

**NEXE GRUPA d.d. i
ovisna društva, Našice**

Konsolidirani financijski izvještaji
za godinu završenu 31. prosinca 2012.
i Izvještaj neovisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	6
Konsolidirani izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici	7
Konsolidirani izvještaj o tijeku novca	9
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	11
Odobrenje konsolidiranih financijskih izvještaja	83

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

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

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

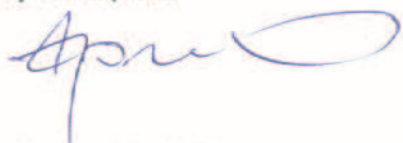
Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Za i u ime Uprave:

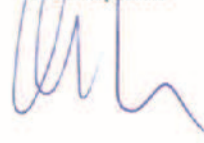
Ivan Ergović,
Predsjednik Uprave



Nexe Grupa d.d., Našice
B. Radića 200
31500 Našice
Republika Hrvatska



Oto Ostović,
Član Uprave



Našice, 15. travnja 2013. godine



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

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

Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornosti revizora

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

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

Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Mišljenje s rezervom uz isticanje naglaska

Osnova za mišljenje s rezervom

Potraživanja od kupaca

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

Potraživanje za dani zajam

Grupa na dan 31. prosinca 2012. godine ima potraživanje za dani zajam društvu Quaestus Invest d.o.o. u iznosu od 22.316 tisuća kuna (bilješka 22). Nismo se mogli uvjeriti u naplativost dijela navedenog potraživanja na datum bilance te utvrditi eventualan utjecaj ispravka vrijednosti ovog potraživanja na konsolidirane financijske izvještaje.

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

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

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

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

Mišljenje s rezervom

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

Poseban naglasak

Načelo trajnosti poslovanja

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

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


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

Uprava Grupe je i u procesu pregovora s mogućim strateškim partnerima oko vlasničkog restrukturiranja dijela drugih ovisnih društava Grupe te i s te osnove smatra primjerenim primjenu pretpostavke o neograničenosti vremena poslovanja u pripremi ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

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

GRANT THORNTON
revizija d.o.o.
ZAGREB


Martina Butković

Ovlašteni revizor, član Uprave

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Konsolidirani izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Konsolidirani izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Konsolidirani izvještaj o tijeku novca (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

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

Grupu čine:

Matica:

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

Društva kćeri i unuke u Republici Hrvatskoj:

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

Društva kćeri u Bosni i Hercegovini:

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društva kćeri u Srbiji:

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

Društvo unuka u Rumunjskoj:

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

Članice Grupe koje se ne konsolidiraju:

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Obustavljena aktivnost / Grupa za otuđenje

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

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

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

Zaposlenici

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

Uprava

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

Svaki član Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

Izjava o usklađenosti

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

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu.

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

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

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

Konsolidirani financijski izvještaji iskazani su u tisućama hrvatskih kuna.

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

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

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

Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

a) Osnova konsolidacije

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

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

Financijska izvješća podružnica su po potrebi usklađena kao posljedica međusobnog ujednačavanja računovodstvenih politika subjekata u sklopu Grupe. Sve transakcije unutar Grupe, kao i sva stanja, prihodi i rashodi eliminirani su prilikom konsolidacije. 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društva pod kontrolom koja se konsolidiraju su:

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društva pod kontrolom koja se ne konsolidiraju su:

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

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

b) Poslovna spajanja

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

c) Goodwill

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

d) Priznavanje prihoda

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Prodaja robe i proizvoda

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

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

e) Ugovori o izgradnji

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

f) Financijski prihodi i troškovi

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

g) Strane valute

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

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

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

h) Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

i) Oporezivanje

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

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

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

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

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

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

j) Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

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

Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine osim goodwill-a

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

k) Ulaganja u nekretnine

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

l) Ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ulaganja u ovisna društva

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

Ulaganja u pridružena društva

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

n) Zalihe

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

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

o) Najmovi

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

Grupa kao najmodavac

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

Grupa kao najmoprimac

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

p) Potraživanja

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

q) Novac i ekvivalenti novca

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

r) Primljeni krediti

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

s) Rezerviranja

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

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

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

t) Zarada po dionici

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

u) Dividende

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

v) Financijska imovina

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

Financijska imovina klasificirana je u slijedeće kategorije: financijska imovina „iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“, „u posjedu do 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 račun dobiti i gubitka (FVRDIG)

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Financijska sredstva „u posjedu do 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 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Prestanak priznavanja financijske imovine

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

w) Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od strane Grupe

Klasifikacija kao financijska obveza ili kapital

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

Vlasnički instrumenti

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

Složeni instrumenti

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

Dionički kapital

a. Redovne dionice

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

b. Otkup dioničkog kapitala

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Financijsko jamstvo ugovorene obveze

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

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

Financijske obveze

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Ostale financijske obveze

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

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

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

Prestanak priznavanja financijske obveze

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

x) Potencijalna imovina i obveze

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

y) Događaji nakon datuma bilance

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

z) Usporedne informacije

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

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

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

3.1 Ključni izvori procjene neizvjesnosti

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

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

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

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

Fer vrijednost financijske imovine i ostalih financijskih instrumenata

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Ostale procjene

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

4. PRIHODI OD PRODAJE

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

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

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

6. UTROŠENE SIROVINE, MATERIJAL I ENERGIJA

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

7. TROŠKOVI OSOBLJA

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

8. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

9. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

10. POREZ NA DOBIT I ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

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

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

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

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

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

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

Usklađenje odgođene porezne obveze je kako slijedi:

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

Odgođena porezna obveza po osnovi dugotrajne materijalne imovine odnosi se najvećim dijelom na društva u Srbiji koja iskazuju odgođenu poreznu obvezu u skladu sa domaćom računovodstvenom praksom kao efekt razlike neto sadašnje vrijednosti osnovnih sredstava i njihove neto sadašnje osnovice za obračun porezne amortizacije na koju je primijenjena stopa od 10% koja predstavlja stopu poreza na dobit u Srbiji.

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

11. OSNOVNI I RAZRIJEĐENI GUBITAK PO DIONICI

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

Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

12. PODACI O SEGMENTIMA

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

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

Izvještajni segmenti s aspekta proizvoda ostvaruju prihode temeljem sljedećeg:

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2012. godina

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2012. godina

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2011. godina

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2011. godina

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

b) Geografski segmenti

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

15. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

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

Kretanje financijske imovine raspoložive za prodaju bilo je kako slijedi:

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

16. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA

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

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

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

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

17. ULAGANJE U PRIDRUŽENO DRUŠTVO

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

18. POTRAŽIVANJA ZA DANE ZAJMOVE I DEPOZITE

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

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

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

19. GOODWILL

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

20. ZALIHE

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

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

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

21. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

22. POTRAŽIVANJA ZA DANE ZAJMOVE I OSTALA FINACIJSKA IMOVINA

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

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

Zajmovi dani nepovezanim osobama:

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

23. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

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

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

24.1. Imovina grupe za otuđenje

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

24.2. Ostala imovina namijenjena za prodaju

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

25. TEMELJNI KAPITAL

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. PRIČUVE

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

Kretanje rezervi fer vrijednosti financijskih instrumenata bilo je kako slijedi:

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

27. NEKONTROLIRAJUĆI INTERESI

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

28. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA, LEASINGU I OBVEZNICAMA

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

Kredit, obveznice i leasing dospijevaju na naplatu kako slijedi:

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

Iskazane obveze uključuju i odgovarajuće obveze za kamate.

28.1. Obveze po izdanim obveznicama

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

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

28.2. Obveze po dugoročnim kreditima

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

28.3. Obveze po financijskom najmu

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

29. DUGOROČNA REZERVIRANJA

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

30. DUGOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

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

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

31. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

31. a) OBVEZE S OSNOVE OPERATIVNOG NAJMA

Obveze Grupe po osnovi operativnog najma su kako slijedi:

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

32. KRATKOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE I TEKUĆA DOSPIJEĆA DUGOROČNIH FINANCIJSKIH OBVEZA

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

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

32.1. Obveze po kratkoročnim kreditima

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

32.2. Obveze po repo poslovima

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

33. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

34. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Odnosi s povezanim društvima bili su kako slijedi:

31. prosinca 2012.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Neprekinuto poslovanje				
Osilovac d.o.o., Feričanci	1.397	4.597	-	-
Feravino d.o.o., Feričanci	128	3.026	-	-
Nekse d.o.o., Lendava	-	23	-	-
Nexe gradnja d.o.o., Novi Sad	-	-	62	-
Nexe beton d.o.o., Banja Luka	-	-	53	-
Ispravak vrijednosti potraživanja	(382)	-	-	-
	1.143	7.646	115	-
31. prosinca 2012.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Osilovac d.o.o., Feričanci	4.040	217	615	-
Feravino d.o.o., Feričanci	472	897	516	-
	4.512	1.114	1.131	-
31. prosinca 2011.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Nekse d.o.o., Lendava	-	23	-	-
Nexe gradnja d.o.o., Novi Sad	-	-	66	-
Nexe beton d.o.o., Banja Luka	-	-	35	-
	-	23	101	-

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

35. NAKNADE KLJUČNOM OSOBLJU

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

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

36.1. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

36.1.1. Pokazatelj zaduženosti

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

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

36.2. Značajne računovodstvene politike

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

36.3. Kategorije financijskih instrumenata

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

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

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

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

Potraživanja i depoziti kod banaka

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

- o 1. razina: cijene koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu
- o 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)
- o 3. razina: ulazne varijable za imovinu koje se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima

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

31. prosinca 2012.

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

31. prosinca 2011.

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

Fer vrijednost financijske imovine je određena na slijedeći način:

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

36.4. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

kroz interne izvještaje o riziku kojima se analizira izloženost po stupnju i utjecaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući rizik valute, rizik kamatne stope na fer vrijednost, i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tijek.

36.5. Tržišni rizik

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

36.6. Upravljanje valutnim rizikom

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

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

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

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

Kratkoročna izloženost

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

Dugoročna izloženost

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

36.6.1 Analiza osjetljivosti strane valute

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

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

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

36.7. Upravljanje kamatnim rizikom

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

36.7.1. Analiza osjetljivosti kamatne stope

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

36.8. Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

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

36.9. Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Dospijeće nederivativnih financijskih obveza neprekinutog poslovanja

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

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

36.10. Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

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

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

36.11. Derivativ

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

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

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

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

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

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

38. POTENCIJALNE OBVEZE

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

Obustavljena aktivnost

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

Neprekinuto poslovanje

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

39. PRETPOSTAVKA NEOGRANIČENOG POSLOVANJA

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

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

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

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

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

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

Odobrenje konsolidiranih financijskih izvještaja

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

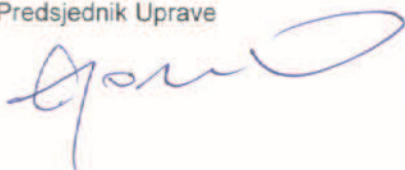
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

40. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

Potpisao u ime Uprave:

Ivan Ergović,
Predsjednik Uprave



Oto Ostović,
Član Uprave

