

Godišnji izvještaj Nexe Grupe za 2012. godinu

Sadržaj

1. Poruka predsjednika Uprave Nexe grupe d.d.....	3
2. Životopisi članova Uprave Nexe grupe d.d.....	5
3. Životopisi članova Nadzornoga odbora Nexe grupe d.d.....	7
4. Strategija upravljanja.....	9
4.1. Misija Nexe Grupe.....	9
4.2. Vizija Nexe Grupe	9
4.3. Poslovna strategija.....	9
4.4. Politika kvalitete	9
1. Vlasnička struktura Nexe Grupe	11
2. Vlasnička struktura Nexe grupe d.d.	12
3. Organizacijska struktura Nexe Grupe	13
4. Sustavi upravljanja	15
4.1. Sustav upravljanja kvalitetom	15
4.2. Sustav upravljanja okolišem.....	16
4.3. Sustav upravljanja zdravljem i sigurnošću na radu	16
4.4. Sustav upravljanja sigurnošću hranom	16
5. Izvještaj posloводства	17
5.1. Pregled po divizijama	17
5.1.1. Nexe cement, betoni, agregati i vapno.....	17
5.1.1.1. Našicecement	17
5.1.1.1.1. Općenito o industriji cementa.....	17
5.1.1.1.2. Kontrola i upravljanje kvalitetom proizvoda.....	18
5.1.1.2. Ekonex d.o.o. Našice.....	18
5.1.1.3. Nexe vapno.....	19
5.1.1.4. Nexe beton.....	19
5.1.1.5. Nexe agregati.....	20
5.1.1.6. Betel	21
5.1.1.7. Investicijska ulaganja u Nexe cement, betoni, agregati i vapno	21
5.1.1.8. Ključni pokazatelji poslovanja Nexe cement, betoni, agregati i vapno	22
5.1.2. Nexe cigla	25
5.1.2.1. Cement-market d.o.o. Našice	25
5.1.2.2. Investicijska ulaganja u Nexe ciglu.....	26
5.1.2.3. Ključni pokazatelji poslovanja Nexe cigla.....	26
5.1.3. Nexe crijep	28
5.1.3.1. Nexe keramika.....	28

5.1.3.2.	Investicijska ulaganja u Nexe crijep i keramika.....	29
5.1.3.3.	Ključni pokazatelji poslovanja Nexe crijep i keramiku	29
5.1.4.	Nexe građenje	32
5.1.4.1.	Nexe gradnja d.o.o. Našice.....	32
5.1.4.2.	GP „PUT“ d.d. Sarajevo.....	32
5.1.4.3.	Investicijska ulaganja u Nexe građenju.....	32
5.1.4.4.	Ključni pokazatelji poslovanja Nexe građenja.....	33
5.1.5.	Dodatne djelatnosti	36
5.1.5.1.	Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	36
5.1.5.2.	Našički auto centar d.o.o. Našice	36
5.1.5.3.	Gastro – market d.o.o. Našice	37
5.1.5.4.	Feravino d.o.o. Feričanci, Osilovac d.o.o. Feričanci i Bilokalnik-Drvo d.o.o. Koprivnica ³⁷	
5.1.5.5.	Investicijska ulaganja u Dodatnim djelatnostima.....	37
5.1.5.6.	Ključni pokazatelji poslovanja u Dodatnim djelatnostima	38
5.1.6.	Nexe Grupa	40
5.1.6.1.	Investicijska ulaganja u Nexe Grupi	40
5.1.6.2.	Ključni pokazatelji poslovanja u Nexe Grupi	40
6.	Strategija razvoja.....	46
7.	Rizici poslovanja	48
7.1.	Rizik industrije	48
7.2.	Rizik konkurencije.....	48
7.3.	Ekološki rizik.....	49
7.4.	Tehnološki rizik.....	50
7.5.	Upravljački i kadrovski rizik	50
8.	Ljudski resursi	51
9.	Društvena odgovornost	52
9.1.	Zaštita okoliša.....	52
9.2.	Sponzorstva i donacije.....	53
10.	Financijsko izvješće o poslovanju	54
11.	Godišnji financijski izvještaj poduzetnika za 2012. godinu (GFI-POD).....	141
12.	Prijedlog odluke o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja za 2012. godinu..	148
13.	Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja.....	149

1. Poruka predsjednika Uprave Nexe grupe d.d.

Građevinski sektor i njemu popratne djelatnosti već četvrtu godinu za redom suočeni su s negativnim trendom smanjenja obujma građevinskih i infrastrukturnih radova. Situaciju dodatno otežava problem nelikvidnosti, ali i strukturni problemi hrvatskog gospodarstva dodatno pojačani utjecajem globalne financijske krize.

U takvim uvjetima, ulažući pojačane napore na svim tržištima na kojima djeluje, Nexe Grupa je u 2012. godini ostvarila ukupne konsolidirane prihode u iznosu od 1.190.054.219 kn, što je u odnosu na ostvareni konsolidirani prihod u 2011. godini pad od 18%. Konsolidirani prihodi od prodaje u 2012. godini ostvareni su u iznosu od 1.135.692.793 kn, što je u odnosu na 2011. pad od 17%.

Istodobno, Grupa je u 2012. ostvarila 1.229.036.810 kuna troškova redovnog poslovanja, što je u odnosu na ove troškove u 2011. godini pad od 13%, među kojima se padom ističe pad troškova utrošenih sirovina, materijala i energije za 18% te pad troškova osoblja za 13%.

U izvještajnom su razdoblju ostvareni ukupni rashodi u iznosu od 1.538.729.759 kuna koji u odnosu na prošlogodišnje ukupne rashode bilježe pad od 8%. Uzrok manjeg pada ukupnih rashoda u odnosa na pad ukupnih prihoda je porast financijskih rashoda prije svega rast kamata za 20 mil. Kn odnosno za 15% u odnosu na 2011.g. kao posljedica zaduživanja po većim kamatnim stopama.

Grupa je ostvarila ukupan gubitak iz redovnog poslovanja (EBIT) u iznosu od 93.344.017 kuna, što je u odnosu na ostvareni gubitak iz redovnog poslovanja (EBIT) u 2011. godini, povećanje gubitka (EBIT) u iznosu od preko 56 milijuna kuna.

Revizorsko izvješće za poslovnu 2012. godinu pripremljeno je na način da su zasebno iskazani financijski pokazatelji neprekinutog poslovanja i obustavljene aktivnosti, u skladu s MSFI. Naime, Grupa je donijela strateške odluke u cilju financijskog i vlasničkog restrukturiranja Grupe. U tom smislu, osnovni dio poslovanja Nexe Grupe je cement, beton i agregat (neprekinuto poslovanje), dok su ostale djelatnosti poput crijepa, cigle i keramike, kao i ostale dodatne djelatnosti, popratne djelatnosti osnovnoj (obustavljena aktivnost).

Prema ovakvom načinu prikazivanja, revidirani konsolidirani financijski izvještaji prikazuju gubitak od neprekinutog poslovanja nakon oporezivanja u iznosu od 236 milijuna kuna (152 milijuna kuna više u odnosu na tako prikazan gubitak u 2011. godini), te 114 milijuna kuna gubitka od obustavljene djelatnosti.

S obzirom na kontinuirani pad poslovne aktivnosti koji je evo prisutan već četvrtu godinu te općim i sve većim pogoršanjem likvidnosti koji je prisutan u cijelom našem okruženju, u veljači 2013. godine podnijeli smo zahtjeva za pokretanjem predstečajne nagodbe sukladno odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi od strane matice Nexe grupe d.d. i povezanih društava Našicecement d.d., Našice, Luka Tranzit d.o.o., Osijek, Igma d.o.o., Koprivnica i Nexe beton d.o.o., Našice s ciljem rješavanja financijske situacije navedenih društava i nastavka poslovanja po načelu vremenske neograničenosti.

Prihvatanjem i provođenjem planova financijskog i operativnog restrukturiranja u dogovoru sa svim vjerovnicima omogućit će se kontinuirani i nesmetani nastavak proizvodnih i poslovnih procesa u svim navedeni društvima.

Pored toga nastavljamo sa procesom dezinvestiranja nekih popratnih djelatnosti. Dodatno, očekujemo da će se kroz investicijske projekte u Hrvatskoj, te infrastrukturne projekte u Bosni i Hercegovini, te Srbiji, povećati plasman naših roba i usluga.

Zahvaljujući dosadašnjim značajnim investicijskim ulaganjima u naše tvornice u energetske efikasnost, modernizaciju postojećih i izgradnju novih postrojenja, razvoj novih i unapređenje kvalitete postojećih proizvoda stvorili smo prostor za daljnje unapređenje naših tržišnih pozicija.

Ivan Ergović, dipl. ing.
Predsjednik Uprave

2. Životopisi članova Uprave Nexe grupe d.d.

Uprava Nexe grupe d.d.:

1. Ivan Ergović, predsjednik Uprave, zastupa Društvo samostalno i pojedinačno
2. Krešimir Dundović, član Uprave za strategiju i financije
3. Oto Ostović, član Uprave za operacije i prodaju

Ivan Ergović, predsjednik Uprave

Ivan Ergović rođen je 1956. godine u Feričancima (Našice). Srednju strojarску tehničku školu završio je u Zagrebu 1975. godine. Diplomirao je 1982. godine na Fakultetu strojarstva i brodogradnje u Zagrebu. Kao pripravnik je radio u R.O. Rade Končar – Elektrouređaji Zagreb.

U Tvornici cementa Našice počeo je raditi 1983. godine kao inženjer strojarstva u službi održavanja. Šef službe strojarskog održavanja postao je 1987., a 1990. godine je od strane tadašnjeg Radničkog savjeta Tvornice cementa Našice imenovan glavnim direktorom poduzeća. Od 1995. godine je generalni direktor Našicecementa d.d., odnosno od 2001. godine predsjednik Uprave. Od srpnja 2003. godine predsjednik je Uprave Nexe grupe d.d. Našice.

Predsjednik je Nadzornog odbora u tvrtki GP "Put" d.d. Sarajevo. Od 2001. do 2008. bio je član Izvršnog odbora HUP-a, a od 2008. do 2011. član Vijeća članica HUP-a. Od veljače 2011. obnaša funkciju predsjednika Izvršnog odbora Hrvatske udruge poslodavaca. Član je i Savjeta za gospodarstvo Predsjednika Republike Hrvatske.

Oto Ostović, član Uprave za operacije i prodaju

Oto Ostović rođen je 1955. godine u Feričancima. Diplomirao je na Elektrotehničkom fakultetu u Zagrebu 1980. godine. Nakon zaposlenja u RZ „Đuro Đaković“ Slavonski Brod i Centru za odgoj i usmjereno obrazovanje „August Cesarec“ Našice, početkom 1989. godine zapošljava se u Slavoniji IGM d.d. Našice, članici Nexe Grupe.

U tvornicu cementa Našice dolazi 1992. godine na radno mjesto elektro inženjera u Razvojno tehničkoj službi, a od 1994. do 1998. godine na radnom mjestu je šefa službe elektroenergetike, nakon čega je do 2000. godine ponovno u Slavoniji IGM d.d. Našice. Od 01.05.2000. godine vraća se u Našicecement d.d. na radno mjesto direktora sektora proizvodnje i tehničkih poslova.

Od 01.09.2003. godine zaposlen je u Nexe Grupi kao viši savjetnik za tehničke poslove, a od 01.09.2005. godine do novog imenovanja, direktor je Divizije za cement, vapno, beton i agregat i generalni direktor Našicecementa d.d.. Predsjednik je Nadzornog odbora u tvrtki Slavonija IGM d.o.o. Našice.

Tomislav Tadić, član Uprave za financije

Gospodin Tomislav Tadić iz Samobora imenovan je novim članom Uprave Nexe grupe d.d. Našice za financije. Tomislav Tadić rođen je u Požegi 1972. godine. Diplomirao je na Fakultetu Strojarstva i brodogradnje u Zagrebu 1997. godine, te

magistrirao na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 2002. godine. Mandat mu počinje teći s 01.04. 2013. godine.

Prije dolaska u Nexe grupu, gospodin Tadić je obnašao razne rukovodeće funkcije. Tako je duži niz godina bio zamjenik izvršnog direktora u odjelu investicijskog bankarstva Privredne banke Zagreb, potom v.d. direktor financija u tvrtki Proventus strategije, direktor financija u tvrtki CCS Ulaganja, ali i direktor financija i član Uprave Dioki grupe. Od 2011. godine Tomislav Tadić je obnašao funkciju direktora financija i člana Uprave tvrtke Croscoc.

3. Životopisi članova Nadzornoga odbora Nexe grupe d.d.

Nadzorni odbor Nexe grupe d.d.

1. Željko Perić, predsjednik Nadzornoga odbora
2. Željko Lukač, zamjenik predsjednika Nadzornoga odbora
3. dr. Nenad Filipović, član Nadzornoga odbora

Željko Perić, predsjednik Nadzornoga odbora

Željko Perić rođen je 1958. godine. Diplomirao je vanjsku trgovinu na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu 1982. godine. Tijekom poslovne karijere završio je veliki broj stručnih seminara i treninga na poslovnim školama, edukacijskim centrima i investicijskim bankama, poput Harvard Business School, Boston; IMD, Lausanne; IEDC, Bled; Management Center Europe, Bruxelles; UBS, Zurich, itd.

Od 1984. do 1990. godine radio je u Ingri na realizaciji složenih investicijskih projekata u inozemstvu. U razdoblju od 1990. do 1992. radi kao viši stručni savjetnik u Ministarstvu vanjskih poslova Republike Hrvatske u Odjelu za ekonomske odnose s inozemstvom. Polovinom 1992. odlučuje se vratiti u gospodarstvo i prelazi u Hidroelektru d.d., na poziciju financijskog direktora. 1993. godine odlazi u Plivu na mjesto direktora inženjeringa. 1996. godine promoviran je na poziciju direktora financija Plive. Članom Uprave Plive imenovan je krajem 1999. godine. 2002. godine odlazi na mjesto predsjednika Uprave Lura d.d. (današnji Dukat).

Početakom 2005. godine osniva vlastitu konzultantsku firmu, Caper d.o.o. specijaliziranu za savjetovanje u projektima akvizicija i spajanja. Željko Perić je predsjednik nadzornih odbora Nexe grupe d.d. Našice, Našicecementa d.d. Našice, te član nadzornih odbora Atlantic Grupe d.d., B-Net Hrvatska i Banco Popolare Croatia. Član je Advisory Boarda Silkroutefinancials iz Londona i Programskog vijeća Zagrebačke škole ekonomije i managementa.

Željko Lukač, zamjenik predsjednika Nadzornoga odbora

Željko Lukač rođen je 1969. godine u Zagrebu. Diplomirao je na sveučilištu Mary Hardin Baylor u Belton, Texasu 1993. godine, smjer marketing i financije. 1995. godine završio je magisterij iz poslovnog upravljanja (MBA) na Sveučilištu Texas u Austinu. Nakon završetka magisterija sudjeluje u osnivanju tvrtke Sherwood Construction, tvrtke koja se uspjela etablirati na građevinskom tržištu i iskoristiti nagli razvoj tržišta nekretnina u okolini Austina. Sredinom 1996. godine prodaje svoj udio u tvrtki i vraća se u Hrvatsku gdje se priključuje vodećoj osiguravajućoj kući Croatia Osiguranje d.d.. U težnji za bržim napredovanjem u veljači 1997. godine, odlazi u Europsku banku za obnovu i razvoj (EBRD) u kojoj počinje raditi kao financijski analitičar. U Europskoj banci za obnovu i razvoj, radio je na poziciji glavnog bankara u Uredu EBRD-a u Zagrebu i bio odgovoran za različite projekte kreditiranja i ulaganja dioničkog kapitala u sektorima građevinskih materijala, prehrambene industrije, turizma i farmaceutske industrije.

Trenutno radi kao predsjednik Uprave u društvu Metronet telekomunikacije d.d. gdje je zadužen za realizaciju poslovnog plana i koordinaciju članova Uprave. Također je direktor i partner u društvu Quaestus Private Equity Partneri d.o.o.. Quaestus Private Equity Partneri d.o.o. je management kompanija koja upravlja sa dva investicijska fonda rizičnog kapitala s privatnom ponudom, Quaestus Private Equity Kapitalom I i II. Ulagači u fondove su isključivo uspješne hrvatske tvrtke i mirovinski fondovi koje su Quaestusu povjerile više od 105 milijuna EUR na upravljanje.

Obnaša i dužnosti zamjenika predsjednika nadzornih odbora u Nexe grupi d.d. i Našicecementu d.d., predsjednika Nadzornog odbora u društvu Osteon d.d. i člana nadzornih odbora u društvima Hospitalija trgovina d.o.o. i Luka Dubrovnik d.d.

dr. Nenad Filipović, član Nadzornoga odbora

Dr. Filipović je rođen 1954. godine. Diplomirao je na Fakultetu elektrotehnike Sveučilišta u Zagrebu, gdje je stekao i magistarsku diplomu iz informatike. Doktorirao je management na Slobodnom sveučilištu u Amsterdamu. 1992. godine završio je Program za izvršne direktore u Poslovnoj školi Sveučilišta Stanford, a 1993. Program za profesore managementa iz srednje i istočne Europe na Sveučilištu Harvard.

Dr. Filipović započeo je svoju profesionalnu karijeru kao predavač asistent na katedri za informatiku Sveučilišta u Zagrebu. Nakon tri godine počeo je raditi u Rade Končar Grupi. Bio je šef odjela za istraživanje i razvoj u Diviziji za kontrolne sustave, direktor prodaje informativne tehnologije i viši potpredsjednik zadužen za istraživanje i razvoj i restrukturiranje Grupe.

Od 1991. godine dr. Filipović radi kao predavač i projektni i akademski direktor IEDC – Poslovne škole Bled. Predaje opći management i poslovnu etiku. Upoznat je s poslovnom praksom preko svog posla direktora EMBA projekata (u čijem je svojstvu nadgledao više od 200 konzultantskih projekata) kao i putem savjetodavnih usluga brojnim međunarodnim kompanijama. Radio je kao osobni mentor za mnoge izvršne direktore u srednjoj Europi. Autor je i koautor šest knjiga i više od trideset studija poslovnih primjera.

4. Strategija upravljanja

Strategija upravljanja Nexe Grupe formulira se kroz sljedeće dokumente:

- misija
- vizija
- poslovna strategija
- politike kvalitete

4.1. Misija Nexe Grupe

Odgovorno gradimo bolju budućnost.

4.2. Vizija Nexe Grupe

Biti vodeći proizvođač građevinskih materijala, prepoznat po društveno odgovornom poslovanju i održivom stvaranju novih vrijednosti za svoje kupce, vlasnike, zaposlenike i društvenu zajednicu.

4.3. Poslovna strategija

Poslovna se strategija definira dokumentom Poslovna strategija Nexe Grupe kojim se definiraju strateški ciljevi s vremenskim horizontom od pet godina. Ovaj dokument se u pravilu obnavlja svake godine.

Na temelju strateških ciljeva i Politike kvalitete definiraju se Opći ciljevi Nexe Grupe koji su podloga za definiranje Godišnjih ciljeva Nexe Grupe. Njima se operacionaliziraju strateški ciljevi i osigurava provođenje Politike kvalitete.

4.4. Politika kvalitete

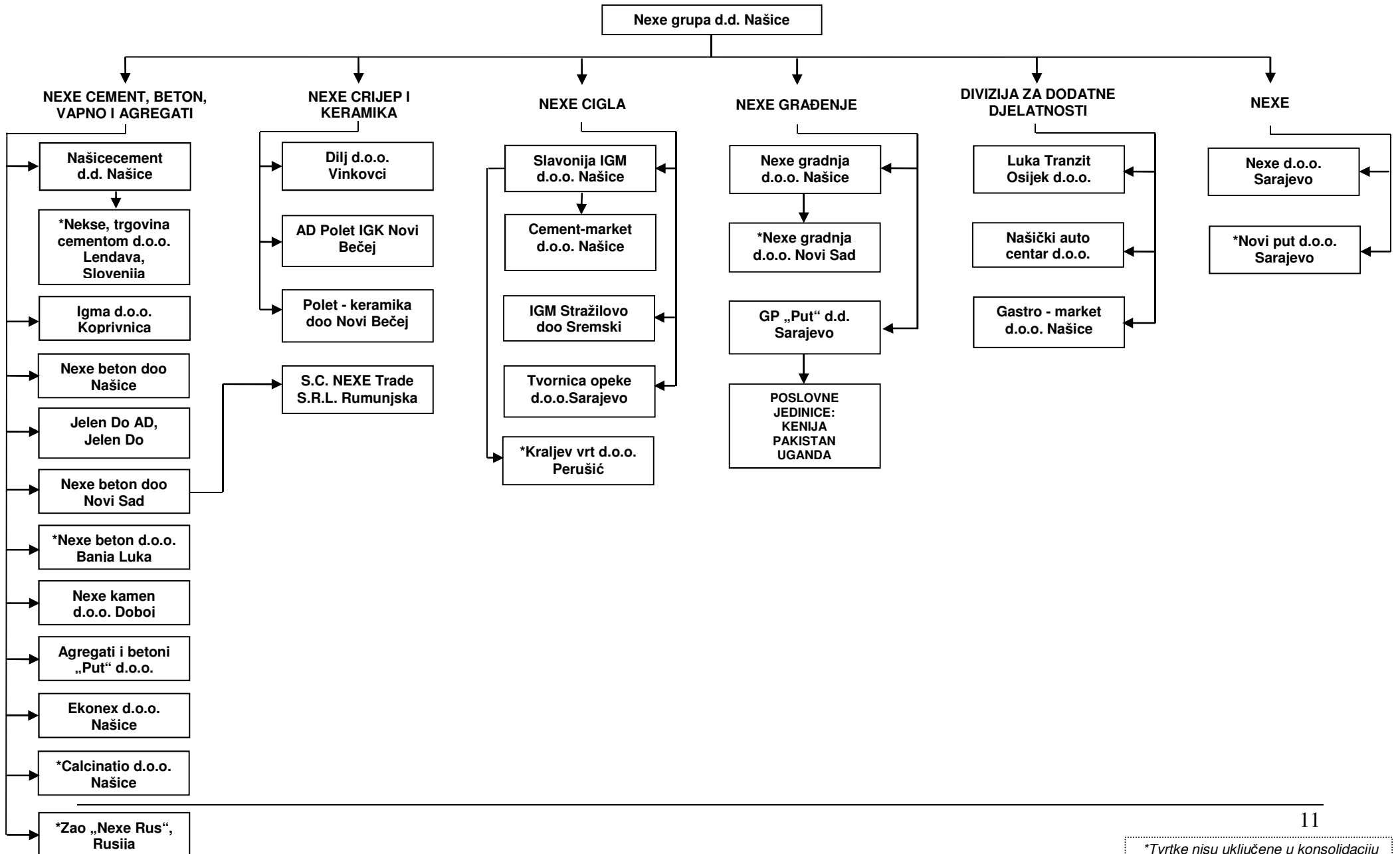
Nexe Grupa, kao grupacija tvrtki koje djeluju u više država i čija je osnovna djelatnost proizvodnja i prodaja građevinskih proizvoda i usluga, ovom Politikom se obvezuje da će:

- zadovoljavati zahtjeve i potrebe svojih kupaca te težiti postizanju što većega njihovog zadovoljstva;
- pridržavati se zakonskih i drugih propisa koji se odnose na njeno poslovanje;
- postupati u skladu s utvrđenim postupcima i odgovornostima;
- ispunjavati zahtjeve i stalno poboljšavati učinkovitost i djelotvornost svoga sustava upravljanja kvalitetom;
- utvrđivati, provoditi i ocjenjivati godišnje ciljeve, usklađene s ovom Politikom, svojom strategijom i općim ciljevima

Nexe Grupa će, također, u tvrtkama koje pripadaju grupaciji, ovisno o procijenjenim potrebama i mogućnostima, razvijati sustave i primjenjivati postupke kojima se:

- štiti okoliš u okviru zakonskih zahtjeva i šire;
- osigurava zdravlje i sigurnost svojih zaposlenika;
- teži poslovanju prema principima održivoga razvoja i društveno odgovornoga poslovanja.

1. Vlasnička struktura Nexe Grupe

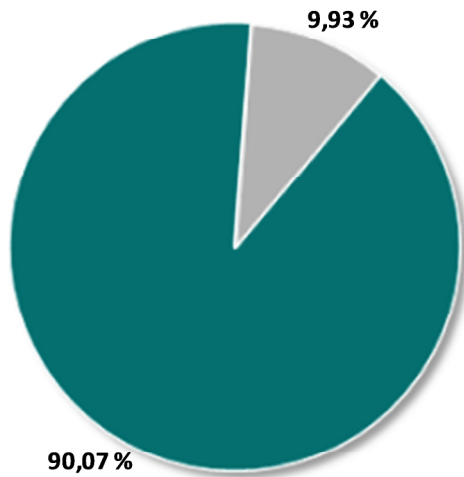


*Tvrte nisu uključene u konsolidaciju

2. Vlasnička struktura Nexe grupe d.d.

Vlasnička struktura Nexe grupe d.d. Našice na dan 31.12.2012. godine

Udjel vlasništva u postocima



Izvor: Nexe Grupa

BROJ DIONICA

Ivan Ergović

8.523.740

Nexe grupa d.d. Našice (vlastite dionice)

940.040

UKUPNO

9.463.780

OZNAKA DIONICE:

NEXE-R-A

ISIN OZNAKA

HRNEXERA0009

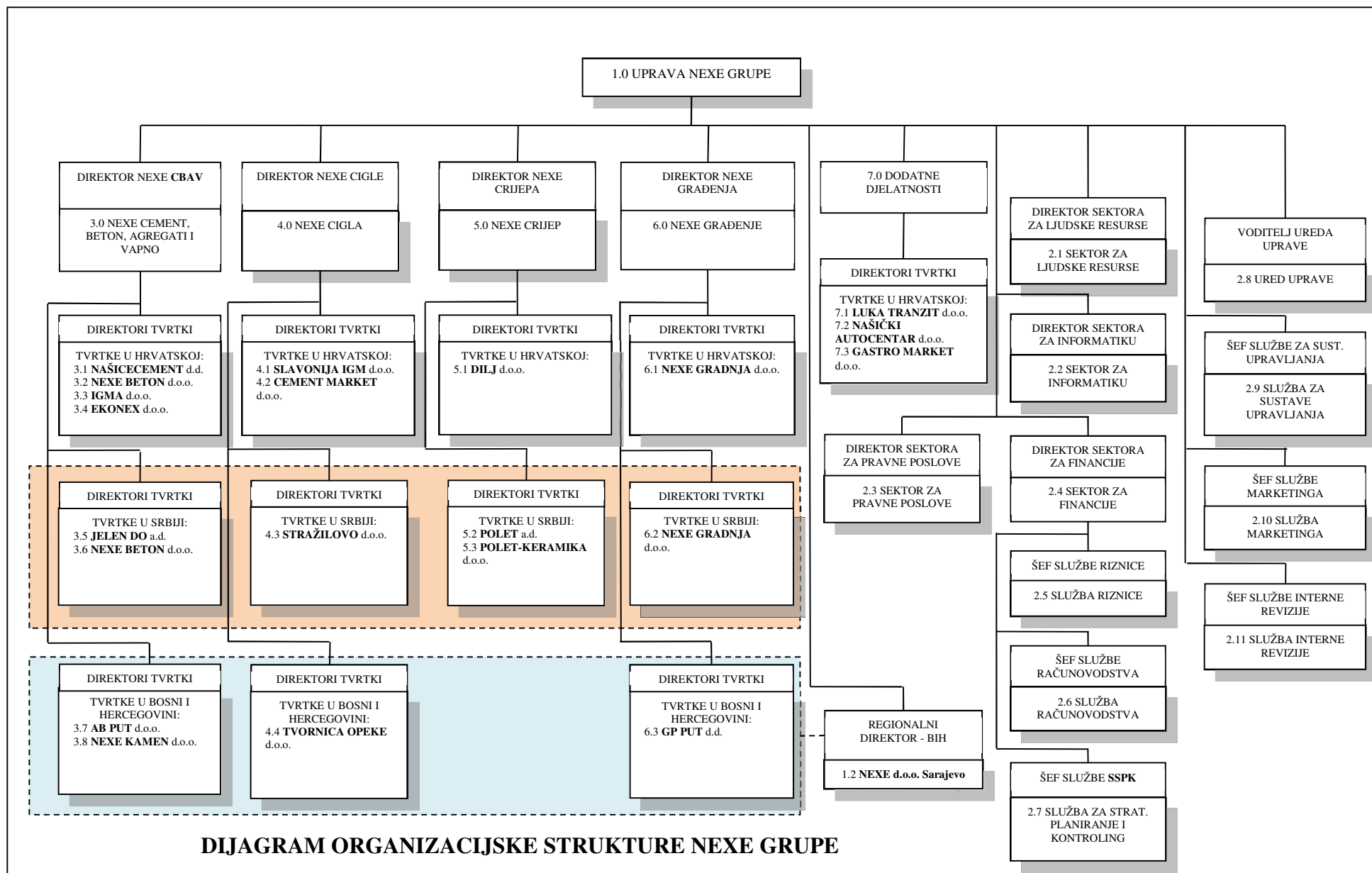
NOMINALNA VRIJEDNOST:

10,00 HRK

3. Organizacijska struktura Nexe Grupe

U sustavu Nexe Grupe posluju 22 tvrtke koje su svrstane po grupama proizvoda na: Nexe cement, beton, vapno i agregat, Nexe cigla, Nexe crijep i keramika, Nexe građenje i dodatne djelatnosti.

Upravljački dio Nexe Grupe čine tvrtke: Nexe grupa d.d. Našice u Hrvatskoj i Nexe d.o.o. Sarajevo u Bosni i Hercegovini u sklopu kojih su organizirane središnje potporne i razvojno-tehnološke funkcije.



DIJAGRAM ORGANIZACIJSKE STRUKTURE NEXE GRUPE

4. Sustavi upravljanja

Nexe Grupa kao grupacija tvrtki koje se bave širokom lepezom djelatnosti uvela je i certificirala neke od sustava upravljanja kao potporu djelotvornijem upravljanju i jamstvo postizanju kvalitetnih proizvoda i usluga koje nudi tržištu. Kao certifikacijska tvrtka s velikim ugledom u svijetu, za certifikaciju svih sustava upravljanja odabran je Lloyd's Register EMEA sa sjedištem u Londonu – podružnica Hrvatska.

4.1. Sustav upravljanja kvalitetom

Sustav upravljanja kvalitetom prema normi ISO 9001:2008, kao temeljni sustav na koji se mogu nadograditi drugi sustavi upravljanja, uveden je i certificiran u sljedećim tvrtkama Nexe Grupe:

- Nexe grupa d.d. Našice (za djelatnost upravljanja Grupom),
- Našicecement d.d. Našice (djelatnost razvoja, proizvodnje i prodaje cementa),
- Slavonija IGM d.o.o. Našice (djelatnost razvoja, proizvodnje i prodaje šupljih opečnih elemenata),
- Dilj d.o.o. Vinkovci (djelatnost razvoja, proizvodnje i prodaje crijeva od gline),
- Igma d.o.o. Koprivnica (djelatnost razvoja, proizvodnje i prodaje predgotovljenih betonskih elemenata, proizvodnja i prodaja transportnih betona i kamenih agregata),
- Nexe beton d.o.o. Našice – proizvodnja i isporuka transportnih betona,
- AD Polet IGK Novi Bečej (djelatnost razvoja, proizvodnje i prodaje crijeva od gline),
- Polet – keramika d.o.o. Novi Bečej (djelatnost razvoja, proizvodnje i prodaje keramičkih pločica),
- IGM Stražilovo d.o.o. Sremski Karlovci (djelatnost razvoja, proizvodnje i prodaje šupljih opečnih elemenata),
- Jelen Do AD, Jelen Do (djelatnost proizvodnje i prodaje vapna, kamena i kamenih agregata),
- Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo (djelatnost razvoja, proizvodnje i prodaje šupljih opečnih elemenata).

Sustav upravljanja kvalitetom u Nexe Grupi na principu jedinstvene organizacije koja djeluje na više lokacija uveden je i certificiran 2008. i tada je uključivao Nexe grupu d.d. i osam proizvodnih tvrtki. Hrvatsko društvo za kvalitetu prepoznalo je projekt istovremenoga uvođenja i certifikacije Sustava upravljanja kvalitetom u devet tvrtki Nexe Grupe u tri države, kao posebno dostignuće, te je 2008. godine dodijelila Nexe grupi d.d. Našice Povelju za poticanje i primjenu kvalitete u hrvatskom gospodarstvu za 2008. godinu.

Strategija Nexe Grupe je u svim tvrtkama koje se bave djelatnošću proizvodnje građevinskih materijala uvesti i certificirati Sustav upravljanja kvalitetom dok u ostalim

tvrtkama on ne mora biti certificiran, ali se i u njima primjenjuju dokumentirane procedure koje se odnose na procese upravljanja i potporne procese.

Rezultat ove strategije je da Sustav upravljanja kvalitetom danas uključuje Nexe grupu d.d. i 10 proizvodnih tvrtki.

4.2. Sustav upravljanja okolišem

Sustav upravljanja okolišem prema normi ISO 14001:2004 uveden je i certificiran od 2004. godine u Našicecementu d.d. Našice, tvrtki Nexe Grupe koja ima potencijalno najizraženije utjecaje na okoliš. U Nexe Grupi za sada se ne namjerava certificirati Sustav upravljanja okolišem u drugim tvrtkama, ali se način rada kroz izradu i primjenu procedura i uputa koje se odnose na upravljanje okolišem (upravljanje emisijama u zrak, emisijama u vodu, otpadom) prenosi kroz djelovanje Sektora za sustave upravljanja iz Našicecementa d.d. Našice, u sve druge tvrtke u Nexe Grupi kod kojih postoje mogući potencijalni značajni utjecaji na okoliš.

4.3. Sustav upravljanja zdravljem i sigurnošću na radu

Sustav upravljanja zdravljem i sigurnošću na radu prema normi OHSAS 18001:2007 uveden je i certificiran u Našicecementu d.d. Našice. Principi i iskustva stečena primjenom ovoga sustava u Našicecementu d.d. Našice posredstvom Sektora za sustave upravljanja prenose se u sve tvrtke u Nexe Grupi.

4.4. Sustav upravljanja sigurnošću hranom

Sustav upravljanja sigurnošću hranom prema normi ISO 22000:2005 uveden je i certificiran 2008. u Gastro-marketu d.o.o. Našice za djelatnost pripreme i posluživanje obroka hrane i pića.

Obzirom da navedena tvrtka ima zakonsku obavezu uvesti sustav HACCP, u Nexe Grupi je odlučeno da se uvede i certificira sustav prema normi ISO 22000, koji uključuje i nadilazi zahtjeve sustava HACCP.

5. Izvještaj posloводства

5.1. Pregled po divizijama

5.1.1. Nexe cement, betoni, agregati i vapno

5.1.1.1. Našicecement

Našicecement d.d. Našice, s godišnjim kapacitetom od 1 milijun tona, druga je tvornica cementa u Republici Hrvatskoj po instaliranim kapacitetima i tržišnom udjelu. Od izvoznih tržišta, Našicecement d.d. Našice prisutan je u Srbiji, Bosni i Hercegovini, Sloveniji i Mađarskoj.

Našicecement d.d. Našice posjeduje certifikat kvalitete ISO 9001:2008, certifikat zaštite okoliša ISO 14001:2004, te BS OHSAS 18001:2007 koji podrazumijeva sustav upravljanja zdravljem i sigurnošću, čime je ovaj sustav zaokružen u jedinstvenu cjelinu - integrirani Sustav upravljanja kvalitetom, okolišem i zdravljem i sigurnošću.

Proizvodni asortiman Našicecementsa d.d. Našice sastavljen je od sljedećih marki cementa i namala:

- Standard, CEM II/B-M 32,5R, miješani portlandski cement
- Specijal, CEM II/A-M (S-V) 42,5N, miješani portlandski cement
- Premium, CEM I 52,5N, čisti portlandski cement
- Portlandski cement CEM I 42,5R
- Portlandski cement s dodatkom zgure CEM II/A-S 42,5R
- Sulfatnootporni cement niske topline hidratacije CEM III/B 32,5N SR-LH
- Namal, MC5, zidarski cement

Standard i Specijal cement tržištu su dostupni u vrećama od 25 kg i 50 kg, a Namal cement u vrećama od 45 kg. Budući da se Premium cement koristi za najzahtjevnije građevinske radove, isporučuje se samo u rasutom stanju direktno na gradilišta. Ostale vrste cementa isporučuju se u rasutom stanju.

5.1.1.1.1. Općenito o industriji cementa

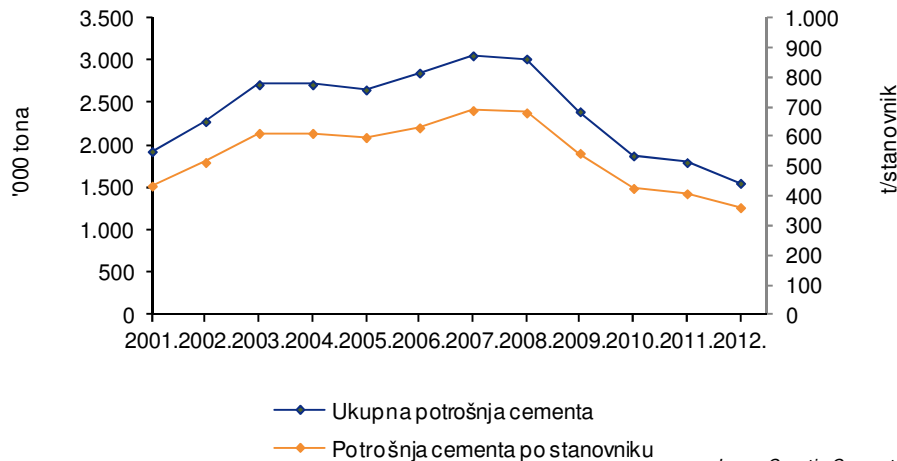
Osnovne karakteristike industrije cementa su sljedeće:

- visoka ulaganja po jedinici kapaciteta
- veliki utrošak sirovine
- veliki utrošak toplinske energije po jedinici proizvoda
- veliki utrošak električne energije po jedinici proizvoda
- orijentacija na samo jedan proizvod bez mogućnosti supstitucije

- sposobnost apsorbiranja velikih količina različitih otpadnih materijala iz drugih industrija

Na tržištu Hrvatske potrošnja cementa po stanovniku u 2012. godini iznosila je 361 t cementa te je zabilježen pad potrošnje cementa od 11% u odnosu na 2011. godinu. U nastavku se navodi ukupna potrošnja cementa u Hrvatskoj u 000 tonama te potrošnja cementa po stanovniku po godinama.

Potrošnja cementa u Hrvatskoj



5.1.1.1.2. Kontrola i upravljanje kvalitetom proizvoda

Tijekom 2012. godine nastavljen je proces certifikacije proizvoda za tržišta Republike Hrvatske, EU, Republike Srbije i Federacije Bosne i Hercegovine. U svrhu povećanja skladišnog prostora i smanjenja asortimana vreća napravljen je dizajn četverojezične vreće za tržište EU, koja je u upotrebi od 01.11.2012.

U prvoj polovici 2012. ugrađeni su uzimači uzoraka na ispuste novih silosa cementa, čime je osigurano kvalitetno ispitivanje uzoraka.

Osim redovitih aktivnosti nastavljene su i aktivnosti uvođenja novih ispitnih metoda za analize raznih vrsta otpada i goriva.

I u 2012. laboratorij je nastavio sa sudjelovanjem u međulaboratorijskim ispitivanjima u organizaciji instituta Ceprocim, Rumunjska i IGH Zagreb, sa zadovoljavajućim rezultatima.

Tijekom 2012. intenzivno se radilo na prilagođavanju novim propisima (CLP direktiva, CRP direktiva) i zahtjevima koji će se početi primjenjivati ulaskom Republike Hrvatske u EU.

5.1.1.2. Ekonex d.o.o. Našice

Ekonex d.o.o. Našice od 2009. godine bavi se gospodarenjem otpadom, a radi operativno na prikupljanju alternativnih goriva (otpadne gume i otpadna ulja) za potrebe Našicecementa d.d. Našice koji ova goriva koristi kao alternativni izvor energije za proces pečenja klinkera. Ekonex d.o.o. Našice nositelj je i plana Grupe za ulaganje u obnovljive izvore energije, a aktivno je uključen i u rad udruga koje se

bave obnovljivim izvorima energije – Zajednicu obnovljivih izvora energije pri HGK i Radnu skupinu obnovljivih izvora energije grada Našica.

Značajne aktivnosti Ekonexa d.o.o. u 2012. bile su usmjerene na vođenju projekta izgradnje bioplinskog postrojenja Osilovac.

5.1.1.3. Nexe vapno

Jelen Do AD, Jelen Do vodeći je proizvođač vapna u Srbiji, a predstavlja i jednog od vodećih proizvođača agregata u zemlji.

Ulaskom u sustav Nexe Grupe 2003. godine povećani su kapaciteti u proizvodnji kamena i vapna, čime Jelen Do AD zaokružuje leadersku poziciju kako po tehnologiji tako i po kapacitetu.

U 2012. godini nastavljene su aktivnosti na realizaciji investicijskoga projekta u novu peć, hidratizaciju, sustav za otprašivanje i postrojenje za mljevenje, sijanje i skladištenje vapna.

Vapno ima visok sadržaj CaO i Ca(OH)₂, a u ponudi se nalaze sljedeće vrste vapna:

- negašeno, komandno vapno (0-63 mm, 0-150 mm)
- negašeno, mljeveno vapno (0-5 mm)
- negašeno, mikronizirano vapno (0-90 μm)
- hidratizirano, industrijsko vapno (u rinfuzi)
- hidratizirano pakirano vapno u vrećama od 25 kg, na paletama sa zaštitnom folijom (težina palete je 1.250 kg).

5.1.1.4. Nexe beton

Nexe beton d.o.o. Našice vodeći je proizvođač, prijevoznik i ugrađivač svježega betona u Republici Hrvatskoj. U svom poslovanju poštuje sve ekološke norme, a posjeduje certifikat tvorničke kontrole proizvodnje betona. Ovim je certifikatom Nexe beton d.o.o. Našice postao jedan od rijetkih tvrtki koje su uspostavile sustav upravljanja kvalitetom prema tehničkom propisu za betonske konstrukcije, koji upućuje na normu HRN EN 206-1. Nexe beton d.o.o. Našice posjeduje i normu kvalitete ISO 9001:2008.

Nexe beton d.o.o. Našice svojim kupcima isporučuje sve vrste betona razreda tlačne čvrstoće od C 8/10 do C 40/50 i specijalne betone (s različitim trajnosnim svojstvima), lagani beton i cementne glazure s dodatkom aditiva za odgođeni početak vezanja i cementnu stabilizaciju.

Od 2009. godine kada je u rad puštena prva tvornica betona u Srbiji u Novom Sadu te pokrenuta proizvodnja u prvoj beogradskoj tvornici na lokaciji Batajnica – Nexe beton doo Novi Sad, tijekom 2011. godine u rad je puštena i druga beogradska tvornica betona i separacija na lokaciji Ostružnica. Investicija je iznosila 1,5 milijun eura.

Nexe beton doo Novi Sad svojim kupcima može isporučiti:

- plastične i pumpane betone
- betone s deklariranim svojstvima trajnosti
- cementnu stabilizaciju
- glazure

U sastavu Agregata i betona „Put“ d.o.o. Sarajevo nalaze se dvije moderne betonare, jedna u Brijesću u Sarajevu koja ima najveći kapacitet u tom kantonu i druga u Tuzli. Tvrтка posjeduje mikseru za prijevoz betona, pumpu za beton dužine 36 m i mikser-pumpe dužine 28 m.

5.1.1.5. Nexe agregati

Igma d.o.o. Koprivnica obavlja eksploataciju šljunka i pijeska te proizvodnju betona i betonskih elemenata.

Modernim tehnološkim postupcima prerade prirodnog šljunka „Botovac“, tvrtka Igma d.o.o. Koprivnica proizvodi sve vrste agregata namijenjenih za prodaju i distribuciju kupcima na tržište te za vlastitu proizvodnju betona. Godišnji nivo proizvodnje kreće se oko 1 milijun tona.

Proizvodnja agregata u tvrtki Jelen Do AD odvija se u kamenolomu Grabovik čiji je kapacitet 750.000 tona kamena godišnje, kamenolomu Bistrica s kapacitetom od 100.000 tona godišnje te kamenolomu Suvodo koji je moderniziran novim drobilničnim postrojenjem kapaciteta 250 tona kamena na sat, što je godišnji kapacitet od 950.000 tona kamena.

Asortiman proizvoda od kamena u tvrtki Jelen Do AD obuhvaća:

- kamen agregat (sve vrste frakcija i mješavina)
- kamen tucanik
- kamen lomljeni
- kamen filer
- kamen za šećerane i livnice
- kamen tampon (šut).

Agregati i betoni „Put“ d.o.o. Sarajevo proizvode agregate u kamenolomu Duboki Do. Ovaj dolomitni materijal pogodan je za proizvodnju svih vrsta betona, a može se koristiti i u području niskogradnje (za nasipe, pojedine vrste asfalta i dr.). Godišnji nivo proizvodnje kreće se do 250.000 tona.

Glavna djelatnost tvrtke Nexe kamen d.o.o. Doboj je vađenje ruda i kamena (osim energetskih sirovina). S postojećom opremom, godišnji kapacitet proizvodnje je 110.000 m³ kamenih materijala svih vrsta.

Nexe kamen d.o.o. Doboj posjeduje koncesiju za eksploataciju vapnenca iz ležišta Lipac kod Doboja na rok od 24 godine. Prema svojim kvalitativnim karakteristikama krečnjak iz ležišta „Lipac“ kod Doboja odgovara za primjenu kao tehnički građevinski kamen u proizvodnji agregata (tucanika) za zastore željezničkih pruga, za sve marke

betona, za izradu bituminiziranih nosećih slojeva srednjeg i lakog prometa, zatim za izradu tamponskih slojeva i kao lomljeni kvalitetni kamen za nasipanje, oblaganje i zidanje.

5.1.1.6. Betel

U tvornici Igma d.o.o. Koprivnica godišnje se proizvodi oko 60 tisuća tona betonskih elemenata. Uglavnom su namijenjeni niskogradnji s obzirom da su najveći kupci javna poduzeća i jedinice lokalne samouprave čiji djelokrug obuhvaća uređenje javnih površina te izgradnju i popravak cesta, pruga te izvedbu kanalizacijskih sustava, kao i poduzeća koja izvode radove unutar ovog područja.

U pogonima tvrtke Igma d.o.o. proizvode se i vodonepropusne betonske cijevi s ojačanom stjenkom raznih presjeka, sve u skladu sa zahtjevima norme HRN EN 1916, dok se betonska kontrolna okna proizvode u skladu sa zahtjevima norme HRN EN 1917. Paleta proizvoda upotpunjena je spojnim cijevima raznih profila i konusnim završetkom.

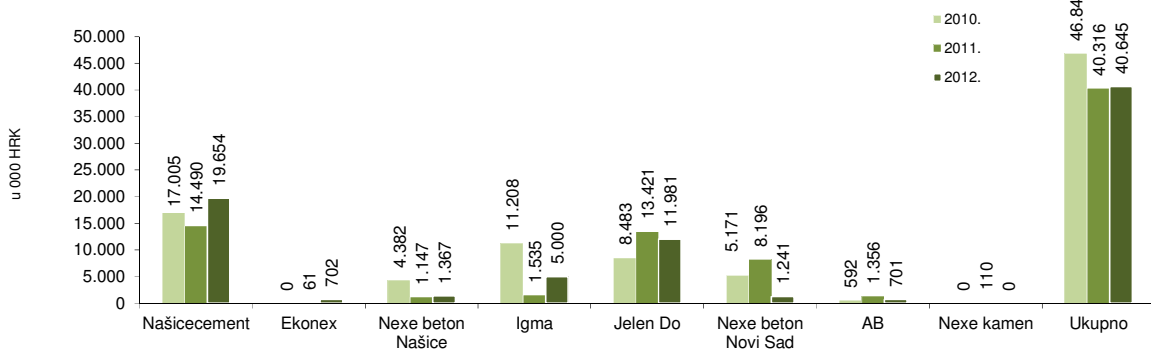
5.1.1.7. Investicijska ulaganja u Nexe cement, betoni, agregati i vapno

Investicijska ulaganja Našicecementa d.d. Našice u 2012. godini iznosila su 19,654 milijuna kn, a veći dio odnosio se na otprašivanje hladnjaka klinkera, rekonstrukciju elektro sušare dodataka u vrećasto otprašivanje, segment plašta peći, te na redovno investicijsko održavanje.

Visokom razinom ulaganja u Našicecementu d.d. Našice u proteklim razdobljima omogućene su aktivnosti vezane uz proširenje kapaciteta u segmentu proizvodnje, djelotvornu proizvodnju cementa kroz supstituciju klasičnih energenata alternativnim izvorima energenata (otpadna ulja, gume, RDF), zadovoljenje svih ekoloških normi, proširenje infrastrukture kroz završetak izgradnje silosa cementa te industrijskoga kolosijeka kako bi se zadovoljile sve zahtjevnije potrebe kupaca na tržištu. Kako bi proizvodnja bila što djelotvornija, u energetskej se bilanci planira povećanje postojećega udjela alternativnih goriva, tj. otpadnih ulja i guma na 10% (sa sadašnjih 7%). U planu je i korištenje alternativnog goriva RDF-a (gorivo dobiveno iz kućanskog otpada) koje će doprinijeti još djelotvornijoj proizvodnji. Dopršetkom I faze industrijskog kolosijeka stvorene su pretpostavke jeftinijeg i ekološki prihvatljivijeg transport dodataka i energenata.

Od ostalih značajnijih ulaganja u Grupi Nexe cement, betoni, agregati i vapno je nastavak investicije u novu peć za proizvodnju vapna u Srbiji, ulaganja u mehanizaciju i transportna sredstva u tvrtki IGMA d.o.o. Koprivnica, Nexe beton doo Našice, Nexe beton d.o.o. Novi Sad i AB d.o.o. Sarajevo te ulaganja u proizvodnu opremu u IGMI d.o.o. Koprivnica.

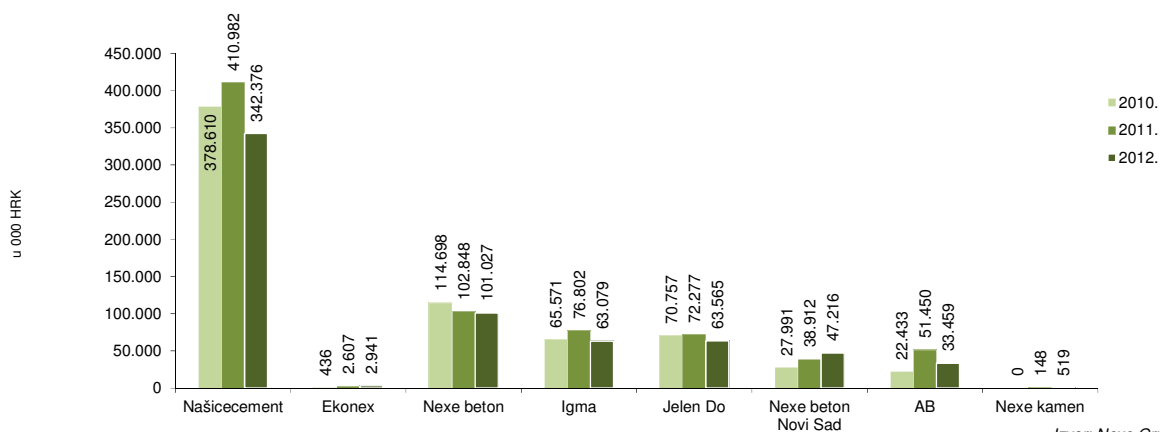
INVESTICIJE



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

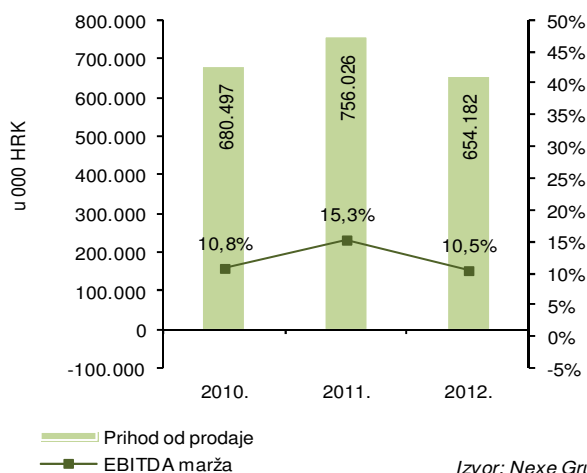
5.1.1.8. Ključni pokazatelji poslovanja Nexe cement, betoni, agregati i vapno

PRIHOD OD PRODAJE



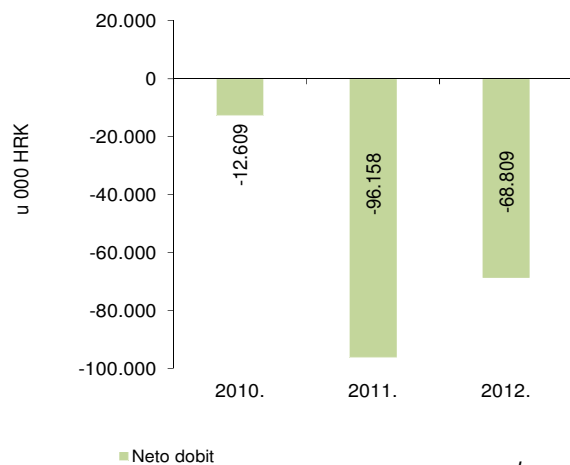
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

PRIHOD OD PRODAJE I EBITDA MARŽA



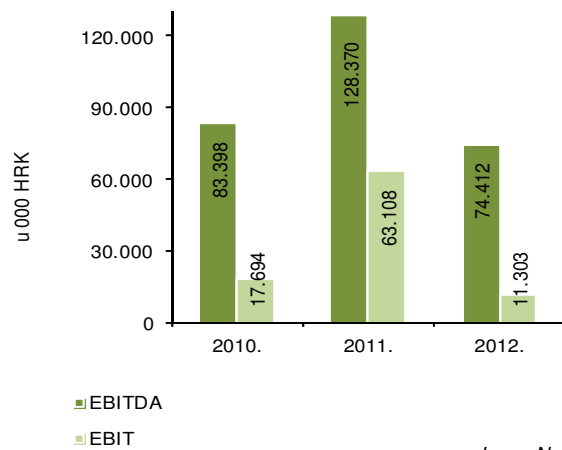
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

NETO DOBIT / GUBITAK



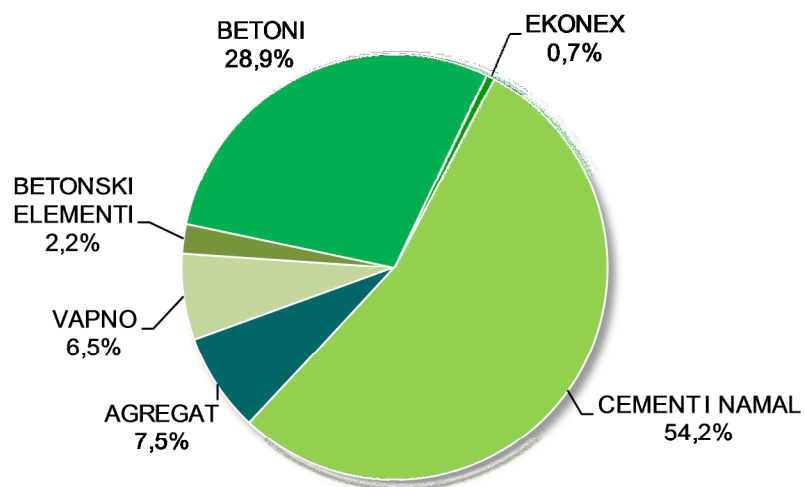
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

EBITDA I EBIT



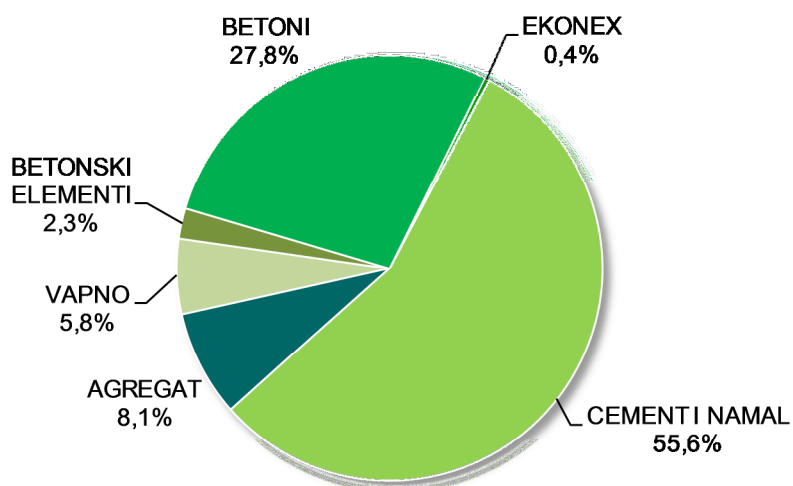
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

PRIHOD OD PRODAJE PO PROIZVODIMA U 2012. GODINI



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

PRIHOD OD PRODAJE PO PROIZVODIMA U 2011. GODINI



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

5.1.2. Nexe cigla

Slavonija IGM d.o.o. Našice najveći je proizvođač cigle u Slavoniji i Baranji, s godišnjim kapacitetom od 110 milijuna JNF. Slavonija IGM d.o.o. Našice proizvodi klasični i termo program, a odlikuje se kvalitetom sirovine i gotovog proizvoda, usmjerenosti ka kupcu i stalnom zadovoljavanju rastućih zahtjeva tržišta. Tvrtka posjeduje certifikat kvalitete ISO 9001:2008. Tijekom cijele 2012. rađeno je na prikupljanju sve potrebne dokumentacije za ishodovanje dozvola za rad na petrol-koks kao novog dodatnog energenta u proizvodnji. Za očekivat je da bi u prvoj polovici 2013. godine trebali dobiti sva potrebna rješenja te polovinom godine krenuti sa nastavkom proizvodnje.

Nexe cigla u Srbiji proizvodi se u tvornici IGM Stražilovo doo Sremski Karlovci i kupcima nudi klasični i termo program. Kapacitetom tvornice od 140 milijuna JNF godišnje, tvrtka IGM Stražilovo doo Sremski Karlovci najveći je proizvođač opeke i prvi proizvođač euro bloka velikoga formata u Srbiji. Tvrtka ima uveden Sustav upravljanja kvalitetom prema normi ISO 9001:2008. Krajem 2012. godine kao dodatni energent uveden je petrol-koks za što je tvrtka ishodila sve potrebne dozvole za rad pri čemu smo si stvorili pretpostavke jeftinije i konkurentnije proizvodnje.

Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo je najveći proizvođač opekarskih proizvoda u Bosni i Hercegovini, a paletu proizvoda čine termo program, klasični blok, euro-pregradne ploče i stropne ispune. Godišnji kapacitet Tvornice kreće se oko 100 milijuna JNF.

Prodajni asortiman Tvornice opeke Sarajevo d.o.o. Sarajevo obuhvaća i proizvode Slavonije IGM d.o.o. Našice. Do polovine 2012. godine u prodajni asortiman TOS-a bili su uključeni i proizvodi Dilja d.o.o. Osim prodaje u Bosni i Hercegovini, Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo svoje proizvode izvozi i u Hrvatsku. U ovoj tvornici dodatni energent petrol-koks uveden je još krajem 2011. godine.

Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo posjeduje certifikat za sustav upravljanja kvalitetom prema normi ISO 9001:2000 i prva je tvornica, unutar Nexe Grupe, koja je ishodila Okolinsku dozvolu koja propisuje emisije u zrak, emisije u vode, uređenje okoliša, emisije buke, kvalitetu zraka, monitoring i izvješćivanje prema nadležnim tijelima.

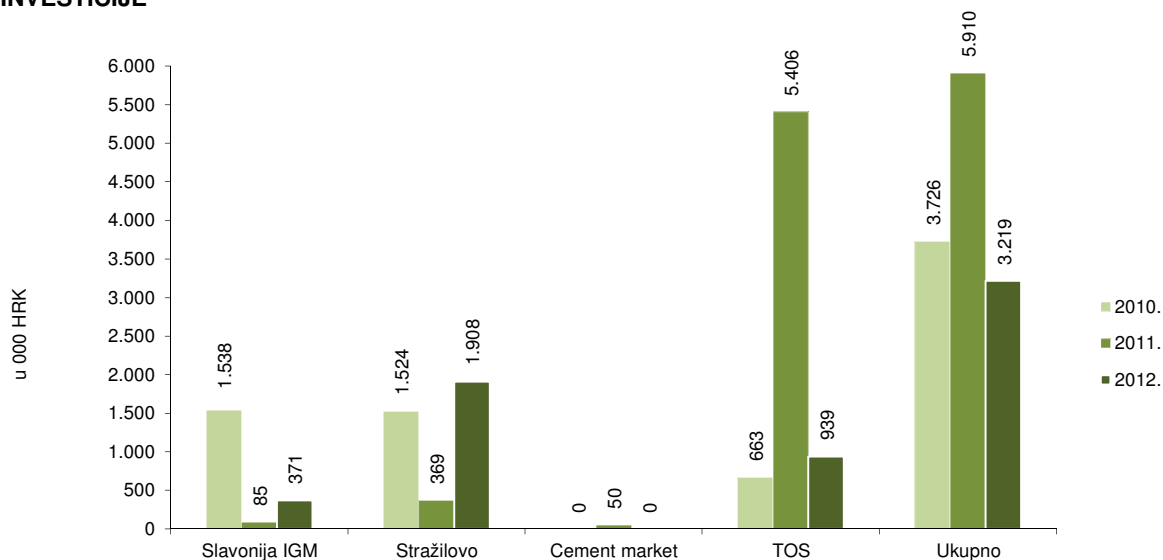
5.1.2.1. Cement-market d.o.o. Našice

Cement-market d.o.o. za trgovinu i usluge (skraćeno CE-MA) je poduzeće koje se bavi prodajom građevinskoga materijala. Prodajni asortiman obuhvaća kako proizvode tvrtki članica Nexe Grupe (cement, ciglu, crijep, betonske proizvode, keramiku i dr.), tako i proizvode drugih proizvođača (rezanu građu, betonsko željezo, armaturne mreže, žbuke, hidro i toplinske izolacije kao i sav ostali građevinski materijal). Osim prodaje građevinskih proizvoda, CE-MA nudi i usluge prijevoza i istovara građevinskoga materijala na gradilišta i slično. Prodajna mjesta tvrtke CE-MA su u Našicama i Koprivnici.

5.1.2.2. Investicijska ulaganja u Nexe ciglu

Od značajnijih investicijskih ulaganja u Nexe cigli potrebno je spomenuti ulaganje od 1,7 mil. kn u proizvodnu liniju na petrol koks u Stražilovu.

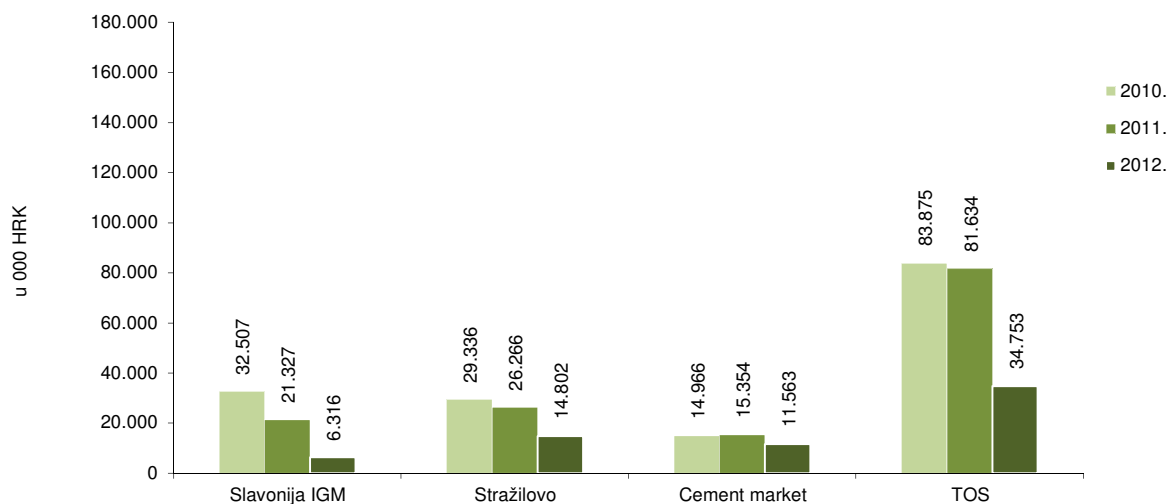
INVESTICIJE



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

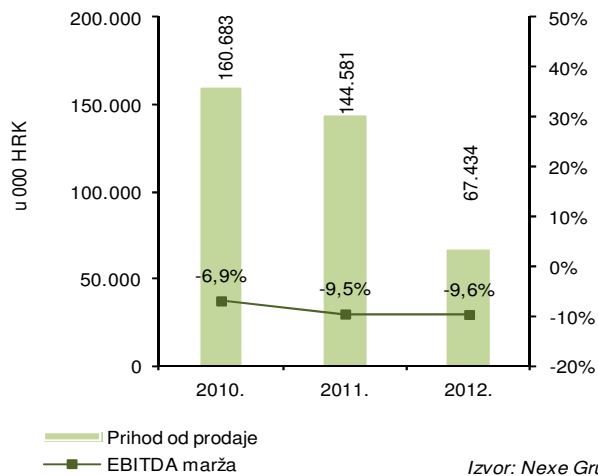
5.1.2.3. Ključni pokazatelji poslovanja Nexe cigla

PRIHOD OD PRODAJE

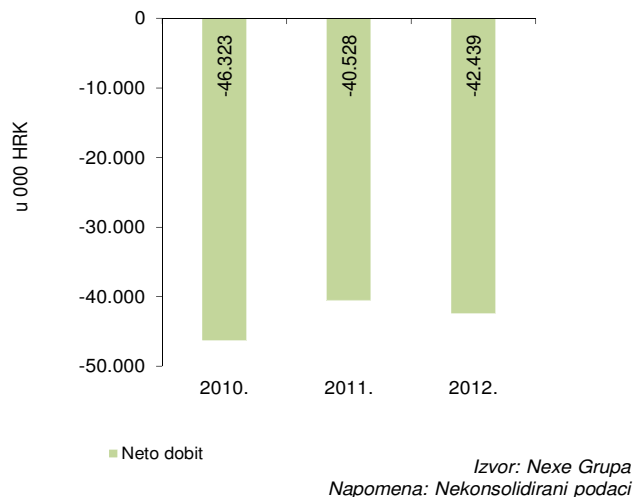


Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

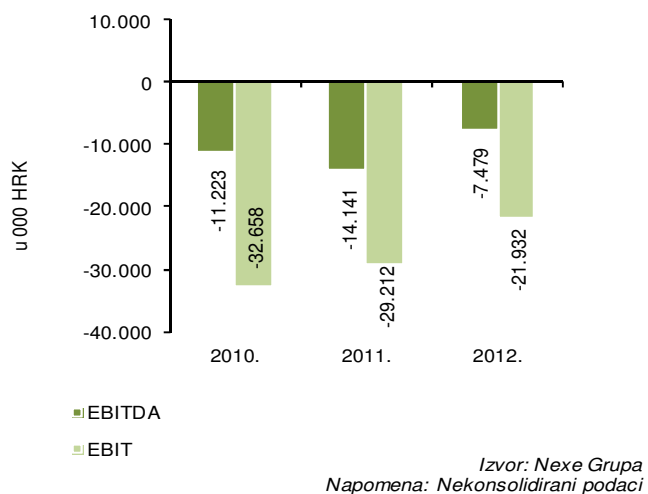
PRIHOD OD PRODAJE I EBITDA MARŽA



NETO DOBIT / GUBITAK



EBITDA I EBIT



5.1.3. Nexe crijep

Dilj d.o.o. Vinkovci osnovan je davne 1922. godine, a bavi se proizvodnjom crijepa. Tvrtka je to tradicije i kontinuiteta, orijentirana na kupca, koja uvijek nastoji ispuniti očekivanja kupaca s obzirom na kvalitetu i cijenu svojih proizvoda. Dilj d.o.o. Vinkovci posjeduje certifikat kvalitete ISO 9001:2008.

Asortiman tvrtke Dilj d.o.o. Vinkovci obuhvaća i crjepove velikoga formata koji bilježe vrlo zapažene tržišne rezultate.

Proizvodni program tvrtke Dilj d.o.o. Vinkovci obuhvaća sljedeće vrste crjepova:

- Oktavijan
- Cezar
- Dioklecijan
- Glinex kontinental
- Glinex rustik
- Glinex klasik
- Mediteran
- Mediteran antik
- Kontinental 104
- specijalne crjepove.

AD Polet IGK Novi Bečej proizvođač je Nexe crijepa u Srbiji. Tvrtka je to tradicije i kontinuiteta čiji su temelji postavljeni još 1907. godine. Značajnija ulaganja u modernizaciju tvornice pokrenuta su krajem devedesetih godina prošloga stoljeća, a dodatni zamah tehnološkom unaprjeđenju bio je i ulazak u sustav Nexe Grupe 2003. godine, čime je nastavljen niz važnih investicijskih ulaganja u modernizaciju kapaciteta i uvođenje novih proizvoda – crijepa Ideal, specijalnih crjepova, Glinex trenda, Klasik plusa.

5.1.3.1. Nexe keramika

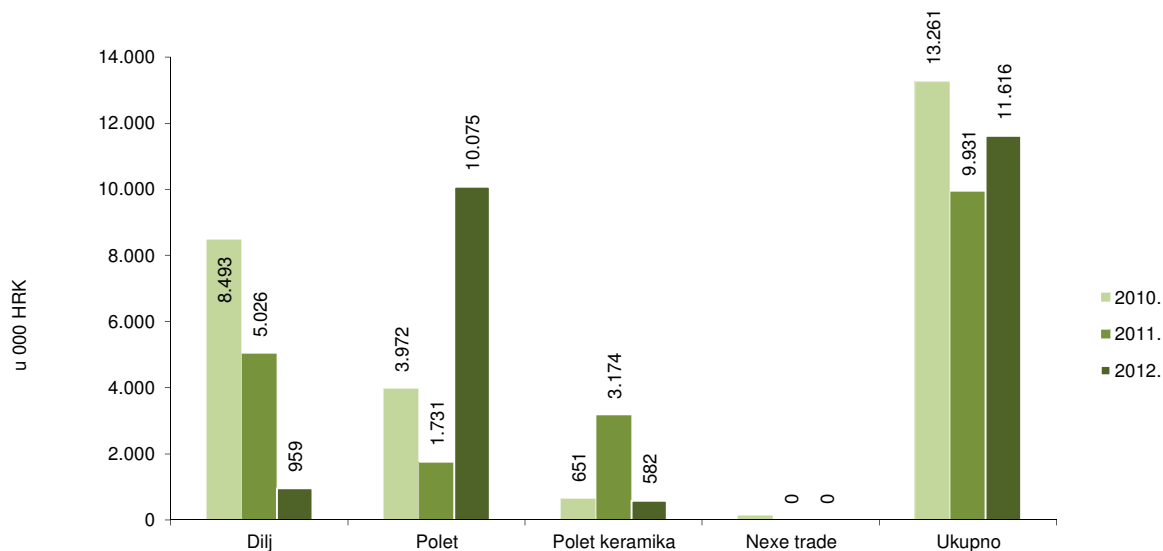
Polet - keramika doo Novi Bečej bavi se proizvodnjom zidnih i podnih keramičkih pločica. Godišnje proizvodi oko 2.500.000 m² keramičkih pločica kompatibilnih i suvremenih dekora te 800.000 komada bordura. Nexe keramika, uz prisutnost na tržištu Srbije, orijentirana je i na inozemna tržišta poput Rumunjske, Bosne i Hercegovine, Makedonije, Crne Gore, Hrvatske i Mađarske.

Programi pločica Nexe keramike Trend line, Biscotti, Classic, Sotto osiguravaju kupcima mogućnost izbora i izražavanja vlastite kreativnosti.

5.1.3.2. Investicijska ulaganja u Nexe crijep i keramika

Od značajnijih ulaganja u Nexe crijep i keramiku u 2012. godini imamo investicije na liniji proizvodnje C-2 u automatiku proizvodnje preko U-kazeta u iznosu od 4,3 mil kn te investicije u redovno investicijsko održavanje u iznosu 5,2 mil. kn. Investicije u Dilju i Polet-keramici tijekom 2012. godine tiču se ulaganja u redovno investicijsko održavanje.

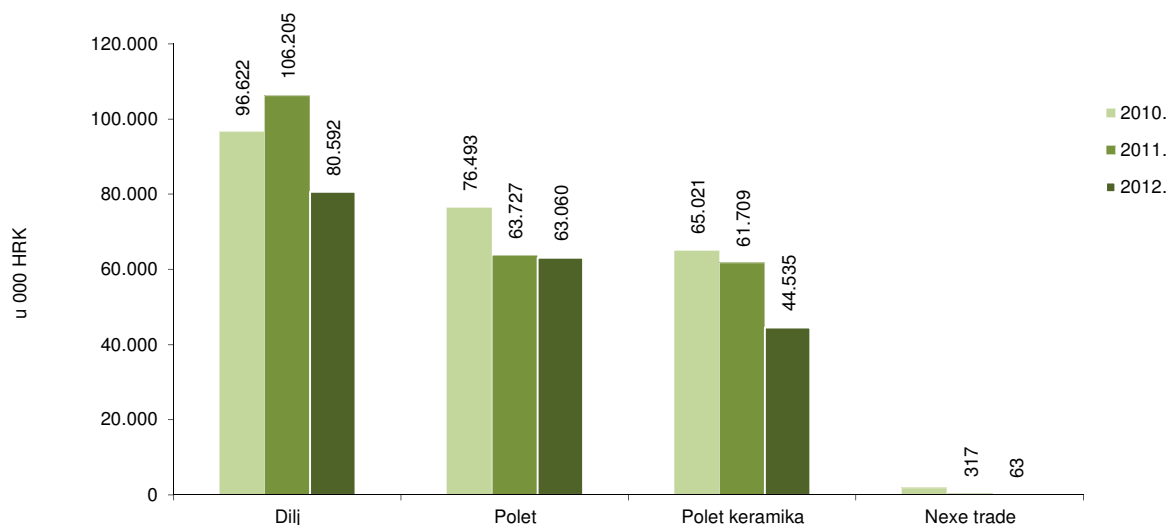
INVESTICIJE



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

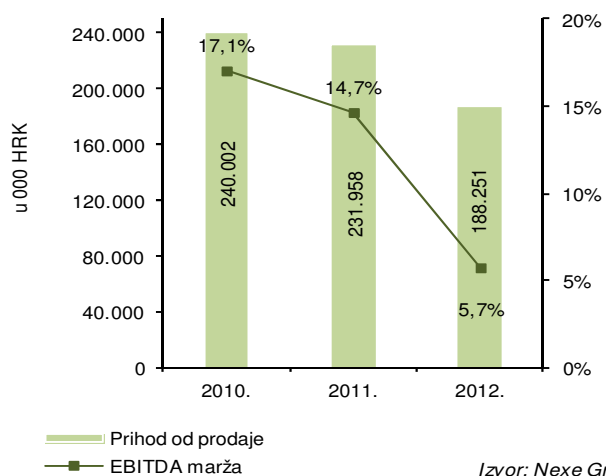
5.1.3.3. Ključni pokazatelji poslovanja Nexe crijep i keramiku

PRIHOD OD PRODAJE



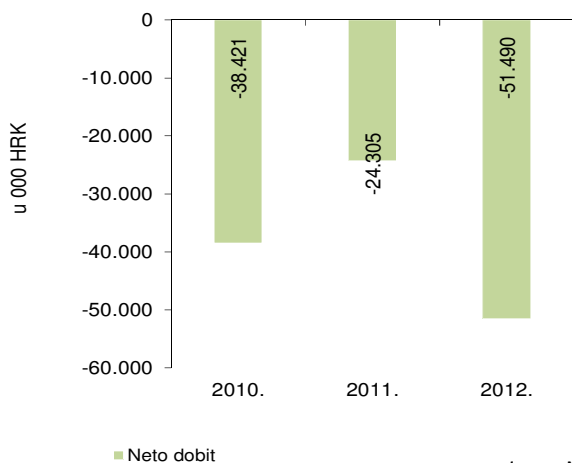
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

PRIHOD OD PRODAJE I EBITDA MARŽA



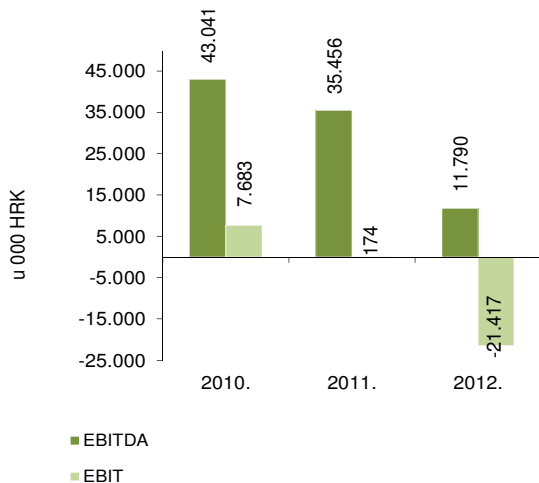
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

NETO DOBIT / GUBITAK



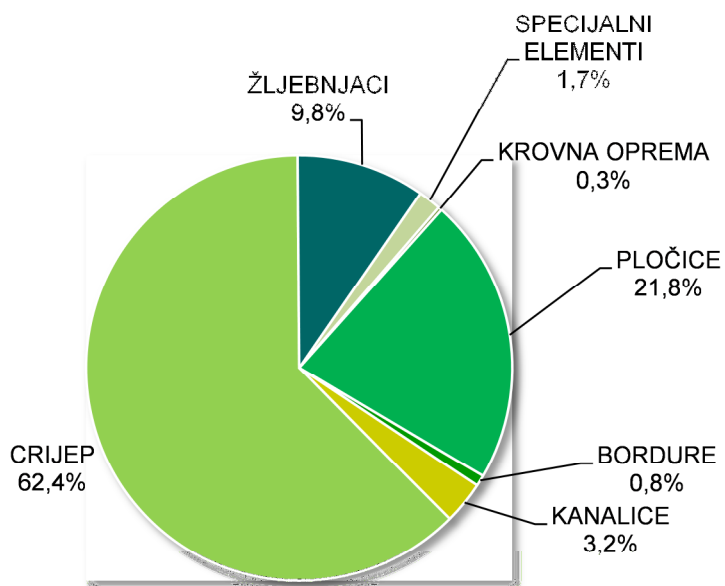
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

EBITDA I EBIT



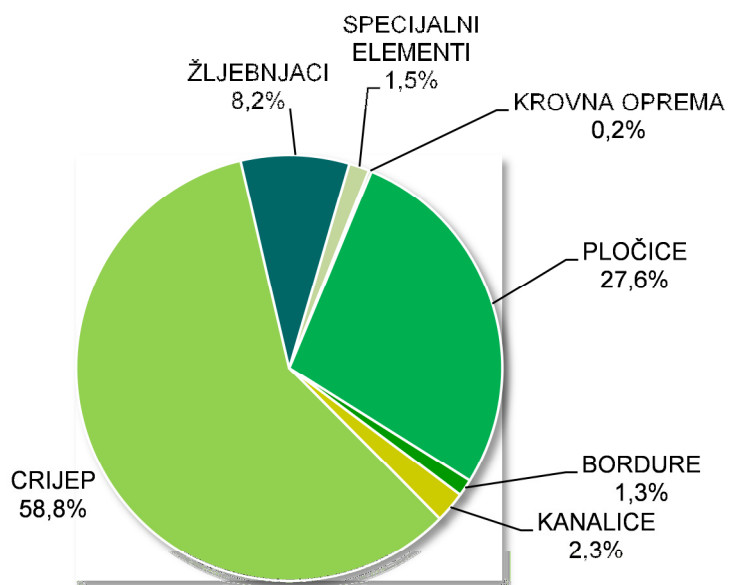
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

PRIHOD OD PRODAJE PO PROIZVODIMA U 2012. GODINI



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

PRIHOD OD PRODAJE PO PROIZVODIMA U 2011. GODINI



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

5.1.4. Nexe građenje

5.1.4.1. Nexe gradnja d.o.o. Našice

Osnovna djelatnost Nexe gradnje d.o.o. Našice je izvođenje građevinskih radova u visokogradnji i niskogradnji. Tvrtka je licencirana i posjeduje suglasnost za obavljanje djelatnosti građenja – za građevine javne namjene skupina A.

Na referentnoj listi Nexe gradnje d.o.o. Našice nalazi se značajan niz izvedenih objekata različite namjene, među kojima se ističu stambene zgrade, poslovno-stambene zgrade, poslovne zgrade, zgrade proizvodnih pogona, zgrade javne namjene (škole, športske dvorane, bolnice, ambulante, i sl.) i različiti objekti u niskogradnji.

Najvažniji projekti u 2012. godini bili su nastavak projekta izgradnje zgrade Muzičke akademije u Zagrebu, izgradnja Lidla u Oporovečkoj, Psihijatrijska bolnica Sv. Ivan, Tutus projekt TC Našice, Bioplinско postrojenje Gradec, Mitrovac i Osilovac, O.Š. Remete te izgradnja knjižnice u Požegi.

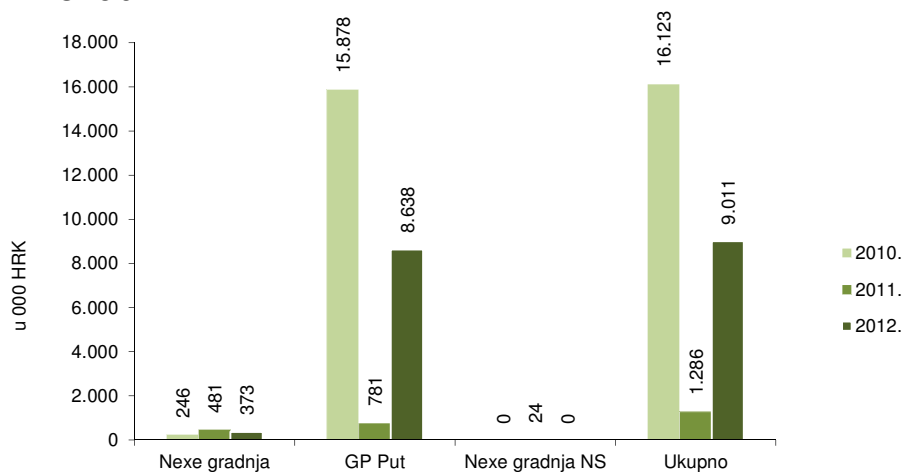
5.1.4.2. GP „PUT“ d.d. Sarajevo

Poslovanje građevinske tvrtke GP „Put“ d.d. Sarajevo, iz segmenta niskogradnje, u 2012. godini obilježile su aktivnosti nastavka projekata na izgradnji i rekonstrukciji cesta u Keniji, a u BiH aktivnosti na izgradnji dionice autoputa Gorica – Drivuša te Kakanj - Bilješevo, na koridoru Vc. Posao je dobiven u suradnji s domaćim građevinskim kompanijama – Euroasfalt, ŽGP, Hidrogradnja u okviru BH konzorcija u jakoj konkurenciji na međunarodnom natječaju. Pored toga započeti su radovi na projektu izgradnje Plinovoda - Projekt BH Gas te izgradnja Gradske magistrale kroz Zenicu sa prilaznim cestama.

5.1.4.3. Investicijska ulaganja u Nexe građenju

Najznačajnija ulaganja u 2012. godini u Nexe građenju odnose se na ulaganja u mehanizaciju i transportna sredstva najvećim dijelom za potrebe projekta izgradnje auto-cesta u Keniji te manjim dijelom na mehanizaciju i transportna sredstva u BiH i Hrvatskoj.

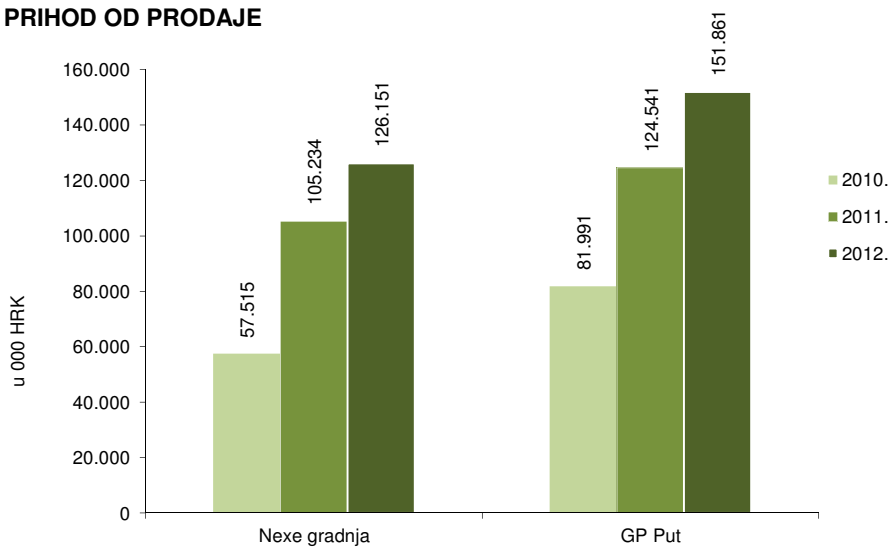
INVESTICIJE



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

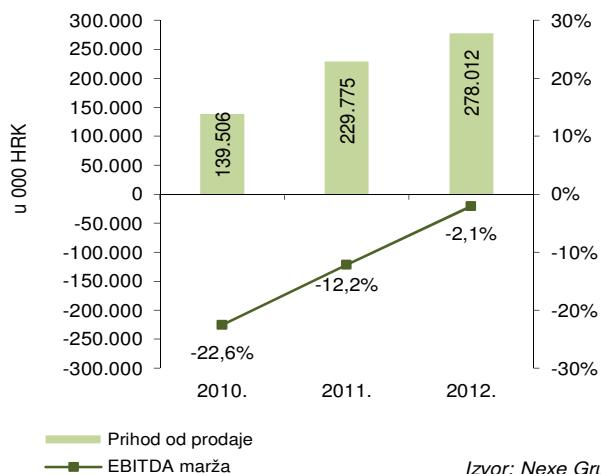
5.1.4.4. Ključni pokazatelji poslovanja Nexe građenja

PRIHOD OD PRODAJE

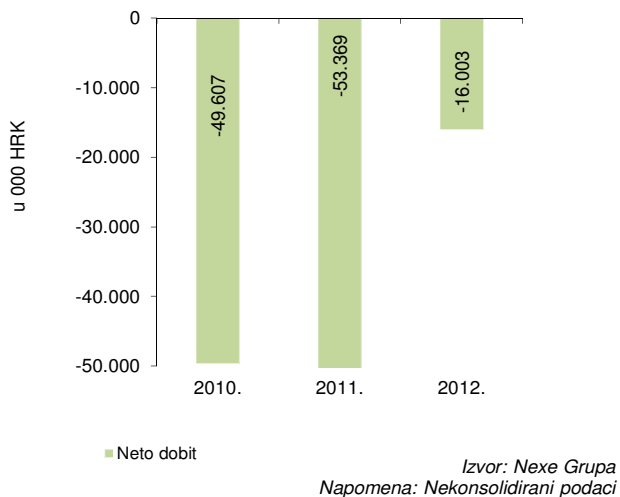


Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

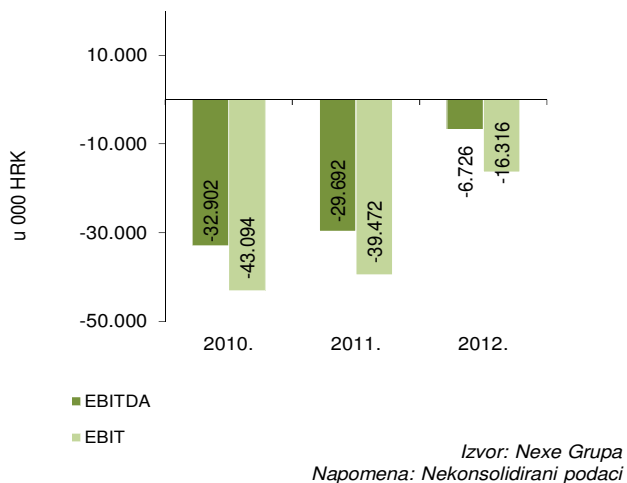
PRIHOD OD PRODAJE I EBITDA MARŽA



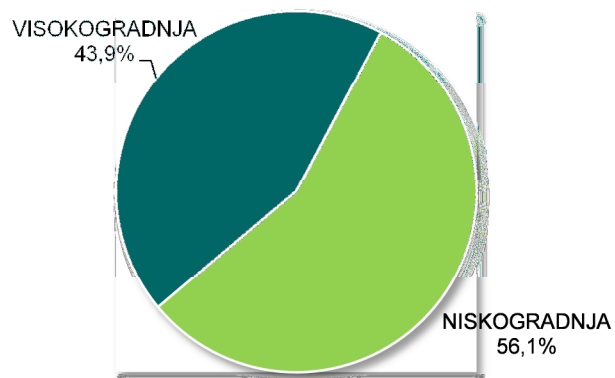
NETO DOBIT / GUBITAK



EBITDA I EBIT

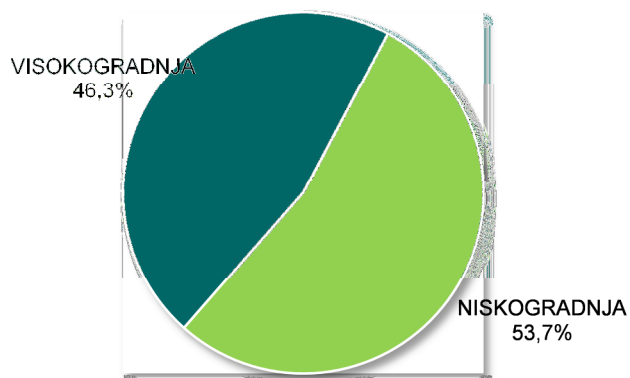


PRIHOD OD PRODAJE PO PROIZVODIMA U 2012. GODINI



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

PRIHOD OD PRODAJE PO PROIZVODIMA U 2011. GODINI



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

5.1.5. Dodatne djelatnosti

Dodatne djelatnosti obuhvaćaju tvrtke koje se bave proizvodnjom vina, poljoprivredom, proizvodnjom mlijeka, prodajom automobila, proizvodnjom vrata, trgovinom i uslugama:

- Luka tranzit Osijek d.o.o. Osijek
- Našički auto centar d.o.o. Našice
- Gastro - market d.o.o. Našice

5.1.5.1. Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek

Osnovna djelatnost Luke Tranzit Osijek d.o.o. Osijek jesu pretovar, skladištenje i ostali lučki poslovi, a po instaliranim kapacitetima i skladišnom prostoru, najveća je riječna luka u Hrvatskoj.

Uz to, svakako je važan i povoljan zemljopisni položaj, iskustvo pretovara gotovo svih vrsta roba, šest lučkih dizalica, željeznički kolosijeci, kao i blizina kargo zračne luke. Tvrtka se nalazi u sustavu međunarodnoga plovnog puta Dunav na prometnom koridoru posavski i podunavski dio i to 13 km istočno od ušća Drave u Dunav. Na području Slavonije i Baranje nalazi se 68% plovnih putova u Republici Hrvatskoj.

5.1.5.2. Našički auto centar d.o.o. Našice

Osilovac d.o.o. Feričanci bavi se poljoprivrednom proizvodnjom u kojoj su zastupljeni ratarstvo, stočarstvo i ribnjačarstvo. U sastavu tvrtke nalazi se i farma muznih krava kapaciteta 1.080 uvjetnih grla (800 muznih krava) koja se bavi proizvodnjom mlijeka. U 2011. godini u tvrtki Osilovac d.o.o. Feričanci finalizirane su aktivnosti oko pripreme dokumentacije na projektu ulaganja u bioplinsko postrojenje snage 1 MW. Postrojenje će proizvoditi električnu i toplinsku energiju na bazi prerade otpada (stajnjaka) i kukuruzne silaže. Toplinska energija koristit će se za grijanje te za novu sušaru žitarica i sjenaže.

5.1.5.3. Gastro – market d.o.o. Našice

Osnovna djelatnost Luke Tranzit Osijek d.o.o. Osijek jesu pretovar, skladištenje i ostali lučki poslovi, a po instaliranim kapacitetima i skladišnom prostoru, najveća je riječna luka u Hrvatskoj.

Uz to, svakako je važan i povoljan zemljopisni položaj, iskustvo pretovara gotovo svih vrsta roba, šest lučkih dizalica, željeznički kolosijeci, kao i blizina kargo zračne luke. Tvrtka se nalazi u sustavu međunarodnoga plovnog puta Dunav na prometnom koridoru posavski i podunavski dio i to 13 km istočno od ušća Drave u Dunav. Na području Slavonije i Baranje nalazi se 68% plovnih putova u Republici Hrvatskoj.

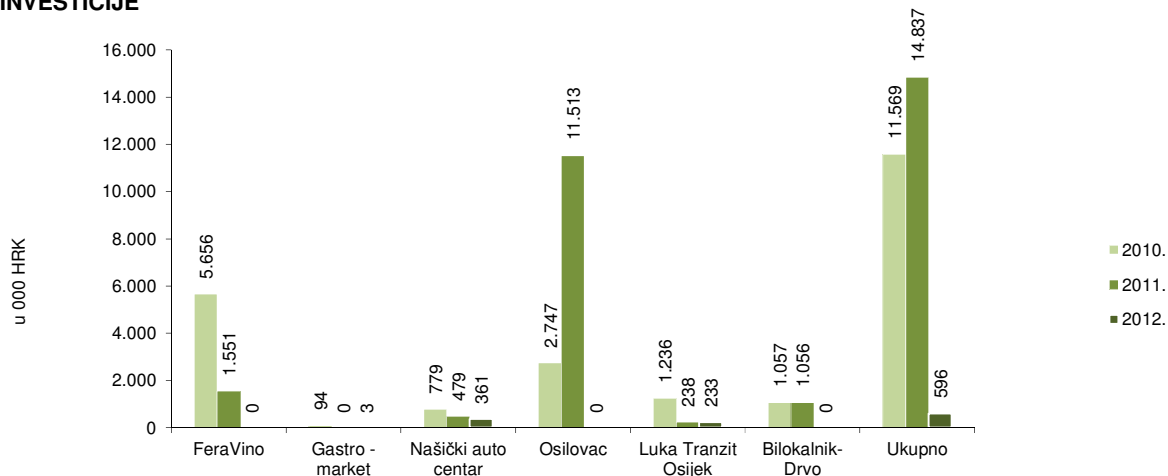
5.1.5.4. Feravino d.o.o. Feričanci, Osilovac d.o.o. Feričanci i Bilokalnik-Drvo d.o.o. Koprivnica

Društva Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o. su u ožujku 2012. godine prodana gospodinu Ivanu Ergoviću, dok je nad društvom Bilokalnik drvo d.o.o. u travnju 2012. godine pokrenut stečaj.

5.1.5.5. Investicijska ulaganja u Dodatnim djelatnostima

U tvrtki Luka Tranzit Osijek d.o.o. najveći dio investicija odnosi se na ulaganja u transportna sredstva.

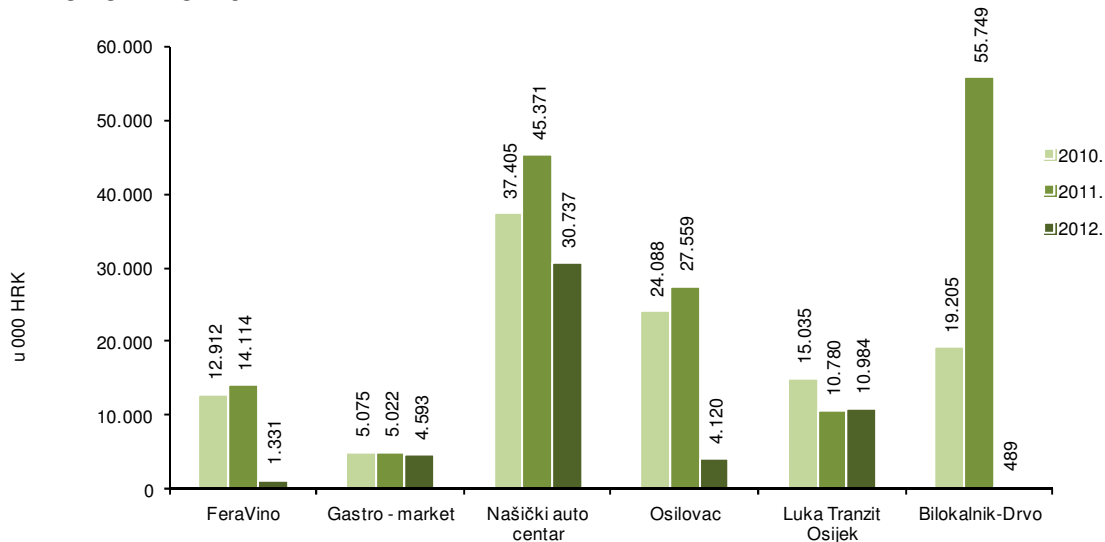
INVESTICIJE



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

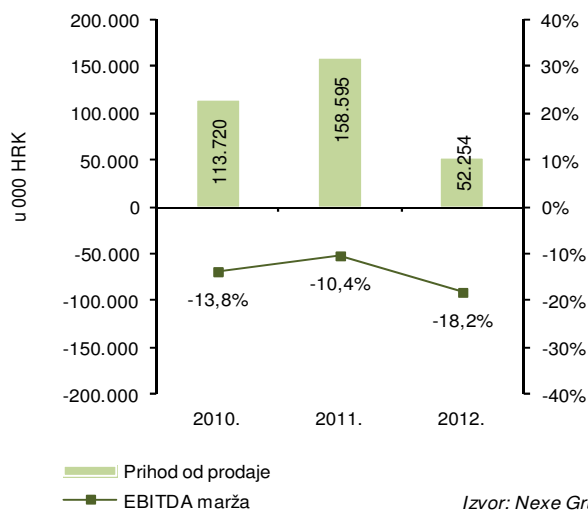
5.1.5.6. Ključni pokazatelji poslovanja u Dodatnim djelatnostima

PRIHOD OD PRODAJE



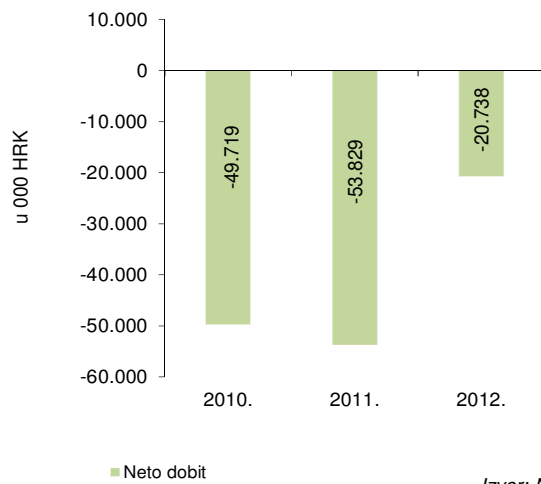
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

PRIHOD OD PRODAJE I EBITDA MARŽA



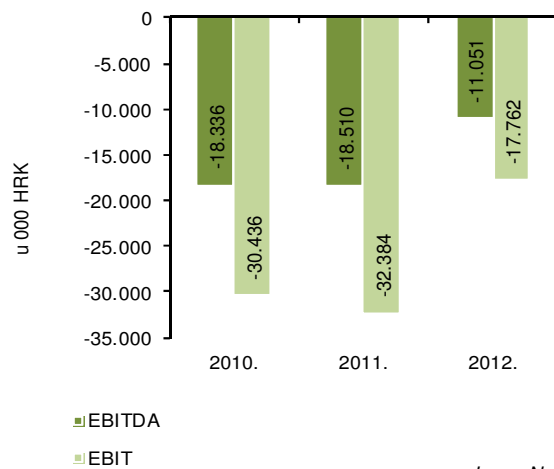
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

NETO DOBIT / GUBITAK



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

EBITDA I EBIT



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

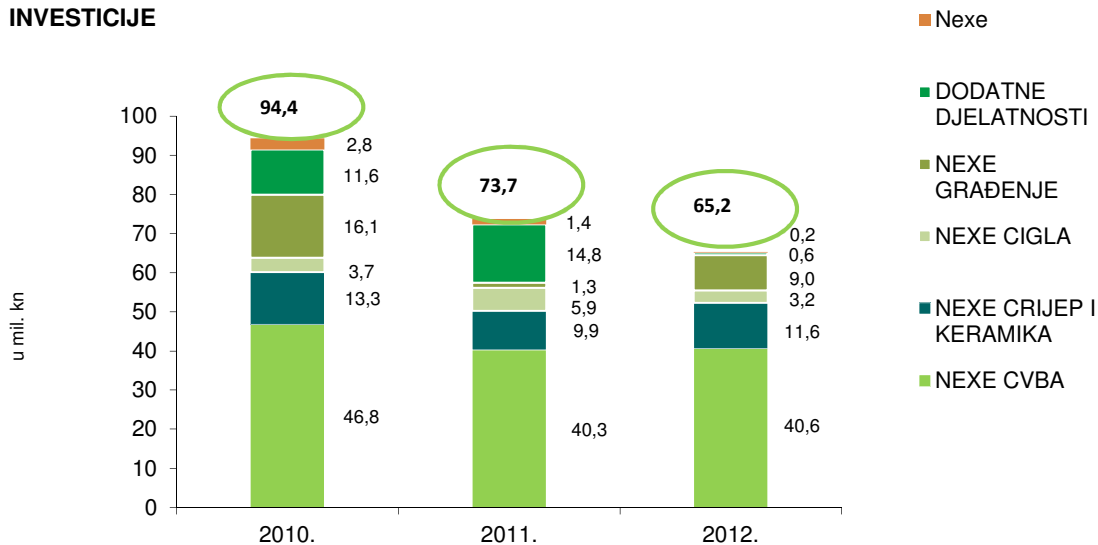
5.1.6. Nexe Grupa

5.1.6.1. Investicijska ulaganja u Nexe Grupi

Zbog trenutnih uvjeta poslovanja, revidirali smo strateški plan investicija, te smo se većinom usredotočili na investicije u cilju smanjenja troškova, energetske efikasnosti i zaštite okoliša.

Takav revidirani plan, uzrokovao je i pad investicijskih ulaganja za 11,5% u odnosu na 2011. godinu.

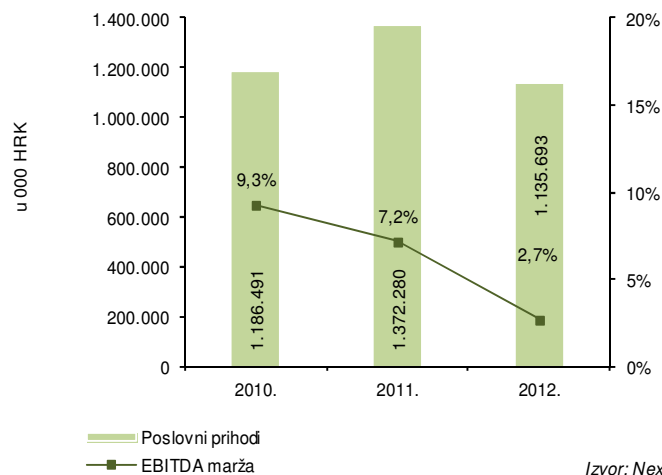
INVESTICIJE



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

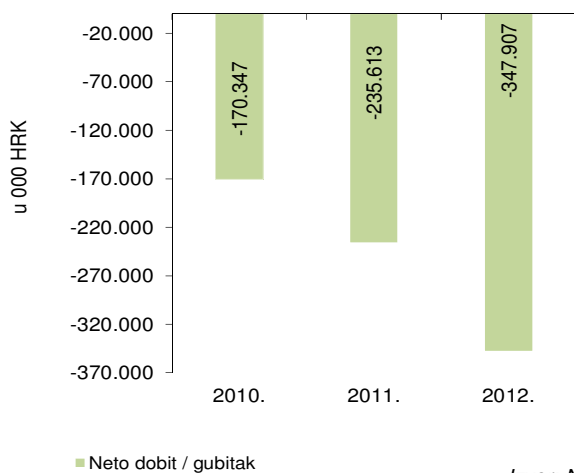
5.1.6.2. Ključni pokazatelji poslovanja u Nexe Grupi

PRIHODI I EBITDA MARŽA



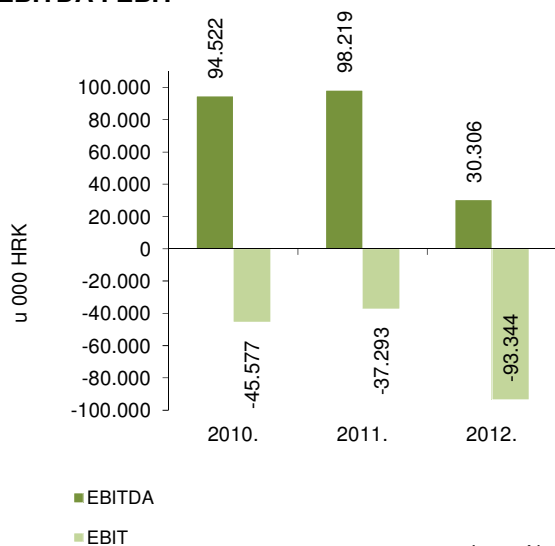
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Konsolidirani podaci

NETO DOBIT / GUBITAK



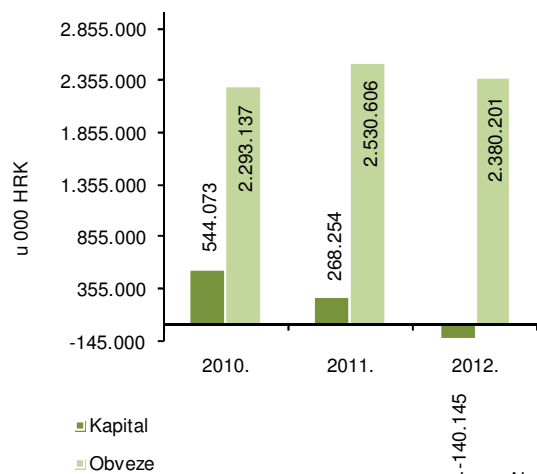
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Konsolidirani podaci

EBITDA I EBIT



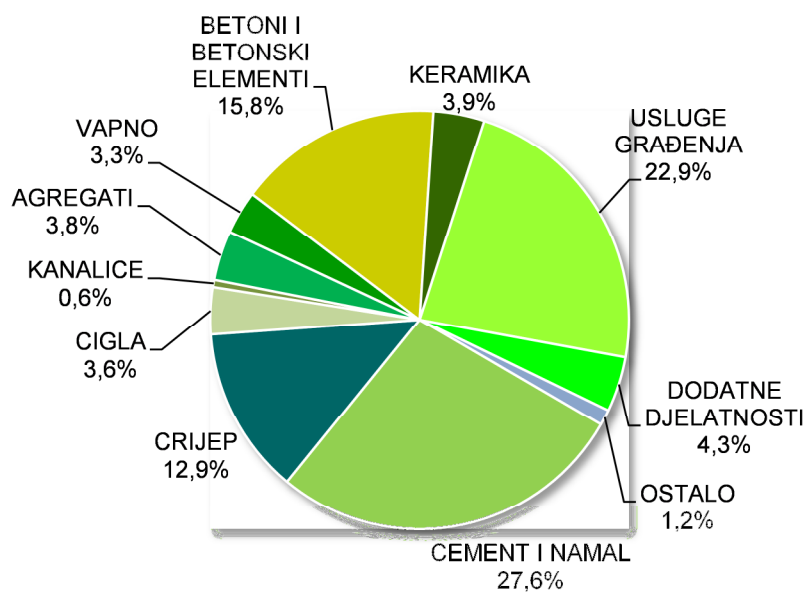
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Konsolidirani podaci

KAPITAL I OBVEZE



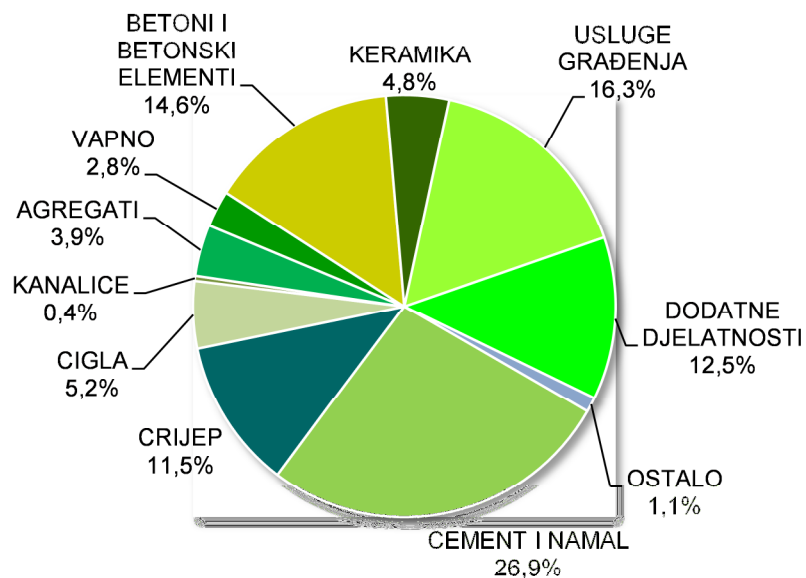
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Konsolidirani podaci

PRIHOD OD PRODAJE PO PROIZVODIMA U 2012. GODINI



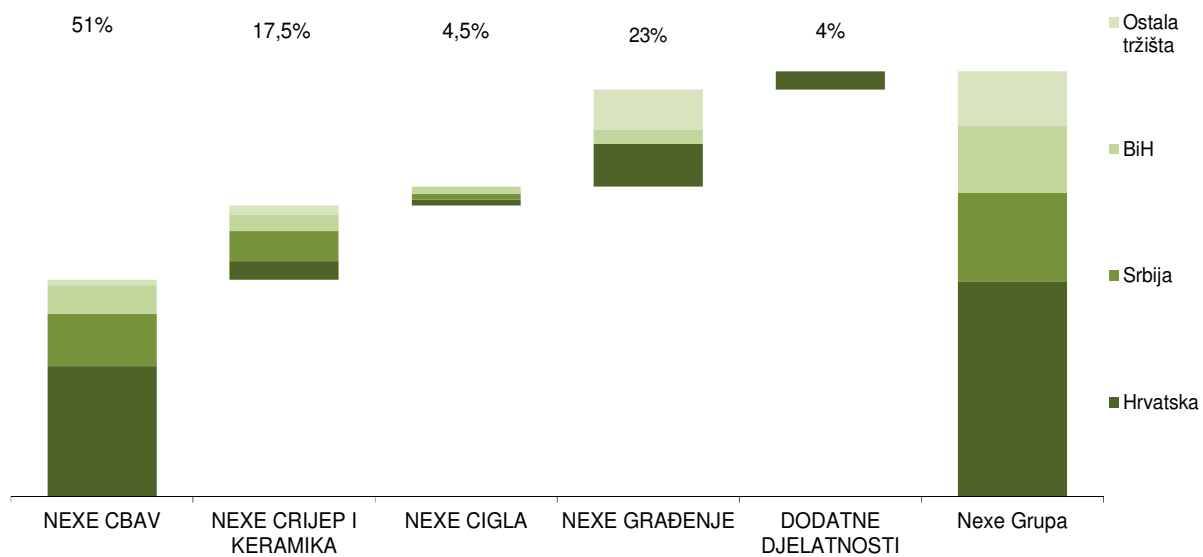
Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

PRIHOD OD PRODAJE PO PROIZVODIMA U 2011. GODINI



Izvor: Nexe Grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

PRIHODI OD PRODAJE PO GRUPAMA I TRŽIŠTIMA U 2012. GODINI



Izvor: Nexe grupa
Napomena: Nekonsolidirani podaci

Ostala tržišta	13%
BiH	15%
Srbija	21%
Hrvatska	51%

Poslovni prihodi u 2012. godini manji su za 17,2% u odnosu na 2011. godinu najvećim dijelom zbog pada gospodarske aktivnosti kako u Hrvatskoj tako i u cijeloj Regiji. Ovaj negativan trend započeo je još u drugoj polovini 2011. godine i nastavio se u cijeloj 2012. godini. To potvrđuju i statistički podaci koji kažu da je GDB u Hrvatskoj u 2012. godini ostvario pad od 2%. Kada gledamo samo građevinski sektor on je doživio najveći pad i to od čak 11%. To vidimo i kroz smanjenu potrošnju cementa u Hrvatskoj koja je u 2012. godini dodatno pala za 14%. Kad pogledamo potrošnju koja je bila u 2008. godini onda dolazimo do nevjerojatnih podataka o padu tržišta cementa u razdoblju od 4 godine za gotovo 50%. Sve ovo nam jasno govori o težini situacije u kojoj se građevinski sektor ne samo Hrvatske već i cijele Regije trenutno nalazi. Pored cementne proizvodnje pad je ostvaren i u svim ostalim proizvodnim djelatnostima kojima se Nexxe grupa bavi. Rast prihoda ostvaren je jedino u području nisko i visoko gradnje u iznosu od 20% zahvaljujući prije svega projektima dobivenim u ranijim godinama koji imaju duži rok izgradnje prije svega projekti niskogradnje odnosno izgradnje auto-cesta u Keniji i BiH, ali isto tako i u djelu visokogradnje kroz nekoliko većih projekata koji su započeti tijekom 2011. godine, a nastavili su se sa realizacijom u 2012. godini, prije svega projekt izgradnje Muzičke akademije u Zagrebu te projekti izgradnje bioplinskih postrojenja kako za vlastite potrebe na Farmi u Osilovcu tako i za vanjske investitore.

Treba naglasiti kako trenutno u Hrvatskoj postoje projekti čija realizacija u 2012. godini nažalost nije ostvarila željeni tempo izvršenja tu prije svega mislimo na projekt izgradnje Mosta na Dravi kao djela koridora VC te izgradnja južne obilaznice Osijek, kao i projekt izgradnje Mosta Svilaj na granici sa BiH, također kao djela koridora VC, čiji se početak radova najavljivao za jesen 2012. godine, a do danas još nije potpisan i do kraja ugovoren. Međutim za očekivati je da će se u 2013. godini i taj projekt kao i projekt izgradnje Zagrebačkog aerodroma, projekt nastavka izgradnje Podravskog ipsilona, i brze ceste Vrbovec – Bjelovar kao i dugo najavljivani Energetski i HŽ projekti te projekti izgradnje Bolnica i Škola što prije krenuti sa realizacijom.

U Srbiji smo u 2012. godini zahvaljujući pokretanju proizvodnje betona na novoj lokaciji Ostružnica još tijekom 2011. godine, te dobivanju poslova na izgradnji poslovno–stambenih objekata i trgovačkih centara u Beogradu i Novom Sadu, kao i na projektu nastavka izgradnje Beogradske obilaznice, uspjeli u betonu i cementu ostvariti prihodovni rast od 35%. U sljedećoj godini očekuje se pokretanje još nekoliko velikih projekata u Srbiji poput izgradnje Termoelektrane Obrenovac te nekoliko većih poslovno stambenih objekata u Beogradu i Novom Sadu..

U vapnu su ostvareni prihodi na razini prihoda iz 2010. godine dok su očekivanja za sljedeću godinu puno veća zbog pokretanja nove linije za proizvodnju vapna u drugoj polovici 2013. godine.

U crijepu smo ostvarili pad prihoda od 6%, dok su najveći indexi pada realizacije na cigli 42%, kao posljedica ogromnog pada tržišta i to naročito u Hrvatskoj i Srbiji što je za posljedicu imalo zaustavljanje proizvodnje u Našicama u rujnu 2011. godine, te u keramici za 32% jednim dijelom uslijed pada tržišta cijele Regije, a drugim dijelom iz problema oko opskrbe plinom iz razloga odvajanja kao zasebnog potrošača plina u odnosu na prijašnje stanje gdje se praćenje potrošnje i plaćanje vršilo preko zajedničkog mjerila u Poletu a.d..

EBITDA je ostvarena na konsolidiranom nivou od 30,3 milijuna kuna Njezin pad u odnosu na 2011. godinu rezultat je pada prodaje odnosno prihoda te dodatno većim iznosom ispravaka potraživanja prije svega kupaca za dodatnih 10 milijuna kuna.

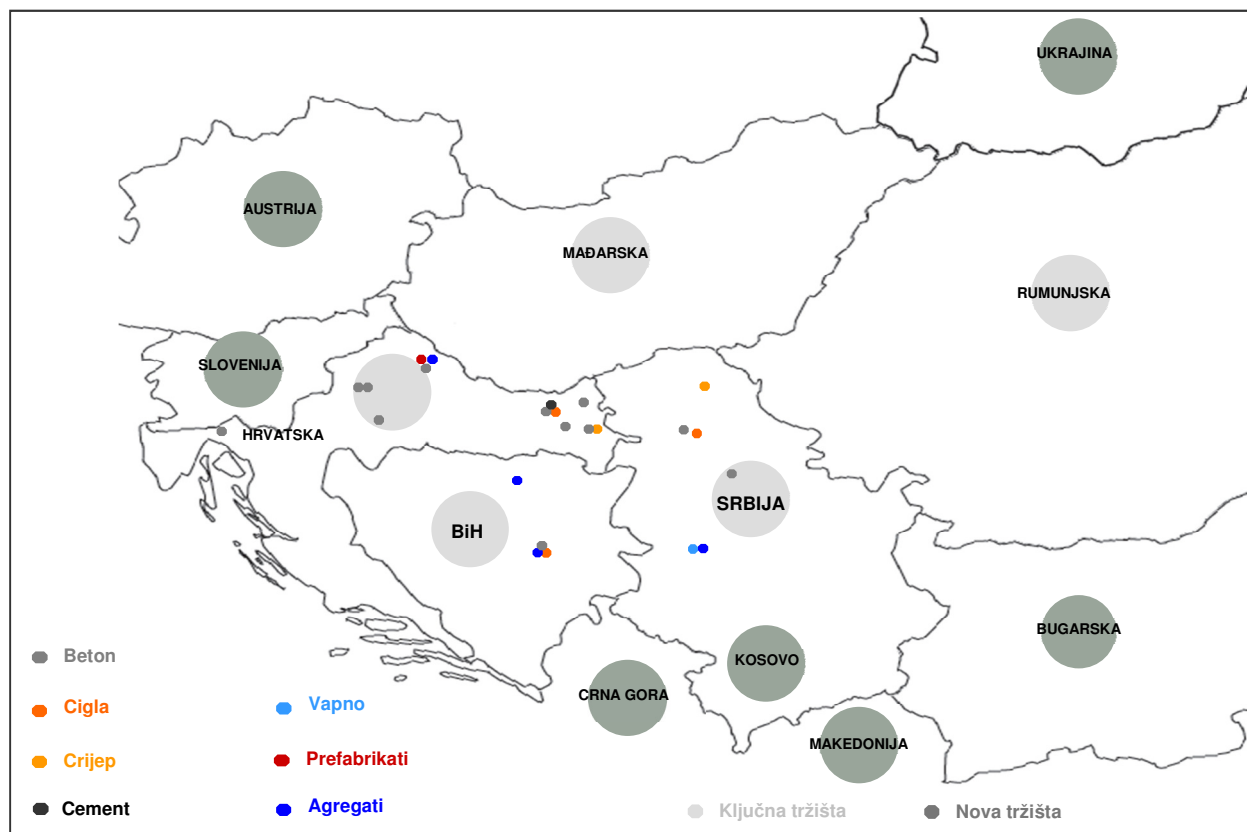
Ostvaren je i veći financijski gubitak (razlika financijskih prihoda i rashoda) od 85,7 milijuna kn u odnosu na 2011. godinu prvenstveno zbog većih kamata za 20 milijuna kuna, kao posljedica skupljeg troška financiranja, te vrijednosnih usklađivanja potraživanja od društva Bilokalnik Drvo d.o.o. u iznosu od 59,9 milijuna kuna, s obzirom da je nad društvom u travnju 2012. godine pokrenut stečajni postupak.

U ožujku 2012. godine prodani su udjeli u društvima Osilovac d.o.o. i Feravino d.o.o. gospodinu Ivanu Ergoviću. U 2012. godini osnovano je društvo Novi Put d.o.o. Sarajevo. U prosincu 2012. godine društvo Nexe d.o.o. Veternik pripojeno je društvu Nexe beton d.o.o. Novi Sad. U 2012. godini završen je proces likvidacije društva Laurus Consulting AG, dok je društvo NC betoni d.o.o. brisano iz trgovačkog registra rješenjem nadležnog Trgovačkog suda. Društvo Nexe kamen d.o.o. Trenkovo promijenilo je u prosincu 2011. godine tvrtku i sjedište u Calcinatio d.o.o. Našice.

6. Strategija razvoja

Strategijom razvoja Nexe Grupa kontinuirano postavlja najviše standarde kako bi ispunila očekivanja kupaca kroz nove proizvode i usluge. Nastoje se proizvesti proizvodi koji će zadovoljiti potrebe u svim segmentima tržišta na kojima je prisutna Nexe Grupa, uz uvažavanje lokalnih posebnosti.

Nexe Grupa vodi se strategijom rasta i troškovnom učinkovitošću kroz alternativne izvore energije prema principima održivog razvoja i društveno odgovornog poslovanja.



Očekivanja u 2013. godini temeljena su prije svega na trenutnoj situaciji na tržištima na kojima posluje Nexe Grupa. Fokus će biti na optimizaciji poslovanja kroz djelotvornije korištenje jeftinijih energenata (ugljen i petrol koks) te povećanje udjela alternativnih goriva u ukupnoj energetske bilanci.

Jedna od većih prepreka gore navedenim mogućnostima, je nelikvidnost tržišta koja dolazi kao rezultat makroekonomskih utjecaja na gospodarstvo u cjelini. Utjecaj na poslovanje također ima tečajni rizik odnosno stabilnost tečaja. Velike tečajne razlike u dijelu finansijskih rashoda tvrtki članica Nexe Grupe posebno su izražene kod društava koja svoje poslovne prihode temelje na izvozu roba ili imaju značajnije iznose kreditnih obveza vezanih uz strane valute. Rast tečaja usko je povezan s rastom stope inflacije u zemlji što za posljedicu ima pad kupovne moći stanovništva.

S obzirom na sve izraženiji problem nelikvidnosti gospodarskoga sustava, naša očekivanja za 2013. godinu sveli smo na zadržavanje postojeće razine aktivnosti tako

da nema značajnijega rasta u pogledu prihoda i investicija. Posebna pozornost usmjerit će se na troškovnu stranu i njihovu maksimalnu racionalizaciju te na upravljanje likvidnošću odnosno novčanim tokovima.

U 2013. godini očekuje nastavak započetih infrastrukturnih projekata te otvaranje i pokretanje novih koji su pretpostavka i nosioci gospodarskog oporavka. Također očekujemo pozitivne utjecaje na gospodarstvo uslijed završetka pregovora za pristupanje Europskoj uniji što će stvoriti nove perspektive.

Na tržištu Bosne i Hercegovine pad tržišta sličan je kao i u Republici Hrvatskoj, međutim riječ je o dugoročno zanimljivom tržištu zbog većih potreba infrastrukturne izgradnje. Srbija, ipak, ima bolje perspektive i smatramo da će ona brže izaći iz krize. Naime, politika Vlade Republike Srbije, aranžman s Međunarodnim monetarnim fondom, najavljeni kapitalni infrastrukturni projekti, najavljeni projekti poticanja stanogradnje kroz subvencioniranje kamate za stambene kredite, daju dozu optimizma i tu vidimo priliku za rast.

U djelu cementa, betona očekujemo zadržavanje postojeće razine realizacije iz 2012. godine s obzirom da se najava pokretanja većih državnih infrastrukturnih i energetske projekata očekuje tek u drugoj polovini 2013. godine. Kompletiranjem asortimana novoga proizvoda (crijep velikog formata) želimo nastaviti s pozitivnim trendom rasta i u 2013. godini na svim tržištima regije. U dijelu keramičkih pločica novim dizajnom želimo proširiti postojeći asortiman i time nadoknaditi ostvareni pad u 2012. godini.

Od najznačajnijih investicija u 2013. godini treba spomenuti početak II. faze industrijskoga kolosijeka u Našicecementu d.d. Našice, te niz drugih projekata u ovoj Tvornici poput sustava otprašivanja hladnjaka klinkera, ugradnje on-line analizatora, zatim dovršetak investicije u novu liniju za proizvodnju vapna u Jelen Dolu a.d., te zamjena plinskih plamenika na kruta goriva (petrol koks) u Slavoniji IGM d.o.o. Našice.

Pokrenut je postupak predstečajne nagodbe sukladno odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi od strane matice Nexe grupe d.d. i povezanih društava Našicecement d.d., Našice, Luka Tranzit d.o.o., Osijek, Igma d.o.o., Koprivnica i Nexe beton d.o.o., Našice s ciljem rješavanja financijske situacije navedenih društava i nastavka poslovanja po načelu vremenske neograničenosti.

7. Rizici poslovanja

7.1. Rizik industrije

Industrija građevinskog materijala ovisna je o razvoju graditeljstva koje je izravno povezano s općim stanjem gospodarstva. Unutar svakoga tržišta u regiji u kojoj Nexe Grupa posluje graditeljstvo je ciklično i ovisno o gradnji stambenih i poslovnih objekata, o ulaganjima u javnom sektoru, te o ulaganjima države u infrastrukturne projekte. Rast na tržištu graditeljstva snažno je povezan s rastom bruto domaćega proizvoda na pripadajućem geografskom tržištu. Isto tako, financijski rezultati Nexe Grupe snažno su ovisni o kretanju BDP-a država u kojima Nexe Grupa posluje. Na građevinska tržišta također utječu i drugi makroekonomski čimbenici, poput demografskih čimbenika, kretanja kamatnih stopa na dugoročna zaduženja i dostupnost financiranja te potrošnja i politike monetarnih vlasti i države, koji su izvan kontrole Nexe Grupe.

Sadašnje slabo globalno gospodarsko okruženje dovelo je do značajnoga pada u sektoru graditeljstva općenito. Ako se globalna graditeljska tržišta nastave smanjivati, ili ako ne dođe do oporavka od ovakvih okolnosti, ili taj oporavak bude vrlo spor, to bi moglo imati bitan nepovoljan učinak na poslovanje, financijski položaj i poslovne rezultate Nexe Grupe.

Politika Vlade, kada je riječ o razvoju transportne infrastrukture, gradnji u javnom sektoru i stanogradnji, ima značajan učinak na potražnju za proizvodima Nexe Grupe te, posljedično, i na njezinu profitabilnost. Budući prihod Nexe Grupe djelomično ovisi i o tekućim ili očekivanim potporama, uključujući i one potpore koje čine dio javnih programa gospodarskog oporavka u sektoru graditeljstva koji se provode ili se planiraju provesti na nekoliko tržišta Nexe Grupe kao što su Hrvatska, Srbija, Bosna i Hercegovina, Mađarska, Rumunjska i Slovenija. Ako se državna potrošnja smanji ili se odustane od programa potpore graditeljstvu, potražnja za građevinskim materijalom Nexe Grupe bit će manja od očekivane. Rezovi u državnoj potrošnji mogli bi smanjiti sredstva raspoloživa za potrošnju na proizvode Nexe Grupe, što bi moglo imati bitan i nepovoljan učinak na prodaju i dobit Nexe Grupe.

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

7.2. Rizik konkurencije

Tržišta na kojima Nexe Grupa posluje su regionalna tržišta kojima dominiraju uglavnom regionalni i lokalni čimbenici konkurentnosti. Ti čimbenici osobito uključuju broj konkurenata na danom tržištu, stupanj vertikalne integriranosti takvih konkurenata i njihove cjenovne politike, razvoj regionalne potražnje i kapaciteta, dostupnost i cijenu sirovina, učinak ostalih troškova, mogući ulazak dodatnih konkurenata na tržišta, ili promjene u uvjetima tržišnog natjecanja kroz povećanja uvoza ili prvih uvoza na tržišta od strane konkurenata. Slijedom toga, cijene koje bi

Nexe Grupa mogla naplaćivati svojim kupcima vjerojatno se neće bitno razlikovati od cijena ostalih proizvođača istih proizvoda na istim tržištima. Sukladno tome, profitabilnost Nexe Grupe načelno je ovisna o stupnju potražnje za takvim građevinskim materijalom i uslugama u cjelini te o sposobnosti da kontrolira svoju djelotvornost i troškove poslovanja. Cijene na tim tržištima podložne su promjenama u odgovoru na razmjerno male promjene u ponudi i potražnji, općim ekonomskim uvjetima te u ostalim tržišnim uvjetima koji nisu pod kontrolom Nexe Grupe. Kao posljedica toga, Nexe Grupa u budućnosti se može suočiti s padom cijene, marže ili prodaje.

K tome, ti čimbenici često su podložni različitim događajima na tržištima na kojima Nexe Grupa posluje. Pojedinačni regionalni i lokalni čimbenici konkurencije mogli bi se u budućnosti promijeniti, značajno zaoštravajući konkurenciju u pojedinim regijama ili državama. Ulazak na tržište novih konkurenata ili rast uvoza građevinskog materijala na tržištima na kojima Nexe Grupa posluje mogli bi dovesti do prevelike ponude u tim regijama, a možda i do prekapacitiranosti tih tržišta, što bi imalo za posljedicu pad cijena proizvoda.

Da bi zadržala ili dodatno ojačala svoj položaj na tržištu, Nexe Grupa se oslanja na tekuća ulaganja u područjima razvoja i proizvodnje te na svoju mrežu usluga i distribucije.

7.3. Ekološki rizik

Ekološki rizik predstavlja moguća zakonska regulativa koja će visokim naknadama i mjerama „destimulirati“ proizvodnju. Ovo dovodi do dodatnog opterećivanja već opterećenog gospodarstva pa tako i tvrtki Nexe Grupe koje su obveznici ishođenja Dozvole za emisiju stakleničkih plinova i Objedinjenih uvjeta zaštite okoliša. Zahtjevi za zaštitom okoliša sve su veći te se i značajna sredstva ulažu kako bi se maksimalno ispunili svi zahtjevi.

Našicecement d.d. Našice posjeduje i certifikat zaštite okoliša ISO 14001:2004 i certifikat zdravlja i sigurnosti prema BS OHSAS 18001:2007. Politika zaštite okoliša i zdravlja i sigurnosti Našicecemente d.d. Našice prikazuje opredijeljenost tvrtke održivom razvoju i neprekidnom poboljšavanju svojih procesa te smanjivanju negativnog utjecaja, kako na okoliš tako i na zdravlje i sigurnost zaposlenih. Našicecement d.d. Našice je jedan od potpisnika Izjave o održivom razvoju. Područja koja obuhvaća Izjava su sljedeća:

- zaštita klime
- odgovorno korištenje energije i sirovine
- smanjenje emisija
- zdravlje i sigurnost na radu
- suradnja s lokalnom zajednicom
- razvoj društveno odgovornog poslovanja
- očuvanje bioraznolikosti

7.4. Tehnološki rizik

Stalnim ulaganjem u novu tehnologiju, praćenjem svjetskih trendova u korištenju raznih dodataka za proizvodnju gotovih proizvoda te zamjenom postojećih energenata s alternativnim gorivima, tvrtke u sustavu Nexe Grupe koriste ove mjere kako bi se aktivno zaštitile i upravljale tehnološkim rizikom koji je prisutan u industriji građevinskih materijala.

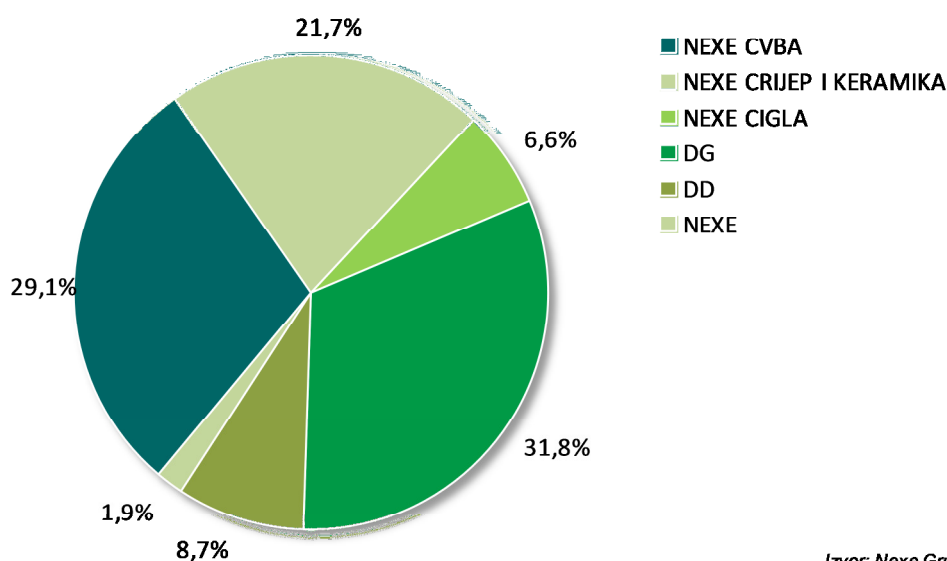
7.5. Upravljački i kadrovski rizik

Stručan, iskusan i motiviran management na svim hijerarhijskim razinama, jedan je od preduvjeta za ostvarenje strategije i ciljeva poslovanja Nexe Grupe. Posebna se pozornost posvećuje edukaciji zaposlenika što je od velikog značaja za njihov osobni razvoj i razvoj Nexe Grupe u cjelini. Provođenjem projekta Fokusiranoga razvoja stručnjaka i managera čiji je cilj, sukladno strateškim ciljevima poslovanja Nexe Grupe, unaprijed pripremiti grupu mladih stručnjaka i managera za buduće izazove koji su iskazali potencijal i spremnost za osobni razvoj za potencijalna radna mjesta više razine zahtjevnosti, minimiziran je rizik odlaska ključnih managera koji bi eventualno mogao imati negativan utjecaj na poslovanje Nexe Grupe.

8. Ljudski resursi

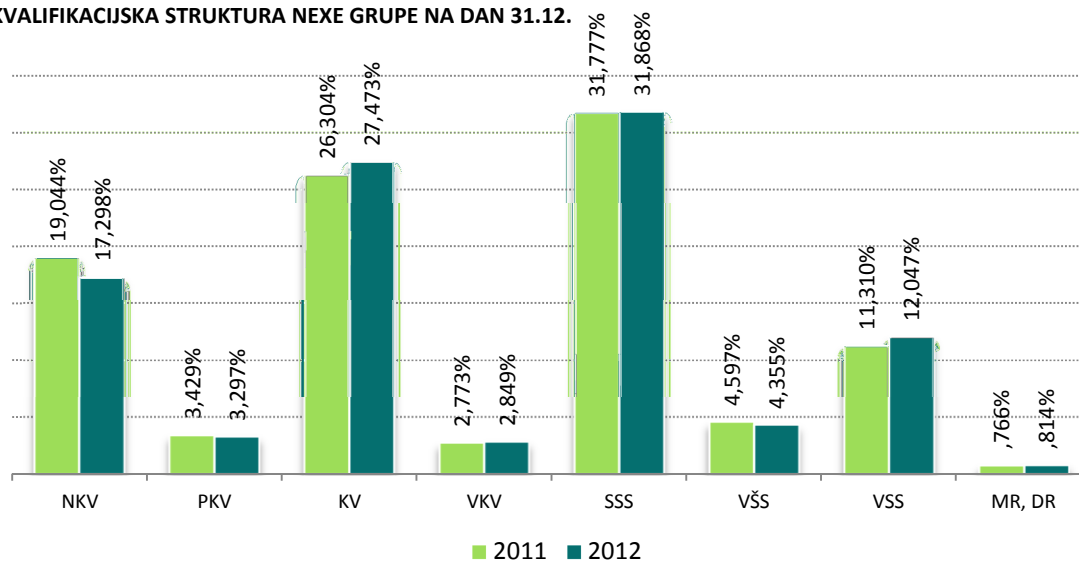
Na kraju 2012. godine u Nexe Grupi ukupno je bilo 2.935 zaposlenika, od čega u Nexe cement, betone, vapno i agregate 902, u Nexe cigli 205, u Nexe crijepu i keramici 671, u Nexe građenju 982 od čega u ino pogonima 630 zaposlenika u Dodatnim djelatnostima 117, te u dvije upravljačke tvrtke u Hrvatskoj i BiH ukupno 58 zaposlenih. Broja zaposlenih u 2012. godini je manji u odnosu na 2011. za 15%. Smanjenje broja zaposlenih rezultat je optimiranja i prilagodbe gospodarskim i tržišnim uvjetima poslovanja.

PREGLED ZAPOSLENIKA PO DIVIZIJAMA



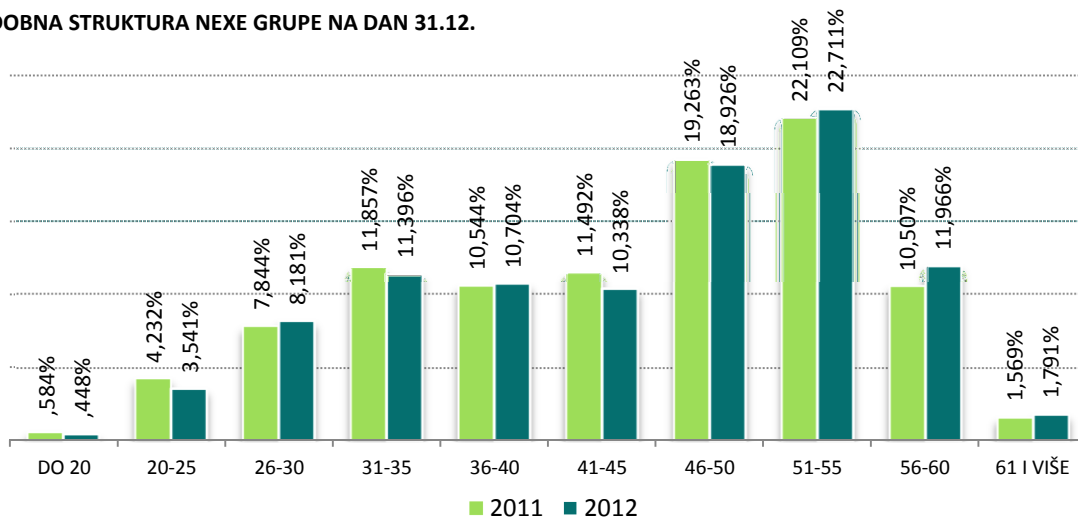
Izvor: Nexe Grupa

KVALIFIKACIJSKA STRUKTURA NEXE GRUPE NA DAN 31.12.



Izvor: Nexe Grupa

DOBNA STRUKTURA NEXE GRUPE NA DAN 31.12.



Izvor: Nexa Grupa

9. Društvena odgovornost

9.1. Zaštita okoliša

Objedinjeni uvjeti zaštite okoliša ili Okolišna dozvola kao i staklenički plinovi su bili u fokusu tijekom 2012. godine u Republici Hrvatskoj. Tvrtke obveznici u okviru Nexe grupe, Našicecement d.d. Našice, Slavonija IGM d.o.o. Našice i Dilj d.o.o. Vinkovci Pogon I i Pogon Slavonka su predali Zahtjeve za ishođenje Okolišne dozvole na vrijeme i u skladu sa propisima. Ovo je posebno izazovno bilo za Slavoniju IGM obzirom da je Okolišnoj dozvoli prethodio postupak Procjene utjecaja na okoliš za ugradnju novih plamenika na petrol kokos. Ipak, nakon dužeg vremena i brojnih izazova Slavonija IGM je dobila Okolišnu dozvolu.

Tijekom 2012. godine provedeno je niz verifikacija emisija stakleničkih plinova za tvrtke Našicecement d.d. Našice, Slavonija IGM d.o.o. Našice i Dilj d.o.o. Vinkovci Pogon I i Pogon Slavonka. između ostalog napravljen je i verificiran izvještaj za dodjelu besplatnih emisijskih jedinica kao osnova za sustav trgovanja emisijskim jedinicama u koji Republika Hrvatska ulazu sredinom 2013.godine.

Našicecement je u 2012. radio na posebnom projektu otprašivanja hladnjaka klinkera završetkom kojeg je Našicecement ispunio i posljednju obavezu proizašlu iz Ugovora o pristupanju Republike Hrvatske Europskoj Uniji.

U Republici Srbiji tvrtke su nastavile na poslovima ishođenja Integrirane dozvole te ispunjavanja svih potrebnih zahtjeva.

9.2. Sponzorstva i donacije

U proteklih nekoliko godina, građevinarstvo i proizvodnja građevinskih materijala snažno su i među prvima osjetili sve posljedice globalne ekonomske krize, pad tržišta i investicija. Unatoč tome, Nexe Grupa je nastavila s aktivnim doprinosom užoj i široj lokalnoj zajednici u zemljama u kojima posluju njene članice kroz različite oblike sponzorstava i donacija. Tako je za ove namjene u 2012. godini izdvojeno gotovo 3 milijuna kuna, od čega za sponzorstva oko 2,5 milijuna kuna, dok je za donacije izdvojeno nešto više od 400 tisuća kuna.

Ovime se nastojala potpomoći realizacija različitih znanstvenih, edukativnih, humanitarnih i vjerskih projekta te kulturnih manifestacija. Kroz sponzorstva je Nexe Grupa posebno nastojala promicati važnost i ulogu sporta u društvu pa su tako sponzorirani brojni sportski klubovi. Kao najznačajnije sponzorsko ulaganje ističe se ulaganje u Rukometni klub Nexe iz Našica, koji je 2012. godine osvojio visoko 2. mjesto u hrvatskoj Premijer rukometnoj ligi te 5. mjesto u SEHA regionalnoj rukometnoj ligi.

10. **Financijsko izvješće o poslovanju**

**NEXE GRUPA d.d. i
ovisna društva, Našice**
Konsolidirani financijski izvještaji
za godinu završenu 31. prosinca 2012.
i Izvještaj neovisnog revizora

	<i>Stranica</i>
Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje	57
Izveštaj neovisnog revizora	58
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	61
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	63
Konsolidirani izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici	64
Konsolidirani izvještaj o tijeku novca	66
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	68
Odobrenje konsolidiranih financijskih izvještaja	140

1. Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 109/07), Uprava je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji budu pripremljeni u skladu sa zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Grupe Nexe grupa d.d., Našice (dalje u tekstu: Grupa) za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 109/07). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Za i u ime Uprave:

Ivan Ergović,
Predsjednik Uprave

Oto Ostović,
Član Uprave



Nexe Grupa d.d., Našice

B. Radića 200

31500 Našice

Republika Hrvatska

Našice, 15. travnja 2013. godine

Dioničarima i Upravi društva i Grupe Nexe Grupa d.d., Našice

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Nexe Grupa d.d., Našice (dalje: Društvo) i njegovih ovisnih društava (zajedno: Grupa) koji uključuju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici i konsolidirani izvještaj o tijeku novca za godinu koja završava na taj datum, sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostale bilješke, a koje su prikazane na stranicama 4 do 83.

Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremu i fer prikaz navedenih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj Uniji. To uključuje: osmišljavanje, implementiranje i održavanje internih kontrola relevantnih za pripremu i fer prikaz financijskih izvještaja koja ne sadržavaju značajne pogrešne iskaze, bilo zbog prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i izradu razumnih računovodstvenih procjena.

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Postupak naše revizije proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju usklađenost sa etičkim zahtjevima te planiranje i provođenje revizije kako bismo postigli razumno uvjerenje o tome da financijski izvještaji ne sadrže značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje provedbu procedura prikupljanja revizijskih dokaza koji potkrepljuju iznose i objavljivanja prikazana u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabrane procedure ovise o procjeni revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u konsolidiranim financijskim izvještajima, zbog prijevare ili pogreške. Prilikom procjene rizika revizor razmatra interne kontrole relevantne za pripremu i fer prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja od strane društva kako bi osmislio odgovarajuće revizijske procedure, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola. Revizija također uključuje procjenjivanje računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Mišljenje s rezervom uz isticanje naglaska

Osnova za mišljenje s rezervom

Potraživanja od kupaca

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa ima potraživanja od kupaca u poslovnim jedinicama u Keniji i Pakistanu u iznosu od 37,2 milijuna kuna (bilješka 21). Nismo se mogli uvjeriti u naplativost navedenih potraživanja na datum bilance te utvrditi eventualan utjecaj ispravka vrijednosti ovih potraživanja na konsolidirane financijske izvještaje.

Potraživanje za dani zajam

Grupa na dan 31. prosinca 2012. godine ima potraživanje za dani zajam društvu Quaestus Invest d.o.o. u iznosu od 22.316 tisuća kuna (bilješka 22). Nismo se mogli uvjeriti u naplativost dijela

navedenog potraživanja na datum bilance te utvrditi eventualan utjecaj ispravka vrijednosti ovog potraživanja na konsolidirane financijske izvještaje.

Ulaganje u Quaestus Private Equity Kapital i Hajduk š.d.d.

Grupa na dan 31. prosinca 2012. godine ima iskazano ulaganje u otvoreni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom Quaestus Private Equity Kapital u iznosu od 29.955 tisuća kuna i ulaganje u Hajduk š.d.d. u iznosu 2 milijuna kuna (bilješka 15). Nismo dobili dokumentaciju temeljem koje bismo se mogli uvjeriti u nadoknadivost navedenih ulaganja na datum bilance niti stoga utvrditi eventualan utjecaj ispravaka vrijednosti ovih ulaganja na konsolidirane financijske izvještaje.

Zatezne kamate te tražbine po danim jamstvima, garancijama i sudužništvima u postupku predstečajne nagodbe

Dio društava Grupe je nakon datuma bilance predalo zahtjev za otvaranjem predstečajne nagodbe (bilješka 37). Kao dio procesa predstečajne nagodbe vjerovnici iskazuju svoje tražbine od društava Grupe po svim osnovama, uključujući zatezne kamate. Budući da ova društva Grupe nisu od strane dijela svojih vjerovnika u prošlosti bila terećena za zatezne kamate (prvenstveno dobavljača roba i usluga ali i pružatelja dijela financijskih usluga kod kojih postoje značajna kašnjenja (bilješka 28, 32 i 36.11)), iste nisu niti evidentirane u financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine. Nismo bili u mogućnosti procijeniti iznos neevidentiranih zateznih kamata dijela vjerovnika u financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine.

Mišljenje s rezervom

Po našem mišljenju, osim za utjecaj učinaka navedenih u prethodnom odjeljku, ako ih ima, konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, kao i rezultate njegova poslovanja te novčani tijek za 2012. godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja koji su na snazi u Europskoj Uniji.

Poseban naglasak

Načelo trajnosti poslovanja

Bez izražavanja rezerve, skrećemo pozornost na bilješku 39 Pretpostavka neograničenog poslovanja i bilješku 37 Događaji nakon datuma bilance. Na dan 31. prosinca 2012. godine kratkoročne obveze Grupe značajno nadmašuju kratkotrajnu imovinu te Grupa posluje u uvjetima otežane likvidnosti.

Dio društava Grupe stoga je u nakon datuma bilance, temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, podnijelo zahtjeve za pokretanje predstečajne nagodbe kako bi riješilo tešku financijsku poziciju i osiguralo nastavak poslovanja po načelu vremenske neograničenosti.

Uprava Grupe je u okviru ovog postupka u zakonskom roku predložila plan restrukturiranja. Uprave je uvjerena da su mjere uključene u ovaj plan dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja relevantnih društava Grupe te da će vjerovnici usvojiti navedeni plan čime bi se stvorili uvjeti za održivo poslovanje. Iz razloga pokretanja postupka predstečajne nagodbe, postoji značajna neizvjesnost nastavka poslovanja na dan bilance te je prihvaćanje i provođenje plana financijskog i operativnog restrukturiranja te plana predstečajne nagodbe, preduvjet za nastavak poslovanja Grupe.

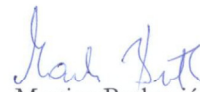
Uprava Grupe je i u procesu pregovora s mogućim strateškim partnerima oko vlasničkog restrukturiranja dijela drugih ovisnih društava Grupe te i s te osnove smatra primjerenim

primjenu pretpostavke o neograničenosti vremena poslovanja u pripremi ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Priloženi konsolidirani financijski izvještaji ne sadrže nikakva usklađenja koja bi eventualno proizašla razrješenjem spomenute neizvjesnosti.

Grant Thornton revizija d.o.o.
Ivana Lučića 2A, 10000 Zagreb
Zagreb, 15. travnja 2013.

GRANT THORNTON
revizija d.o.o.
ZAGREB



Martina Butković

Ovlašteni revizor, član Uprave

2. Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
<u>Neprekinuto poslovanje</u>			
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje	4	590.365	677.737
Ostali poslovni prihodi	5	58.534	58.775
		648.899	736.512
Troškovi redovnog poslovanja			
Utrošene sirovine, materijal i energija	6	(370.977)	(401.090)
Troškovi osoblja	7	(103.164)	(107.480)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	13,14	(61.243)	(62.768)
Ostali troškovi poslovanja	8	(125.065)	(141.985)
		(660.449)	(713.323)
(Gubitak) / dobit neprekinutog poslovanja		(11.550)	23.189
Financijski prihodi i rashodi			
Financijski prihodi	9	26.197	46.202
Financijski rashodi	9	(234.003)	(172.544)
Ukupni financijski rezultat		(207.806)	(126.342)
Udio u dobiti pridruženog društva		439	701
(Gubitak) od neprekinutog poslovanja prije oporezivanja		(218.917)	(102.452)
Porez na dobit	10	17.372	(18.253)
(Gubitak) od neprekinutog poslovanja nakon oporezivanja		(236.289)	(84.199)
<u>Obustavljena aktivnost</u>			
(Gubitak) od obustavljene aktivnosti	24	(114.332)	(165.025)
(Gubitak) razdoblja		(350.621)	(249.224)
Nekontrolirajući interesi	27	(2.715)	(13.611)
(Gubitak) Grupe		(347.906)	(235.613)
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		17.213	(24.113)
Tečajne razlike - inozemna poslovanja		(4.738)	(1.895)
Ostali sveobuhvatni (gubitak) / dobit		12.475	(26.008)
Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu koji pripada		(338.146)	(275.232)
Vlasnicima Društva		(336.130)	(260.180)
Nekontrolirajućim interesima		(2.016)	(15.052)

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu završenu 31. prosinca 2012. (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici	11		
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici		<u>(40,82)</u>	<u>(27,64)</u>
Od neprekinutog poslovanja (u HRK)		(27,67)	(9,76)
Od obustavljene aktivnosti (u HRK)		(13,15)	(17,88)

Popratne bilješke čine sastavni dio ovog konsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	13	9.093	9.581
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	592.335	620.503
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	15	41.351	49.888
Ulaganja u povezana društva	16	1.035	1.485
Ulaganje u pridruženo društvo	17	44.239	44.766
Potraživanja za dane zajmove i depozite	18	405	942
Goodwill	19	2.966	2.966
Odgođena porezna imovina	10	980	21.398
		692.404	751.529
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	20	124.961	124.609
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	21	220.980	345.827
Potraživanja za dane zajmove i ostala financijska imovina	22	65.697	50.009
Novac i novčani ekvivalenti	23	6.771	2.018
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja, nedospjela naplata prihoda		8.430	5.358
		426.839	527.821
Grupa za otuđenje i imovina namijenjena prodaji	24	1.120.813	1.519.510
UKUPNA IMOVINA		2.240.056	2.798.860
Kapital i pričuve			
Temeljni kapital	25	94.638	94.638
Vlastite dionice	25	(97.728)	(97.728)
Fer vrijednost financijskih instrumenta	26	6.330	(10.804)
Pričuve	26	552.045	(32.931)
(Preneseni gubitak) / Zadržana dobit i rezultat razdoblja		(658.575)	343.811
Tečajne razlike		(57.070)	(51.533)
Kapital Grupe		(160.360)	245.453
Nekontrolirajući interesi	27	20.215	22.801
		(140.145)	268.254
OBVEZE			
Obveze po dugoročnim kreditima, leasingu i obveznicama	28	74.758	837.148
Dugoročna rezerviranja	29	5.656	9.175
Odgođena porezna obveza	10	5.887	9.003
Dugoročne obveze prema dobavljačima i ostale dugoročne obveze	30	4.838	1.077
		91.139	856.403
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze	31	228.531	171.298
Kratkoročne financijske obveze i tekuća dospijeca dugoročnih financijskih obveza	32	1.416.244	672.934
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	33	19.983	105.054
		1.664.758	949.286
Obveze grupe za otuđenje	24	624.304	724.917
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		2.240.056	2.798.860

Popratne bilješke čine sastavni dio ovog konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju.

Konsolidirani izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Fer vrijednost financijskih instrumenata	Pričuve	Zadržana dobit / (preneseni gubitak) i rezultat razdoblja	Tečajne razlike	Kapital Grupe	Nekontrolirajući interesi	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	94.638	(97.728)	13.339	86.071	461.673	(51.100)	506.893	37.180	544.073
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(235.613)	-	(235.613)	(13.611)	(249.224)
Realizirana financijska imovina	-	-	4.195	-	-	-	4.195	-	4.195
Svođenje na fer vrijednost	-	-	(28.308)	-	9	-	(28.299)	(9)	(28.308)
Tečajne razlike	-	-	(30)	-	-	(433)	(463)	(1.432)	(1.895)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(24.143)	-	(235.604)	(433)	(260.180)	(15.052)	(275.232)
Raspored dobiti u pričuve	-	-	-	200	(200)	-	-	-	-
Prijenos iz pričuva	-	-	-	(118.995)	118.995	-	-	-	-
Stjecanje nekontrolirajućeg interesa u Polet keramici	-	-	-	-	(1.100)	-	(1.100)	799	(301)
Ostale usklade	-	-	-	(207)	(240)	-	(447)	161	(286)
Stjecanje nekontrolirajućeg interesa u Našičkom autocentru	-	-	-	-	287	-	287	(287)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	94.638	(97.728)	(10.804)	(32.931)	343.811	(51.533)	245.453	22.801	268.254
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(347.906)	-	(347.906)	(2.715)	(350.621)
Realizirana financijska imovina	-	-	17.909	-	-	-	17.909	-	17.909
Svođenje na fer vrijednost	-	-	(696)	-	8	-	(688)	(8)	(696)
Tečajne razlike	-	-	92	-	-	(5.537)	(5.445)	707	(4.738)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	17.305	-	(347.898)	(5.537)	(336.130)	(2.016)	(338.146)
Raspored zadržane dobiti za isplatu dividende	-	-	-	-	(69.512)	-	(69.512)	-	(69.512)
Raspored zadržane dobiti u pričuve za vlastite dionice	-	-	-	84.976	(84.976)	-	-	-	-
Raspored zadržane dobiti u kapitalne rezerve	-	-	-	500.000	(500.000)	-	-	-	-
Prodaja društava obustavljene aktivnosti	-	-	(171)	-	-	-	(171)	(570)	(741)
Stanje na dan 31. prosinca 2012.	94.638	(97.728)	6.330	552.045	(658.575)	(57.070)	(160.360)	20.215	(140.145)

Konsolidirani izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Popratne bilješke čine sastavni dio ovog konsolidiranog izvještaja o promjenama u vlasničkoj glavnici.

Konsolidirani izvještaj o tijeku novca
 Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2012.	2011.
Poslovne aktivnosti		
Neprekinuto poslovanje		
Gubitak prije poreza	(218.917)	(102.452)
<i>Usklade:</i>		
Amortizacija	61.243	62.768
Neto knjigovodstvena vrijednost smanjenja materijalne i nematerijalne imovine	1.566	4.841
Vrijednosno usklađenje kredita	34.911	2.399
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine	25.000	-
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	43.039	46.668
Udio u dobiti pridruženog društva	(439)	(701)
Rezerviranja za rizike i troškove	(3.519)	(207)
Gubitak od prodaje imovine raspoložive za prodaju	16.907	-
Isknjiženje ulaganja u povezana društva	450	-
Impairment goodwilla	-	11.142
Prihodi od kamata	(5.681)	(4.820)
Rashodi kamata	121.113	95.857
Tečajne razlike i ostala usklađenja	(1.740)	(4.612)
Dobit iz poslovanja prije promjena na poslovnim sredstvima i obvezama	73.933	110.883
(Povećanje) / smanjenje zaliha	(352)	27.520
(Povećanje) ostale imovine namijenjene prodaji	(21.157)	-
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca	55.232	(51.925)
Smanjenje / (povećanje) ostalih kratkoročnih potraživanja i unaprijed plaćenih troškova	24.673	(26.616)
Povećanje obveza prema dobavljačima	52.349	9.670
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	2.393	13.890
(Smanjenje) odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	(85.071)	-
Povećanje ostalih dugoročnih obveza	3.761	-
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	105.761	83.422
Plaćeni porez na dobit – neprekinuto poslovanje	(280)	(154)
Naplaćene kamate – neprekinuto poslovanje	1.629	3.053
Plaćene kamate – neprekinuto poslovanje	(7.560)	(2.877)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti od neprekinutog poslovanja	99.550	83.444
Obustavljena aktivnost		
Neto novac iz / (korišten u) poslovnim aktivnostima od obustavljene aktivnosti	331.983	(106.906)
Ulagačke aktivnosti		
Neprekinuto poslovanje		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(36.746)	(32.009)
(Povećanje) zajmova i druge financijske imovine	(73.419)	(6.696)
Primici od prodaje imovine raspoložive za prodaju	8.873	-
Smanjenje imovine raspoložive za prodaju	-	11.310
Ostale ulagačke aktivnosti	-	(4.614)

Konsolidirani izvještaj o tijeku novca (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2012.	2011.
Ulagačke aktivnosti (nastavak)		
<i>Neprekinuto poslovanje (nastavak)</i>		
Naplaćene kamate	1.240	387
Neto novac (korišten u) ulagačkim aktivnostima iz neprekinutog poslovanja	(100.052)	(31.622)
<i>Obustavljena aktivnost</i>		
Neto novac (korišten u) ulagačkim aktivnostima iz obustavljene aktivnosti	(38.947)	(49.162)
Financijske aktivnosti		
<i>Neprekinuto poslovanje</i>		
Novčani primici od pozajmica, obveznica i leasinga	1.503.873	1.342.404
Novčani izdaci po pozajmicama, obveznicama, komercijalnim zapisima i leasinzima	(1.549.321)	(1.087.346)
Izglasane dividende	(69.512)	-
Plaćene kamate	(84.694)	(98.785)
Neto novac (korišten u) / ostvaren iz financijskih aktivnosti iz neprekinutog poslovanja	(199.654)	156.273
<i>Obustavljena aktivnost</i>		
Neto novac (korišten u) financijskim aktivnostima iz obustavljene aktivnosti	(101.127)	(69.666)
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(8.247)	(17.639)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine iz neprekinutog poslovanja	2.018	6.106
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine iz obustavljene aktivnosti	22.475	36.026
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	16.246	24.493
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja iz obustavljene aktivnosti	9.475	22.475
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja iz neprekinutog poslovanja	6.771	2.018

Popratne bilješke čine sastavni dio ovog konsolidiranog izvještaja o tijeku novca.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Nexe Grupa ima sjedište u Našicama, Braće Radića 200. Grupa posluje na međunarodnom tržištu kao proizvođač cementa, građevinskog materijala i drugih proizvoda te pružatelj usluga.

Grupu čine:

Matica:

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

Društva kćeri i unuke u Republici Hrvatskoj:

- Našicecement d.d., Našice – proizvodnja cementa,
- Nexe beton d.o.o., Našice – proizvodnja betona,
- Igma d.o.o., Koprivnica – vađenje šljunka i pijeska,
- Nexe gradnja d.o.o., Našice – završni i instalacijski radovi u građevinarstvu, trgovina na veliko nepoljoprivrednim proizvodima, trgovina na malo namještajem i drugim proizvodima za kućanstvo, električnim kućanskim aparatima, proizvodima od željeza, bojama i staklom,
- Dilj IGM d.o.o., Vinkovci – proizvodnja cigle i crjepova,
- Slavonija IGM d.o.o., Našice – proizvodnja cigle i opekarskih proizvoda, keramičkih proizvoda, vađenje gline i kaolina, završni radovi u građevinarstvu,
- Luka Tranzit Osijek d.o.o., Osijek – za obavljanje lučkih i skladišnih djelatnosti i trgovinu,
- Ekonex d.o.o., Našice – sakupljanje opasnog otpada,
- Gastro-market d.o.o., Našice – ugostiteljstvo, kantine, priprema i dostava hrane, čišćenje zgrada,
- Našički autocentar d.o.o., Našice – trgovina automobilima i rezervnim dijelovima, servisiranje automobila,
- Cement market d.o.o., Našice – trgovina na malo,

Društva kćeri u Bosni i Hercegovini:

- Nexe d.o.o., Sarajevo – za upravljanje i trgovinu,
- Agregati i betoni d.o.o., Sarajevo – proizvodnja betona,
- Nexe kamen d.o.o., Doboj – vađenje ruda i kamena,
- GP Put d.d., Sarajevo – izgradnja i srodne djelatnosti (GP Put ima poslovne jedinice u Keniji, Ugandi i Pakistanu),
- Tvornica opeke d.o.o., Sarajevo – proizvodnja opeke.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društva kćeri u Srbiji:

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

Društvo unuka u Rumunjskoj:

- S.C. Nexe Trade s.r.l., Dumbravita - posredovanje u trgovini građevinskim materijalom.

Članice Grupe koje se ne konsolidiraju:

- Calcinatio d.o.o. Našice, Hrvatska - proizvodnja i usluge,
- Nekse d.o.o. Lendava, Slovenija – trgovina cementom,
- Nexe beton d.o.o. Banja Luka, Bosna i Hercegovina - proizvodnja betona,
- Z.a.o. Nexe Rus, Dobrjatino, Vladimirskaja oblast, Rusija – proizvodnja betona, vapna i gipsa,
- Nexe gradnja d.o.o. Novi Sad, Srbija – izgradnja stambenih i nestambenih zgrada,
- Kraljev vrt d.o.o. Perušić, Hrvatska - proizvodnja građevinskog materijala, građevinarstvo i trgovina,
- Novi put d.o.o., Sarajevo – za građenje i trgovinu.

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

Društvo je u ožujku 2012. godine prodalo udjele u društvima Osilovac d.o.o. i Feravino d.o.o. gospodinu Ivanu Ergoviću (društvu Osilovac d.o.o. je u srpnju 2011. godine pripojeno društvo Farma Feričanci d.o.o.).

Uprava društva Bilokalnik drvo d.o.o. je 28. ožujka 2012. godine podnijela zahtjev Trgovačkom sudu za pokretanje stečaja te je Trgovački sud u Varaždinu 25. travnja 2012. godine nad tim društvom otvorio stečajni postupak. Zbog otvorenog stečaja društvo Bilokalnik drvo d.o.o. se od datuma otvaranja stečaj više ne smatra povezanim društvom.

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

U prosincu 2012. godine društvo Nexe d.o.o. Veternik pripojeno je društvu Nexe beton d.o.o. Novi Sad.

U 2012. godini završen je proces likvidacije društva Laurus Consulting AG, dok je društvo NC betoni d.o.o. brisano iz trgovačkog registra rješenjem nadležnog Trgovačkog suda.

Društvo Nexe kamen d.o.o. Trenkovo promijenilo je u prosincu 2011. godine tvrtku i sjedište u Calcinatio d.o.o. Našice.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Obustavljena aktivnost / Grupa za otuđenje

Uprava Grupe je u 2011. godini donijela odluku o restrukturiranju Nexe Grupe kroz dezinvestiranje društava Grupe koja se ne bave osnovnom djelatnošću Grupe. Radi se o društvima Dilj IGM d.o.o., Slavonija IGM d.o.o., Polet a.d., Polet keramika d.o.o., Stražilovo IGM d.o.o., Tvornica opeke d.o.o., Cement market d.o.o. iz segmenta *Cigla, crijep i keramika*, društvu Jelen Do a.d. iz segmenta *Agregat, vapno i betonski elementi*, društvu GP Put d.d. iz segmenta *Građenje* te društvima Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o. iz *Ostalih* sporednih djelatnosti. Dodatno je Uprava tada započela s aktivnostima razmatranja mogućeg stečaja društva Bilokalnik drvo d.o.o.

Aktivnosti na prodaji navedenih društava započele su u 2011. godini. Društva Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o. su u ožujku 2012. godine prodana gospodinu Ivanu Ergoviću, dok je nad društvom Bilokalnik drvo d.o.o. u travnju 2012. godine pokrenut stečaj. Uprava Grupe na datum bilance pregovara s potencijalnim kupcima preostalih navedenih društava.

Imovina i obveze navedenih društava prikazane su odvojeno u bilanci kao imovina raspoloživa za prodaju a njihov je gubitak prikazan kao gubitak od obustavljene aktivnosti (bilješka 24).

Zaposlenici

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa je imala 2.933 zaposlenih i to u Hrvatskoj 1.213, Bosni i Hercegovini 927 i Srbiji 793, a na dan 31. prosinca 2011. godine Grupa je imala 3.434 zaposlena (u Hrvatskoj 1.592, Bosni i Hercegovini 1.006, Srbiji 835 i Rumunjskoj 1).

Uprava

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

Svaki član Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva i Grupe su sastavljeni u skladu sa zahtjevima okvira Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji.

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu.

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Računovodstvene politike su primjenjivane konzistentno, osim ako nije navedeno drugačije. Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja pod pretpostavkom neograničenog nastavka poslovanja.

Financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva. Na dan 31. prosinca 2012. godine tečaj za 1 USD i 1 EUR iznosio 5,73 HRK odnosno 7,55 HRK (31. prosinca 2011. godine: 5,82 HRK odnosno 7,53 HRK).

Konsolidirani financijski izvještaji iskazani su u tisućama hrvatskih kuna.

Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB i usvojeni od strane hrvatskog Odbora za standarde financijskog izvještavanja te su stupili na snagu

Grupa je za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine usvojila dolje navedene izmjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja te je prema zahtjevima prikazala usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavicu na dan 1. siječnja 2012. godine:

- MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – transferi financijske imovine (izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2011. godine ili kasnije).

Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine:

- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – zamjena fiksnih datuma za određene iznimke (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – dodatna izuzeća za društva koja više ne posluju u uvjetima teške hiperinflacije (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MRS 12 Porez na dobit (revidirani) – limitirane izmjene kod mjerenja odgođenog poreza (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. ili kasnije).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

- MSFI 9 - Financijski instrumenti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine ili kasnije);
- MSFI 10 – Konsolidirani financijski izvještaji (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 11 – Zajednički poduhvati (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 12 – Objava ulaganja u ostala društva (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 10, MSFI-a 11 i MSFI-a 12 – vodič kroz prijelazne odredbe (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 10,12 i MRS-a 27 – investicijska društva (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. ili kasnije);
- MRS 27 i MRS 28 – izmjene zbog izdavanja gore navedenih standarda za konsolidaciju (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 1 – Prezentacija financijskih izvještaja (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2012. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 19 - Primanja zaposlenih (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 32 – Financijski instrumenti: prezentiranje – dopune upute o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – izmjene koja zahtijevaju objave vezane uz prvu primjenu MSFI-a 9 primjenjivog za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 1 - Državni zajmovi (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Godišnja unapređenja MSFI-eva 2009.-2011. (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32 i MRS 34) – primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa“ (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije).

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

a) Osnova konsolidacije

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društva pod kontrolom koja se konsolidiraju su:

Naziv društva	Zemlja osnutka	%-tni udio u vlasništvu	%-tni udio u glasačkim pravima	Osnovna djelatnost
Našicecement d.d. Našice	RH	100,00	100,00	Proizvodnja cementa
Nexe beton d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Proizvodnja betona
Igma d.o.o. Koprivnica	RH	100,00	100,00	Vađenje šljunka i pijeska
Nexe gradnja d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Izgradnja građevinskih objekata
Luka tranzit Osijek d.o.o. Osijek	RH	81,85	81,85	Lučke djelatnosti, vađenje pijeska
Našički autocentar d.o.o. Našice	RH	97,79	97,79	Prodaja i servis automobila
Ekonex d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Sakupljanje opasnog otpada
Gastro market d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Ugostiteljske usluge
Dilj IGM d.o.o. Vinkovci	RH	100,00	100,00	Proizvodnja opeke i crijeva
Slavonija IGM d.o.o. Našice	RH	77,62	91,35	Proizvodnja opeke
Cement market d.o.o. Našice	RH	77,62	91,35	Prodaja građevinskih proizvoda
Feravino d.o.o. Feričanci	RH	100,00	100,00	Proizvodnja i prodaja vina
Osilovac d.o.o. Feričanci	RH	98,07	98,07	Uzgoj žitarica i goveda
Bilokalnik drvo d.o.o. Koprivnica	RH	100,00	100,00	Proizvodnja drvene građe i vrata
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	SRB	100,00	100,00	Proizvodnja betona
Polet a.d. Novi Bečej	SRB	92,86	92,86	Proizvodnja crijeva
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	SRB	100,00	100,00	Proizvodnja keramičkih pločica
Jelen Do a.d. Jelen Do	SRB	87,95	87,95	Proizvodnja vezivnih proizvoda
Stražilovo IGM d.o.o. S. Karlovci	SRB	100,00	100,00	Proizvodnja opekarskih proizvoda
Nexe d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Management
Agregati i betoni d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Proizvodnja betona i sličnih proizvoda
Nexe kamen d.o.o. Doboj	BiH	100,00	100,00	Vađenje i trgovina kamenom
GP Put d.d. Sarajevo	BiH	72,53	72,53	Izgradnja građevinskih objekata
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Proizvodnja opeke
Nexe trade s.r.l. Dumbravita	ROM	95,24	95,24	Prodaja građevinskih proizvoda

Društvo je u 2011. godini reklasificiralo ulaganja u Feravino d.o.o. Feričanci, Osilovac d.o.o. Feričanci i Bilokalnik drvo d.o.o. Koprivnica kao imovinu namijenjenu za prodaju.

Društva Feravino d.o.o. Feričanci i Osilovac d.o.o. Feričanci prodana su 14. ožujka 2012. godine. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe za 2012. godinu uključuje financijske rezultate ovih društava do dana njihove prodaje.

Uprava društva Bilokalnik drvo d.o.o. je 28. ožujka 2012. godine podnijela zahtjev Trgovačkom sudu za pokretanje stečaja te je Trgovački sud u Varaždinu 25. travnja 2012. godine nad društvom otvorio stečajni postupak. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe za 2012. godinu uključuje financijske rezultate ovog društva do dana pokretanja stečajnog postupka.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društva pod kontrolom koja se ne konsolidiraju su:

Naziv društva	Zemlja osnutka	%-tni udio u vlasništvu	%-tni udio u glasačkim pravima	Osnovna djelatnost
Calcinatio d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Proizvodnja i usluge
Nekse d.o.o. Lendava	SLO	100,00	100,00	Trgovina cementom
Nexe beton d.o.o. Banja Luka	BIH	100,00	100,00	Proizvodnja betona
Novi Put d.o.o. Sarajevo	BIH	100,00	100,00	Građenje i trgovina
Z.a.o. Nexe Rus, Dobrjatin	RUS	99,00	99,00	Proizvodnja cementa, vapna i gipsa
Nexe gradnja d.o.o. Novi Sad	SRB	100,00	100,00	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada
Kraljev vrt d.o.o. Perušić	RH	77,62	91,35	Proizvodnja građevinskog materijala, građevinarstvo i trgovina

Društva koja se ne konsolidiraju nisu obavljala djelatnost u 2012. godini i nisu značajna za Grupu.

b) Poslovna spajanja

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

c) Goodwill

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

d) Priznavanje prihoda

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Prihodi od kamata priznaju se kada kamata nastane (koristeći efektivnu kamatnu stopu, odnosno kamatnu stopu koja diskontira primitke kroz očekivani vijek financijskog instrumenta na neto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine).

Prodaja robe i proizvoda

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

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

e) Ugovori o izgradnji

Kad je moguće pouzdano procijeniti ishod ugovora o izgradnji, prihodi i troškovi priznaju se prema stupnju dovršenosti ugovorenih poslova na datum bilance a na temelju udjela troškova ugovora koji su nastali za poslove obavljene na taj datum u odnosu na ukupne procijenjene troškove ugovora. Odstupanja u ugovorenim radovima, reklamacije i bonusi uključuju se u onoj mjeri u kojoj su dogovoreni s kupcem. Ako nije moguće pouzdano procijeniti ishod ugovora o izgradnji, prihodi po osnovi ugovora priznaju se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će se nastali troškovi ugovora moći nadoknaditi. Troškovi ugovora priznaju se kao rashodi razdoblja u kojem su nastali. Ako je vjerojatno da će ukupni troškovi ugovora premašiti ukupne prihode ugovora, očekivani gubici se odmah priznaju kao trošak.

f) Financijski prihodi i troškovi

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

g) Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se mjere preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na taj datum. Tečajne razlike nastale preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka razdoblja, osim tečajnih razlika nastalih od nemonetarne imovine, koje se priznaju direktno u kapital.

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

31. prosinca 2012.	EUR 1 = HRK 7,545624	USD 1 = HRK 5,726794
31. prosinca 2011.	EUR 1 = HRK 7,530420	USD 1 = HRK 5,819940

h) Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

i) Oporezivanje

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

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

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

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

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

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

j) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti (osim zemljišta) i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. Naknadni izdaci vezani za već priznati predmet nekretnina, postrojenja i opreme kapitaliziraju se kao povećanje vrijednosti imovine u slučaju kada je vjerojatno da će zbog tih dodatnih izdataka pritecati 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

	2012.	2011.
Zgrade	2,5% - 10%	2,5% - 10%
Proizvodna oprema	5% - 15%	5% - 15%
Ostala oprema	10% - 25%	10% - 25%
Vozila	12,5% - 25%	12,5% - 25%

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

Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine osim goodwill-a

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

k) Ulaganja u nekretnine

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

l) Ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ulaganja u ovisna društva

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

Ulaganja u pridružena društva

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

n) Zalihe

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

Vrijednosno usklađenje zaliha 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.

o) Najmovi

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

Grupa kao najmodavac

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

Grupa kao najmoprimac

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

p) Potraživanja

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

q) Novac i ekvivalenti novca

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

r) Primljeni krediti

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

s) Rezerviranja

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

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

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

t) Zarada po dionici

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

u) **Dividende**

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

v) **Financijska imovina**

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

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

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

Metoda efektivne kamatne stope

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Financijska sredstva „u posjedu do dospijeća“

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

Financijska sredstva „raspoloživa za prodaju“

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

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

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

Zajmovi i potraživanja

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

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

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

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

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

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

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

Gubici od umanjenja vrijednosti prethodno priznati u računu dobiti i gubitka od ulaganja u vlasničke instrumente klasificirane kao raspoložive za prodaju ne ispravlja se u računu dobiti i gubitka. Ako u

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Prestanak priznavanja financijske imovine

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

w) Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od strane Grupe

Klasifikacija kao financijska obveza ili kapital

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

Vlasnički instrumenti

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

Složeni instrumenti

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

Dionički kapital

a. Redovne dionice

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

b. Otkup dioničkog kapitala

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Financijsko jamstvo ugovorene obveze

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

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

Financijske obveze

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Ostale financijske obveze

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

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

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

Prestanak priznavanja financijske obveze

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

x) Potencijalna imovina i obveze

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

y) Događaji nakon datuma bilance

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

z) Usporedne informacije

Tamo gdje je bilo potrebno, usporedni podaci su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine i ostalim podacima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

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

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

3.1 Ključni izvori procjene neizvjesnosti

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

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

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

	2012.	2011.
	(u godinama)	(u godinama)
Zgrade	10 - 40	10 - 40
Proizvodna oprema	6,6 - 20	6,6 - 20
Ostala oprema	4 - 10	4 - 10
Vozila	4 - 8	4 - 8

Fer vrijednost financijske imovine i ostalih financijskih instrumenata

Kao što je objašnjeno u bilješci 21 Uprava koristi svoju prosudbu prilikom procjene umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Primijenjene su uobičajene tehnike vrednovanja koje se temelje na analizi diskontiranih novčanih tijekova na bazi ranijih iskustava Grupe vezano za naplatu potraživanja. Detalji korištenih pretpostavki i rezultati osjetljivih analiza koji su u vezi sa ovim pretpostavkama su navedeni u bilješci 21.

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

Grupa se u posljednje četiri godine uslijed značajnog pada investicijskih aktivnosti i osobne potrošnje na hrvatskom tržištu i tržištima u okruženju te problema vezanih uz pogoršanje naplate potraživanja suočila sa značajnim padom poslovne aktivnosti i pogoršanjem likvidnosti što je u veljači 2013. godine dovelo do podnošenja zahtjeva za pokretanje predstečajne nagodbe sukladno odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi od strane matice Nexe grupe d.d. i povezanih društava Našicecement d.d., Našice, Dilj IGM d.o.o. Vinkovci, Luka Tranzit d.o.o., Osijek, Igma d.o.o., Koprivnica i Nexe beton d.o.o., Našice s ciljem rješavanja teške financijske situacije navedenih društava i nastavka poslovanja po

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

načelu vremenske neograničenosti. Pored navedenih društava i ostala društva iz Grupe suočavaju se s problemom nelikvidnosti. Osnovni preduvjet za nastavak poslovanja navedenih društava Grupe a i drugih povezanih društava po načelu vremenske neograničenosti, je prihvaćanje i provođenje plana financijskog i operativnog restrukturiranja Grupe.

Uprava je uvjeren da će mjere uključene u program restrukturiranja biti dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Grupe te da će vjerovnici usvojiti navedeni plan čime bi se stvorili uvjeti za održivo poslovanje u skladu s pretpostavkom o neograničenosti vremena poslovanja koja je primijenjena u izradi ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Uslijed navedenog, Uprava je provela test nadoknadive vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine. Nadoknativ iznos imovine je utvrđen na razini jedinica stvaranja novca kojoj imovina pripada na temelju izračuna vrijednosti u upotrebi koristeći procjenu budućih novčanih tokova na temelju financijskih planova za razdoblje od 5 godina, odobrenih od strane Uprave.

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

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

Nakon provedenog testa umanjavanja imovine na kraju godine koja završava na dan 31. prosinca 2012. godine, stvarna povrativa vrijednost novčanih cjelina, premašuje njenu knjigovodstvenu vrijednosti te Društvo nije izvršilo umanjavanje vrijednosti te imovine u konsolidiranim financijskim izvještajima.

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Ostale procjene

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

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2012.	2011.
Prihodi od prodaje u Republici Hrvatskoj	394.683	457.447
Prihodi od prodaje u Srbiji	47.107	38.878
Prihodi od prodaje u Bosni i Hercegovini	21.072	38.458
Prihodi od prodaje u inozemstvu	54.590	63.676
Prihodi od prodaje robe u tranzitu	40.332	38.851
Prihodi od usluga prijevoza	32.581	40.427
	590.365	677.737

Od ukupnih prihoda od prodaje u 2012. godini, na prihode ostvarene temeljem ugovora o izgradnji odnosi se 113,3 milijuna kuna (u 2011. godini: 100,8 milijuna kuna). Troškovi temeljem ugovora o izgradnji u 2012. godini iznosili su 109,1 milijuna kuna (u 2011. godini: 100,1 milijuna kuna).

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2012.	2011.
Prihodi od prodaje robe, sirovina i materijala	42.492	38.950
Naplaćena prethodno ispravljena potraživanja od kupaca	7.498	7.546
Prihodi od najma poslovnog prostora	1.855	1.480
Prihodi od osiguranja	1.367	659
Prihod od prodaje materijalne imovine	1.349	4.818
Prihodi iz prethodnih godina	756	610
Prihodi od ukinutih rezerviranja i ukinutih ukalkuliranih troškova	713	1.021
Inventurni viškovi	449	1.664
Prihodi od smanjenja obveza	56	-
Prihodi od subvencija, dotacija i regresa od države	-	964
Naplaćena prethodno ispravljena potraživanja za mjenice	-	25
Ostali prihodi iz poslovanja	1.999	1.038
	58.534	58.775

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

6. UTROŠENE SIROVINE, MATERIJAL I ENERGIJA

	2012.	2011.
Energija	125.871	124.901
Materijal	94.993	86.830
Usluge kooperanata	73.535	101.872
Nabavna vrijednost prodane robe	61.978	58.118
Održavanje	10.548	10.981
Ostale usluge	4.727	4.635
Usluge prijevoza	4.378	4.145
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	(5.053)	9.608
	<u>370.977</u>	<u>401.090</u>

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2012.	2011.
Plaće	63.488	65.072
Porezi i doprinosi	39.676	42.408
	<u>103.164</u>	<u>107.480</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

8. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2012.	2011.
Ispravci vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca	43.039	46.668
Naknade i otpremnine isplaćene zaposlenima	11.418	14.701
Bankarske usluge	10.590	9.639
Najamnina	8.916	8.124
Ostale usluge	5.339	3.791
Neproizvodne usluge	6.255	8.922
Ostali porezi i doprinosi	3.886	2.368
Komunalne usluge	3.227	3.466
Naknada za zbrinjavanje otpada	2.782	5.625
Premije osiguranja	2.765	3.014
Troškovi oglašavanja i promidžbe	2.508	3.961
Troškovi pretovara	2.291	2.316
Doprinos za eksploataciju mineralnih bogatstava / koncesijske naknade	2.254	3.067
Troškovi reprezentacije	2.190	2.789
Poštanske i telekomunikacije usluge	2.172	2.709
Rezerviranja i ukalkulirani rizici i troškovi	1.787	2.582
Troškovi podjele pretporeza	1.587	1.733
Troškovi revizije	728	747
Naknade članovima nadzornih odbora	567	574
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine	552	3.031
Otpis neispravljenih potraživanja od kupaca	478	207
Ispravci vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca (bilješka 34)	382	-
Ispravci vrijednosti imovine namijenjene za prodaju	-	500
Neotpisana vrijednost trgovačke robe	-	132
Ostali troškovi	9.352	11.319
	125.065	141.985

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

9. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2012.	2011.
Financijski prihodi		
Pozitivne tečajne razlike	11.667	25.204
Prihodi po FX forward / spot transakcijama	6.422	10.786
Zatezne kamate	2.798	2.089
Prihodi od kamata po pozajmicama nepovezanim društvima	1.731	2.543
Prihodi od kamata po pozajmicama povezanim društvima (bilješka 34)	1.131	-
Prihodi od dividendi	1.071	1.897
Prihodi od zatvaranja vlastitih obveznica	1.005	505
Dobit od prodaje dionica	347	2.990
Prihodi od kamata po žiro-računu	21	83
Prihodi od kamata po depozitima	-	105
Ostali financijski prihodi	4	-
	26.197	46.202
Financijski rashodi		
Rashodi kamata po izdanim obveznicama	(61.977)	(50.554)
Rashodi od kamata banaka	(44.413)	(38.119)
Vrijednosno usklađenje kredita	(34.911)	(2.399)
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine	(25.000)	-
Negativne tečajne razlike	(22.504)	(36.029)
Gubici pri prodaji dionica i udjela u fondovima	(16.907)	(4.422)
Rashodi po forward / spot transakcijama i kamatnom swapu	(11.252)	(11.835)
Zatezne kamate	(10.051)	(4.643)
Repo kamate	(2.082)	(5.420)
Amortizacija diskonta po izdanim obveznicama	(1.810)	(1.212)
Rashodi po leasingu	(1.417)	(2.019)
Rashodi od kamata po pozajmicama	(872)	(416)
Gubici po osnovi otpisa udjela u ovisnim društvima	(458)	-
Kamata na prekoračenje po žiro računu	(301)	(105)
Otpis potraživanja za dane zajmove	(48)	-
Rashod po goodwillu	-	(11.142)
Diskont po izdanim komercijalnim zapisima	-	(4.202)
Ostali financijski rashodi	-	(27)
	(234.003)	(172.544)
Razlika prihoda i rashoda	(207.806)	(126.342)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

U 2011. godini Društvo Nexe grupa d.d. izdalo je nove obveznice s godišnjom kamatnom stopom prinosa od 7,825% (godišnja kamatna stopa prinosa na prethodno izdanje obveznica koje je otplaćeno u lipnju 2011. godine iznosila je 5,500%).

10. POREZ NA DOBIT I ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

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

- Republika Hrvatska - 20% (2011. godina: 20%)
- Bosna i Hercegovina - 10% (2011. godina: 10%)
- Srbija - 10% (2011. godina: 10%)
- Rumunjska – 16% (2011. godina: 16%)

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

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2012.	2011.
Tekući porez	77	919
Odgođeni porez	17.295	(19.172)
Trošak poreza na dobit	17.372	(18.253)

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	21.398	3.746
Ukidanje odgođene porezne imovine	(20.839)	-
Priznavanje odgođene porezne imovine	428	10.200
Prijenos na grupu za otuđenje	-	(2.778)
Odgođena porezna imovina na svođenje Osilovca i Feravina na fer vrijednost (bilješka 24 i 33)	-	10.230
Tečajne razlike	(7)	-
Stanje na dan 31. prosinca	980	21.398

Odgođena porezna imovina je nastala od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu imovinu, ukalkuliranih troškova za neiskorištene godišnje odmone te od ostvarenih poreznih gubitaka u onim društvima Grupe kod koji ne postoji neizvjesnost realiziranja prenesenih poreznih gubitaka.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Ukidanje odgođene porezne imovine u 2012. godini nastalo je najvećim dijelom uslijed raspuštanja odgođene porezne imovine nastale u 2011. godini po osnovi realiziranih gubitaka temeljem umanjenja vrijednosti ulaganja u povezana društva Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o. zbog realizacije prodaje u 2012. godini, te zbog ukidanja prije priznate odgođene porezne imovine temeljem gubitaka i porezno nepriznatih troškova naknada zaposlenima u dijelu društava Grupe zbog neizvjesnosti u mogućnost njenog iskorištenja.

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

	2012.	2011.
Rezultat razdoblja neprekinutog poslovanja prije oporezivanja	<u>(218.917)</u>	<u>(102.452)</u>
Porez na dobit primjenom lokalnih stopa primjenjivih u zemlji u kojoj se nalazi društvo	(44.298)	(42.057)
Utjecaj troškova i prihoda koji nisu priznati za porezne svrhe	16.674	3.216
Utjecaj porezno priznatog gubitka ostvarenog u tekućoj godini	<u>44.996</u>	<u>20.588</u>
Trošak poreza na dobit	<u>17.372</u>	<u>(18.253)</u>

Usklađenje odgođene porezne obveze je kako slijedi:

	2012.	Priznata dobit / (gubitak) u računu dobiti i gubitka	2011.	Priznata dobit / (gubitak) u računu dobiti i gubitka
Nekretnine, postrojenja i oprema	37	(9)	46	(11)
Ostalo	<u>5.850</u>	<u>(3.107)</u>	<u>8.957</u>	<u>(8.961)</u>
	<u>5.887</u>	<u>(3.116)</u>	<u>9.003</u>	<u>(8.972)</u>

Odgođena porezna obveza po osnovi dugotrajne materijalne imovine odnosi se najvećim dijelom na društva u Srbiji koja iskazuju odgođenu poreznu obvezu u skladu sa domaćom računovodstvenom praksom kao efekt razlike neto sadašnje vrijednosti osnovnih sredstava i njihove neto sadašnje osnovice za obračun porezne amortizacije na koju je primijenjena stopa od 10% koja predstavlja stopu poreza na dobit u Srbiji. Zbog neizvjesnosti realiziranja prenesenih poreznih gubitaka dijela društava Grupe, na datum bilance nije priznata odgođena porezna imovina temeljem tih gubitaka. Nepriznata odgođena porezna imovina neprekinutog poslovanja ističe kako slijedi:

	2012.	2011.
2012.	-	495
2013.	517	602
2014.	3.908	3.920
2015.	11.212	11.200
2016.	15.712	20.950
2017. i kasnije	<u>46.997</u>	<u>989</u>
	<u>78.346</u>	<u>38.156</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

11. OSNOVNI I RAZRIJEĐENI GUBITAK PO DIONICI

	2012. HRK po dionici	2011. HRK po dionici
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici		
Od neprekinutog poslovanja	(27,67)	(9,76)
Od obustavljene aktivnosti	<u>(13,15)</u>	<u>(17,88)</u>
Ukupan osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici	<u>(40,82)</u>	<u>(27,64)</u>

Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici

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

	2012.	2011.
Gubitak tekuće godine za raspodjelu vlasnicima matice korišten u izračunavanju ukupnog osnovnog gubitka po dionici	(347.906)	(235.613)
Gubitak korišten u izračunavanju gubitka po dionici od neprekinutog poslovanja		
Gubitak razdoblja	(236.289)	(84.199)
Nekontrolirajući interes	<u>(476)</u>	<u>(974)</u>
Gubitak Grupe korišten u izračunavanju gubitka po dionici od neprekinutog poslovanja	(235.813)	(83.225)
Gubitak korišten u izračunavanju gubitka po dionici od obustavljene aktivnosti		
Gubitak razdoblja	(114.332)	(165.025)
Nekontrolirajući interes	<u>(2.239)</u>	<u>(12.637)</u>
Gubitak Grupe korišten u izračunavanju gubitka po dionici od obustavljene aktivnosti	(112.093)	(152.388)

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

	2012.	2011.
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju osnovnog gubitka po dionici	9.463.780	9.463.780
Prosječni ponderirani broj vlastitih dionica	<u>(940.040)</u>	<u>(940.040)</u>
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju razrijeđenog gubitka po dionici (svi pokazatelji)	8.523.740	8.523.740

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

12. PODACI O SEGMENTIMA

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

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

Izvještajni segmenti s aspekta proizvoda ostvaruju prihode temeljem sljedećeg:

- proizvodnja cementa,
- proizvodnja cigle, crijepa i keramike,
- proizvodnja betona,
- proizvodnja agregata, vapna i betonskih elemenata,
- građenje,
- ostale djelatnosti koje čine manji dio poslovanja grupe (vinarstvo i vinogradarstvo, stočarstvo, transport i prodaja automobila, ugostiteljstvo i drugo).

Geografski segmenti: Grupa posluje u Republici Hrvatskoj i susjednim zemljama. Sjedište grupe i najveći dio poslovnih aktivnosti se odvija u Republici Hrvatskoj. Od ostalih zemljopisnih područja Grupa ima društva u Srbiji, Bosni i Hercegovini i Rumunjskoj, a jedan dio poslova se odvija u Keniji, Pakistanu i Ugandi kao poseban organizacijski dio društva GP Put d.d. iz Bosne i Hercegovine.

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

a) Poslovni segmenti	Neprekinuto poslovanje	Obustavljena aktivnost	Eliminacije	Konsolidirano	Neprekinuto poslovanje	Obustavljena aktivnost	Eliminacije	Konsolidirano
Bruto prihodi segmenta								
- prihodi unutar grupe	225.496	20.213	(245.709)	-	256.235	72.166	(328.401)	-
- prihod van grupe	590.365	456.171	-	1.046.536	677.737	-	-	1.276.034
Ukupni prihodi od prodaje	815.861	476.384	(245.709)	1.046.536	933.972	670.463	(328.401)	1.276.034
EBITDA	82.682	22.984	-	105.666	124.380	14.616	-	138.996
Financijski prihodi	67.348	58.478	(71.465)	54.361	118.438	74.041	(106.154)	86.325
Financijski rashodi	269.964	112.794	(73.065)	309.693	421.088	137.654	(313.005)	245.737
Udio u dobiti pridruženog društva	439	-	-	439	701	-	-	701
Rezultat prije poreza	(184.289)	(105.662)	(40.079)	(330.030)	(202.634)	(237.180)	161.343	(278.471)
Porez na dobit	26.665	3.059	(9.133)	20.591	(25.708)	(10.994)	7.455	(29.247)
Rezultat nakon poreza	(210.954)	(108.721)	(30.946)	(350.621)	(176.926)	(226.186)	153.888	(249.224)
Ukupna imovina	3.162.817	1.132.013	(2.054.774)	2.240.056	3.267.004	1.583.940	(2.052.084)	2.798.860
Ukupne obveze	2.171.687	908.357	(699.843)	2.380.201	2.093.288	1.417.155	(979.837)	2.530.606
Nekontrolirajući interes	-	-	20.215	20.215	-	-	22.801	22.801
Neto imovina bez nekontrolirajućih interesa	991.130	223.656	(1.375.146)	(160.360)	1.173.716	166.785	(1.095.048)	245.453
Ostale informacije								
Trošak amortizacije	66.045	62.407	(4.802)	123.650	67.940	72.744	(5.172)	135.512
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	36.746	42.075	-	78.821	32.009	51.194	-	83.203
Nenovčani rashodi, osim amortizacije	49.103	41.993	(4.468)	86.628	50.800	16.060	-	66.860
Kamatni prihod								
- prihodi unutar grupe	29.647	2.030	(31.677)	-	56.171	2.612	(58.783)	-
- prihodi van grupe	5.681	2.016	-	7.697	4.820	5.131	-	9.951
Kamatni rashod								
- rashodi unutar grupe	13.828	17.849	(31.677)	-	21.506	37.277	(58.783)	-
- rashodi van grupe	121.112	32.810	-	153.922	95.857	33.205	-	129.062

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2012. godina

	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Ukupno
<u>Neprekinuto poslovanje</u>							
Bruto prihodi segmenta							
- prihodi unutar grupe	118.966	-	22.082	9.725	1.516	73.207	225.496
- prihod van grupe	226.351	63	41.516	171.977	124.635	25.823	590.365
Ukupni prihodi od prodaje	345.317	63	63.598	181.702	126.151	99.030	815.861
EBITDA	109.503	(63)	6.633	10.357	(5.329)	(38.419)	82.682
Financijski prihodi	13.670	74	379	6.855	1.010	45.360	67.348
Financijski rashodi	67.095	110	3.498	15.884	914	182.463	269.964
Udio u dobiti pridruženog društva	-	-	-	-	-	439	439
Rezultat prije poreza	(17.686)	(136)	(4.769)	(20.275)	(17.138)	(124.285)	(184.289)
Porez na dobit	10.122	-	(28)	(169)	91	16.649	26.665
Rezultat nakon poreza	(27.808)	(136)	(4.741)	(20.106)	(17.229)	(140.934)	(210.954)
Ukupna imovina	698.864	34	94.642	222.382	123.920	2.022.975	3.162.817
Ukupne obveze	493.624	1.360	68.069	183.778	77.747	1.347.109	2.171.687
Nekontrolirajući interes	-	-	-	-	-	-	-
Neto imovina bez nekontrolirajućih interesa	205.240	(1.326)	26.573	38.604	46.173	675.866	991.130
Ostale informacije							
Trošak amortizacije	40.223	14	5.252	13.702	1.500	5.354	66.045
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	20.397	-	5.101	5.420	5.188	640	36.746
Nenovčani rashodi, osim amortizacije	18.979	-	860	6.965	12.609	9.690	49.103
Kamatni prihod							
- prihodi unutar grupe	9.567	-	6	22	175	19.877	29.647
- prihodi van grupe	1.676	-	347	399	729	2.530	5.681
Kamatni rashod							
- rashodi unutar grupe	41	-	617	1.424	59	11.687	13.828
- rashodi van grupe	28.551	1	2.626	3.378	815	85.741	121.112

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2012. godina

	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Ukupno
<u>Obustavljeno poslovanje</u>							
Bruto prihodi segmenta							
- prihodi unutar grupe	-	19.830	-	-	101	282	20.213
- prihod van grupe	-	235.792	63.565	-	151.155	5.659	456.171
Ukupni prihodi od prodaje	-	255.622	63.565	-	151.256	5.941	476.384
EBITDA	-	5.879	4.741	-	14.914	(2.550)	22.984
Financijski prihodi	-	29.331	14.937	-	13.648	562	58.478
Financijski rashodi	-	76.694	19.674	-	13.340	3.086	112.794
Udio u dobiti pridruženog društva	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat prije poreza	-	(90.611)	(16.276)	-	1.225	-	(105.662)
Porez na dobit	-	3.181	(122)	-	-	-	3.059
Rezultat nakon poreza	-	(93.792)	(16.154)	-	1.225	-	(108.721)
Ukupna imovina	-	806.728	121.513	-	203.772	-	1.132.013
Ukupne obveze	-	625.064	83.875	-	199.418	-	908.357
Nekontrolirajući interes	-	-	-	-	-	-	-
Neto imovina bez nekontrolirajućih interesa	-	181.664	37.638	-	4.354	-	223.656
Ostale informacije							
Trošak amortizacije	-	47.645	3.932	-	8.090	2.740	62.407
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	-	14.763	15.044	-	12.268	-	42.075
Nenovčani rashodi, osim amortizacije	-	11.854	11.415	-	5.346	13.378	41.993
Kamatni prihod							
- prihodi unutar grupe	-	85	1.945	-	-	-	2.030
- prihodi van grupe	-	1.286	695	-	33	2	2.016
Kamatni rashod							
- rashodi unutar grupe	-	13.074	717	-	3.290	768	17.849
- rashodi van grupe	-	19.290	2.562	-	9.504	1.454	32.810

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2011. godina

	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Ukupno
<u>Neprekinuto poslovanje</u>							
Bruto prihodi segmenta							
- prihodi unutar grupe	109.855	-	24.803	5.066	4.858	111.653	256.235
- prihod van grupe	303.734	317	52.147	188.145	100.375	33.019	677.737
Ukupni prihodi od prodaje	413.589	317	76.950	193.211	105.233	144.672	933.972
EBITDA	153.954	131	12.571	10.393	(11.499)	(41.170)	124.380
Financijski prihodi	25.058	120	328	4.384	463	88.085	118.438
Financijski rashodi	188.395	121	3.258	9.064	5.667	214.583	421.088
Udio u dobiti pridruženog društva	-	-	-	-	-	701	701
Rezultat prije poreza	(53.841)	(297)	(1.256)	(51.490)	(12.299)	(83.451)	(202.634)
Porez na dobit	(10.059)	-	58	(83)	(11)	(15.613)	(25.708)
Rezultat nakon poreza	(43.782)	(297)	(1.314)	(51.407)	(12.288)	(67.838)	(176.926)
Ukupna imovina	605.030	190	104.871	259.678	142.330	2.154.905	3.267.004
Ukupne obveze	371.982	1.405	73.538	281.959	78.929	1.285.475	2.093.288
Nekontrolirajući interes	-	-	-	-	-	-	-
Neto imovina bez nekontrolirajućih interesa	233.048	(1.215)	31.333	(22.281)	63.401	869.430	1.173.716
Ostale informacije							
Trošak amortizacije	40.154	22	5.567	15.069	1.497	5.631	67.940
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	14.549	-	1.702	10.019	3.083	2.656	32.009
Nenovčani rashodi, osim amortizacije	7.642	-	1.282	41.157	267	452	50.800
Kamatni prihod							
- prihodi unutar grupe	18.925	-	25	70	-	37.151	56.171
- prihodi van grupe	1.793	-	289	364	372	2.002	4.820
Kamatni rashod							
- rashodi unutar grupe	11.736	-	915	1.599	5.141	2.115	21.506
- rashodi van grupe	23.502	2	2.191	2.585	366	67.211	95.857

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2011. godina

	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Ukupno
<u>Obustavljeno poslovanje</u>							
Bruto prihodi segmenta							
- prihodi unutar grupe	-	67.447	322	-	2.013	2.384	72.166
- prihod van grupe	-	308.775	71.954	-	122.528	95.040	598.297
Ukupni prihodi od prodaje	-	376.222	72.276	-	124.541	97.424	670.463
EBITDA	-	42.528	9.838	-	(19.292)	(18.458)	14.616
Financijski prihodi	-	53.616	16.584	-	1.759	2.082	74.041
Financijski rashodi	-	89.343	15.031	-	11.623	21.657	137.654
Udio u dobiti pridruženog društva	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat prije poreza	-	(64.468)	300	-	(42.241)	(130.771)	(237.180)
Porez na dobit	-	68	(45)	-	(1.160)	(9.857)	(10.994)
Rezultat nakon poreza	-	(64.536)	345	-	(41.081)	(120.914)	(226.186)
Ukupna imovina	-	936.864	158.612	-	208.869	279.595	1.583.940
Ukupne obveze	-	768.750	100.226	-	211.487	336.692	1.417.155
Nekontrolirajući interes	-	-	-	-	-	-	-
Neto imovina bez nekontrolirajućih interesa	-	168.114	58.386	-	(2.618)	(57.097)	166.785
Ostale informacije							
Trošak amortizacije	-	50.330	4.471	-	8.284	9.659	72.744
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	-	17.962	15.701	-	1.723	15.808	51.194
Nenovčani rashodi, osim amortizacije	-	9.461	2.790	-	865	2.944	16.060
Kamatni prihod							
- prihodi unutar grupe	-	609	1.997	-	6	-	2.612
- prihodi van grupe	-	361	3.028	-	1.608	134	5.131
Kamatni rashod							
- rashodi unutar grupe	-	20.239	775	-	2.875	13.388	37.277
- rashodi van grupe	-	19.280	2.474	-	5.344	6.107	33.205

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

b) Geografski segmenti

Grupa dio svog poslovanja obavlja u Republici Hrvatskoj, a dijelom i izvan Hrvatske. U nastavku je dana analiza poslovanja po zemljopisnim segmentima (bez eliminacija).

	2012.			2011.		
	Prihodi	Knjigovodstveni iznos ukupne imovine	Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	Prihodi	Knjigovodstveni iznos imovine	Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine
Neprekinuto poslovanje						
Republika Hrvatska	845.068	2.966.549	34.795	1.042.274	3.106.186	22.690
Srbija	89.114	60.534	1.240	67.267	61.898	7.566
Bosna i Hercegovina	37.085	135.863	711	60.538	98.730	1.753
Rumunjska	188	34	-	442	190	-
	971.455	3.162.980	36.746	1.170.521	3.267.004	32.009
Obustavljena aktivnost						
Republika Hrvatska	134.203	402.314	1.333	271.653	742.329	20.834
Srbija	231.170	431.043	27.611	301.526	507.267	20.894
Bosna i Hercegovina	231.392	298.656	13.131	212.900	334.344	9.466
Rumunjska	-	-	-	-	-	-
	596.765	1.132.013	42.075	786.079	1.583.940	51.194

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Segment u Bosni i Hercegovini se sastoji od društava u Bosni i Hercegovini od kojih GP Put osim poslovanja i imovine u Bosni i Hercegovini ima i poslovne jedinice u Keniji, Pakistanu i Ugandi:

	2012.			2011.		
	Prihodi	Knjigovodstveni iznos imovine	Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	Prihodi	Knjigovodstveni iznos imovine	Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine
Kenija	80.137	147.651	9.746	95.022	124.566	773
Pakistan	35.972	29.384	(557)	2.401	35.453	272
Uganda	14	1.569	-	8	1.583	-
Bosna i Hercegovina	63.404	25.169	2.607	33.238	47.267	678
	179.527	203.773	11.796	130.669	208.869	1.723

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupna nematerijalna imovina
<u>Nabavna vrijednost</u>			
Stanje na dan 31. prosinca 2010. godine	17.911	6.462	24.373
Povećanje	47	1.741	1.788
Prijenosi	4.453	(4.453)	-
Reklasifikacija sa materijalne imovine	3.035	-	3.035
Obustavljena aktivnost	(12.143)	(1.044)	(13.187)
Smanjenje	(1.621)	-	(1.621)
Tečajne razlike	237	2	239
Stanje na dan 31. prosinca 2011. godine	11.919	2.708	14.627
Povećanje	-	413	413
Prijenosi	1.539	(1.539)	-
Smanjenje	(751)	-	(751)
Tečajne razlike	(6)	-	(6)
Stanje na dan 31. prosinca 2012. godine	12.701	1.582	14.283
<u>Ispravak vrijednosti</u>			
Stanje na dan 31. prosinca 2010. godine	6.134	-	6.134
Amortizacija – neprekinuto poslovanje	774	-	774
Amortizacija – obustavljena aktivnost	891	-	891
Reklasifikacija sa materijalne imovine	3.005	-	3.005
Obustavljena aktivnost	(4.326)	-	(4.326)
Smanjenje	(1.513)	-	(1.513)
Tečajne razlike	81	-	81
Stanje na dan 31. prosinca 2011. godine	5.046	-	5.046
Amortizacija – neprekinuto poslovanje	899	-	899
Smanjenje	(751)	-	(751)
Tečajne razlike	(4)	-	(4)
Stanje na dan 31. prosinca 2012. godine	5.190	-	5.190
<u>Sadašnja vrijednost</u>			
Stanje na dan 31. prosinca 2011. godine	6.873	2.708	9.581
Stanje na dan 31. prosinca 2012. godine	7.511	1.582	9.093

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i strojevi	Ostala oprema	Predujmovi	Ostala imovina	Biološka imovina	Ulaganja u nekretnine	Materijalna imovina u izgradnji	Ukupna materijalna imovina
<u>Nabavna vrijednost</u>										
Stanje 1. siječnja 2012. godine	95.247	834.549	608.251	82.171	432	170	8	2.602	38.058	1.661.488
Povećanja	26	-	31	351	2.062	-	-	-	33.863	36.333
Prijenosi	1.772	1.073	7.851	4.399	-	-	-	4.815	(19.910)	-
Smanjenja	(171)	(331)	(2.740)	(3.729)	-	-	-	(233)	-	(7.204)
Reklasifikacija	-	260	(2.271)	2.011	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike	(513)	(1.081)	(1.394)	25	-	-	1	-	1	(2.961)
Stanje 31. prosinca 2012. godine	96.361	834.470	609.728	85.228	2.494	170	9	7.184	52.012	1.687.656
<u>Ispravak vrijednosti</u>										
Stanje 1. siječnja 2012. godine	-	491.863	493.730	55.381	-	-	-	11	-	1.040.985
Amortizacija – neprekinuto poslovanje	-	30.114	22.770	7.352	-	-	-	108	-	60.344
Smanjenja	-	(331)	(2.270)	(3.033)	-	-	-	(4)	-	(5.638)
Tečajne razlike	-	(47)	(344)	21	-	-	-	-	-	(370)
Reklasifikacija	-	146	(1.645)	1.499	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2012. godine	-	521.745	512.241	61.220	-	-	-	115	-	1.095.321
<u>Sadašnja vrijednost</u>										
Na dan 31. prosinca 2011. godine	95.247	342.686	114.521	26.790	432	170	8	2.591	38.058	620.503
Na dan 31. prosinca 2012. godine	96.361	312.725	97.487	24.008	2.494	170	9	7.069	52.012	592.335

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i strojevi	Ostala oprema	Predujmovi	Ostala imovina	Biološka imovina	Ulaganja u nekretnine	Materijalna imovina u izgradnji	Ukupna materijalna imovina
<i>Nabavna vrijednost</i>										
Stanje 1. siječnja 2011. godine	178.614	1.333.976	1.404.211	225.602	1.768	2.040	11.732	-	113.785	3.271.728
Reklasifikacije / korekcije početnog stanja	-	(413)	75.777	(59.079)	-	(984)	-	-	-	15.301
Povećanja	6.787	-	244	630	5.127	-	828	-	67.799	81.415
Prijenosi	5.556	36.243	29.520	3.955	-	140	2.190	2.602	(80.206)	-
Obustavljena aktivnost	(94.971)	(525.951)	(893.297)	(67.847)	(1.536)	(1.026)	(13.502)	-	(64.235)	(1.662.365)
Smanjenja	(75)	(14.788)	(14.746)	(18.011)	(4.968)	-	(1.240)	-	-	(53.828)
Reklasifikacija na nematerijalnu imovinu	-	-	-	(3.035)	-	-	-	-	-	(3.035)
Tečajne razlike	(664)	5.482	6.542	(44)	41	-	-	-	915	12.272
Stanje 31. prosinca 2011. godine	95.247	834.549	608.251	82.171	432	170	8	2.602	38.058	1.661.488
<i>Ispravak vrijednosti</i>										
Stanje 1. siječnja 2011. godine	-	707.761	840.198	165.798	-	769	459	-	-	1.714.985
Reklasifikacije / korekcije početnog stanja	-	-	70.873	(63.520)	-	(769)	-	-	-	6.584
Amortizacija – neprekinuto poslovanje	-	28.633	18.486	14.864	-	-	-	11	-	61.994
Amortizacija – obustavljena aktivnost	-	14.422	51.976	5.305	-	-	150	-	-	71.853
Obustavljena aktivnost	-	(246.141)	(478.226)	(48.175)	-	-	(609)	-	-	(773.151)
Smanjenja	-	(14.017)	(12.042)	(16.047)	-	-	-	-	-	(42.106)
Reklasifikacija na nematerijalnu imovinu	-	-	-	(3.005)	-	-	-	-	-	(3.005)
Tečajne razlike	-	1.205	2.465	161	-	-	-	-	-	3.831
Stanje 31. prosinca 2011. godine	-	491.863	493.730	55.381	-	-	-	11	-	1.040.985
<i>Sadašnja vrijednost</i>										
Na dan 31. prosinca 2010. godine	178.614	626.215	564.013	59.804	1.768	1.271	11.273	-	113.785	1.556.743
Na dan 31. prosinca 2011. godine	95.247	342.686	114.521	26.790	432	170	8	2.591	38.058	620.503

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Sadašnja vrijednost imovine uzete u financijski najam na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 45.175 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine 57.435 tisuća kuna). Ukupna nabavna vrijednost dugotrajne materijalne imovine koja je još u upotrebi, a čija je knjigovodstvena vrijednost nula na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 717.244 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 664.650 tisuća kuna).

Sadašnja vrijednost imovine koja je dana pod hipoteku na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 312.461 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine 346.267 tisuća kuna).

Ulaganja u nekretnine odnose se na devetnaest stanova i dva poslovna prostora u Našicama koje Grupa daje u najam. Na dan 31. prosinca 2012. godine fer vrijednost ove imovine iznosi 7.847 tisuća kuna (na 31. prosinca 2011. godine: osam stanova fer vrijednosti 3.372.694 kune).

Na dan 31. prosinca 2012. godine društva Grupe imaju 7,9 milijuna kuna ugovorenih neizvršenih investicija koje se najvećim dijelom odnose na izgradnju otprašivača hladnjaka klinkera, na izgradnju industrijskog kolosijeka i ugradnju on-line analizatora (2011. godine: 12,2 milijuna kuna koje se najvećim dijelom odnose na izgradnju otprašivača hladnjaka klinkera, na izgradnju industrijskog kolosijeka, izgradnju bioplinskog postrojenja i izgradnju betonare).

15. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2012.	2011.
Ulaganja u vrijednosnice		
Vlasničke vrijednosnice	41.303	49.840
Ostala financijska imovina	<u>48</u>	<u>48</u>
	<u>41.351</u>	<u>49.888</u>

Kretanje financijske imovine raspoložive za prodaju bilo je kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	49.888	86.355
Prodaja dionica	(7.871)	(2.412)
Svođenje na fer vrijednost	(696)	(28.308)
Konverzija potraživanja u udjele	21	-
Tečajne razlike	9	74
Kupnja dionica i udjela	-	525
Prodaja / dospijeće obveznica	-	(5.283)
Likvidacija	-	(50)
Prijenos na grupu za otuđenje	-	(1.013)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>41.351</u>	<u>49.888</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Dionice čija vrijednost na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 2,7 milijuna kuna (31. prosinca 2011. godine: iznosi 4,3 milijuna kuna) dane su u zalog po osnovi kredita odobrenih Društvu od strane Bank Alpinum Aktiengesellschaft, Vaduz, Liechtenstein. Dodatno, dionice čija vrijednost na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 4 milijuna kuna dane su u zalog po kratkoročnoj pozajmici od banke.

16. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA

	2012.		2011.	
	%	Iznos	%	Iznos
Z.a.o. Nexe Rus, Dobrjatin	99	931	99	931
Nekse d.o.o., Lendava	100	54	100	54
Calcinatio d.o.o., Našice	100	20	100	20
Nexe beton d.o.o., Banja Luka	100	18	100	18
Novi Put d.o.o., Sarajevo	100	8	-	-
Nexe gradnja d.o.o., Novi Sad	100	4	100	4
Laurus Consulting AG, Švicarska	-	-	100	438
NC Betoni d.o.o., Zagreb	-	-	100	20
		1.035		1.485

Kako je opisano u Općim podacima, u 2012. godini je završen proces likvidacije društva Laurus Consulting AG, dok je društvo NC betoni d.o.o. brisano iz trgovačkog registra rješenjem nadležnog Trgovačkog suda.

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

Ulaganje u Kraljev vrt d.o.o. Perušić iskazano je na dan bilance u okviru Grupe za otuđenje (bilješka 24).

17. ULAGANJE U PRIDRUŽENO DRUŠTVO

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

390.804 dionica društva Ingram d.d. Srebrenik, Bosna i Hercegovina dano je u zalog po osnovi kredita odobrenih od strane Bank Alpinum Aktiengesellschaft, Vaduz, Liechtenstein (u okviru bilješke 32).

Na dan 31. prosinca 2012. godine ukupna imovina društva Ingram d.d. iznosi 134.640 tisuća kuna, ukupne obveze iznose 17.687 tisuća kuna, ukupan kapital iznosi 116.953 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine:

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

ukupna imovina iznosi 137.067 tisuća kuna, ukupne obveze iznose 20.256 tisuća kuna, ukupan kapital iznosi 116.811 tisuća kuna). Društvo Ingram d.d. je u 2012. godini imalo 46.026 tisuća kuna prihoda te je ostvarilo neto dobit u iznosu 1.564 tisuća kuna (2011. godine: 45.481 tisuća kuna prihoda te je ostvarilo neto dobit u iznosu 2.556 tisuća kuna).

18. POTRAŽIVANJA ZA DANE ZAJMOVE I DEPOZITE

	2012.	2011.
Krediti nepovezanim društvima	2.399	2.399
Jamčevine	385	920
Zajmovi zaposlenima	20	22
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja za kredite	<u>(2.399)</u>	<u>(2.399)</u>
	<u>405</u>	<u>942</u>

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

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	-	1.860
Prijenos na grupu za otuđenje	<u>-</u>	<u>(1.860)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>-</u>	<u>-</u>

19. GOODWILL

Goodwill u iznosu od 2.966 tisuća kuna nastao je u 2006. godini kao rezultat stjecanja većinskog paketa udjela društva Betonmix d.o.o. (koje je kasnije pripojeno društvu Nexe beton d.o.o. Našice) te u 2008. godini u iznosu od 11.142 tisuća kuna pri kupnji društva Nexe kamen d.o.o. Doboj. Na bazi testa nadoknadivosti u 2011. godini izvršeno je umanjenje vrijednosti goodwilla proizašlog iz kupnje društva Nexe kamen d.o.o. Doboj u iznosu 11.142 tisuća kuna.

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	2.966	14.108
Umanjenje vrijednosti (impairment)	<u>-</u>	<u>(11.142)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>2.966</u>	<u>2.966</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

20. ZALIHE

	2012.	2011.
Sirovine i materijal	62.331	64.149
Proizvodnja u tijeku	37.268	29.784
Gotovi proizvodi	23.373	28.020
Trgovačka roba	1.711	2.449
Predujmovi	278	207
	<u>124.961</u>	<u>124.609</u>

U 2012. godini ukupan trošak realiziranih vlastitih proizvoda iznosio je 406.648 tisuća kuna (2011. godina: 443.831 tisuća kuna).

Nad zalihama gotovih proizvoda u vrijednosti 1.800 tisuće kuna upisana je hipoteka Šted banke d.d. u iznosu 840 tisuća eura i Prvog faktora d.o.o. u iznosu 11 milijuna kuna po primljenim kreditima. Nad dijelom zalihama gotovih proizvoda (poslovni lokali) upisana je fiducija temeljem mjenica u iznosu od 14 milijuna kuna po odobrenom okvirnom kreditu banke.

21. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2012.	2011.
Potraživanja od nepovezanih kupaca	217.332	329.361
Potraživanja od povezanih kupaca	1.525	-
Sporna potraživanja	107.827	65.956
Ispravak vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca	(135.959)	(107.872)
Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca	(382)	-
	<u>190.343</u>	<u>287.445</u>
Potraživanja po preuzetom dugu (factoring)	19.610	36.610
Potraživanja za PDV	4.890	2.297
Predujmovi	2.267	8.953
Potraživanja za porez na dobit	2.185	3.910
Ostala potraživanja od države	419	437
Ostala kratkoročna potraživanja	1.266	6.175
	<u>30.637</u>	<u>58.382</u>
Ukupno potraživanja	<u>220.980</u>	<u>345.827</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Prosječno razdoblje naplate potraživanja od kupaca u 2012. godini za cjelokupno poslovanje Nexe Grupe je 112 dana (2011. godina: 130 dan). Kamata se ne obračunava na potraživanja od kupaca do dana dospijeća fakture. Nakon toga, kamata se obračunava po 17% godišnje na preostali saldo.

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

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

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

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	107.872	122.543
Ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca	43.039	46.668
Naplaćena ispravljena potraživanja	(7.498)	(7.546)
Otpis ispravljenih potraživanja	(7.202)	(2.057)
Tečajne razlike	(252)	57
Prijenos na grupu za otuđenje	-	(51.793)
Stanje na dan 31. prosinca	135.959	107.872

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

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	-	-
Ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca	382	-
Stanje na dan 31. prosinca	382	-

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

21.3. Starosna struktura potraživanja od kupaca Grupe bila je kako slijedi:

	2012.	2011.
Manje od jednog mjeseca	102.172	152.997
Jedan do četiri mjeseca	41.129	77.854
Četiri do šest mjeseci	12.484	15.990
Šest do dvanaest mjeseci	24.851	24.352
Više od dvanaest mjeseci	<u>9.707</u>	<u>16.252</u>
	<u>190.343</u>	<u>287.445</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

22. POTRAŽIVANJA ZA DANE ZAJMOVE I OSTALA FINACIJSKA IMOVINA

	2012.	2011.
Ostala kratkotrajna financijska imovina	165.138	15
Zajmovi dani nepovezanim osobama	58.990	25.048
Mjenice	46.059	30.001
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja za kredite	2.399	2.399
Depoziti i jamstva	764	169
Zajmovi dani povezanim društvima (bilješka 34)	115	101
Ispravak vrijednosti potraživanja za mjenice	(5.212)	(5.212)
Ispravak vrijednosti zajmova danih nepovezanim osobama	(37.423)	(2.512)
Ispravak vrijednosti ostale kratkotrajne financijske imovina	(165.133)	-
	65.697	50.009

Ostala kratkotrajna financijska imovina odnosi se na potraživanje po osnovi danih pozajmica i zaračunatih kamata društvu Bilokalnik drvo d.o.o. Koprivnica u ukupnom iznosu od 165.133 tisuća kuna koje je Društvo kupilo u 2011. godini za 25.000 tisuća kuna. Navedena potraživanja bila su osigurana založnim pravom na nekretninama i pokretninama. Zbog stečaja društva Bilokalnik drvo d.o.o. u 2012. godini, Društvo je vrijednosno uskladilo ova potraživanja (bilješka 9).

Zajmovi dani nepovezanim osobama:

	2012.	2011.
Bilokalnik drvo d.o.o.	32.905	-
Quaestus Invest d.o.o. / Quaestu partneri d.o.o.	22.316	20.993
Mrvić d.o.o.	2.006	1.930
RK Nexe	1.099	1.057
Rimc d.o.o.	99	502
Zajmovi zaposlenicima	115	81
Ostali zajmovi	450	485
	58.990	25.048

Prikazani zajmovi u okviru kratkotrajne financijske imovine uključuju glavnice po pojedinom zajmu kao i odgovarajuća potraživanja za kamate. Zajmovi su odobreni uz godišnje kamatne stope u rasponu od 3% - 12% a osigurani su mjenicama i zadužnicama (2011. godine: 4% – 12%).

Potraživanja za dani kratkoročni zajam i kamate društvu Bilokalnik drvo d.o.o. u 2012. godini u iznosu od 32.905 tisuća kuna prijavljena su u stečajnom postupku na temelju rješenja Trgovačkog suda u Varaždinu o otvaranju stečajnog postupka od 25. travnja 2012. godine, a sukladno čl.173. i čl.176. Stečajnog zakona te su sukladno tome na dan 31. prosinca 2012. godine ispravljena.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društvo je u listopadu 2012. godine sklopilo Ugovor kojim je Quaestus Invest d.o.o. preuzeo obvezu prema Društvu za inicijalno odobrenu pozajmicu Quaestus Partnerima d.o.o. Sukladno sklopljenom Ugovoru, pozajmica je beskamatna, dospijeva u rujnu 2013. godine a društvo Metronet d.o.o. je sudužnik. Sukladno Ugovoru, otplata pozajmice se treba izvršiti prijebojem s obvezom Društva za planirani otkup određenog broja dionica Metronet telekomunikacija d.d. od društva Quaestus Invest d.o.o. za 22 milijuna kuna.

Kredit društvu Mrvić d.o.o. u iznosu od 1.530 kuna odobren je uz kamatnu stopu od 10% te je osiguran hipotekom. Na dan 31. prosinca 2011. godine kredit je dospio, te je iznos glavnice u iznosu 1.530 tisuća kuna u rujnu 2012. godine utužen. Sukladno navedenom, cjelokupni iznos potraživanja je na dan 31. prosinca 2012. godine ispravljen.

Rukometnom klubu Nexe je u rujnu 2011. godine odobren kredit u iznosu od 1.050 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4%. Sukladno dodatku ugovora iz 2012. godine, rok dospijeća je 31. kolovoza 2013. godine. Kredit je osiguran mjenicom.

22.1. Promjene na ispravicima vrijednosti zajmova prikazane su kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	2.512	2.523
Novi ispravci	34.911	2.399
Isknjiženje vrijednosno ispravljenih zajmova	-	(707)
Prijenos na grupu za otuđenje	-	(1.703)
Stanje na dan 31. prosinca	37.423	2.512

22.2. Promjene na ispravicima vrijednosti za mjenice prikazane su kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	5.212	5.237
Naplaćena rezervirana potraživanja za mjenice	-	(25)
Stanje na dan 31. prosinca	5.212	5.212

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

23. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2012.	2011.
Novac u banci	5.859	1.565
Kratkoročni depoziti	784	-
Stanja na deviznim računima	81	403
Novac u blagajni	47	50
	<u>6.771</u>	<u>2.018</u>

24. GRUPA ZA OTUĐENJE I IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI / OBUSTAVLJENA AKTIVNOST

	2012.	2011.
Imovina grupe za otuđenje	1.079.228	1.499.082
Ostala imovina namijenjena za prodaju	41.585	20.428
	<u>1.120.813</u>	<u>1.519.510</u>

24.1. Imovina grupe za otuđenje

Kao što je opisano u bilješci 1, na dan 31. prosinca 2012. godine grupa za otuđenje (obustavljena aktivnost) uključuje imovinu ovisnih društava Dilj IGM d.o.o., Polet a.d., Slavonija IGM d.o.o., Cement market d.o.o., Stražilovo IGM d.o.o., Tvornica opeke d.o.o., Jelen Do a.d., Polet keramika d.o.o. i GP Put d.d. (2011. godine: uz navedena društva dodatno društva Feravino d.o.o., Osilovac d.o.o. i Bilokalnik drvo d.o.o.) Pregovori s potencijalnim kupcima navedenih društava su u tijeku na datum bilance te se prodaja navedenih društava očekuje unutar godine dana.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Grupa za otuđenje namijenjena prodaji uključuje slijedeću imovinu i obveze na dan 31. prosinca 2012. godine:

	2012.	2011.
Dugotrajna imovina		
Nematerijalna imovina	6.644	8.861
Nekretnine, postrojenja i oprema	635.684	889.214
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	548	469
Ulaganja u povezana društva	20	20
Potraživanja za dane zajmove i depozite	3.832	6.858
Dugoročna potraživanja od kupaca	1.130	-
Odgođena porezna imovina	2.410	3.315
	650.268	908.737
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	214.106	286.415
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	197.479	268.011
Potraživanja za dane zajmove i ostala financijska imovina	1.365	1.280
Novac i novčani ekvivalenti	9.475	22.475
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja, nedospjela naplata prihoda	6.535	12.164
	428.960	590.345
	1.079.228	1.499.082
Dugoročne obveze		
Obveze po dugoročnim kreditima i leasingu	235.070	249.520
Dugoročna rezerviranja	12.695	13.933
Odgođena porezna obveza	5.608	3.745
Dugoročne obveze prema dobavljačima i ostale dugoročne obveze	408	1.692
	253.781	268.890
Kratkoročne obveze		
Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze	182.450	206.776
Kratkoročne financijske obveze i tekuća dospijeca dugoročnih financijskih obveza	173.631	231.205
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	14.442	18.046
	370.523	456.027
UKUPNO OBVEZE	624.304	724.917

Sadašnja vrijednost imovine uzete u financijski najam na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 15.702 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine 34.537 tisuća kuna).

Ukupna nabavna vrijednost dugotrajne materijalne imovine koja je još u upotrebi, a čija je knjigovodstvena vrijednost nula na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 232.537 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 276.286 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2012. godine društva Grupe u obustavljenoj aktivnosti nemaju ugovorenih neizvršenih investicija (31. prosinca 2011. godine 11,6 milijuna kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društva Grupe u obustavljenoj aktivnosti su tijekom 2012. godine u okviru dugotrajne materijalne imovine kapitalizirala 1.335 tisuće kuna kamata (2011. godine: 1.714 tisuće kuna kamata).

Rezultati poslovanja navedenih društava uključenih u grupu za otuđenje prikazani su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti cijele Grupe kao rezultat poslovanja od obustavljene aktivnosti. Rezultat obustavljene aktivnosti za 2012. i 2011. godinu bio je kako slijedi:

	2012.	2011.
Obustavljena aktivnost		
Poslovni prihodi		
Prihodi od prodaje	456.171	598.297
Ostali poslovni prihodi	30.622	37.472
	486.793	635.769
Troškovi redovnog poslovanja		
Utrošene sirovine, materijal i energija	(298.386)	(393.505)
Troškovi osoblja	(103.607)	(130.865)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	(62.407)	(72.744)
Ostali troškovi poslovanja	(104.186)	(99.138)
	(568.586)	(696.252)
Ukupan (gubitak) iz redovnog poslovanja	(81.793)	(60.483)
Financijski prihodi i rashodi		
Financijski prihodi	28.164	40.123
Financijski rashodi	(75.690)	(73.193)
Ukupni financijski rezultat	(47.526)	(33.070)
Svođenje Grupe za otuđenje na fer vrijednost	-	(82.466)
Izlazak Bilokalnika, Osilovca i Feravina iz konsolidacije	18.206	-
(Gubitak) od obustavljene aktivnosti prije oporezivanja	(111.113)	(176.019)
Porez na dobit	3.219	(10.994)
(Gubitak) od obustavljene aktivnosti nakon oporezivanja	(114.332)	(165.025)

Svođenje Grupe za otuđenje na fer vrijednost u 2011. godini odnosi se na svođenje vrijednosti ulaganja u društva Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o. na fer vrijednost te svođenje potraživanja od društva Bilokalnik drvo d.o.o. na fer vrijednost (bilješka 33).

Od ukupnih prihoda od prodaje u 2012. godini, na prihode ostvarene temeljem ugovora o izgradnji odnosi se 145,2 milijuna kuna (u 2011. godini: 123,5 milijuna kuna). Troškovi temeljem ugovora o izgradnji u 2012. godini iznosili su 147,1 milijuna kuna (u 2011. godini: 134,7 milijuna kuna).

U 2012. godini ukupan trošak realiziranih vlastitih proizvoda iznosio je 185.793 tisuća kuna (2011. godina: 350.947 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

24.2. Ostala imovina namijenjena za prodaju

Imovina namijenjena za prodaju u iznosu 41.585 tisuća kuna najvećim se dijelom odnosi na stanove (2011. godine: 20.428 tisuća kuna). Nad dijelom ove imovine upisana je hipoteka u iznosu 460 tisuća eura. Prodaju ove imovine Grupa obavlja uobičajenim kanalima prodaje a realizacija prodaje se očekuje tijekom 2013. godine.

25. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za financiranje poslovanja Društva i na 31. prosinca 2009. godine bio je raspodijeljen na 473.189 redovne dionice, svaka nominalne vrijednosti 200 kuna. Rješenjem Trgovačkog suda u Osijeku od 27. svibnja 2010. godine izvršen je upis promjena Statuta Nexe grupe d.d. kojim je provedena podjela dionica. Svaka dionica društva nominalnog iznosa od 200,00 kuna podijeljena je na 20 dionica nominalnog iznosa od 10,00 kuna. Broj dionica je promijenjen sa 473.189 na 9.463.780 dionica.

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2012. godine kao i 31. prosinca 2011. godine je kako slijedi:

Dioničar	2012.		2011.	
	Broj dionica	Vlasništvo u %	Broj dionica	Vlasništvo u %
Ivan Ergović	8.523.740	90,07	8.523.740	90,07
Vlastite dionice	<u>940.040</u>	<u>9,93</u>	<u>940.040</u>	<u>9,93</u>
	<u>9.463.780</u>	<u>100,00</u>	<u>9.463.780</u>	<u>100,00</u>

700.000 vlastitih dionica prenjeto je na Društvo s društva Našicecement d.d. u srpnju 2011. godine na temelju Ugovora o podjeli društva kapitala (podjela s preuzimanjem) sklopljenim između Našicecmenta d.d. i Društva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. PRIČUVE

	2012.	2011.
Fer vrijednost financijskih instrumenata	6.330	(10.804)
	6.330	(10.804)
Kapitalne pričuve	500.000	-
Zakonske pričuve	25.063	25.057
Ostale pričuve	26.982	(57.988)
	552.045	(32.931)
Stanje na dan 31. prosinca	558.375	(43.735)

Kretanje rezervi fer vrijednosti financijskih instrumenata bilo je kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	(10.804)	13.339
Usklađenje fer vrijednosti dionica i udjela (prodaja i svođenje na fer vrijednost)	17.213	(24.081)
Usklađenje fer vrijednosti obveznica	-	(32)
Prodaja društva obustavljene aktivnosti	(171)	-
Tečajne razlike	92	(30)
<i>Promet u godini</i>	<i>17.134</i>	<i>(24.143)</i>
Stanje na dan 31. prosinca	6.330	(10.804)

27. NEKONTROLIRAJUĆI INTERESI

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	22.801	37.180
Udio u neto gubitku podružnica	(2.715)	(13.611)
Stjecanje nekontrolirajućih interesa	-	512
Prodaja društava obustavljene aktivnosti	(570)	-
Ostalo	699	(1.280)
Stanje na dan 31. prosinca	20.215	22.801

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

28. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA, LEASINGU I OBVEZNICAMA

	2012.	2011.
Obveznice	819.607	782.136
Dugoročni krediti banaka	199.260	92.923
Financijski najam	22.430	36.280
Ostali dugoročni krediti	951	1.732
	1.042.248	913.071
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita, leasinga i obveznica	(967.490)	(75.923)
	74.758	837.148

Kredit, obveznice i leasing dospijevaju na naplatu kako slijedi:

	2012.	2011.
U roku od godine dana	967.490	75.923
U drugoj godini	59.231	825.251
Od treće do uključivo petu godinu	14.606	11.897
Nakon pet godina	921	-
	1.042.248	913.071
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci	(967.490)	(75.923)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	74.758	837.148

Iskazane obveze uključuju i odgovarajuće obveze za kamate.

28.1. Obveze po izdanim obveznicama

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

U 2011. godini su zamijenjene trezorske obveznice starog izdanja za obveznice novog izdanja te je tako Društvo steklo vlastitih novih obveznica nominalne vrijednosti 4.862 tisuće EUR (35.962 tisuće kuna po cijeni izdanja). Tijekom 2011. godine dodatno su otkupljene vlastite obveznice nominalne vrijednosti 11.080 tisuća EUR čija je fer vrijednost bila 82,3 milijuna kuna a prodane su otkupljene vlastite obveznice nominalne vrijednosti 678 tisuća EUR koje su bile priznate po trošku stjecanja u iznosu 5 milijuna kuna.

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

Prema uvjetima izdanja obveznica Društvo se obvezalo na pridržavanje određenih financijskih pokazatelja u 2011., 2012. i 2013. godini: razina konsolidirane EBITDA, pokriće konsolidiranog duga, koeficijent konsolidiranog neto duga i EBITDA. Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa nije ispunila niti jedan od navedenih financijskih pokazatelja.

Društvo je na Skupštini imatelja obveznica 6. prosinca 2012. godine predložilo odgodu isplate glavnice, smanjenje kamatne stope i promjenu načina obračuna i isplate kamate, odgodu plaćanja dospjelih kupona i poček za isplatu ostalih kupona te stavljanje van snage definiranih restriktivnih uvjeta izdanja. Prijedlozi Društva na skupštini nisu prihvaćeni.

Vlastite otkupljene obveznice nominalnog iznosa 11.035 tisuća eura dane su u kolateral po sklopljenim repo transakcijama dok su obveznice nominalnog iznosa 4.280 tisuća eura dane u kolateral po primljenom kreditu banke (bilješka 32).

28.2. Obveze po dugoročnim kreditima

Dugoročni krediti odobreni su uz kamatne stope u rasponu od 2,5% - 19%; 1/3/6 M EURIBOR + 2,1% – 10%; TZ Ministarstva financija na 91 dan + 2,15% i 3,5%; TZ Ministarstva financija na 365 dan + 2,9 % i 3,1% (2011. godina: 3,5% - 10%; 1/3 M EURIBOR + 5,5% – 6,5%; TZ Ministarstva financija na 91 dan + 2,15% - 3,5%). Krediti su osigurani hipotekama nad nekretninama, zalogom nad nekretninama, opremom, vrijednosnim papirima i udjelima, te zadužnicama i mjenicama.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

28.3. Obveze po financijskom najmu

Financijski najam se odnosi na proizvodnu opremu u najmu na pet i sedam godina. Društva imaju obvezu osigurati imovinu koju imaju u najmu. Efektivne kamatne stope na najam su u rasponu od 4,45% - 8,1%; 3 M EURIBOR + 1,45% -7,78% (2011. godina: 4,45% - 7,99%; 3/6 M EURIBOR + 1,45% -7,78%).

	Minimalna plaćanja najma		Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Do godinu dana	14.249	21.793	13.466	20.500
Od 1 godine do 5 godina	9.433	16.630	8.964	15.780
	23.682	38.423	22.430	36.280
Manje budući financijski troškovi	(1.252)	(2.143)	-	-
Sadašnja vrijednost obveza temeljem najma	22.430	36.280	22.430	36.280
Tekuće dospijeće	-	-	(13.466)	(20.500)
Iznos koji dospijeva nakon 12 mjeseci	-	-	8.964	15.780

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

29. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	2012.	2011.
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	5.002	4.147
Rezerviranja za sudske sporove	<u>654</u>	<u>5.028</u>
	<u>5.656</u>	<u>9.175</u>

	Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	Rezerviranja za sudske sporove	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2012.	4.147	5.028	9.175
Povećanje rezerviranja	1.444	3	1.447
Ukidanje rezerviranja	(575)	-	(575)
Iskorištenje rezerviranja	(10)	(4.377)	(4.387)
Tečajne razlike	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>5.002</u>	<u>654</u>	<u>5.656</u>

	Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	Rezerviranja za sudske sporove	Rezerviranja za garancije za dobro izvršenje posla	Ostala rezerviranja	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	15.622	5.569	400	928	22.519
Prijenos na grupu za otuđenje	(11.189)	(620)	(400)	(928)	(13.137)
Povećanje rezerviranja	610	113	-	-	723
Ukidanje rezerviranja	(84)	-	-	-	(84)
Iskorištenje rezerviranja	(814)	(34)	-	-	(848)
Tečajne razlike	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>4.147</u>	<u>5.028</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.175</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

30. DUGOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	2012.	2011.
Obveze po reprogramu poreznog duga	4.295	-
Dugoročne obveze prema dobavljačima za kupovinu zemljišta	<u>543</u>	<u>1.077</u>
	<u>4.838</u>	<u>1.077</u>

Obveze po reprogramu poreznog duga odnose se na obveze društava u Republici Hrvatskoj temeljem rješenja Porezne uprave o reprogramu duga za porez na dodanu vrijednost i porez na dobit. Povrat reprogramiranih obveza odobren je u 36 jednakih mjesečnih obroka.

31. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2012.	2011.
Obveze prema dobavljačima - nepovezana društva	178.012	132.257
Obveze prema dobavljačima - povezana društva (bilješka 34)	7.646	23
Tekuće dospijeće obveze za kupovinu zemljišta	3.245	1.555
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	<u>326</u>	<u>554</u>
	<u>189.229</u>	<u>134.389</u>
Obveze za poreze i doprinose	18.864	22.378
Obveze za primljene predujmove	12.580	2.831
Obveze prema zaposlenima	6.340	5.200
Ukalkulirani troškovi za neiskorištene godišnje odmore	633	496
Obveza poreza na dobit	115	595
Obveze prema gosp. Ergoviću za udjele u Nexe Grupi	13	1.851
Obveze za neuplaćene dionice	-	2.300
Ostale kratkoročne obveze	<u>757</u>	<u>1.258</u>
	<u>39.302</u>	<u>36.909</u>
Ukupno	<u>228.531</u>	<u>171.298</u>

Prosječno razdoblje plaćanja obveza prema dobavljačima i ostalih obveza za cjelokupno poslovanje Nexe Grupe je 149 dana (2011. godine: 108 dana). Grupa ima politike upravljanja financijskim rizicima kako bi osiguralo da su obveze plaćene u ugovorenom vremenskom okviru.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

31. a) OBVEZE S OSNOVE OPERATIVNOG NAJMA

Obveze Grupe po osnovi operativnog najma su kako slijedi:

	2012.	2011.
Unutar jedne godine	6.157	5.075
Od dvije do pet godina	2.554	5.391
Više od pet godina	-	-
	<u>8.711</u>	<u>10.466</u>

32. KRATKOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE I TEKUĆA DOSPIJEĆA DUGOROČNIH FINANCIJSKIH OBVEZA

	2012.	2011.
Kratkoročni krediti		
Kratkoročni krediti od banaka	289.115	401.462
Obveze po repo poslovima	13.475	41.874
Kratkoročni krediti od ostalih društava i povezanih osoba (bilješka 34)	146.164	153.675
	<u>448.754</u>	<u>597.011</u>
Tekuća dospijeća dugoročnih financijskih obveza		
Tekuće dospijeće glavnice i kamata po izdanim obveznicama	819.607	3.734
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita banaka	133.466	50.737
Tekuće dospijeće financijskog leasinga	13.466	20.501
Tekuće dospijeće ostalih dugoročnih kredita	951	951
	<u>967.490</u>	<u>75.923</u>
	<u>1.416.244</u>	<u>672.934</u>

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

32.1. Obveze po kratkoročnim kreditima

Kratkoročni krediti odobreni su uz kamatne stope u rasponu od 4 4% - 10%; 1/3/6 M EURIBOR + 5 – 8,2%; TZ Ministarstva financija na 91 dan + 4,8% - 5%, TZ Ministarstva financija na 182 dana + 3%-5%, 1M ZIBOR+4%, 3M LIBOR (EUR)+1,25% (2011.: 4 4% - 11,5%; 1/3 M EURIBOR + 5 – 7%; TZ Ministarstva financija na 91 dan + 3,5%, TZ Ministarstva financija na 182 dana + 3%-4,75%, 1M ZIBOR+3,5%-4%, 3M LIBOR (EUR)+1,25% (EUR)+1,25%). Krediti su osigurani mjenicama, zadužnicama, hipotekama na nekretninama i pokretninama, zalogom nad vrijednosnim papirima te pismima potpore.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Obveze po tri kredita banaka i jednog trgovačkog društava koje na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 158.889 tisuća kuna su dospjele (u kolovozu, rujnu i studenom 2012. godine).

32.2. Obveze po repo poslovima

Obveze po repo poslovima odnose se na repo kredite kod Slavenskog zatvorenog investicijskog fonda te Societe Generale-Splitske banke d.d. Split u iznosu od 13.338 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 41.693 tisuća kuna) i na kamate po repo kreditima u iznosu od 137 tisuće kuna (31. prosinca 2011. godine: 181 tisuće kuna). Kao kolateral po navedenim repo poslovima korištene su vlastite otkupljene obveznice (kao i za obveze po repo poslovima na 31. prosinca 2011. godine) te su po repo transakciji sklopljenoj sa Slavenskim zatvorenim investicijskim fondom dodatno izdane zadužnice Društva.

33. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	2012.	2011.
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	19.983	22.588
Svođenje vrijednosti ulaganja u društva Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o. na fer vrijednost	-	51.150
Svođenje potraživanja od društva Bilokalnik drvo d.o.o. na fer vrijednost	-	31.316
	<u>19.983</u>	<u>105.054</u>

Rashodi od svođenja vrijednosti ulaganja u društva Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o. na fer vrijednost te rashodi od svođenja potraživanja od društva Bilokalnik drvo d.o.o. na fer vrijednost uključeni su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u 2011. godini u okviru gubitka od obustavljene aktivnosti (bilješka 24).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

34. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Odnosi s povezanim društvima bili su kako slijedi:

31. prosinca 2012.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Neprekinuto poslovanje				
Osilovac d.o.o., Feričanci	1.397	4.597	-	-
Feravino d.o.o., Feričanci	128	3.026	-	-
Nekse d.o.o., Lendava	-	23	-	-
Nexe gradnja d.o.o., Novi Sad	-	-	62	-
Nexe beton d.o.o., Banja Luka	-	-	53	-
Ispravak vrijednosti potraživanja	(382)	-	-	-
	1.143	7.646	115	-

31. prosinca 2012.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Osilovac d.o.o., Feričanci	4.040	217	615	-
Feravino d.o.o., Feričanci	472	897	516	-
	4.512	1.114	1.131	-

31. prosinca 2011.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Nekse d.o.o., Lendava	-	23	-	-
Nexe gradnja d.o.o., Novi Sad	-	-	66	-
Nexe beton d.o.o., Banja Luka	-	-	35	-
	-	23	101	-

Na dan 31. prosinca 2012. godine ostatak obveze prema gospodinu Ivanu Ergoviću temeljem kratkoročne revolving pozajmice dane Grupi u ožujku 2010. godine u iznosu od 1.800 tisuća EUR sa kamatnom stopom 4% godišnje, iznosi 280 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 279 tisuća kuna) (bilješka 32).

Obveza prema gospodinu Ivanu Ergoviću u iznosu od 13 tisuća kuna na 31. prosinca 2012. godine (31. prosinca 2011. godine: 1.851 tisuća kuna) odnosi se na ostatak obveze društva Našicecement d.d. temeljem kupoprodaje dionica Nexe grupe d.d. (bilješka 31) iz 2010. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

35. NAKNADE KLJUČNOM OSOBLJU

U 2012. godini rukovodstvu Grupe isplaćena je bruto plaća u iznosu 13.192 tisuća kuna (2011. godine: 14.901 tisuća kuna).

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

36.1. Upravljanje rizikom kapitala

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

Struktura kapitala Grupe se sastoji od duga, koji uključuje i obveze po obveznicama, repo ugovorima i kreditima prikazanim u bilješkama 28 i 32, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuvi i zadržane dobiti, odnosno prenesenog gubitka.

36.1.1. Pokazatelj zaduženosti

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

	2012.	2011.
Dug	1.491.002	1.510.082
Novac i novčani ekvivalenti	<u>(6.771)</u>	<u>(2.018)</u>
Neto dug	1.484.231	1.508.064
Kapital	<u>(160.360)</u>	<u>245.453</u>
Omjer neto duga i kapitala	<u>(9,26)</u>	<u>6,14</u>

36.2. Značajne računovodstvene politike

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

36.3. Kategorije financijskih instrumenata

	2012.	2011.
Financijska imovina		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	41.351	49.888
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	263.216	340.414
	304.567	390.302
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	1.685.069	1.645.548
	1.685.069	1.645.548

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza osim dugoročnih kredita približno su jednake njihovim knjigovodstvenim vrijednostima. Fer vrijednosti dugoročnih kredita iskazanih u okviru neprekinutog poslovanja iznose 71.481 tisuća kuna (2011. godine: 806.342 tisuća kuna).

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

Potraživanja i depoziti kod banaka

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

Obveze po kreditima

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

Ostali financijski instrumenti

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

31. prosinca 2012.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 15)	3.581	7.814	29.956	41.351
Ukupno	3.581	7.814	29.956	41.351

31. prosinca 2011.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 15)	12.326	8.421	29.141	49.888
Ukupno	12.326	8.421	29.141	49.888

Fer vrijednost financijske imovine je određena na slijedeći način:

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

36.4. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u okviru Nexe Grupe d.d. Grupi pruža podršku u poslovanju, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima novca, nadgleda i upravlja financijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Grupe

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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.

36.5. Tržišni rizik

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

36.6. Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Imovina		Obveze	
	2012.	2011.	2012.	2011.
EUR	9.124	11.233	158.881	190.982
USD	-	28	-	609
GBP	-	-	205	205

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

Kratkoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2012.	2011.	2012.	2011.
EUR	9.124	8.445	156.623	68.344
USD	-	28	-	609
GBP	-	-	205	205

Dugoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2012.	2011.	2012.	2011.
EUR	-	2.788	2.258	122.638

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

36.6.1 Analiza osjetljivosti strane valute

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

	Efekti promjene tečaja EUR		Efekti promjene tečaja USD	
	2012.	2011.	2012.	2011.
(Gubitak)	(22.600)	(27.072)	-	(71)

	Efekti promjene tečaja GBP	
	2012.	2011.
(Gubitak)	(38)	(37)

36.7. Upravljanje kamatnim rizikom

Grupa je izložena kamatnom riziku jer posuđuje sredstva po promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Grupe kamatnim stopama po osnovi financijske imovine i obveza je detaljno prikazana u bilješci 36.9., upravljanje rizikom likvidnosti.

36.7.1. Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je za financijske instrumente za koje je Grupa izložena kamatnom riziku na datum bilance. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obveza na datum bilance bio nepodmiren čitavu godinu. Promjena stope od 100 baznih jedinica (u 2011. godini: 100 baznih jedinica) koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

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

- Dobit neprekinutog poslovanja prije poreza za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. bi se smanjila/povećala za iznos od 4.142 tisuća kuna dok bi se dobit obustavljene aktivnosti smanjila/povećala za 2.473 tisuće HRK (2011. godine: dobit neprekinutog poslovanja prije poreza bi se smanjila/povećala za iznos od 5.115 tisuća kuna, dok bi se dobit obustavljene aktivnosti

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

smanjila/povećala za 3.245 tisuće HRK), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Grupe kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama;

- i osjetljivost Grupe na kamatnu stopu se povećala/smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja u varijabilnoj stopi dužničkih instrumenata.

36.8. Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

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

36.9. Upravljanje rizikom likvidnosti

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

36.9.1. Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Dospijeće nederivativnih financijskih obveza neprekinutog poslovanja

	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 -12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
	%	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
2012.							
Bez kamata		172.363	65.281	31.752	6.188	-	275.584
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	6,09	119.714	125.535	127.676	67.614	-	440.539
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	7,75	161.347	12.300	939.567	16.219	-	1.129.433
		453.424	203.116	1.098.995	90.021	-	1.845.556
2011.							
Bez kamata		136.746	43.888	23.231	12.571	-	216.436
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	5,71	17.884	129.475	270.083	46.355	-	463.797
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	8,11	42.152	77.349	212.099	858.117	-	1.189.717
		196.782	250.712	505.413	917.043	-	1.869.950

Grupa ima pristup izvorima financiranja. Ukupan neiskorišteni iznos društava koja čine neprekinuto poslovanje je 3.844 tisuća kuna na datum bilance. Grupa očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova i priliva od dospjele financijske imovine.

36.10. Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

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

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

36.11. Derivat

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo ima priznat derivativ / kamatni swap Calyon Credit Agricole CIB-a iz 2007. godine koji traje do 2013. godine i kojim je hedgiralo kamatni rizik po kreditima EBRD-a odobrenim povezanim društvima Našicecement i TOS. U 2010. godini promijenjene su odredbe o međusobnim obvezama. Na dan 31. prosinca 2012. godine iskazana je obveza Društva za derivativ prema definiranom otplatnom planu u iznosu od 7.677 tisuća kuna (u 2011. godini 913 tisuća kuna) (bilješka 32). Društvo značajno kasni u otplati navedenih obveza.

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Društva Nexe grupa d.d., Našicecement d.d., Dilj IGM d.o.o., Nexe beton d.o.o., Igma d.o.o. i Luka tranzit Osijek d.o.o. su u veljači 2013. godine predala zahtjev za otvaranje prestečajne nagodbe. Prva ročišta su zakazana za 13. svibnja 2013. godine.

9. travnja 2013. godine održana je Skupština imatelja obveznica na kojoj imatelji obveznica nisu donijeli predloženu odluku o povredi obveza izdavatelja s obzirom na otvoreni prestečajni postupak, ali su jednoglasno utvrdili prijevremeno dospijeće obveznica te su naložili sazivanje nove Skupštine imatelja obveznica u što kraćem roku. Utvrđeno je također da Auctor d.o.o. kao Povjerenik izdanja ne mora poduzimati bilo kakve mjere u vezi sa založenim dionicama Našicecementsa d.d. sa ciljem njihove prisilne prodaje i realizacije založnog prava. O načinu namirenja obveza Izdavatelja odlučit će imatelji obveznica naknadno na Skupštini imatelja obveznica ili pisanim putem.

Društvo Nexe beton d.o.o. je u ožujku 2013. godine započelo s rušenjem objekata u Blatu, Zagreb koji se ne koriste. Knjigovodstvena vrijednost navedenih objekata na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 555 tisuća kuna.

Društvo je, u sklopu procesa dezinvestiranja sporednih djelatnosti koji je započet u 2011. godini, u finalnim pregovorima s potencijalnim kupcima društava Jelen Do a.d. i GP Put d.d. Potpisivanje ugovora za prodaju društva Jelen Do a.d. očekuje se u travnju 2013. godine.

38. POTENCIJALNE OBVEZE

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

Obustavljena aktivnost

- Protiv društva Dilj d.o.o. se vodi dvanaest sporova ukupne vrijednosti u visini od 2.163 tisuća kuna za koje ovo društvo nije izvršilo rezerviranje troškova (od toga je iznos od 409 tisuća kuna iskazan u okviru redovnih obveza prema dobavljačima od čega je manji dio i plaćen) . Uprava je uvjeren da društvo neće imati gubitaka po tim sporovima.
- Društvo Slavonija IGM d.o.o. je 8. lipnja 2007. godine sklopilo Ugovor o zamjeni nekretnina s Našičkim vodovodom d.o.o. Po pitanju nekretnine koju je ovo društvo navedenim Sporazumom dalo u zamjenu Našičkom vodovodu, od 2009. godine vodi se spor kod Trgovačkog suda u Osijeku u kojem je tužitelj Šipad komerc d.d. Sarajevo podigao tužbu protiv Našičkog vodovoda d.o.o. radi utvrđenja prava vlasništva i predaje posjeda na nekretnini koju je Našički vodovod d.o.o. dobio od društva. O navedenom sporu Našički vodovod d.o.o. je 2009. godine obavijestio društvo te ga pozvao da stupi u spor u svojstvu umješača braneći pri tom svoj upis u zemljišne knjige kao pravovaljani vlasnik nekretnine koju je Ugovorom o zamjeni ustupilo Našičkom vodovodu d.o.o.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društvo se još nije uključilo u spor kao umješač zbog trenutno još neriješenog pitanja nadležnosti suda vezano za ovaj spor za što se čeka pravorijek Visokog trgovačkog suda. Društvo smatra da Šipad komerc d.d. nema osnove da uspije u navedenom sporu te da po ovoj osnovi nije potrebno formirati rezerviranje.

Uz rezervirane, protiv ovog društva se vodi dodatno jedan sudski spor koji društvo nije rezerviralo jer smatra da će konačni ishod biti dijelom u korist društva te da dio koji će eventualno biti dosuđen protiv društva, nije značajan.

- Protiv određenih ostalih društava Grupe u obustavljenoj aktivnosti vode se određeni sudski sporovi po kojima nisu izvršena rezerviranja zbog procjena da će ishodi biti u korist društava Grupe.

Na dan 31. prosinca 2012. godine društva Grupe u obustavljenoj aktivnosti imaju izdanih zadužnica, mjenica i bankovnih garancija dobavljačima i državi u iznosu 78.574 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 150.375 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2012. godine društva Grupe u obustavljenoj aktivnosti, osim hipoteka na imovini kako je objavljeno u bilješci 24, imaju izdanih instrumenata osiguranja za financijske obveze u iznosu 1.186.880 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 1.163.786 tisuća kuna).

Neprekinuto poslovanje

- Republika Hrvatska pokrenula je pred Općinskim sudom u Koprivnici spor protiv društva Igma d.o.o. zbog stjecanja bez osnove gdje se navodi da je društvo vršilo eksploataciju šljunka bez valjane osnove. Iznos spora je 16,7 milijuna kuna. Prvostupanjskom presudom od 20. svibnja 2009. godine i drugostupanjskom presudom od 9. veljače 2010. godine odbijen je zahtjev Republike Hrvatske kao neosnovan. Dodatno, Porezna uprava tereti ovo društvo za pogrešno utvrđenu visinu rudarske rente u razdoblju od 1. srpnja 2006. godine do 31. ožujka 2008. godine u iznosu od 347 tisuća kuna. Društvo je za navedeno podnijelo žalbu drugostupanjskom tijelu pri Ministarstvu financija. Protiv Društva se vodi i jedan sudski spor po kojem nisu izvršena rezerviranja jer Uprava smatra da će konačni ishod biti u korist društva.
- Protiv društava Našicecement d.d., Nexe beton d.o.o. Našice, Luka tranzit Osijek d.o.o., Nexe gradnja d.o.o. i Našički autocentar d.o.o. se vodi nekoliko sudskih sporova koje ta društva nisu rezervirala jer smatraju da će konačni ishodi sporova biti u korist društva.

Na dan 31. prosinca 2012. godine društva Grupe u neprekinutom poslovanju imaju izdanih zadužnica, mjenica i bankovnih garancija dobavljačima i državi u iznosu 227.581 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 136.852 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2012. godine društva Grupe u neprekinutom poslovanju, osim hipoteka i zaloga na imovini kako je objavljeno u bilješkama 14, 15, 17, 20, imaju izdanih instrumenata osiguranja za financijske obveze u iznosu 4.701.128 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 5.398.963 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

39. PRETPOSTAVKA NEOGRANIČENOG POSLOVANJA

Grupa se u posljednje četiri godine uslijed značajnog pada investicijskih aktivnosti i osobne potrošnje te problema vezanih uz pogoršanje naplate potraživanja koja su uvjetovala značajne ispravke potraživanja, suočila sa značajnim padom realizacije, što je dovelo do iskazanog gubitka u poslovanju i pogoršanja likvidnosti. Na dan 31. prosinca 2012. godine kratkoročne obveze Grupe veće su od kratkoročne imovine Grupe za 1.237.919 tisuće kuna te Grupa posluje u uvjetima otežane likvidnosti.

Društva Nexe grupa d.d., Našicecement d.d., Dilj IGM d.o.o., Nexe beton d.o.o., Igma d.o.o. i Luka tranzit d.o.o. su u veljači 2013. godine temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi predala zahtjev za otvaranje postupka prestečajne nagodbe s ciljem da riješe teške financijske pozicije i osiguraju nastavak poslovanja po načelu vremenske neograničenosti (bilješka 37).

Uprava Grupe je u zakonskom roku predložila plan restrukturiranja koji bi trebao biti formalno odobren od vjerovnika. Uprava je uvjeren da će mjere uključene u program restrukturiranja biti dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja navedenih društva Grupe te da će vjerovnici usvojiti navedeni plan čime bi se stvorili uvjeti za održivo poslovanje u skladu s pretpostavkom o neograničenosti vremena poslovanja koja je primijenjena u izradi ovih financijskih izvještaja.

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

Uprava Grupe je i u procesu pregovora s mogućim strateškim partnerima oko vlasničkog restrukturiranja drugih ovisnih društva.

Uprava je uvjeren da će sve do sada poduzete mjere omogućiti Grupi neograničeno poslovanje kroz duže razdoblje.

40. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje 15. travnja 2013. godine.

Potpisao u ime Uprave:

Ivan Ergović,
Predsjednik Uprave

Oto Ostović,
Član Uprave



11. Godišnji financijski izvještaj poduzetnika za 2012. godinu (GFI-POD)

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2012.

do

31.12.2012.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 01339761

Matični broj subjekta (MBS): 030057478

Osobni identifikacijski broj (OIB): 46078374806

Tvrtka izdavalca: Nexe grupa d.d.

Pošanski broj i mjesto: 31500 NAŠICE

Ulica i kućni broj: Braće Radića 200

Adresa e-pošte: nexe-grupa@nexe.hr

Internet adresa: www.nexe.hr

Šifra i naziv općine/grada: 278 NAŠICE

Šifra i naziv županije: 14 OSJEČKO-BARANJSKA

Broj zaposlenih: 2.933
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 7022

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Našicecement d.d. Našice	Našice	3123731
Nexe beton d.o.o. Našice	Našice	1639358
Igma d.o.o. Koprivnica	Koprivnica	3697916
Nexe gradnja d.o.o. Našice	Našice	3120376
Luka tranzit Osijek d.o.o. Osijek	Osijek	3026124
Našički autocentar d.o.o. Našice	Našice	339172
Ekonex d.o.o. Našice	Našice	2469855
Gastro market d.o.o. Našice	Našice	1339770
Dilj IGM d.o.o. Vinkovci	Vinkovci	3300005
Slavonija IGM d.o.o. Našice	Našice	3106659
Cement market d.o.o. Našice	Našice	1339753
Feravino d.o.o. Feričanci	Feričanci	926051
Osilovac d.o.o. Feričanci	Feričanci	3017966
Bilokalnik drvo d.o.o. Koprivnica	Koprivnica	3710076
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	Novi Sad	
Polet a.d. Novi Bečej	Novi Bečej	
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	Novi Bečej	
Jelen Do a.d. Jelen Do	Jelen Do	
Stražilovo IGM d.o.o. S. Karlovci	Sremski Karlovci	
Nexe d.o.o. Sarajevo	Sarajevo	
Agregati i betoni d.o.o. Sarajevo	Sarajevo	
Nexe kamen d.o.o. Doboj	Doboj	
GP Put d.d. Sarajevo	Sarajevo	
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	Sarajevo	
Nexe trade s.r.l. Dumbravita	Dumbravita	

Knjigovodstveni servis: _____

Osoba za kontakt: Krunoslav Španović

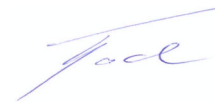
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)
Telefon: **031616535** Telefaks: **031616520**

Adresa e-pošte: krunoslav.spanovic@nexe.hr

Prezime i ime: **Tomislav Tadić**
(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka



(potpis osobe
ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2012.

Obveznik:46078374806; Nexe grupa d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	751.528.118	692.403.411
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	12.546.643	12.058.602
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	6.873.361	7.510.914
3. Goodwill	006	2.966.000	2.966.000
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.707.282	1.581.688
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	620.503.144	592.334.978
1. Zemljište	011	95.248.210	96.360.917
2. Građevinski objekti	012	342.681.912	312.725.313
3. Postrojenja i oprema	013	114.521.734	97.486.570
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	26.791.156	24.008.566
5. Biološka imovina	015	8.913	8.931
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	432.213	2.494.552
7. Materijalna imovina u pripremi	017	38.058.356	52.012.046
8. Ostala materijalna imovina	018	169.324	169.326
9. Ulaganje u nekretnine	019	2.591.326	7.068.757
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	97.081.537	87.029.477
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.484.929	1.035.381
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	44.766.635	44.239.051
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	49.887.755	41.351.146
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	942.218	403.899
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	21.396.794	980.354
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	2.041.972.939	1.539.221.704
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.644.118.967	1.245.774.394
1. Sirovine i materijal	036	64.149.166	62.331.372
2. Proizvodnja u tijeku	037	29.783.792	37.268.247
3. Gotovi proizvodi	038	28.019.766	23.373.270
4. Trgovačka roba	039	2.449.173	1.710.814
5. Predujmovi za zalihe	040	206.901	277.512
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	1.519.510.169	1.120.813.179
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	345.827.414	220.979.567
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	287.445.474	190.342.506
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	112.747	98.944
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	6.643.744	7.493.536
6. Ostala potraživanja	049	51.625.449	23.044.581
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	50.008.832	65.696.839
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	25.203.702	24.844.720
7. Ostala financijska imovina	057	24.805.130	40.852.119
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	2.017.726	6.770.904
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	5.358.428	8.430.345
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.798.859.485	2.240.055.460
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	0	0

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	268.253.761	-140.145.125
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	94.637.800	94.637.800
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	500.000.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	-61.555.689	-61.549.842
1. Zakonske rezerve	066	25.056.897	25.062.744
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	97.727.815	97.727.815
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	11.115.229	11.115.229
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-79.907.344	22.196.917
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	527.890.750	-367.738.105
1. Zadržana dobit	073	527.890.750	0
2. Preneseni gubitak	074	0	367.738.105
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-235.613.188	-347.906.651
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	235.613.188	347.906.651
VII. MANJINSKI INTERES	078	22.801.432	20.214.756
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	9.174.787	5.655.629
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	4.147.317	5.002.044
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	5.027.470	653.585
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	847.227.948	85.482.912
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	837.147.516	74.758.107
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	1.076.850	543.285
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	4.294.638
9. Odgođena porezna obveza	092	9.003.582	5.886.882
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.569.149.213	2.269.079.004
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	7.646.045
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	669.200.055	596.636.800
4. Obveze za predujmove	097	2.831.429	12.580.467
5. Obveze prema dobavljačima	098	134.388.968	181.582.573
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	3.734.296	819.607.085
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.199.732	6.339.923
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	22.972.751	18.978.789
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	724.916.542	624.303.854
12. Ostale kratkoročne obveze	105	5.905.440	1.403.468
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	105.053.776	19.983.040
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.798.859.485	2.240.055.460
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	0	0
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	245.452.329	-160.359.881
2. Pripisano manjinskom interesu	110	22.801.432	20.214.756

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik:46078374806; Nexe grupa d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznak	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.367.043.480	1.131.945.196
1. Prihodi od prodaje	112	1.276.033.368	1.046.536.407
2. Ostali poslovni prihodi	113	91.010.112	85.408.789
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.404.868.473	1.214.989.088
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-19.238.696	5.627.634
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	813.833.708	663.736.202
a) Troškovi sirovina i materijala	117	559.315.699	437.216.619
b) Troškovi prodane robe	118	110.141.234	75.621.220
c) Ostali vanjski troškovi	119	144.376.775	150.898.363
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	238.344.857	206.771.162
a) Neto plaće i nadnice	121	149.577.927	131.779.748
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	53.577.995	46.138.165
c) Doprinosi na plaće	123	35.188.935	28.853.249
4. Amortizacija	124	135.511.882	123.650.201
5. Ostali troškovi	125	163.671.345	137.548.473
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	61.450.641	70.682.733
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	31.547
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	61.450.641	70.651.186
7. Rezerviranja	129	11.294.736	6.972.683
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	86.324.349	54.361.425
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim pod.	132	0	1.133.736
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim pod.	133	86.119.662	52.628.418
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	204.687	599.271
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	328.203.386	309.692.948
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim pod.	139	244.013.400	308.729.158
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	82.466.378	0
4. Ostali financijski rashodi	141	1.723.608	963.790
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	701.256	438.686
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	5.236.956	21.953.885
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	4.705.312	14.047.722
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	1.459.306.041	1.208.699.192
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.737.777.171	1.538.729.758
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-278.471.130	-330.030.566
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	278.471.130	330.030.566
XII. POREZ NA DOBIT	151	-29.246.935	20.590.756
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-249.224.195	-350.621.322
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	249.224.195	350.621.322
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-235.613.188	-347.906.651
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-13.611.007	-2.714.671
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-249.224.195	-350.621.322
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-26.008.393	12.475.578
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	-1.894.817	-4.737.928
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nemat. imovine	160	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vred. fin.imovine raspoložive za prodaju	161	-24.113.576	17.213.506
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	-26.008.393	12.475.578
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-275.232.588	-338.145.744
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-260.180.632	-336.129.294
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-15.051.956	-2.016.450

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.**

Obveznik: 46078374806; Nexe grupa d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-278.471.130	-330.030.566
2. Amortizacija	002	135.511.882	123.650.201
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	23.560.538	71.444.006
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	39.647.923
5. Smanjenje zaliha	005	27.519.605	398.344.573
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	103.274.700	0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	11.395.595	303.056.137
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	78.541.200	0
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	107.051.164	144.192.408
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	185.592.364	144.192.408
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSL. AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	158.863.729
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSL. AKTIVNOSTI (012-007)	014	174.196.769	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	4.817.568	1.566.147
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	7.694.412	8.872.684
3. Novčani primici od kamata	017	387.017	1.277.547
4. Novčani primici od dividendi	018	1.911.293	1.070.966
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	16.074.960	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	30.885.250	12.787.344
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	32.009.052	36.746.460
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	524.775	8.884
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	20.541.434	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	53.075.261	36.755.344
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INV. AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INV. AKTIVNOSTI (024-020)	026	22.190.011	23.968.000
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	1.342.404.430	1.503.873.361
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	1.342.404.430	1.503.873.361
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.061.024.255	1.526.886.064
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	26.322.175	22.435.348
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	98.785.035	84.694.499
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	1.186.131.465	1.634.015.911
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FIN. AKTIVNOSTI (030-036)	037	156.272.965	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FIN. AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	130.142.550
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	4.753.179
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	40.113.815	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	42.131.541	2.017.726
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	4.753.178
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	40.113.815	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	2.017.726	6.770.904

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **01.01.2012** do **31.12.2012**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	94.637.800	94.637.800
2. Kapitalne rezerve	002	0	500.000.000
3. Rezerve iz dobiti	003	-61.555.689	-61.549.842
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	564.303.189	-344.808.678
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-249.224.195	-350.621.322
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-10.804.598	6.329.909
9. Ostala revalorizacija	009	-69.102.746	15.867.008
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	268.253.761	-140.145.125
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	245.452.329	-160.359.881
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

12. Prijedlog odluke o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja za 2012. godinu

Na temelju čl. 300.a i 300.b Zakona o trgovačkim društvima i čl. 39. Statuta dioničkog društva NEXE GRUPE Našice, Uprava Društva na sjednici održanoj 16. travnja 2013. godine donijela je, jednoglasno, sljedeći

PRIJEDLOG ODLUKE

o utvrđivanju konsolidiranih financijskih izvještaja za 2012. godinu

I

Utvrđuju se konsolidirani financijski izvještaji za 2012. godinu i to:

	MATICA	KONSOLIDIRANO
1) BILANCA sa zbrojem aktive i pasive	1.853.188.274,44	2.240.055.459,90
2) RAČUN DOBITI I GUBITKA s podacima		
- prihod / prihodi od neprekinute aktivnosti	117.037.427,60	675.535.135,69
- rashod / rashodi od neprekinute aktivnosti	235.906.023,03	894.452.183,97
- gubitak prije oporezivanja / gubitak prije oporezivanja od neprekinute aktivnosti	118.868.595,43	218.917.048,28
- trošak poreza na dobit	16.488.299,84	17.372.010,75
- neto gubitak / gubitak od neprekinute aktivnosti	135.356.895,27	236.289.059,03
- gubitak od obustavljene aktivnosti		114.332.263,44
- nekontrolirajući interes		2.714.671,18
- gubitak grupe		347.906.651,29
- ostali sveobuhvatni gubitak grupe / ostali sveobuhvatni gubitak grupe	118.135.054,62	338.145.744,13
3) IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU		
4) IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU		
5) BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE		

Uprava predlaže Nadzornom odboru da ispita i da suglasnost na godišnje financijske izvještaje za 2012. godinu i time ih utvrdi.

Član Uprave:

Oto Ostović, dipl. ing.



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Oto Ostović".

13. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja

U skladu sa čl. 403 Zakona o tržištu kapitala izjavljujemo da su prema našem saznanju, financijska izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja te da daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Nexe Grupe kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Predsjednik Uprave:
Ivan Ergović



Član Uprave:
Oto Ostović



Član Uprave:
Tomislav Tadić

