

NEXE GRUPA d.d.,

Našice

**Godišnji konsolidirani financijski izvještaji i
Izvešće neovisnoga revizora
za 2017. godinu**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost Uprave za godišnje konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2-5
Konsolidirani Račun dobiti i gubitka	6
Konsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	6
Konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju / Konsolidirana bilanca	7
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	8
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	9-10
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	11-73

Odgovornost Uprave za godišnje konsolidirane financijske izvještaje

Uprava društva NEXE GRUPA d.d., Našice, Vinogradska 6 (dalje u tekstu „Društvo“) je dužna osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji za 2017. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15 i 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz konsolidiranog financijskog stanja, konsolidiranih rezultata poslovanja, konsolidiranih promjena kapitala i konsolidiranih novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradbi konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima financijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba prihvatljivom točnošću odražavati konsolidirani financijski položaj i konsolidirane rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15 i 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava Društva je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera kako bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

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

Za i u ime Uprave Nexe grupe d.d.:

Ivan Ergović,
Predsjednik Uprave

Nexe Grupa d.d., Našice
Vinogradska 6
31500 Našice
Republika Hrvatska



Oto Ostović,
Član Uprave

Našice, 13. ožujka 2018. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Nexe Grupa d.d., Našice

Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Nexe Grupa d.d., Našice, Vinogradska 6 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2017., koji obuhvaćaju konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2017., konsolidirani Račun dobiti i gubitka, konsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima Društva za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Društva na 31. prosinca 2017. i konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvešću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Značajna neizvjesnost u svezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Skrećemo pozornost na Bilješku 38. uz konsolidirane financijske izvještaje u kojoj je iznijeto da je, slijedom podnietog zahtjeva za provedbu predstečajnog postupka Društva, Trgovački sud u Osijeku potvrdio 21. srpnja 2016. pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe Društva sa vjerovnicima. Društvo je s pojedinim grupama vjerovnika utvrdilo načine namirenja obveza kroz reprogram i/ili djelomični otpis obveza. Do kraja 2017. Društvo je podmirilo sve dospjele rate obveza prema vjerovnicima koji su sudjelovali u nagodbi. Društvo i nadalje provodi mjere uključene u program restrukturiranja Društva pri čemu ostaje likvidno i solventno. Procjena Uprave Društva je da je Društvo sposobno nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ključna revizijska pitanja

Osim pitanja opisanog u odjeljku o značajnoj neizvjesnosti u svezi s vremenski neograničenim poslovanjem utvrdili smo da nema drugih ključnih revizijskih pitanja za komuniciranje u našem Izvešću neovisnog revizora.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

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

Naše mišljenje o godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave Društva i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje konsolidirane financijske izvještaje

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

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

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

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

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

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

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

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

Na dan 27. lipnja 2017. godine imenovala nas je Glavna skupština Društva temeljem prijedloga Uprave Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2017. godinu.

Na datum ovog Izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2013. godinu do revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu što ukupno iznosi 5 godina.

Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora opisanih u odjeljku o značajnoj neizvjesnosti u svezi s vremenski neograničenim poslovanjem nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagiranje na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 17 milijuna kuna koja predstavlja približno 1,8% konsolidiranih poslovnih prihoda za 2017. godinu. Odabrali smo prihode od prodaje kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu s obzirom na značajne fluktuacije dobiti prije poreza u tekućem i prijašnjim razdobljima.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu i njegovim društvima koja su pod njegovom kontrolom i njegovom matičnom društvu unutar EU pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvešća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvešća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvešću posloводства Društva za 2017. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2017. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 7 do 73 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvešće posloводства Društva za 2017. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2017. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvešću posloводства Društva za 2017. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2017. godinu.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji konsolidirani financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 7 do 73 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Angažirani partner u reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvešće neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlaštenu revizor.

U Zagrebu, 13. ožujka 2018. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb



Jeni Krstičević, predsjednica
Uprave

BDO

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



Ivan Čajko, ovlaštenu revizor

Konsolidirani Račun dobiti i gubitka i Konsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2017.	2016.
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	4	876.617	813.642
Ostali poslovni prihodi	5	83.610	71.911
Ukupno poslovni prihodi		960.227	885.553
POSLOVNI RASHODI			
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		489	(5.277)
Materijalni troškovi	6	(510.653)	(457.684)
Troškovi osoblja	7	(148.078)	(139.747)
Amortizacija	16,17	(72.344)	(76.469)
Ostali troškovi	8	(50.668)	(48.003)
Vrijednosna usklađenja	9	(38.950)	(32.983)
Rezerviranja	10	(2.583)	(1.284)
Ostali troškovi poslovanja	11	(18.567)	(25.635)
Ukupno poslovni rashodi		(841.354)	(787.082)
DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA		118.873	98.471
FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Financijski prihodi	12	64.263	182.667
Financijski rashodi	12	(49.472)	(110.600)
Ukupni financijski rezultat		14.791	72.067
UKUPNI PRIHODI		1.024.490	1.068.220
UKUPNI RASHODI		(890.826)	(897.682)
DOBIT IZ POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA		133.664	170.538
Porez na dobit	13	(21.928)	(7.367)
DOBIT IZ POSLOVANJA NAKON OPOREZIVANJA		111.736	163.171
DOBIT RAZDOBLJA		111.736	163.171
Nekontrolirajući interesi	27	(884)	(779)
DOBIT PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE		110.852	162.392
OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT			
Ostala sveobuhvatna dobit koja će se reklasificirati u dobit i gubitak			
Tečajne razlike - inozemna poslovanja		4.314	(1.145)
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak) – neto od poreza		4.314	(1.145)
UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT KOJI PRIPADA		116.050	162.026
Imateljima kapitala matice		115.042	161.327
Nekontrolirajućim interesima		1.008	699
Osnovna i razrijeđena dobit po dionici (u HRK)	14	13,01	19,05

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranog računa dobiti i gubitka i konsolidiranog izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju / Konsolidirana bilanca

Na dan 31. prosinca 2017. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2017.	31.12.2016.
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	16	7.378	7.831
Nekretnine, postrojenja i oprema	17	884.469	881.719
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	16.450	28.485
Ulaganja u ovisna društva	19	207	1.794
Potraživanja za dane zajmove i depozite	20	8.360	24.900
Potraživanja od kupaca	22	3.239	6.498
Odgođena porezna imovina	13	802	707
		920.905	951.934
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	21	218.839	207.803
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	25	4.481	2.462
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	22	195.256	227.890
Potraživanja za dane zajmove i ostala financijska imovina	23	10.550	9.096
Novac i novčani ekvivalenti	24	43.241	119.804
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja, nedospjela naplata prihoda		11.626	10.950
		483.993	578.005
		1.404.898	1.529.939
UKUPNA IMOVINA			
Kapital i pričuve			
Temeljni kapital	26	94.638	94.638
Vlastite dionice		(97.742)	(97.728)
Pričuve	27	59.705	22.784
Preneseni gubitak i rezultat razdoblja		(218.494)	(294.164)
Tečajne razlike		(34.129)	(38.319)
Kapital pripisan imateljima kapitala matice		(196.022)	(312.789)
Nekontrolirajući interesi	28	12.128	11.120
OBVEZE			
Dugoročne financijske obveze	29	462.191	469.573
Dugoročna rezerviranja	30	11.932	10.969
Odgođena porezna obveza	13	79.890	76.243
Dugoročne obveze prema dobavljačima i ostale dugoročne obveze	31	980	8.657
		554.993	565.442
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze	32	149.858	137.829
Kratkoročne financijske obveze i tekuće dospjeće dugoročnih financijskih obveza	33	873.139	1.118.978
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		10.802	9.359
		1.033.799	1.266.166
		1.404.898	1.529.939
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE			

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju / konsolidirane bilance.

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Pričuve	Preneseni gubitak i rezultat razdoblja	Tečajne razlike	Kapital pripisan imateljima kapitala matice	Nekontrolirajući interesi	Ukupno kapital
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	94.638	(97.728)	61.236	(492.859)	(37.255)	(471.968)	10.422	(461.546)
Dobit tekuće godine	-	-	-	162.392	-	162.392	779	163.171
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	(1.064)	(1.064)	(81)	(1.145)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	162.392	(1.064)	161.328	698	162.026
Raspored kapitalnih rezervi za pokriće gubitka	-	-	(35.943)	35.943	-	-	-	-
Raspored ostalih rezervi za pokriće gubitka	-	-	(2.509)	2.509	-	-	-	-
Prestanak obračuna ulaganja u pridruženo društvo metodom udjela	-	-	-	(1.319)	-	(1.319)	-	(1.319)
Ostale promjene	-	-	-	(830)	-	(830)	-	(830)
Stanje na dan 31. prosinca 2016. godine	94.638	(97.728)	22.784	(294.164)	(38.319)	(312.789)	11.120	(301.669)
Dobit tekuće godine	-	-	-	110.852	-	110.852	884	111.736
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	4.190	4.190	124	4.314
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	110.852	4.190	115.042	1.008	116.050
Raspored dobiti u kapitalne rezerve	-	-	36.921	(36.921)	-	-	-	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(14)	-	-	-	(14)	-	(14)
Izlazak društava iz konsolidacije	-	-	-	1.739	-	1.739	-	1.739
Stanje na dan 31. prosinca 2017. godine	94.638	(97.742)	59.705	(218.494)	(34.129)	(196.022)	12.128	(183.894)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala.

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2017.	2016.
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije poreza	133.664	170.538
<i>Usklade:</i>		
Amortizacija	72.344	76.469
Dobici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(966)	(582)
Dobici od prodaje financijske imovine	(2.166)	(18)
Nerealizirani dobici i gubici od financijske imovine	(3.138)	4.819
Vrijednosna usklađenja financijske imovine	3.672	153
Gubici po osnovi otpisa udjela u ovisnim društvima	1.412	4
Gubici po osnovi prodaje udjela u ovisnim društvima	1.690	7.589
Gubici po osnovi prodaje udjela u pridruženim društvima	-	15.247
Vrijednosna usklađenja danih zajmova	(8.149)	338
Otpis potraživanja za zajmove	-	57
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca	(2.197)	15.837
Vrijednosna usklađenja zaliha	53	849
Vrijednosno usklađenje predujmova	-	25
Vrijednosno usklađenje imovine namijenjene prodaji	-	488
Prihodi od kamata i dividendi	(1.081)	(625)
Prihodi od otpisa financijskih obveza i kamata	(29.960)	(154.998)
Rashodi od kamata	24.653	48.218
Rezerviranja	964	(1.037)
Tečajne razlike	(7.705)	11.435
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije	(5.210)	(321)
<i>Dobit iz poslovanja prije promjena na poslovnim sredstvima i obvezama</i>	177.880	194.485
Promjene u radnom kapitalu	(17.361)	(20.653)
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	(13.346)	(30.553)
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	17.084	(7.078)
Povećanje ili smanjenje zaliha	(21.099)	16.978
<i>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</i>	160.519	173.832
Novčani izdaci za kamate	(48.215)	(21.198)
Plaćeni porez na dobit	(8.835)	(3.202)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	103.469	149.432

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2017.	2016.
Ulagačke aktivnosti		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	35.176	18.773
Primitci od prodaje imovine raspoložive za prodaju	15.957	319
Novčani primici od kamata	8.110	263
Novčani primici s osnove povrata danih zajmova	7.972	24.716
Novčani primici od ostalih investicijskih aktivnosti	329	-
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(63.955)	(53.430)
Novčani izdaci za stjecanje imovine raspoložive za prodaju	(2.263)	(29.329)
Novčani izdaci s osnove danih zajmova	(6.420)	(27.007)
Stjecanje i osnivanje ovisnih društava	(154)	-
Neto novac iz ulagačkih aktivnosti	(5.248)	(65.695)
Financijske aktivnosti		
Novčani primici od prodaje udjela u ovisnim društvima	-	11.578
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	99.357	6.237
Novčani primici od ostalih financijskih aktivnosti	1.579	-
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	(273.699)	(53.809)
Novčani izdaci za financijski najam	(2.007)	(7.778)
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	(14)	-
Neto novac iz financijskih aktivnosti	(174.784)	(43.772)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(76.563)	39.965
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	119.804	79.839
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	43.241	119.804

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranog izvještaja o novčanim tokovima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Nexe Grupa d.d. ("Društvo") ima sjedište u Našicama, Vinogradska 6. 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,
- Igma d.o.o., Koprivnica – vađenje šljunka i pijeska,
- Nexe gradnja d.o.o., Našice – završni i instalacijski radovi u građevinarstvu,
- Dilj d.o.o., Vinkovci – proizvodnja cigle i crjepova,
- Luka Tranzit Osijek d.o.o., Osijek – za obavljanje lučkih i skladišnih djelatnosti i trgovinu,
- Ekonex d.o.o., Našice – gospodarenje otpadom,
- Trnjak d.o.o., Našice - proizvodnja betona (do 8. siječnja 2018.).

Društva kćeri i unuke u Bosni i Hercegovini:

- Nexe beton d.o.o., Sarajevo – proizvodnja betona,
- Nexe d.o.o., Sarajevo – proizvodnja betona i sličnih proizvoda,
- Tvornica opeke d.o.o., Sarajevo – proizvodnja opeke,
- N-Invest d.o.o., Sarajevo – upravljanje, proizvodnja i trgovina.

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.

Članice Grupe koje se ne konsolidiraju:

- Cement-market d.o.o., Hrvatska – trgovina građevinskog materijala,
- Panon-gradnja d.o.o., Hrvatska – projektiranje i građenje,
- Nekse d.o.o. Lendava, Slovenija – trgovina cementom,
- S.C. Nexe Trade s.r.l., Dumbravita, Rumunjska - posredovanje u trgovini građevinskim materijalom.

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društvo Nexe d.o.o. Sarajevo je u ožujku 2017. godine osnovalo društvo N-Invest d.o.o. Sarajevo uplatom temeljnog kapitala u iznosu 8 tisuća kuna. U rujnu 2017. godine Nexe d.o.o. Sarajevo je povećalo temeljni kapital društva N-Invest d.o.o. unosom stvari ukupne vrijednosti 6.796 tisuća kuna. Društvo Nexe grupa d.d. je u listopadu 2017. godine sklopilo Ugovor o istupanju društva Nexe d.o.o. Sarajevo iz društva N – Invest d.o.o. Sarajevo i prijenosu udjela na Nexe grupu d.d. uz naknadu od 6.804 tisuće kuna.

Društvo Nexe gradnja d.o.o. Našice je u srpnju 2017. godine osnovalo društvo Trnjak d.o.o. Našice uplatom temeljnog kapitala u iznosu 20 tisuća kuna. U kolovozu 2017. godine Nexe gradnja d.o.o. Našice je povećala temeljni kapital društva Trnjak d.o.o. unosom stvari ukupne vrijednosti 4.058 tisuća kuna. U rujnu 2017. godine Nexe gradnja d.o.o. je sklopilo Ugovor o prijenosu poslovnih udjela društva Trnjak d.o.o. Našice na društvo Našicecement d.d. Našice uz naknadu od 4.078 tisuća kuna.

Društvo Nexe gradnja d.o.o. Našice osnovalo je u listopadu 2017. godine društvo Panon-gradnja d.o.o. Našice uplatom temeljnog kapitala u iznosu 20 tisuća kuna.

Društvo Nexe grupa d.d. je 2. studenoga 2017. godine prodalo udjele u društvu Gastro-market d.o.o. Našice uz naknadu u iznosu 200 tisuća kuna. Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe za 2017. godinu uključuje financijske rezultate ovog društva do dana njegove prodaje.

U prosincu 2017. godine društvo Stražilovo IGM d.o.o. Sremski Karlovci pripojeno je društvu Polet a.d. Novi Bečej.

Društvo Dilj d.o.o. Vinkovci kupilo je u prosincu 2017. godine udjele društva Cement-market d.o.o. Našice za 134 tisuće kuna.

Zaposlenici

Na dan 31. prosinca 2017. godine Grupa je imala 1.652 zaposlena i to u Hrvatskoj 1.021, Srbiji 525 i Bosni i Hercegovini 106, a na dan 31. prosinca 2016. godine Grupa je imala 1.621 zaposlena (u Hrvatskoj 1.035, Srbiji 480 i Bosni i Hercegovini 106).

Uprava Društva

- Ivan Ergović, predsjednik Uprave,
- Oto Ostović, član Uprave.

Svaki član Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor Društva

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Konsolidirani financijski izvještaji Društva za 2017. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15 i 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (NN 95/16).

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

Konsolidirani financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao funkcionalnoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva.

Konsolidirani financijski izvještaji iskazani su u tisućama hrvatskih kuna.

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Neki novi standardi i tumačenja na snazi su za financijsku godinu koja počinje 1. siječnja 2017., dok su, osim kako je navedeno u nastavku, na priložene konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje zaključno 31. prosinca 2017. godine primijenjeni način prikaza, metode vrednovanja i računovodstvene politike korišteni u sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine. Društvo nije ranije usvojilo standarde, izmjene ili dopune standarda koji su izdani ali još nisu u primjeni.

Iako se navedeni standardi i dopune prvi puta primjenjuju u 2017. godini, isti nisu imali učinak na konsolidirane financijske izvještaje Društva za razdoblje zaključno 31. prosinca 2017. godine. Opis i učinak svakog novog standarda i dopune opisan je u nastavku:

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **Izmjene i dopune MRS-a 12: Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke**

Izmjene i dopune su stupile na snagu za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Cilj izmjena i dopuna je pojašnjavanje zahtjeva za priznavanjem odgođene porezne imovine na nerealizirane gubitke kako bi se adresirale različitosti u praksi vezane uz primjenu odredbi MRS-a 12 *Porez na dobit*. Određeni problemi odnosili su se na različitosti u praksi u tretmanu privremenih poreznih razlika s osnove smanjenja fer vrijednosti, prodaje

imovine za iznos viši od knjigovodstvene vrijednosti te vjerojatne buduće oporezive dobiti i razmatranja o kombiniranoj ili odvojenoj procjeni utjecaja.

- **Izmjene i dopune MRS-a 7: Inicijativa za objavama**

Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga s time da je dozvoljena ranija primjena. Cilj izmjena i dopuna je osiguravanje objava koje korisnicima financijskih izvještaja omogućavaju procjenu utjecaja promjena u obvezama iz financijskih aktivnosti, uključujući i novčane i nenovčane promjene. Izmjene i dopune preciziraju kako je jedan način ispunjenja zahtjeva za objavama tabelarno prikazivanje usklade između početnih i završnih stanja u izvještaju o financijskom položaju za obveze koje nastaju kao rezultat financijskih aktivnosti, uključujući i promjene u novčanim tijekovima od financiranja, promjene koje su rezultat gubitka ili stjecanja kontrole nad ovisnim društvima ili drugim poslovima, utjecaj promjena u tečaju, promjena u fer vrijednostima i ostalih promjena.

Primjena gore navedenih standarda nije imala utjecaja na financijske izvještaje Društva za 2017. godinu.

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde a koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo i Grupa nisu ranije usvojili

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene i tumačenja koje je donio Odbor za Međunarodne standarde nisu usvojeni u Europskoj uniji:

- **MSFI 9 Financijski instrumenti : Klasifikacija i mjerenje**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Konačna verzija MSFI-ja 9 Financijski instrumenti odražava sve faze projekta o financijskim instrumentima i mijenja MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje kao i sve prethodne verzije MSFI-ja 9. Standard uvodi nove zahtjeve klasifikacije i mjerenja, umanjenja vrijednosti i računovodstva zaštite. Uprava Društva planira usvojiti standard nakon što njegova stupanja na snagu i trenutno ocjenjuje njegov utjecaj.

- **MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga. U okviru standarda uvodi se model od 5 koraka koji će se primjenjivati na prihode ostvarene temeljen ugovora s kupcima (s ograničenim izuzecima), neovisno o vrsti prihodovne transakcije ili industriji. Zahtjevi standarda će se također primjenjivati na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinancijske imovine koja nije dio redovitih aktivnosti društva (primjerice prodaja nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine). Opširne objave će se zahtijevati, uključujući i disagregaciju ukupnih prihoda; informacije o obvezama izvršenja; promjene u iznosima ugovorene imovine i obveza između razdoblja i ključne procjene i prosudbe. Uprava Društva trenutno procjenjuje utjecaj ovog standarda na financijsko izvještavanje.

- **MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima (pojašnjenja)**

Pojašnjenja su na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga s time da je dozvoljena ranija primjena. Cilj pojašnjenja je razjašnjavanje namjera Odbora prilikom definiranja zahtjeva MSFI-ja 15 *Prihodi temeljem ugovora s kupcima*, osobito računovodstvenog

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

tretmana identificiranih obveza izvršenja na način da se dopunila definicija „odvojeno prepoznatljivog“ principa., razmatranja odnosa principala i agenta uključujući i procjenu činjenice je li u transakciji društvo principal ili agent kao i primjene pristupa kontrole i licenciranja dajući dodatne upute za računovodstveni tretman intelektualnog vlasništva i tantijema. Pojašnjenja također daju dodatna praktična sredstva za društva koja MSFI 15 primjenjuju korištenjem punog retroaktivnog pristupa ili za ona koja se odluče na korištenje modificiranog retroaktivnog pristupa. Ova pojašnjenja još uvijek nisu usvojena u EU. Uprava Društva trenutno procjenjuje utjecaj ovih pojašnjenja na financijsko izvještavanje.

- **MSFI 16 Najmovi**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. MSFI 16 definira pravila priznavanja, mjerenja, prezentacije i objava za najmove obiju ugovornih strana, odnosno kupca („najmoprimca“) i dobavljača („najmodavca“). Sukladno novom standardu najmoprimci većinu najmova trebaju priznati u svojim financijskim izvještajima. Na sve najmove će se primjenjivati jedinstveni računovodstveni model, s određenim izuzecima. Računovodstveni tretman najmova kod najmodavca neće se značajno mijenjati. Uprav Društva trenutno procjenjuje utjecaj ovog standarda na financijsko izvještavanje.

Uprava Društva predviđa da primjena navedenih standarda, izmjena i tumačenja, kako je prethodno navedeno, neće imati materijalno značajan utjecaj na konsolidirane financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

a) Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji Društva obuhvaćaju financijske izvještaje 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.

Financijski izvještaji podružnica su po potrebi usklađeni 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. Nekontrolirajući interesi u neto imovini konsolidiranih ovisnih društava iskazuju se odvojeno od glavnice. Nekontrolirajući 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.

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
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	82,33	82,33	Lučke djelatnosti, vađenje pijeska
Ekonex d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Gospodarenje otpadom
Dilj d.o.o. Vinkovci	RH	100,00	100,00	Proizvodnja opeke i crijeva
Trnjak d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Proizvodnja betona
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	SRB	100,00	100,00	Proizvodnja betona
Polet a.d. Novi Bečej	SRB	96,60	96,60	Proizvodnja crijeva
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	SRB	100,00	100,00	Proizvodnja keramičkih pločica
Nexe beton d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Proizvodnja betona
Nexe d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Proizvodnja betona i sličnih proizvoda
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Proizvodnja opeke
N-Invest d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Upravljanje, proizvodnja i trgovina

Društva pod kontrolom koja se ne konsolidiraju su:

Naziv društva	Zemlja osnutka	%-tni udio u vlasništvu	%-tni udio u glasačkim pravima	Osnovna djelatnost
Cement-market d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Trgovina građevinskog materijala
Panon-gradnja d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Projektiranje i građenje
Nekse d.o.o. Lendava	SLO	100,00	100,00	Trgovina cementom
Nexe trade s.r.l. Dumbravita	ROM	95,24	95,24	Prodaja građevinskih proizvoda

Društva koja se ne konsolidiraju nisu obavljala djelatnost u 2017. godini ili nisu značajna za Grupu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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 i 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Prodaja robe i vlastitih 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 i proizvoda;
- 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, te 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.

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

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 2017.

(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 od nemonetarne imovine, koje nastaju prilikom njezinog naknadnog mjerenja, priznaju se po tečaju na datum mjerenja zajedno s dobitkom/gubitkom nastalim naknadnim mjerenjem.

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

31. prosinca 2017.	EUR 1 = HRK 7,513648	USD 1 = HRK 6,269733
31. prosinca 2016.	EUR 1 = HRK 7,557787	USD 1 = HRK 7,168536

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 2017.

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(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:

	2017.	2016.
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 2017.

(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 2017.

(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 ostaloj 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 proizvodnje, gotovih proizvoda i robe radi se pojedinačno za svaki proizvod ukoliko je 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 2017.

(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 sumnjivih 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 2017.

(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 (ostala)

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 dospijea“, „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 dospijea“, „raspoloživi za prodaju“ ili „dani krediti i potraživanja“ priznaju prihod na temelju efektivne kamatne stope.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijska imovina se klasificira kao financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, 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 2017.

(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 dobit ili gubitak 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 dospjeća“

Mjenice, obveznice i zadužnice s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospjećem za koje Grupa ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati ih do dospjeća klasificiraju se kao ulaganja koja se drže do dospjeća. Ulaganja koja se drže do dospjeća 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 2017.

(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 2017.

(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.

Dionički kapital

a. Redovne dionice

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

b. Otkup dioničkog kapitala

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

Financijsko jamstvo ugovorene obveze

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Financijske obveze

Financijske obveze su klasificirane kao financijske obveze „iskazane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak“ ili kao „ostale financijske obveze“.

Financijske obveze „iskazane po fer-vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijske se obveze klasificiraju kao financijske obveze „iskazane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak“ kada su ili namijenjene trgovanju ili su definirane od strane Grupe kao takve.

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) Potencijalne obveze

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

y) Događaji nakon datuma konsolidirane bilance

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

z) Usporedne informacije

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

U primjeni računovodstvenih politika Grupe, koje su objašnjene u bilješki 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 bilješki 2, Grupa preispituje procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog razdoblja. U tijeku 2017. godine nije došlo do izmjene procijenjenog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme odnosno stopa amortizacije.

Fer vrijednost financijske imovine i ostalih financijskih instrumenata

Kao što je objašnjeno u bilješki 22 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 bilješki 22.

Ostale procjene

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2017.	2016.
Prihodi od prodaje u Republici Hrvatskoj	341.187	315.845
Prihodi od prodaje u inozemstvu	234.812	242.039
Prihodi od prodaje u Srbiji	214.670	184.067
Prihodi od prodaje u Bosni i Hercegovini	85.948	71.691
Ukupno	876.617	813.642

Od ukupnih prihoda od prodaje u 2017. godini, na prihode ostvarene temeljem ugovora o izgradnji odnosi se 37,43 milijuna kuna (u 2016. godini: 39,85 milijuna kuna). Troškovi temeljem ugovora o izgradnji u 2017. godini iznosili su 35,30 milijuna kuna (u 2016. godini: 38,77 milijuna kuna).

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2017.	2016.
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja od kupaca	39.778	10.316
Ostali prihodi od prodaje	10.885	6.639
Prihodi od prodaje robe, sirovina i materijala	9.047	10.011
Prihodi od prodaje robe u tranzitu	8.080	16.058
Prihodi od najma	5.279	4.318
Ostali prihodi iz poslovanja	4.613	2.190
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	1.387	2.171
Prihodi od osiguranja	1.297	999
Prihod od prodaje materijalne imovine	966	582
Prihodi od vrijednosnog usklađenja zaliha	530	80
Naknadno utvrđeni prihodi iz prošlih godina	509	4.898
Ukinuta vrijednosno usklađena potraživanja od kupaca	452	4.797
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja stečena cesijama	312	188
Inventurni viškovi	310	330
Prihodi od smanjenja obveza	163	1.902
Prihodi od otpisa obveza u predstečaju	2	6.432
Ukupno	83.610	71.911

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

6. MATERIJALNI TROŠKOVI

	2017.	2016.
Troškovi sirovina i materijala	372.236	314.194
Ostali vanjski troškovi	99.864	101.124
Troškovi prodane robe	38.553	42.366
Ukupno	510.653	457.684

	2017.	2016.
Troškovi sirovina i materijala		
Potrošena energija	194.568	164.176
Utrošene sirovine i materijal	160.445	132.305
Utrošeni rezervni dijelovi	14.825	15.560
Otpis sitnog inventara	2.398	2.153
Ukupno	372.236	314.194

	2017.	2016.
Ostali vanjski troškovi		
Prijevozne usluge	34.861	35.982
Usluge kooperanata	21.031	22.872
Usluge održavanja	16.113	17.132
Ostali vanjski troškovi i proizvodne usluge	4.471	4.372
Troškovi reklame i propagande	4.566	3.794
Troškovi zakupa	5.325	3.759
Koncesijske naknade	3.568	3.264
Intelektualne usluge	3.601	2.991
Poštanske i telekomunikacijske usluge	1.815	1.943
Usluge iskopa i utovara	1.582	1.726
Komunalne usluge	1.525	1.498
Usluge posredovanja	868	881
Usluge pretovara	514	823
Naknada za korištenje prava intelektualnog vlasništva	24	87
Ukupno	99.864	101.124

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2017.	2016.
Neto plaće i nadnice	92.721	87.872
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	33.654	31.406
Doprinosi na plaće	21.703	20.469
Ukupno	148.078	139.747

8. OSTALI TROŠKOVI

	2017.	2016.
Nadoknade troškova zaposlenima, darovi i potpore	12.390	11.895
Troškovi reprezentacije	3.457	3.420
Nadoknade članovima Nadzornog odbora (bruto)	3.451	2.962
Usluge kontrole kvalitete, ispitivanja i analize	3.134	3.412
Premije osiguranja	3.048	3.393
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	2.974	1.906
Troškovi zaštitarske službe	2.668	2.598
Troškovi poreza koji ne ovise o rezultatu i pristojbe	2.367	2.370
Komunalne naknade	2.362	2.464
Doprinosi, članarine i slična davanja	2.334	2.365
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	2.312	2.526
Ostale usluge	1.985	1.408
Usluge održavanja software-a	1.663	1.594
Naknade Fondu za zaštitu okoliša i troškovi zaštite okoliša	1.362	1.324
Otpremnine	1.183	691
Ostali troškovi	1.152	890
Troškovi obrazovanja i izobrazbe	864	833
Revizijske usluge	763	583
Troškovi registracije vozila	616	547
Naknade za rad po ugovoru o djelu i autorski honorari	319	397
Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	264	425
Ukupno	50.668	48.003

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

9. VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA

	2017.	2016.
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	38.032	31.348
Vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja	532	-
Vrijednosno usklađenje potraživanja stečenih cesijama	333	-
Vrijednosno usklađenje zaliha	53	849
Vrijednosno usklađenje potraživanja od ovisnih društava	-	273
Vrijednosno usklađenje predujmova	-	25
Vrijednosno usklađenje imovine namijenjene prodaji	-	488
Ukupno	38.950	32.983

10. REZERVIRANJA

	2017.	2016.
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	2.021	587
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	500	500
Rezerviranja za započete sudske sporove	62	31
Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	-	166
Ukupno	2.583	1.284

11. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2017.	2016.
Neotpisana vrijednost otuđene i rashodovane dugotrajne imovine	11.671	12.255
Donacije	3.129	5.166
Naknadno utvrđeni rashodi iz prošlih godina	1.667	2.554
Neotpisana vrijednost materijala i trgovačke robe	886	292
Ostali poslovni rashodi	376	341
Otpis potraživanja od kupaca po predstečajnom rješenju	366	2.067
Kazne, penali i naknade štete	287	209
Manjkovi	127	509
Otpis neispravljenih potraživanja od kupaca	58	2.242
Ukupno	18.567	25.635

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

12. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2017.	2016.
Financijski prihodi		
Otpis financijskih obveza po rješenju predstečajne nagodbe	29.960	111.692
Pozitivne tečajne razlike	17.262	18.990
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja za pozajmice	8.290	977
Nerealizirani dobiti od financijske imovine	3.141	2.545
Prihodi od podaje dionica i poslovnih udjela	2.351	18
Zatezne kamate i kamate u predstečaju	2.113	4.103
Kamate na dane pozajmice povezanim stranama	404	243
Prihodi od ulaganja i dividendi	403	247
Kamate na dane pozajmice nepovezanim društvima	274	371
Kamate po žiro-računu	38	112
Prihodi od kupona po obveznicama	27	14
Kamate na dane pozajmice povezanim društvima	-	10
Kamate po kratkoročnim depozitima	-	1
Prihodi od udjela u investicijskim i novčanim fondovima	-	38
Ostali financijski prihodi	-	43.306
Ukupno	64.263	182.667
Financijski rashodi		
Kamata na kredite banaka	17.554	44.373
Negativne tečajne razlike	12.685	14.558
Kamate ostalih kreditora	6.908	3.584
Vrijednosno usklađenje financijske imovine raspoložive za prodaju	3.672	153
Zatezne kamate i kamate dobavljačima po nagodbi	2.649	10.354
Ostali financijski rashodi	2.383	6.789
Rashodi pri prodaji dionica i udjela	1.875	15.247
Gubici po osnovi otpisa i prodaje udjela u ovisnim društvima (bilješka 19)	1.412	7.593
Kamate na leasing	180	261
Vrijednosno usklađenje potraživanja za dane pozajmice	141	267
Kamate na primljene pozajmice od povezanih strana	10	-
Nerealizirani gubici od financijske imovine	3	7.364
Otpis potraživanja za dane pozajmice	-	57
Ukupno	49.472	110.600
Ukupno razlika financijskih prihoda i rashoda	(14.791)	(72.067)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. 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 - 18% (2016. godina: 20%). Od 1. siječnja 2017. stopa poreza na dobit iznosi 18%.
- Bosna i Hercegovina - 10% (2016. godina: 10%)
- Srbija - 15% (2016. godina: 15%)

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

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2017.	2016.
Trošak poreza na dobit		
Tekući porez	18.884	7.453
Odgođeni porez	3.044	(86)
Ukupno	21.928	7.367

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2017.	2016.
Stanje na dan 1. siječnja	707	700
Ukidanje odgođene porezne imovine	(78)	(179)
Priznavanje odgođene porezne imovine	197	188
Isknjiženje odgođene porezne imovine	(26)	-
Tečajne razlike	2	(2)
Stanje na dan 31. prosinca	802	707

Odgođena porezna imovina je nastala od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu imovinu te od ukalkuliranih troškova za neiskorištene godišnje odmore.

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

	2017.	2016.
Rezultat razdoblja prije oporezivanja	133.664	170.538
Porez na dobit primjenom lokalnih stopa primjenjivih u zemlji u kojoj se nalazi društvo	(8.138)	33.019
Utjecaj troškova i prihoda koji nisu priznati za porezne svrhe	(2.786)	2.841
Utjecaj porezno priznatog gubitka ostvarenog u tekućoj godini	32.852	(28.493)
Trošak poreza na dobit	21.928	7.367

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Usklađenje odgođene porezne obveze je kako slijedi:

	2017.	2016.
Stanje na dan 1. siječnja	76.243	76.317
Priznata dobit / (gubitak) u računu dobiti i gubitka	3.625	(43)
Ostale promjene	22	(31)
Stanje na dan 31. prosinca	79.890	76.243

Zbog neizvjesnosti realiziranja prenesenih poreznih gubitaka dijela društava Grupe, na datum konsolidirane bilance nije priznata odgođena porezna imovina temeljem tih gubitaka. Nepriznata odgođena porezna imovina ističe kako slijedi:

	2017.	2016.
2017.	-	28.973
2018.	37.051	42.070
2019.	6.810	11.985
2020.	2.628	4.596
2021.	951	1.580
2022.	41.656	-
	89.096	89.204

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

14. OSNOVNA I RAZRIJEĐENA DOBIT PO DIONICI

	2017.	2016.
	HRK po dionici	HRK po dionici
Osnovna i razrijeđena dobit po dionici		
Iz aktivnih dijelova poslovanja	<u>13,01</u>	<u>19,05</u>
Ukupna osnovna i razrijeđena dobit po dionici	<u>13,01</u>	<u>19,05</u>

Osnovna i razrijeđena dobit po dionici

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

	2017.	2016.
Dobit tekuće godine za raspodjelu vlasnicima matice korišten u izračunavanju ukupnog osnovne dobiti po dionici	110.852	162.392
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica	9.463.780	9.463.780
Prosječni ponderirani broj vlastitih dionica	(940.200)	(940.040)
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju osnovnog i razrijeđenog gubitka po dionici	8.523.580	8.523.740
Dobit razdoblja	<u>111.736</u>	<u>163.171</u>
Nekontrolirajući interes	(884)	(779)
Dobit Grupe korišten u izračunavanju dobiti po dionici	110.852	162.392

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

15. PODACI O SEGMENTIMA

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

Uprava Društva 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, betona i agregata
- proizvodnja cigle, crijepa i keramike,
- građenje,
- ostale djelatnosti koje čine manji dio poslovanja Grupe.

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 i Bosni i Hercegovini.

Uprava Društva 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 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2017. godina

	Cement, beton i agregati	Cigla, crijep i keramika	Građenje	Drugi poslovi	Eliminacije	Ukupno
Bruto prihodi segmenta						
- prihodi unutar grupe	130.529	2.568	1.560	19.477	(154.134)	-
- prihod van grupe	557.621	280.930	35.949	2.117	-	876.617
Ukupni prihodi od prodaje	688.150	283.498	37.509	21.594	(154.134)	876.617
EBITDA	125.172	70.870	(3.737)	(16.292)	-	176.013
Poslovni rezultat segmenta	84.398	34.237	(1.463)	5.579	(3.878)	118.873
Financijski prihodi	9.160	24.020	336	62.975	(32.228)	64.263
Financijski rashodi	22.937	19.143	947	239.219	(232.774)	49.472
Rezultat prije poreza	70.621	39.114	(2.074)	(170.665)	196.668	133.664
Porez na dobit	18.810	(519)	-	12	3.625	21.928
Rezultat nakon poreza	51.811	39.633	(2.074)	(170.677)	193.043	111.736
Ukupna imovina	1.000.338	652.694	111.634	1.004.562	(1.364.330)	1.404.898
Ukupne obveze	471.592	488.513	83.558	1.088.752	(543.623)	1.588.792
Nekontrolirajući interes	-	-	-	-	12.128	12.128
Neto imovina bez nekontrolirajućih interesa	528.746	164.181	28.076	(84.190)	(832.835)	(196.022)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Cement, beton i agregati	Cigla, crijep i keramika	Građenje	Drugi poslovi	Eliminacije	Ukupno
Ostale informacije						
Trošak amortizacije	38.553	31.662	1.549	2.214	(1.634)	72.344
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	32.780	19.725	35.090	8.223	-	95.818
Nenovčani rashodi, osim amortizacije	50.609	5.386	2.860	11.310	(12.648)	57.517
Kamatni prihod						
- prihodi unutar grupe	1.185	2.259	-	43	(3.487)	-
- prihodi van grupe	2.364	159	285	21	-	2.829
Kamatni rashod						
- rashodi unutar grupe	-	2.876	43	568	(3.487)	-
- rashodi van grupe	13.302	10.333	197	3.469	-	27.301

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2016. godina

	Cement, beton i agregati	Cigla, crijep i keramika	Građenje	Drugi poslovi	Eliminacije	Ukupno
Bruto prihodi segmenta						
- prihodi unutar grupe	103.175	1.505	2.862	25.924	(133.466)	-
- prihod van grupe	497.729	276.529	36.987	2.397	-	813.642
Ukupni prihodi od prodaje	600.904	278.034	39.849	28.321	(133.466)	813.642
EBITDA	129.783	70.724	953	(12.443)	-	189.017
Poslovni rezultat segmenta	107.192	43.759	339	43.357	(96.176)	98.471
Financijski prihodi	82.854	26.064	632	172.044	(98.927)	182.667
Financijski rashodi	109.744	32.172	424	175.182	(206.922)	110.600
Rezultat prije poreza	80.302	37.651	547	40.219	11.819	170.538
Porez na dobit	7.394	-340	0	26	287	7.367
Rezultat nakon poreza	72.908	37.991	547	40.193	11.532	163.171
Ukupna imovina	992.396	672.495	90.170	1.292.525	(1.517.647)	1.529.939
Ukupne obveze	573.965	547.237	60.020	1.161.779	(511.393)	1.831.608
Nekontrolirajući interes	-	-	-	-	11.120	11.120
Neto imovina bez nekontrolirajućih interesa	418.431	125.258	30.150	130.746	(1.017.374)	(312.789)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Cement, beton i agregati	Cigla, crijep i keramika	Građenje	Drugi poslovi	Eliminacije	Ukupno
Ostale informacije						
Trošak amortizacije	42.443	32.080	1.124	790	32	76.469
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	46.126	15.534	3.371	9.744	(21.345)	53.430
Nenovčani rashodi, osim amortizacije	55.522	7.280	3.296	18.042	(25.522)	58.618
Kamatni prihod						
- prihodi unutar grupe	1.024	1.525	-	77	(2.626)	-
- prihodi van grupe	4.170	189	461	20	-	4.840
Kamatni rashod						
- rashodi unutar grupe	51	2.433	39	103	(2.626)	-
- rashodi van grupe	24.736	21.648	226	11.962	-	58.572

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(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).

	2017.			2016.		
	Prihodi	Knjigovodstveni iznos ukupne imovine	Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	Prihodi	Knjigovodstveni iznos ukupne imovine	Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine
Republika Hrvatska	838.348	2.287.301	69.999	1.085.930	2.573.603	46.178
Republika Srbija	299.476	440.134	24.222	274.027	419.889	13.329
Bosna i Hercegovina	92.206	112.901	9.588	86.254	122.743	9.982
	1.230.030	2.840.336	103.809	1.446.211	3.116.235	69.489

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

16. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupna nematerijalna imovina
Nabavna vrijednost			
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	19.395	-	19.395
Povećanje	-	1.009	1.009
Prijenosi	71	(71)	-
Smanjenje	(94)	-	(94)
Tečajne razlike	(44)	-	(44)
Stanje na dan 31. prosinca 2016. godine	19.328	938	20.266
Povećanje	-	1.911	1.911
Prijenosi	2.053	(2.053)	-
Smanjenje	(909)	-	(909)
Tečajne razlike	24	1	25
Izlazak društava iz konsolidacije	(147)	(46)	(193)
Stanje na dan 31. prosinca 2017. godine	20.349	751	21.100
Ispravak vrijednosti			
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	10.900	-	10.900
Amortizacija	1.648	-	1.648
Smanjenje	(94)	-	(94)
Tečajne razlike	(19)	-	(19)
Stanje na dan 31. prosinca 2016. godine	12.435	-	12.435
Amortizacija	1.587	-	1.587
Smanjenje	(225)	-	(225)
Tečajne razlike	29	-	29
Izlazak društava iz konsolidacije	(104)	-	(104)
Stanje na dan 31. prosinca 2017. godine	13.722	-	13.722
Sadašnja vrijednost			
Stanje na dan 31. prosinca 2016. godine	6.893	938	7.831
Stanje na dan 31. prosinca 2017. godine	6.627	751	7.378

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 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i strojevi	Ostala oprema	Predujmovi	Ostala imovina	Ulaganja u nekretnine	Materijalna imovina u izgradnji	Ukupna materijalna imovina
Nabavna vrijednost									
Stanje 31. prosinca 2016. godine	113.677	1.154.413	1.153.246	92.156	567	1.341	39.672	30.969	2.586.041
Povećanja	656	2.199	-	-	921	-	-	90.131	93.907
Prijenosi	6.267	30.016	31.406	5.126	-	-	391	(73.206)	-
Smanjenja	(9.861)	(15.767)	(7.020)	(5.526)	-	-	(6.626)	-	(44.800)
Prijenosi sa zaliha	-	-	-	-	-	-	-	7.991	7.991
Tečajne razlike	367	3.641	8.768	(35)	-	3	-	127	12.871
Izlazak društava iz konsolidacije	-	-	(138)	(23)	-	-	-	-	(161)
Stanje 31. prosinca 2017. godine	111.106	1.174.502	1.186.262	91.698	1.488	1.344	33.437	56.012	2.655.849
Ispravak vrijednosti									
Stanje 31. prosinca 2016. godine	-	765.288	879.365	58.591	-	7	1.071	-	1.704.322
Amortizacija	-	26.934	38.608	4.921	-	14	280	-	70.757
Smanjenja	-	(2.719)	(3.975)	(4.567)	-	-	(13)	-	(11.274)
Tečajne razlike	-	1.460	6.260	(14)	-	1	-	-	7.707
Reklasifikacija	-	-	(15.575)	15.575	-	-	-	-	-
Izlazak društava iz konsolidacije	-	-	(124)	(8)	-	-	-	-	(132)
Stanje 31. prosinca 2017. godine	-	790.963	904.559	74.498	-	22	1.338	-	1.771.380
Sadašnja vrijednost									
Na dan 31. prosinca 2016. godine	113.677	389.125	273.881	33.565	567	1.334	38.601	30.969	881.719
Na dan 31. prosinca 2017. godine	111.106	383.539	281.703	17.200	1.488	1.322	32.099	56.012	884.469

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i strojevi	Ostala oprema	Predujmovi	Ostala imovina	Ulaganja u nekretnine	Materijalna imovina u izgradnji	Ukupna materijalna imovina
Nabavna vrijednost									
Stanje 31. prosinca 2015. godine	114.328	1.135.665	1.152.595	99.570	151	1.253	24.767	45.584	2.573.913
Povećanja	2.021	2.941	-	-	416	88	-	46.955	52.421
Prijenosi	2.336	23.896	24.032	7.512	-	-	1.860	(59.636)	-
Smanjenja	(4.602)	(5.031)	(15.862)	(14.587)	-	-	(3.013)	(1.823)	(44.918)
Prijenosi sa zaliha	-	-	-	-	-	-	16.058	-	16.058
Tečajne razlike	(406)	(3.058)	(7.519)	(339)	-	-	-	(111)	(11.433)
Stanje 31. prosinca 2016. godine	113.677	1.154.413	1.153.246	92.156	567	1.341	39.672	30.969	2.586.041
Ispravak vrijednosti									
Stanje 31. prosinca 2015. godine	-	736.487	841.728	83.048	-	2	878	-	1.662.143
Amortizacija	-	30.121	39.105	5.365	-	5	225	-	74.821
Smanjenja	-	(597)	(11.994)	(14.104)	-	-	(32)	-	(26.727)
Tečajne razlike	-	(1.065)	(4.714)	(136)	-	-	-	-	(5.915)
Reklasifikacija	-	342	15.458	(15.800)	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2016. godine	-	765.288	879.365	58.591	-	7	1.071	-	1.704.322
Sadašnja vrijednost									
Na dan 31. prosinca 2015. godine	114.328	399.178	310.867	16.522	151	1.251	23.889	45.584	911.770
Na dan 31. prosinca 2016. godine	113.677	389.125	273.881	33.565	567	1.334	38.601	30.969	881.719

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Sadašnja vrijednost imovine uzete u financijski najam na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 8.254 tisuće kuna (31. prosinca 2016. godine 8.216 tisuće kuna). Ukupna nabavna vrijednost dugotrajne materijalne imovine koja je još u upotrebi, a čija je knjigovodstvena vrijednost nula na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 1.037.433 tisuće kuna (31. prosinca 2016. godine: 977.768 tisuća kuna).

Sadašnja vrijednost imovine koja je dana pod hipoteku na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 453.047 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine 607.463 tisuća kuna).

Ulaganja u nekretnine odnose se na pedeset četiri stana, dvanaest poslovnih prostora i trideset i dvije garaže. (na 31. prosinca 2016. godine: šezdeset stanova, petnaest poslovnih prostora i trideset i tri garaže). Nad dijelom ove imovine upisana je hipoteka Šted banke d.d. u iznosu 655 tisuća eura.

Na dan 31. prosinca 2017. godine društva Grupe imaju 3.882 tisuće kuna ugovorenih neizvršenih investicija koje se najvećim dijelom odnose na rekonstrukciju segmenta plašta rotacijske peći, drobilicu za pripremu RDF-a, rekonstrukciju bunara sirovine i rekonstrukciju automehaničarske (2016. godine: 9.022 tisuća kuna koje se najvećim dijelom odnose na izgradnju postrojenja za skladištenje i doziranje RDF-a i rekonstrukciju bunkera sirovine).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

18. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31.12.2017.	31.12.2016.
Vlasničke vrijednosnice	10.721	20.859
Udjeli u fondovima	3.116	7.303
Obveznice	2.612	322
Ostala financijska imovina	1	1
Ukupno financijska imovina raspoloživa za prodaju	16.450	28.485

Kretanje financijske imovine raspoložive za prodaju bilo je kako slijedi:	2017.	2016.
Stanje na dan 1. siječnja	28.485	18.792
Nerealizirani gubici (bilješka 12)	(3)	(7.364)
Nerealizirani dobiti (bilješka 12)	3.141	2.545
Vrijednosno usklađenje financijske imovine (bilješka 12)	(3.672)	(153)
Kupovina obveznica	2.263	-
Prodaja dionica i udjela	(13.791)	(301)
Konverzija potraživanja u udjele	-	596
Reklasifikacija sa ulaganja u pridružena društva	-	14.049
Stečena kamata po obveznicama (bilješka 12)	27	14
Ostale promjene	-	307
Stanje na dan 31. prosinca	16.450	28.485

Financijska imovina raspoloživa za prodaju mjerena je po fer vrijednosti ako je tržišna vrijednost dostupna ili po trošku umanjenom za eventualno umanjeње vrijednosti, ako tržišna vrijednost nije dostupna. Nerealizirani dobiti i gubici nastali su mjerenjem financijske imovine raspoložive za prodaju po fer vrijednosti i iskazani su u računu dobiti i gubitka.

Dionice čija vrijednost na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 6,2 milijuna kuna (31. prosinca 2016. godine: 5,7 milijuna kuna) dane su u zalog po osnovi kredita odobrenih Društvu od strane Bank Alpinum Aktiengesellschaft, Vaduz, Liechtenstein.

19. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	31.12.2017.		31.12.2016.	
	%	Iznos	%	Iznos
Cement-market d.o.o., Našice	100	134	-	-
Nekse d.o.o., Lendava	100	53	100	53
Panon-gradnja d.o.o., Našice	100	20	-	-
Z.a.o. Nexe Rus, Dobrjatin	-	-	99	931
Pugos-Gradnja d.o.o., Našice	-	-	100	810
Ukupno ulaganja u ovisna društva		207		1.794

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

U travnju 2017. godine društvo Ekonex d.o.o. Našice prodalo je udjel u društvu Pugos-Gradnja d.o.o. Našice za iznos od 1 kune društvu Osilovac d.o.o. Feričanci te je ostvarilo gubitak pri prodaji od 809 tisuća kuna (bilješka 10).

U kolovozu 2017. godine proveden je postupak likvidacije i brisanja subjekta z.a.o. Nexe Rus Dobrjatino iz evidencije Jedininstvenog državnog registra pravnih osoba temeljem Obavijesti Inspekcije Federalne porezne službe za Oktjabrski rajon grada Vladimira. Izvršen je povrat dijela uplaćenog temeljnog kapitala u iznosu 328 tisuća kuna te je ostvaren gubitak po osnovi udjela u ovisnom društvu u iznosu 603 tisuće kuna (bilješka 10).

Društvo Nexe gradnja d.o.o. Našice je u listopadu 2017. godine osnovalo društvo Panon-gradnja d.o.o. Našice uplatom temeljnog kapitala u iznosu 20 tisuća kuna.

Društvo Dilj d.o.o. Vinkovci kupilo je u prosincu 2017. godine udjele društva Cement-market d.o.o. Našice za 134 tisuće kuna.

20. POTRAŽIVANJA ZA DANE ZAJMOVE I DEPOZITE

	31.12.2017.	31.12.2016.
Zajmovi nepovezanim društvima	18.782	19.429
Zajmovi dani povezanim stranama	5.234	16.273
Jamčevine	1.563	5.031
Stambeni zajmovi	779	1.027
Zajmovi zaposlenima	31	36
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja za zajmove	(17.689)	(16.881)
Tekuće dospjeće dugoročnih zajmovi danih povezanim stranama	(340)	(15)
Ukupno potraživanja za dane zajmove i depozite	8.360	24.900

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

	2017.	2016.
Stanje na dan 1. siječnja	-	538
Naplaćena vrijednosno usklađeni dani dugoročni zajmovi	-	(524)
Tečajne razlike	-	(14)
Stanje na dan 31. prosinca	-	-

Zajmovi nepovezanim društvima odobreni su uz kamatne stope od 3% do 8% godišnje (2016. godine: 3% do 8% godišnje). Zajmovi su osigurani mjenicama, zadužnicama te založnim pravom na pokretninama i nekretninama. Stambeni zajmovi odnose se najvećim dijelom odnose na zajmove koje su dodijelile članice Grupe u Srbiji.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

21. ZALIHE

	31.12.2017.	31.12.2016.
Sirovine i materijal	117.506	104.107
Gotovi proizvodi	71.577	74.404
Proizvodnja u tijeku	20.670	16.199
Trgovačka roba	4.563	5.140
Predujmovi	4.523	7.953
Ukupno zalihe	<u>218.839</u>	<u>207.803</u>

U 2017. godini ukupan trošak realiziranih vlastitih proizvoda iznosio je 614.803 tisuće kuna (2016. godina: 507.286 tisuća kuna).

22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2017.	31.12.2016.
Dugoročna potraživanja od nepovezanih kupaca u zemlji	<u>3.239</u>	<u>6.498</u>
Dugoročna potraživanja od kupaca	<u>3.239</u>	<u>6.498</u>
Potraživanja od nepovezanih kupaca	246.196	250.382
Potraživanja od povezanih strana (bilješka 34)	5.361	4.296
Potraživanja od povezanih društava (bilješka 34)	768	48
Sporna potraživanja	96.635	93.280
Vrijednosno usklađenje potraživanja od nepovezanih kupaca	(176.570)	(186.930)
Vrijednosno usklađenje potraživanja od povezanih strana (bilješka 34)	(2.932)	(3.666)
Vrijednosno usklađenje potraživanja od povezanih društava (bilješka 34)	(95)	(16)
Kratkoročna potraživanja od kupaca	<u>169.363</u>	<u>157.394</u>
Potraživanja stečena cesijama	18.085	17.128
Predujmovi	11.041	14.212
Potraživanja po preuzetom dugu	8.164	8.195
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost	6.994	5.083
Ostala potraživanja od države	667	608
Potraživanja za porez na dobit	288	693
Ostala kratkoročna potraživanja	285	545
Potraživanja za prodane dionice i udjele (bilješka 34)	200	26.564
Potraživanja stečena cesijama od povezanih strana (bilješka 34)	1.090	18.485
Vrijednosno usklađenje potraživanja stečenih cesijama	(14.839)	(14.787)
Vrijednosno usklađenje potraživanja po preuzetom dugu	(5.270)	(5.301)
Vrijednosno usklađenje predujmova	(812)	(929)
Ostala kratkoročna potraživanja	<u>25.893</u>	<u>70.496</u>
Ukupno kratkoročna potraživanja	<u>195.256</u>	<u>227.890</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Prosječno razdoblje naplate potraživanja od kupaca u 2017. godini za cjelokupno poslovanje Grupe je 68 dana (2016. godina: 67 dan). Kamata se ne obračunava na potraživanja od kupaca do dana dospjeća fakture. Nakon toga, kamata se obračunava po zakonski utvrđenoj stopi 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

	2017.	2016.
Stanje na dan 1. siječnja	186.930	185.553
Ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 9)	36.933	31.348
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(38.024)	(10.316)
Ukinuta ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(452)	(4.797)
Otpis ispravljenih potraživanja	(9.091)	(14.789)
Tečajne razlike	310	(69)
Izlazak društava iz konsolidacije	(36)	-
Stanje na dan 31. prosinca	<u>176.570</u>	<u>186.930</u>

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

	2017.	2016.
Stanje na dan 1. siječnja	3.682	4.080
Ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 9)	1.099	273
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(1.754)	(671)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>3.027</u>	<u>3.682</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca Grupe je kako slijedi:

	31.12.2017.	31.12.2016.
Manje od jednog mjeseca	107.695	107.092
Jedan do četiri mjeseca	42.870	36.896
Četiri do šest mjeseci	5.126	3.703
Šest do dvanaest mjeseci	8.573	6.600
Više od dvanaest mjeseci	5.099	3.103
Ukupno potraživanja od kupaca	<u>169.363</u>	<u>157.394</u>

Promjene na ispravku vrijednosti potraživanja stečenih cesijama i po preuzetom dugu su kako slijedi:

	2017.	2016.
Stanje na dan 1. siječnja	20.088	20.276
Ispravci vrijednosti potraživanja (bilješka 9)	333	-
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(312)	(188)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>20.109</u>	<u>20.088</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

23. POTRAŽIVANJA ZA DANE ZAJMOVE I OSTALA FINACIJSKA IMOVINA

	31.12.2017.	31.12.2016.
Ostala kratkotrajna financijska imovina	164.992	164.992
Zajmovi dani nepovezanim društvima	54.676	65.562
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja za zajmove	17.689	16.881
Depoziti i jamstva	3.710	1.086
Zajmovi dani povezanim stranama (bilješka 34)	1.741	1.699
Zajmovi zaposlenima	753	761
Zajmovi dani povezanim društvima (bilješka 34)	360	-
Mjenice	20	1.600
Tekuće dospijeće zajmovi danih povezanim stranama (bilješka 34)	340	15
Ispravak vrijednosti zajmova danih povezanim društvima	(360)	-
Ispravak vrijednosti zajmova danih nepovezanim društvima	(68.379)	(78.508)
Ispravak vrijednosti ostale kratkotrajne financijske imovina	(164.992)	(164.992)
Ukupno potraživanja za dane zajmove i ostala financijska imovina	10.550	9.096

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% - 8% a osigurani su mjenicama i zadužnicama (2016. godine: 3% – 8%).

Zajmovi dani nepovezanim društvima i tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja za kredite:

	31.12.2017.	31.12.2016.
Bilokalnik drvo d.o.o. u stečaju Koprivnica	32.197	32.905
Aequitas upravljanje d.o.o. Zagreb	14.841	22.352
GP Put d.d. Sarajevo	13.525	13.463
Slavonija IGM d.o.o. u stečaju Našice	5.024	5.024
Unijabeton d.d. Zagreb	2.533	1.779
Vibrobeton d.d. Vinkovci	2.399	2.398
Samoborka d.d. Samobor	595	1.981
Rukometni klub NEXE Našice	516	-
Gradska banka d.d. u stečaju Osijek	-	1.603
Cement market d.o.o. Našice	-	360
Ostali zajmovi	735	578
Ukupno potraživanja za dane zajmove	72.365	82.443

Pozajmica društvu Aequitas Upravljanje d.o.o. u 2017. godini djelom je naplaćena prodajom predmeta zaloga (81.408 dionica Metronet telekomunikacija d.d. pojedinačne nominalne vrijednosti 100 kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Promjene na ispravcima vrijednosti zajmova prikazane su kako slijedi:

	2017.	2016.
Stanje na dan 1. siječnja	78.508	78.865
Novi ispravci (bilješka 12)	141	267
Naplaćeni vrijednosno ispravljene zajmovi (bilješka 12)	(8.290)	(453)
Otpisana potraživanja za kredite	(1.603)	(131)
Prijenosi	(360)	-
Tečajne razlike	(17)	(40)
Stanje na dan 31. prosinca	68.379	78.508

24. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2017.	31.12.2016.
Stanja na deviznim računima	33.442	89.987
Novac u banci	7.654	26.022
Kratkoročni depoziti	2.100	3.723
Novac u blagajni	45	72
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	43.241	119.804

25. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

	31.12.2017.	31.12.2016.
Ostala imovina namijenjena prodaji	4.481	2.462
Ukupno imovina namijenjena prodaji	4.481	2.462

Imovina namijenjena za prodaju u iznosu 4.481 tisuće kuna najvećim se dijelom odnosi na stanove i transportna sredstva (2016. godine: 2.462 tisuća kuna). Prodaju ove imovine Grupa obavlja uobičajenim kanalima prodaje a realizacija prodaje se očekuje tijekom 2018. godine. U 2016. godini dio imovine namijenjene prodaji je reklasificirano i prikazano kao Ulaganje u nekretnine (bilješka 17).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za financiranje poslovanja Grupe i na datum konsolidirane bilance utvrđen je u iznosu 94.638 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine u istom iznosu). Temeljni kapital na 31. prosinca 2017. godine je raspodijeljen na 9.463.780 redovne dionice, svaka nominalne vrijednosti 10,00 kuna.

Vlasnička struktura Društva na dan konsolidirane bilance je kako slijedi:

Dioničar	2017.		2016.	
	Broj dionica	Vlasništvo u %	Broj dionica	Vlasništvo u %
Ivan Ergović	6.366.389	67,27	6.366.389	67,27
Ostali dioničari	2.157.191	22,80	2.157.351	22,80
Vlastite dionice	940.200	9,93	940.040	9,93
	9.463.780	100,00	9.463.780	100,00

U 2017. godini Društvo je steklo 160 vlastitih dionica za 14 tisuća kuna.

27. PRIČUVE

	31.12.2017.	31.12.2016.
Kapitalne pričuve	36.921	-
Zakonske pričuve	17.619	18.276
Ostale pričuve	5.165	4.508
Ukupno pričuve	59.705	22.784

28. NEKONTROLIRAJUĆI INTERESI

	2017.	2016.
Stanje na dan 1. siječnja	11.120	10.422
Udio u neto dobiti podružnica	884	779
Tečajne razlike	124	(81)
Stanje na dan 31. prosinca	12.128	11.120

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

29. DUGOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE

	31.12.2017.	31.12.2016.
Obveznice	751.792	772.486
Dugoročni krediti banaka	420.171	436.056
Zajmovi ostalih kreditora	129.096	183.596
Financijski najam	3.581	4.499
Ukupno dugoročne financijske obveze	1.304.640	1.396.637
Tekuće dospijeće obveza po izdanim obveznicama	(751.792)	(772.486)
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita banaka	(67.106)	(98.463)
Tekuće dospijeće dugoročnih zajmova ostalih kreditora	(22.135)	(54.347)
Tekuće dospijeće financijskog najma	(1.416)	(1.768)
Ukupno tekuća dospijeća dugoročnih financijskih obveza	(842.449)	(927.064)
Ukupno dugoročne financijske obveze	462.191	469.573

Iskazane obveze uključuju i odgovarajuće obveze za kamate.

Kreditni, zajmovi, obveznice i financijski najmovi dospijevaju na naplatu kako slijedi:

	31.12.2017.	31.12.2016.
U roku od godine dana	842.449	927.064
U drugoj godini	94.440	87.735
Od treće do uključivo petu godinu	265.496	242.429
Nakon pet godina	102.255	139.409
	1.304.640	1.396.637
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci	(842.449)	(927.064)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	462.191	469.573

Obveze po dugoročnim kreditima

Dugoročni krediti odobreni su uz fiksne kamatne stope u rasponu od 4% - 7% i promjenjive kamatne stope u rasponu 3 M EURIBOR + 3% – 5% godišnje (2016. godina: 4% - 10% i promjenjive kamatne stope u rasponu 3/6 M EURIBOR + 3,1% – 6,7% godišnje). Krediti su osigurani hipotekama nad nekretninama, zalogom nad nekretninama, opremom, vrijednosnim papirima i udjelima, te zadužnicama i mjenicama.

Obveze po dugoročnim zajmovima ostalih kreditora

Obveze za zajmove od ostalih kreditora odnose se na obveze društvu B2 Kapital d.o.o. Zagreb koje je u lipnju 2017. godine preuzelo kredit Privredne banke Zagreb d.d. temeljem Ugovora o kupoprodaji plasmana kao i sva prava i obveze koje proizlaze iz ugovora.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Obveze po financijskom najmu

Financijski najam se odnosi na proizvodnu opremu u najmu od dvije do pet godina. Društva imaju obvezu osigurati imovinu koju imaju u najmu. Efektivne kamatne stope na najam su u rasponu od 5,1% - 6,07% (2016. godina: 6,07% - 7,15% i 3 M EURIBOR + 4,5% godišnje).

	Minimalna plaćanja najma		Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Do godinu dana	1.573	1.945	1.416	1.768
Od 1 godine do 5 godina	2.537	2.828	2.165	2.731
	4.110	4.773	3.581	4.499
Manje budući financijski troškovi	(529)	(274)	-	-
Sadašnja vrijednost obveza temeljem najma	3.581	4.499	3.581	4.499
Tekuće dospijeće		-	(1.416)	(1.768)
Iznos koji dospijeva nakon 12 mjeseci		-	2.165	2.731

30. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	31.12.2017.	31.12.2016.
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	7.940	7.145
Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	3.200	3.097
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	500	500
Rezerviranja za započete sudske sporove	292	227
Ukupno dugoročna rezerviranja	11.932	10.969

	Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	Rezerviranja za sudske sporove	Rezerviranja za obnavljanja prirodnih bogatstava	Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima
Stanje 31. prosinca 2015.	8.301	205	3.000	500
Povećanje rezerviranja	587	31	166	500
Ukidanje rezerviranja	(1.671)	-	-	(500)
Iskorištenje rezerviranja	-	(8)	-	-
Tečajne razlike	(72)	(1)	(69)	-
Stanje 31. prosinca 2016.	7.145	227	3.097	500
Povećanje rezerviranja	2.020	63	-	500
Ukidanje rezerviranja	(887)	-	-	(500)
Iskorištenje rezerviranja	(289)	-	-	-
Tečajne razlike	71	2	103	-
Izlazak iz konsolidacije	(120)	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2017.	7.940	292	3.200	500

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

31. DUGOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2017.	31.12.2016.
Dugoročne obveze prema dobavljačima	980	7.579
Ostale dugoročne obveze	-	1.078
Ukupno dugoročne obveze	980	8.657

Prihvaćenim predstečajnim nagodbama za pojedina društva Grupe reprogramirani su rokovi i ugovoreni načini plaćanja obveza prema dobavljačima i porezne obveze na 2 do 4 godine.

32. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2017.	31.12.2016.
Obveze prema dobavljačima - nepovezana društva	74.070	77.851
Obveze prema dobavljačima – povezane strane (bilješka 34)	800	560
Obveze prema dobavljačima – povezana društva (bilješka 34)	143	16
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	347	184
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	75.360	78.611
Obveze za primljene predujmove	37.459	26.100
Obveza poreza na dobit	12.762	5.473
Obveze za poreze i doprinose	10.438	11.570
Obveze prema zaposlenima	9.209	8.587
Obveze za superrabate	2.252	2.017
Ukalkulirani troškovi za neiskorištene godišnje odmore	1.295	1050
Obveze po raskinutom repo poslu	721	2.163
Ostale kratkoročne obveze	362	2.258
Ostale kratkoročne obveze	74.498	59.218
Ukupno kratkoročne obveze	149.858	137.829

Prosječno razdoblje plaćanja obveza prema dobavljačima i ostalih obveza za cjelokupno poslovanje Nexe Grupe je 52 dana (2016. godine: 60 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 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

32. a) OBVEZE S OSNOVE OPERATIVNOG NAJMA

Obveze Grupe po osnovi operativnog najma su kako slijedi:

	31.12.2017.	31.12.2016.
Unutar jedne godine	650	105
Od dvije do pet godina	1.412	163
Više od pet godina	-	-
Ukupno obveze s osnove operativnog najma	2.062	168

33. KRATKOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE I TEKUĆA DOSPIJEĆA DUGOROČNIH FINANCIJSKIH OBVEZA

	31.12.2017.	31.12.2016.
Kratkoročni krediti od banaka	25.991	26.407
Kratkoročni krediti od povezanih osoba (bilješka 34)	4.198	4.251
Kratkoročni zajmovi od povezanih strana (bilješka 34)	454	-
Kratkoročni zajmovi od ostalih društava	47	161.256
Kratkoročni krediti	30.690	191.914
Tekuće dospijeće obveza po izdanim obveznicama	751.792	772.486
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita banaka	67.106	98.463
Tekuće dospijeće dugoročnih zajmova	22.135	54.347
Tekuće dospijeće financijskog leasinga	1.416	1.768
Tekuća dospijeća dugoročnih financijskih obveza (bilješka 29)	842.449	927.064
Ukupno kratkoročne financijske obveze	873.139	1.118.978

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

33.1. Obveze po obveznicama

10. lipnja 2011. godine Društvo je izdalo Obveznice u visini 120 milijuna eura uz jamstvo društva Našicecement d.d. Obveznica je dospjela na naplatu 10. prosinca 2014. godine. Sukladno Prospektu, isplata prinosa na Obveznice do dospijeća je bila ugovorena polugodišnje, a godišnja kamatna stopa prinosa (kupona) je 7,825%. Ukupan iznos sredstava u kunama na ime upisa Obveznica uplaćen je po cijeni izdanja u novcu, umanjen za iznos pripadajućih naknada Bankama sukladno Ugovoru o aranžiranju te je izvršeni prijeboj za iznose dospjelih komercijalnih zapisa, prijašnjih obveznica i prinosa po prijašnjim obveznicama. Kao instrument osiguranja dodatno je upisano založno pravo na 289.033 dionica Našicecementa d.d.

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

će za upisane obveznice uplatiti iznos od najmanje 50.000 EUR za svaku pojedinačnu ponudu, odnosno ukoliko je ponuda upućena prema manje od stotinu fizičkih i pravnih osoba koje nisu kvalificirani ulagatelji. Obveznice su u svibnju 2012. godine uvrštene u službenu kotaciju Zagrebačke burze, nakon što je Društvo završilo postupak usklađenja Prospekta prema zahtjevima HANFA-e.

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

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

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

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

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

33.2. Obveze po kratkoročnim kreditima

Kratkoročni krediti odobreni su uz kamatne stope u rasponu od 3% godišnje; 3M EURIBOR + 2,25 (2016. godina: 7,75% godišnje; 3M EURIBOR + 2,25%; 3M LIBOR (EUR)+1,25 % godišnje). Krediti su osigurani mjenicama, zadužnicama, hipotekama na nekretninama i pokretninama, zalogom nad vrijednosnim papirima te pismima potpore.

33.3. Obveze za zajmove od povezanih društava

Obveze prema povezanim društvima odnose se na kratkoročnu revolving pozajmice odobrenu 2017. godine do maksimalnog iznosa od 1 milijun kuna. Pozajmica je odobrena uz redovnu kamatnu stopu u visini eskontne stope Hrvatske narodne banke. Rok povrata pozajmice je u svibnju 2018. godine.

33.3. Obveze za zajmove od povezanih osoba

Obveze prema povezanim osobama odnosi se na kratkoročne revolving pozajmice odobrene 2014. godine. Pozajmice su odobrene besamatno.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

34. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Odnosi s povezanim društvima bili su kako slijedi:

31. prosinca 2017.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Dugoročna potraživanja	Kratkoročna potraživanja
Cement market d.o.o. Našice	766	129	-	360
Nekse d.o.o. Lendava	-	14	-	-
Nexe trade s.r.l. Dumbravita	2	-	-	-
Ispravak vrijednosti potraživanja	(95)	-	-	(360)
	673	143	-	-

31. prosinca 2016.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Dugoročna potraživanja	Kratkoročna potraživanja
Nekse d.o.o. Lendava	-	16	-	-
Pugos–Gradnja d.o.o. Našice	46	-	-	-
Nexe trade s.r.l. Dumbravita	2	-	-	-
Ispravak vrijednosti potraživanja	(16)	-	-	-
	32	16	-	-

2017.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Cement-market d.o.o. Našice	47	22	-	-
	47	22	-	-

2016.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Pugos–Gradnja d.o.o. Našice	19	43	10	-
	19	43	10	-

Odnosi s povezanim osobama i povezanim stranama bili su kako slijedi:

31. prosinca 2017.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Osilovac d.o.o. Feričanci	6.560	407	6.975	454
Pugos–Gradnja d.o.o. Našice	72	25	-	-
Gastro-market d.o.o. Našice	19	368	-	-
Đurđica Ergović	-	-	-	4.198
Ispravak vrijednosti potraživanja	(2.932)	-	-	-
	3.719	800	6.975	4.652

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Od ukupnog iznosa financijskih potraživanja od društva Osilovac d.o.o., 4.894 tisuće kuna odnosi se na potraživanje za dugoročnu pozajmicu, a 2.081 tisuća kuna na potraživanje za kratkoročnu pozajmicu i tekuće dospjeće dugoročne pozajmice. Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo ima od društva Osilovac d.o.o. potraživanja za prodane udjele u društvu Gastro-market d.o.o. u iznosu 200 tisuća kuna (bilješka 22).

31. prosinca 2016.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Osilovac d.o.o. Feričanci	22.781	560	17.972	-
Đurđica Ergović	-	-	-	4.198
Ivan Ergović	-	-	-	53
Ispravak vrijednosti potraživanja	(3.666)	-	-	-
	19.115	560	17.972	4.251

2017.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Gastro-market d.o.o. Našice	25	365	-	-
Osilovac d.o.o. Feričanci	3.943	1.330	404	10
Pugos–Gradnja d.o.o. Našice	21	158	-	-
	3.989	1.853	404	10

Grupa je u 2017. godini kupila dugotrajnu materijalnu imovinu od društva Osilovac d.o.o. Feričanci nabavne vrijednosti 31.863 tisuće kuna.

2016.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Osilovac d.o.o. Feričanci	1.577	1.304	243	-
	1.577	1.304	243	-

35. NAKNADE KLJUČNOM OSOBLJU

U 2017. godini rukovodstvu Grupe isplaćena je bruto plaća u iznosu 13.427 tisuća kuna (2016. godine: 11.382 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama 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 i kreditima prikazanim u bilješci 29 i 33, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, kapitalnih, zakonskih i ostalih pričuva i 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:

	31.12.2017.	31.12.2016.
Dug	1.335.330	1.588.551
Novac i novčani ekvivalenti	<u>(43.241)</u>	<u>(119.804)</u>
Neto dug	1.292.089	1.468.747
Kapital	<u>(196.022)</u>	<u>(312.789)</u>
Omjer neto duga i kapitala	<u>(6,59)</u>	<u>(4,70)</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 bilješci 2 financijskih izvještaja.

36.3. Kategorije financijskih instrumenata

	31.12.2017.	31.12.2016.
Financijska imovina		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16.450	28.485
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	<u>234.753</u>	<u>317.692</u>
	<u>251.203</u>	<u>346.177</u>
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	<u>1.411.670</u>	<u>1.674.741</u>
	<u>1.411.670</u>	<u>1.674.741</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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 iznosi 427.220 tisuća kuna (2016. godine: 454.731 tisuće kuna).

Grupa je koristila sljedeće metode i pretpostavke prilikom procjene fer vrijednosti financijskih instrumenata:

Potraživanja i depoziti kod banaka

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

Sljedeća tabela predstavlja financijsku imovinu vrednovanu po fer vrijednosti u bilanci sukladno hijerarhiji fer vrijednosti (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:

- 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 bilanci grupirana je unutar hijerarhije fer vrijednosti kako slijedi:

31. prosinca 2017.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 18)	7.273	6.061	3.116	16.450
Ukupno	7.273	6.061	3.116	16.450

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

31. prosinca 2016.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 18)	13.275	7.907	7.303	28.485
Ukupno	13.275	7.907	7.303	28.485

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 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 termenske 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):

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Imovina		Obveze	
	2017.	2016.	2017.	2016.
EUR	9.371	17.854	44.768	66.268
GBP	-	-	249	144

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

Kratkoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2017.	2016.	2017.	2016.
EUR	9.356	17.837	10.222	37.552
GBP		-	249	144

Dugoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2017.	2016.	2017.	2016.
EUR	15	17	34.546	28.716

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 pozitivnom iznosu.

	Efekti promjene tečaja			
	2017.	2016.	2017.	2016.
	EUR		GBP	
Dobit / (Gubitak)	(5.319)	(7.318)	(42)	(25)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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 2016. godini: 100 baznih jedinica) koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

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

- Dobit prije poreza za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. bi se smanjila / povećala za iznos od 1.443 tisuće kuna (2016. godine: dobit prije poreza bi se smanjila / povećala za iznos od 1.729 tisuće kuna), 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 umanjenje 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 umanjavanja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Grupe kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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 tijekove 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.

Dospjeće nederivativnih financijskih obveza

	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjesec HRK	1 - 3 mjeseca HRK	3 -12 mjeseci HRK	1 - 5 godina HRK	preko 5 godina HRK	Ukupno HRK
2017.	%						
Bez kamata		849.659	49.598	6.449	22.845	-	928.551
Instrumenti po promjenljivoj kamatnoj stopi	4,03	2.261	4.512	45.356	110.314	4	162.447
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	4,1	6.910	14.768	65.720	388.665	13.015	489.078
		858.830	68.878	117.525	521.824	13.019	1.580.076
2016.							
Bez kamata		861.297	49.063	9.563	33.888	12	953.823
Instrumenti po promjenljivoj kamatnoj stopi	5,18	14.643	3.701	30.815	130.076	15.687	194.922
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	4,75	189.477	15.135	63.014	360.621	67.431	695.678
		1.065.417	67.899	103.392	524.585	83.130	1.844.423

Grupa ima pristup izvorima financiranja. 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. POTENCIJALNE OBVEZE

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

- Protiv društva Dilj d.o.o. se vodi četrnaest sporova ukupne vrijednosti u iznosu od 938 tisuća kuna za koje Društvo nije izvršilo rezerviranje troškova. Uprava je uvjerena da društvo neće imati gubitaka po tim sporovima.
- Porezna uprava tereti društvo Igma d.o.o. za pogrešno utvrđenu visinu rudarske rente u razdoblju od 1. srpnja 2006. godine do 31. ožujka 2008. godine u iznosu od 504 tisuće kuna. Društvo je podnijelo žalbu drugostupanjskom tijelu pri Ministarstvu financija. Društvo je izvršilo rezerviranje troškova po navedenom sporu.
- Protiv društava Našicecement d.d., Luka Tranzit Osijek d.o.o. i Nexe gradnja d.o.o. se vodi nekoliko sudskih sporova za koja nisu izvršena rezerviranja i društva očekuju da će konačni ishodi sporova biti u korist društava.

Na dan 31. prosinca 2017. godine društva Grupe imaju izdanih zadužnica, mjenica i bankovnih garancija kupcima i dobavljačima, te državi u iznosu 138.532 tisuće kuna (31. prosinca 2016. godine: 138.328 tisuće kuna). Na dan 31. prosinca 2017. godine društva Grupe, osim hipoteka i zaloga na imovini kako je objavljeno u bilješkama 17, 18, 20 i 23, imaju izdanih instrumenata osiguranja za vlastite financijske obveze u iznosu 1.240.133 tisuće kuna (31. prosinca 2016. godine: 1.407.294 tisuće kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

38. PRETPOSTAVKA NEOGRANIČENOG POSLOVANJA

Grupa se proteklih godina 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 2017. godine kratkoročne obveze Grupe veće su od kratkoročne imovine Grupe za 549.806 tisuća kuna te Grupa posluje u uvjetima otežane likvidnosti.

Društva Nexe grupa d.d., Našicecement d.d., Dilj d.o.o., Nexe beton d.o.o., Igma d.o.o. i Luka Tranzit Osijek d.o.o. su u veljači 2013. godine temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi predala zahtjev za otvaranje postupka predstečajne nagodbe s ciljem da riješe teške financijske pozicije i osiguraju nastavak poslovanja po načelu vremenske neograničenosti. Za ovisna društva Dilj d.o.o. Vinkovci, Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek, Igma d.o.o. Koprivnica i Nexe beton d.o.o. Našice Trgovački sud je u listopadu 2013. godine, a za povezano društvo Našicecement d.d. Našice u listopadu 2014. godine potvrdio pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe sa vjerovnicima ovih društava. Za povezano društvo Slavonija IGM d.o.o. je u listopadu 2014. godine obustavljen postupak predstečajne nagodbe i u prosincu otvoren stečajni postupak.

Za samu maticu Nexe grupu d.d. Našice Trgovački sud u Osijeku potvrdio je 21. srpnja 2016. godine pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe sa vjerovnicima. Društva Grupe su s pojedinim grupama vjerovnika utvrdile načine namirenja obveza kroz reprogram i/ili djelomični otpis obveza. Do kraja 2017. godine društva Grupe su podmirile sve dospjele rate duga prema vjerovnicima koji su sudjelovali u nagodbi. Društva i nadalje provode mjere uključene u programe restrukturiranja pri čemu ostaju likvidna i solventna.

Uprava je uvjerena da će mjere uključene u program restrukturiranja biti dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Grupe te da će usvojeni planovi stvoriti uvjete za održivo poslovanje u skladu s pretpostavkom o neograničenosti vremena poslovanja koja je primijenjena u izradi ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Uprava je uvjerena da će sve do sada poduzete mjere omogućiti Grupi neograničeno poslovanje kroz duže razdoblje.

39. DOGAĐAJI NAKON DATUMA KONSOLIDIRANE BILANCE

8. siječnja 2018. godine Trgovački sud u Osijeku donio je rješenje kojim je odobreno i provedeno pripajanje društva Trnjak d.o.o. Našice društvu Našicecement d.d. Našice, temeljem ugovora o pripajanju od 19. listopada 2017. godine. Nakon datuma Bilance nije bilo drugih događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2017. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

40. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

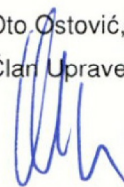
Konsolidirane financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje 13. ožujka 2018. godine.

Potpisao u ime Uprave:

Ivan Ergović,
Predsjednik Uprave



Oto Ostović,
Član Uprave



nexe
GRUPA d.d. NAŠICE
(14)