pozajmice od povezanih društava u iznosu 57,742 mil. kn.

Koeficijent vlastitog financiranja (>0,5) za 2019. godinu iznosi 0,69 i veći je u odnosu na 2018. godinu iz razloga smanjenja kreditnih obveza u tekućoj godini.



Rizici poslovanja

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.

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

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po kojoj osnovi dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta.

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer posuđuje sredstva po promjenjivim kamatnim stopama.

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 kolateralu, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjenje rizika i financijskih gubitaka. Izloženost Društva i kreditni „rating“ klijenata se stalno nadgledaju.

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

Kadrovi

Nexe grupe d.d. je na dan 31. prosinca 2019. godine imala 52 djelatnika, 8 zaposlenika više nego na 31.12.2018. Kvalifikacijsku strukturu čine 5 MR, 37 VSS, 4 VŠS i 6 SSS.

Napomena: Nexe grupe d.d. izradila je konsolidirani Godišnji izvještaj Nexe Grupe za 2019. godinu te radi razumijevanja financijskog položaja Nexe Grupe u cijeli korisnici trebaju čitati konsolidirane finansijske izvještaje.