

NEXE GRUPA d.d., Našice

Nekonsolidirani financijski izvještaji
za godinu završenu 31. prosinca 2012.
s Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2-4
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	6
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnic	7-8
Nekonsolidirani izvještaj o tijeku novca	9-10
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	11-63
Odobrenje nekonsolidiranih financijskih izvještaja	64

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 109/07), Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji budu pripremljena u skladu sa zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj Uniji tako da fer prezentiraju financijsko stanje i rezultate poslovanja društva Nexe Grupa d.d., Našice (dalje: Društvo) za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Društvo 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 Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

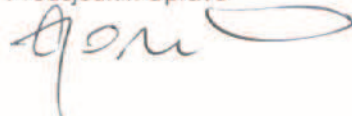
Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 109/07). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i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

Za i u ime Uprave:

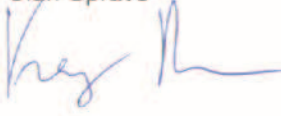
Ivan Ergović

Krešimir Dundović

Predsjednik Uprave



Član Uprave



Nexe Grupa d.d.

Braće Radića 200

31500 Našice

Republika Hrvatska

Našice, 7. ožujka 2013. godine



IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

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

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Nexe Grupa d.d., Našice (dalje: Društvo) koji uključuju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici i izvještaj o tijeku novca za godinu koja završava na taj datum, sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostale bilješke, a koje su prikazane na stranicama 5 do 64.

Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim 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 financijskim izvještajima. Odabrane procedure ovise o procjeni revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima, zbog prijevare ili pogreške. Prilikom procjene rizika revizor razmatra interne kontrole relevantne za pripremu i fer prikaz 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

Izloženost prema ovisnim društvima koja su pokrenula postupak predstečajne nagodbe

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo ima iskazana redovna potraživanja i potraživanja po danim pozajmicama od društava Nexe beton d.o.o., Igma d.o.o. i Luka tranzit d.o.o. u iznosu od 30,7 milijuna kuna (bilješke 15 i 30). Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo ima iskazana i ulaganja u ovisna društva Našicecement d.d., Dilj IGM d.o.o., Nexe beton d.o.o., Igma d.o.o. i Luka tranzit d.o.o. u iznosu od 753,9 milijuna kuna (bilješka 16). Sva navedena društva su u veljači 2013. godine podnijela zahtjev za pokretanje predstečajnog postupka sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi. S obzirom na navedeno, nismo se mogli uvjeriti u naplativost dijela navedenih potraživanja kao ni u nadoknadivost navedenih udjela na datum bilance te utvrditi eventualan utjecaj ispravka vrijednosti ovih potraživanja i udjela na financijske izvještaje.

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

Društvo je nakon datuma bilance predalo zahtjev za otvaranjem predstečajne nagodbe. Kao dio procesa predstečajne nagodbe vjerovnici iskazuju svoje tražbine od Društva po svim osnovama, uključujući zatezne kamate. Budući da Društvo od strane dijela vjerovnika nije u prošlosti bilo terećeno za zatezne kamate (prvenstveno dobavljača roba i usluga ali i pružatelja dijela financijskih usluga kod kojih postoje značajna kašnjenja (bilješka 24, 28 i 32.11)), iste nisu niti evidentirane u financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2012. godine. Nismo bili u mogućnosti procijeniti iznos neevidentiranih zateznih kamata dijela vjerovnika u financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2012. godine. Dodatno, skrećemo pozornost da će u postupku predstečajne nagodbe biti prijavljene i tražbine vjerovnika po danim jamstvima, garancijama i sudužništvima izdanim od strane Društva koja su izvanbilančno evidentirana u poslovnim knjigama Društva na 31. prosinca 2012. godine (bilješka 33).

Potraživanje za dani zajam

Društvo 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 15). Nismo se mogli uvjeriti u naplativost dijela navedenog potraživanja na datum bilance te utvrditi eventualan utjecaj ispravka vrijednosti ovog potraživanja na financijske izvještaje.

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

Društvo 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 17). 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 financijske izvještaje.

Mišljenje s rezervom

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

Poseban naglasak

Izloženost prema ostalim ovisnim društvima

Bez izražavanja rezerve, skrećemo pozornost da je Društvo na dan 31. prosinca 2012. godine izloženo prema ostalim ovisnim društvima u iznosu od 936,5 milijuna kuna. Kao što je navedeno u bilješci 34, nadoknadivost navedene imovine ovisi o mogućnostima ovisnih društava da ostvaruju očekivane novčane tokove te o ishodu postupka predstečajne nagodbe u društvu Nexe grupa d.d.

Načelo trajnosti poslovanja

Bez izražavanja rezerve, skrećemo pozornost na bilješku 34 Načelo trajnosti poslovanja. Društvo je nelikvidno i trenutno nije u mogućnosti plaćati dospjela dugovanja te je stoga nakon datuma bilance, temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, podnijelo zahtjev za pokretanje predstečajne nagodbe s ciljem rješavanja teške financijske pozicije Društva i nastavka poslovanja po načelu vremenske neograničenosti.

Uprava Društva namjerava u zakonskom roku predložiti plan restrukturiranja te je uvjerena da su mjere uključene u program restrukturiranja dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Društva i da će vjerovnici Društva 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 Društva.

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

Konsolidirani financijski izvještaji

Društvo ima ulaganja u ovisna društva te će u skladu s MRS-om 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“, kao poseban dokument izdati i objaviti zasebne konsolidirane financijske izvještaje ubrzo nakon objave nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Grant Thornton revizija d.o.o.

Ivana Lučića 2A, 10000 Zagreb

Zagreb, 7. ožujka 2013. godine



Martina Butković

Ovlašteni revizor, član Uprave

GRANT THORNTON
revizija d.o.o.
ZAGREB

Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje	4	51.954	77.850
Ostali poslovni prihodi	5	<u>21.100</u>	<u>27.087</u>
		<u>73.054</u>	<u>104.937</u>
Troškovi redovnog poslovanja			
Utrošeni materijal, usluge glavne djelatnosti i energija	6	(13.582)	(16.607)
Troškovi osoblja	7	(14.326)	(19.694)
Ispravak vrijednosti potraživanja	8	(9.081)	(200)
Amortizacija nematerijalne i materijalne imovine	13,14	(660)	(705)
Ostali troškovi poslovanja	9	<u>(19.428)</u>	<u>(22.934)</u>
		<u>(57.077)</u>	<u>(60.140)</u>
Dobit iz redovnog poslovanja		<u>15.977</u>	<u>44.797</u>
Financijski prihodi	10	43.983	87.300
Financijski rashodi	10	<u>(178.829)</u>	<u>(211.192)</u>
		<u>(134.846)</u>	<u>(123.892)</u>
Gubitak prije poreza		<u>(118.869)</u>	<u>(79.095)</u>
Trošak poreza na dobit	11	<u>16.488</u>	<u>(15.828)</u>
Gubitak nakon poreza		<u>(135.357)</u>	<u>(63.267)</u>
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		<u>(17.222)</u>	<u>25.370</u>
Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu		<u>(118.135)</u>	<u>(88.637)</u>
Osnovni gubitak po dionici (HRK)	12	<u>(15,88)</u>	<u>(7,09)</u>
Razrijeđeni gubitak po dionici (HRK)	12	<u>(15,88)</u>	<u>(7,09)</u>

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	13	1.191	1.283
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	10.233	10.871
Ostala financijska imovina	15	18.366	31.759
Ulaganja u ovisna društva	16	1.357.097	1.163.546
Ulaganja raspoloživa za prodaju	17	40.461	49.019
Ulaganje u pridruženo društvo	18	42.889	42.889
Odgodena porezna imovina	11	-	16.488
		1.470.237	1.315.855
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	54	68
Potraživanja od povezanih društava i ostala potraživanja	20	106.573	262.093
Ostala financijska imovina	15	274.918	428.737
Unaprijed plaćeni troškovi	21	604	942
Novac u banci i blagajni	22	802	12
		382.951	691.852
		1.853.188	2.007.707
UKUPNA IMOVINA			
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Temeljni kapital	23	94.638	94.638
Vlastite dionice		(97.728)	(97.728)
Revalorizacija financijskih instrumenata		7.362	(9.860)
Ostale pričuve		601.142	16.166
Gubitak tekuće godine i zadržana dobit		(8.579)	781.266
		596.835	784.482
Dugoročne obveze			
Obveze po obveznicama	24	-	778.401
Dugoročna rezerviranja	25	197	4.163
Ostale dugoročne obveze	26	2.330	-
		2.527	782.564
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	27	17.223	56.600
Obveze prema povezanim društvima	30	596	4.072
Kratkoročne financijske obveze	28	1.236.007	379.989
		1.253.826	440.661
		1.853.188	2.007.707
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE			

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Pričuve za vlastite dionice	Revalorizacija financijskih instrumenata (dionice, fondovi)	Revalorizacija financijskih instrumenata (obveznice)	Ostale pričuve	(Gubitak) tekuće godine i zadržana dobit / (preneseni gubitak)	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	94.638	(10.228)	12.752	15.478	32	3.214	53.130	169.016
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	(63.267)	(63.267)
Promjena revalorizacijskih rezervi zbog prodaje dionica i obveznica, odnosno dospijeca obveznica	-	-	-	4.353	(32)	-	-	4.321
Revalorizacijske rezerve temeljem svođenja na fer vrijednost	-	-	-	(29.691)	-	-	-	(29.691)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	(25.338)	(32)	-	(63.267)	(88.637)
Prijenos s Našicecementa d.d. Ugovorom o podjeli društva kapitala (odvajanje s preuzimanjem)	-	(87.500)	-	-	-	-	791.603	704.103
Raspored dobiti u pričuve	-	-	-	-	-	200	(200)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	94.638	(97.728)	12.752	(9.860)	-	3.414	781.266	784.482
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	(135.357)	(135.357)
Promjena revalorizacijskih rezervi zbog prodaje dionica	-	-	-	17.909	-	-	-	17.909
Revalorizacijske rezerve temeljem svođenja na fer vrijednost	-	-	-	(687)	-	-	-	(687)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	17.222	-	-	(135.357)	(118.135)
Raspored zadržane dobiti za isplatu dividende	-	-	-	-	-	-	(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)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2012.	94.638	(97.728)	97.728	7.362	-	503.414	(8.579)	596.835

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

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 načina 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.

Ugovorom o podjeli društva kapitala (odvajanje s preuzimanjem) od 27. srpnja 2011. godine s Našicecementa d.d. je na Društvo preneseno 700.000 vlastitih dionica knjigovodstvene vrijednosti 87.500 tisuća kuna, te zadržana dobit u iznosu 791.603 tisuća kuna.

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Nekonsolidirani izvještaj o tijeku novca

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2012.	2011.
Poslovne aktivnosti		
(Gubitak) prije poreza	(118.869)	(79.095)
<i>Usklađen za:</i>		
Amortizaciju materijalne imovine	660	705
Dobit od prodaje materijalne imovine	(241)	(183)
Smanjenje ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca	(15.848)	(26.434)
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine	25.000	-
Otpis potraživanja za dane zajmove povezanim društvima	13.586	-
Realizirane revalorizacijske rezerve za financijsku imovinu namijenjenu prodaji	17.909	4.321
Rezerviranja	(3.966)	182
Prihod od udjela u dobiti	(1.071)	(712)
Prihod od kamata	(22.092)	(38.723)
Trošak kamata	94.227	71.830
Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva / likvidacije ovisnih društava	458	82.077
Amortizacija diskonta i naknada izdanih komercijalnih zapisa i obveznica	5.086	8.322
Tečajne razlike	2.174	-
Neto novac (korišten u) / iz poslovnih djelatnosti prije kretanja u operativnom kapitalu	(2.987)	22.290
Smanjenje / (povećanje) zaliha	14	(20)
Smanjenje potraživanja od povezanih strana	35.127	1.836
(Povećanje) potraživanja od nepovezanih strana	(3.435)	(8.881)
Smanjenje / (povećanje) ostalih kratkoročnih potraživanja bez akontacije poreza na dobit	5.406	(5.407)
Smanjenje unaprijed plaćenih troškova	338	903
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima	(8.260)	5.595
(Smanjenje) obveza prema povezanim stranama	(3.476)	(35.479)
(Smanjenje) / povećanje ostalih obveza bez poreza na dobit	(3.769)	29.176
Novac iz poslovnih aktivnosti	18.958	10.013
Plaćene kamate	(630)	(152)
Plaćeni porez na dobit	(489)	(887)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	17.839	8.974
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(113)	(923)
Novčani primici od prodaje materijalne imovine	424	310
Osnivanje / kupnja udjela u ovisnim društvima	(9)	(26.860)
Primljene dividende	1.071	712
(Povećanje) danih zajmova povezanim društvima	(24.496)	(123.450)
(Povećanje) / smanjenje zajmova i depozita kod nepovezanih strana	(922)	4.121
Smanjenje ulaganja u kratkoročne vrijednosne papire	-	1.220
(Povećanje) / smanjenje ostale kratkoročne financijske imovine	(4.815)	1.000
Smanjenje dugoročnih ulaganja raspoloživih za prodaju	7.871	7.523
Naplaćene kamate	27.183	21.129
Neto novac iz / (korišten u) ulagačkim aktivnostima	6.194	(115.218)
Financijske aktivnosti		
Primljeni krediti banaka, drugih financijskih institucija i trgovačkih društava	219.734	647.036
Primljeni krediti povezanih društava	236.714	122.966
Izdani komercijalni zapisi	-	114.672
Ostale financijske aktivnosti	6.741	2.455

Nekonsolidirani izvještaj o tijeku novca

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2012.	2011.
Financijske aktivnosti (nastavak)		
Otplata kredita banaka i drugih financijskih institucija	(318.829)	(619.602)
Otplata kredita povezanih društava	(117.992)	(55.307)
Otplata komercijalnih zapisa	-	(139.207)
Plaćene kamate	(49.225)	(70.920)
Kupljene vlastite obveznice	(386)	-
Primitak za izdane nove obveznice	-	211.392
Otplata vlastitih obveznica	-	(107.639)
Neto novac ostvaren (korišten u) / iz financijskih aktivnosti	(23.243)	105.846
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	790	(398)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	12	410
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	802	12

Popratne bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

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

Društvo je registrirano za obavljanje slijedeće djelatnosti:

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

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je imalo 52 djelatnika, a na dan 31. prosinca 2011. godine 93.

Društvo je u vlasništvu gospodina Ivana Ergovića (90,07%) dok ostatak kapitala (9,93%) predstavljaju vlastite dionice.

Uprava:

- Ivan Ergović, predsjednik Uprave,
- Krešimir Dundović, član Uprave,
- Oto Ostović, član Uprave,
- Tomislav Rosandić, član Uprave do 30. travnja 2012. godine.

Svaki član Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Nadzorni odbor:

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

Ugovor o podjeli društva Našicecement (odvajanje s preuzimanjem od strane Društva) u 2011. godini

Ugovorom o podjeli društva kapitala (odvajanje s preuzimanjem) od 27. srpnja 2011. na Društvo su s društva Našicecement d.d. prenijeti udjeli povezanih društava te dionice Društva, vlasničke vrijednosnice drugih društava, potraživanja za dugoročne i kratkoročne pozajmice i kamate od povezanih društava, potraživanja od povezanih kupaca umanjena za ispravak vrijednosti, obveze prema povezanim društvima, obveze za kratkoročne i dugoročne pozajmice i kamate koje je Našicecement d.d. primio od Društva (ovime su zatvorena potraživanja Društva od Našicecement d.d.), obveza prema gospodinu Ergoviću za udjele u Nexe grupi te stavke kapitala kako slijedi:

	27. srpnja 2011. godine
IMOVINA	
Dugotrajna imovina	
Ostala financijska imovina - zajmovi povezanim društvima	(237.643)
Ulaganja u povezana društva	828.207
Ulaganja raspoloživa za prodaju	9.628
	600.192
Kratkotrajna imovina	
Zalihe	
Potraživanja od povezanih društava i ostala potraživanja	70.887
Ostala financijska imovina - zajmovi povezanim društvima	63.735
	134.622
UKUPNA IMOVINA	734.814
GLAVNICA I OBVEZE	
Kapital i pričuve	
Vlastite dionice	(87.500)
Dobit tekuće godine i zadržana dobit	791.603
	704.103
Kratkoročne obveze	
Obveze prema povezanim društvima i ostale obveze	30.711
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE	734.814

Detalji o navedenom Ugovoru opisani su u bilješci 30.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

Izjava o usklađenosti

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

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 Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva. Na dan 31. prosinca 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).

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

Društvo je za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine usvojilo dolje navedene izmjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja te je prema zahtjevima prikazalo usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavnica na dan 1. siječnja 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).
- MSFI 9 - Financijski instrumenti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine ili kasnije);

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

- MSFI 10 – Konsolidirani financijski izvještaji (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 11 – Zajednički poduhvati (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 12 – Objava ulaganja u ostala društva (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 10, MSFI-a 11 i MSFI-a 12 – vodič kroz prijelazne odredbe (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 10,12 i MRS-a 27 – investicijska društva (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. ili kasnije);
- MRS 27 i MRS 28 – izmjene zbog izdavanja gore navedenih standarda za konsolidaciju (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 1 – Prezentacija financijskih izvještaja (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2012. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 19 - Primanja zaposlenih (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 32 – Financijski instrumenti: prezentiranje – dopune upute o prijebu 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 – prijebaj 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 Društva za razdoblja od kada budu na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje u razdoblju prve primjene.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društvo je sastavilo ove nekonsolidirane financijske izvještaje na temelju i prema zahtjevima MSFI-jeva i hrvatskih zakona i propisa kako je opisano u dijelu Izjava o usklađenosti. Ulaganja u ovisna i pridružena društva u ovim financijskim izvještajima iskazana su po trošku stjecanja. Konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih podružnica, koje Društvo također mora pripremiti u skladu s MSFI i hrvatskim zakonom, izdat će se kao poseban dokument, ubrzo nakon objave nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Za bolje razumijevanje Grupe kao cjeline, korisnici bi trebali koristiti konsolidirane financijske izvještaje.

a) Priznavanje prihoda

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

b) Financijski prihodi i troškovi

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

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

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

c) Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na taj datum. Tečajne razlike nastale preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka razdoblja.

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

d) Troškovi mirovinskih naknada

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

e) Oporezivanje

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

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

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

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

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance 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.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

f) **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.

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.
Vozila	25 %	25 %
Software	25 %	25 %
Računalna oprema	25 %	25 %
Namještaj	20 %	20 %
Zgrade	2,5 %	2,5 %

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine osim goodwill-a

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

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

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

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

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

g) Ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ulaganja u ovisna društva

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

Ulaganja u pridružena društva

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

h) Zalihe

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

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

i) Najmovi

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

Društvo kao najmoprimac

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na datum stjecanja ili, ako je niže, po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Odgovarajuća obveza prema 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, osim ako se ne mogu izravno pripisati kvalificiranoj imovini, u kom slučaju se kapitaliziraju sukladno općoj politici Društva vezano uz troškove posudbe.

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

j) Potraživanja

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

k) Novac i ekvivalenti novca

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

l) Primitveni krediti

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

m) Rezerviranja

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

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

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

n) Zarada po dionici

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

o) Dividende

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

p) Potencijalna imovina i obveze

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

q) Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji daju dodatne informacije o financijskom položaju Društva 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.

r) 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 nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

s) Financijska imovina

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

Financijska imovina klasificirana je u slijedeće kategorije: financijska imovina „iskazana po fer vrijednosti kroz 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 Društva kao takva. Financijska imovina klasificira se kao namijenjena trgovanju ako je:

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

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

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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 dospijea“

Mjenice, obveznice i zadužnice s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospijecom za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati ih do dospijea klasificiraju se kao ulaganja koja se drže do dospijea. Ulaganja koja se drže do dospijea 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 prihoda i rashoda, a ostale promjene su iskazane u kapitalu.

Zajmovi i potraživanja

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

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum bilance Društvo 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.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

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

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

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

Prestanak priznavanja financijske imovine

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

t) Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od Društva

Klasifikacija kao financijska obveza ili kapital

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

Vlasnički instrumenti

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

Složeni instrumenti

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

Dionički kapital

a. Redovne dionice

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

b. Otkup dioničkog kapitala

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

Financijsko jamstvo ugovorene obveze

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

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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 Društva kao takve. Financijska obveza klasificira se kao namijenjena trgovanju ako je:

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

Financijska obveza, koja nije namijenjena za trgovanje, može se odrediti po fer vrijednosti kroz 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 Društva ili investicijskom strategijom Društva, i podaci o grupi su interno dostupni na toj osnovi; ili
- čini dio ugovora koji sadrži jednu ili više ugrađenih derivativa, i MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje dopušta da cjelokupan ugovor (imovina ili obveza) bude definiran po fer vrijednosti kroz 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.

Ostale financijske obveze

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

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

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

Prestanak priznavanja financijske obveze

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

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

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

3.1. Ključni izvori procjene neizvjesnosti

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

Vijek trajanja nekretnine, postrojenja i opreme

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

	2012. (u godinama)	2011. (u godinama)
Vozila	4	4
Software	4	4
Računalna oprema	4	4
Namještaj	5	5
Zgrade	40	40

U tijeku 2012. godine nije došlo do izmjene procijenjenog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme odnosno stopa amortizacije.

Fer vrijednost financijske imovine i ostalih financijskih instrumenata

Kao što je objašnjeno u bilješci 20, Uprava koristi svoju prosudbu prilikom procjene 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 Društva vezano za naplatu potraživanja. Ostali detalji korištenih pretpostavki i rezultati osjetljivih analiza koji su u vezi sa ovim pretpostavkama su navedeni u bilješci 20.

Kao holding kompanija, najznačajnija imovina Društva su udjeli u povezanim društvima, potraživanja za kredite dane povezanim društvima i potraživanja za obavljene usluge povezanim društvima. Grupa se u 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 za Društvo i povezana društva Našicecement d.d., Našice, Luka Tranzit d.o.o., Osijek,

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Igma d.o.o., Koprivnica i Nexe beton d.o.o., Našice s ciljem rješavanja teške financijske situacije navedenih društava i nastavka poslovanja po načelu vremenske neograničenosti. Pored navedenih društava i ostala društva iz Grupe suočavaju se s problemom nelikvidnosti. Osnovni preduvjet za nastavak poslovanja Društva i povezanih društava po načelu vremenske neograničenosti je prihvaćanje i provođenje plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društva koji zbog naravi Društva uključuje restrukturiranje cijele Grupe.

Uprava je uvjeren da će mjere uključene u program restrukturiranja biti dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Društva te da će vjerovnici Društva 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. Uslijed navedenog, Uprava je provela test nadoknadive vrijednosti financijske imovine po načelu vremenske neograničenosti poslovanja Društva i povezanih društava. Nadoknativ iznos imovine je utvrđen na razini jedinica stvaranja novca kojoj imovina pripada na temelju izračuna vrijednosti u upotrebi koristeći procjenu budućih novčanih tokova na temelju financijskih planova za razdoblje od 5 godina, odobrenih od strane Uprave.

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

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

Nakon provedenog testa umanjenja imovine na kraju godine koja završava na dan 31. prosinca 2012. godine, stvarna povrativa vrijednost novčanih cjelina, premašuje njenu knjigovodstvenu vrijednosti te Društvo nije izvršilo umanjenje vrijednosti udjela u povezanim društvima.

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

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

U 2011. godini izvršen je ispravak vrijednosti udjela u društvima u segmentu poljoprivrede u iznosu od 82.077 tisuća kuna (bilješka 10).

Ostale procjene

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2012.	2011.
Prihodi od prodaje u zemlji	35.656	54.466
Prihodi od prodaje u inozemstvu	8.061	14.155
Prihodi od prodaje robe u tranzitu	8.237	9.229
	51.954	77.850

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

2012.	Domaće tržište	Inozemna tržišta	Ukupno
Licenca	18.518	7.989	26.507
Prihodi od usluga savjetovanja	13.146	-	13.146
Ostale usluge	3.564	72	3.636
Prihodi od prodaje materijala	428	-	428
Prihodi od prodaje robe u tranzitu	7.938	299	8.237
	43.594	8.360	51.954
2011.	Domaće tržište	Inozemna tržišta	Ukupno
Licenca	27.058	13.696	40.754
Prihodi od usluga savjetovanja	21.543	-	21.543
Ostale usluge	5.264	455	5.719
Prihodi od prodaje materijala	601	4	605
Prihodi od prodaje robe u tranzitu	7.324	1.905	9.229
	61.790	16.060	77.850

U 2012. godini je, sukladno izmijenjenoj gospodarskoj situaciji na tržištu, Društvo promijenilo način obračuna naknada za licencu i usluge poslovnog savjetovanja u odnosu na prethodnu godinu (nova baza za obračun je EBIT, ne prihodi kao prethodne godine). Društvo je dodatno s određenim društvima Grupe raskinulo ugovore o poslovnom savjetovanju i licenci.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2012.	2011.
Ukidanje prethodno ispravljenih potraživanja	20.509	24.879
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	-	1.755
Ostali poslovni prihodi	<u>591</u>	<u>453</u>
	<u>21.100</u>	<u>27.087</u>

Društvo je u 2012. godini ukinulo 20,5 milijuna kuna (u 2011. godini: 24,9 milijuna kuna) prethodno ispravljenih potraživanja od povezanih društava iz razloga vlasničkog restrukturiranja i dokapitalizacije pojedinih članica Grupe (detalji u bilješci 30).

6. UTROŠENI MATERIJAL, USLUGE GLAVNE DJELATNOSTI I ENERGIJA

	2012.	2011.
Nabavna vrijednost prodane robe u tranzitu	7.909	8.275
Troškovi usluga glavne djelatnosti	4.045	6.238
Održavanje	982	1.190
Energija	508	699
Uredski materijal i sitni inventar	<u>138</u>	<u>205</u>
	<u>13.582</u>	<u>16.607</u>

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2012.	2011.
Plaće i naknade	7.790	10.608
Porezi i doprinosi iz plaća	4.552	6.196
Doprinosi na plaće	<u>1.984</u>	<u>2.890</u>
	<u>14.326</u>	<u>19.694</u>

Tijekom 2012. godine provedeno je restrukturiranje poslovanja Društva i Grupe na način da je Društvo prebacilo dio zaposlenika na druga društva Grupe, a dodatno je i dio zaposlenika otišao iz Društva tj. Grupe.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

8. ISPRAVAK VRIJEDNOSTI POTRAŽIVANJA

	2012.	2011.
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca– nepovezana društva	4.661	-
Otpis neispravljenih potraživanja – povezana društva	4.417	-
Otpis neispravljenih potraživanja – nepovezana društva	3	-
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca – povezana društva	-	200
	9.081	200

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2012.	2011.
Bankarske usluge i naknade	5.024	5.626
Neproizvodne usluge	4.702	5.174
Najamnina	2.341	2.633
Trošak podjele pretporeza	1.579	1.717
Troškovi reprezentacije	1.029	1.516
Naknade isplaćene zaposlenima	779	1.462
Troškovi oglašavanja i promidžbe	572	1.947
Sudski troškovi	510	45
Pošta i telekomunikacije	488	699
Usluge čišćenja	472	355
Doprinosi i ostali porezi	189	260
Premije osiguranja	133	168
Revizorske usluge	120	173
Donacije	95	253
Rezerviranja za sudske sporove, jubilarne nagrade i otpremnine te ukalkulirani troškovi neiskorištenih dana godišnjeg odmora	-	194
Ostali troškovi poslovanja	1.395	712
	19.428	22.934

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2012.	2011.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata po danim zajmovima povezanim društvima	20.774	36.869
Pozitivne tečajne razlike	13.046	33.584
Prihodi po FX forward/spot transakcijama	6.422	10.786
Prihodi od kamata po danim zajmovima nepovezanim društvima	1.317	1.721
Prihodi od zatvaranja vlastitih obveznica	1.005	505
Prihodi od ulaganja	816	-
Dobit od prodaje dionica	347	2.990
Dividende pridruženog društva	255	712
Prihodi od kamata po žiro-računu	1	30
Prihodi od kamata po depozitima	-	103
	43.983	87.300
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata po izdanim obveznicama	(61.977)	(50.555)
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine	(25.000)	-
Rashodi od kamata banaka	(19.228)	(15.337)
Gubitak pri prodaji dionica i udjela u fondovima	(16.907)	(4.422)
Negativne tečajne razlike	(15.589)	(35.442)
Otpis potraživanja za dane zajmove povezanim društvima	(13.586)	-
Rashodi po forward/spot transakcijama i kamatnom swapu	(11.252)	(11.835)
Rashodi od kamata po primljenim zajmovima povezanih društava	(9.726)	(831)
Repo kamate	(1.846)	(5.127)
Amortizacija diskonta po izdanim obveznicama	(1.810)	(1.212)
Zatezne kamate	(1.450)	(152)
Gubici po osnovi otpisa udjela u ovisnim društvima	(458)	-
Umanjenje vrijednosti ulaganja u povezana društva	-	(82.077)
Diskont po izdanim komercijalnim zapisima	-	(4.202)
	(178.829)	(211.192)
Neto financijski gubitak	(134.846)	(123.892)

Društvo je u 2011. godini izdalo 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%).

Umanjenje vrijednosti ulaganja u povezana društva u 2011. godini odnosi se na ispravljene udjele u povezanim društvima Osilovac d.o.o. i Feravino d.o.o. (bilješke 3.1 i 16).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

11. TROŠAK POREZ NA DOBIT I ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

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

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2012.	2011.
Tekući porez	-	625
Odgođeni porez	16.488	(16.453)
Trošak poreza na dobit	16.488	(15.828)

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje 1. siječnja	16.488	35
Ukidanje odgođene porezne imovine	(16.488)	(1)
Priznavanje odgođene porezne imovine	-	16.454
Stanje 31. prosinca	-	16.488

Odgođena porezna imovina na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 73 tisuće kuna nastala je od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu imovinu te ukalkuliranih troškova neiskorištenih dana godišnjeg odmora dok je ostatak u iznosu 16.415 tisuća kuna nastao po osnovi nerealiziranih gubitaka temeljem umanjenja vrijednosti ulaganja u povezana društva Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o. (bilješka 10 i 16) koji su predstavljali privremene razlike do realizacije prodaje ovih udjela.

Kako se odgođena porezna imovina 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, Društvo je u 2012. godini isknjižilo odgođenu poreznu imovinu nastalu od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu imovinu te ukalkuliranih troškova neiskorištenih dana godišnjeg odmora. Zbog realizacije prodaje u 2012. godini raspušteno je i 16.415 tisuća kuna 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.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

	2012.	2011.
(Gubitak) prije oporezivanja	(118.869)	(79.095)
Porez po stopi od 20%	(23.774)	(15.819)
Privremene razlike – porezno nepriznati troškovi	9.438	16.454
Privremene razlike – neoporezivi prihodi	(20)	(1)
Trajne razlike – porezno nepriznati troškovi	936	858
Trajne razlike – neoporezivi prihodi	<u>(16.466)</u>	<u>(867)</u>
Tekući porez po stopi od 20%	<u>-</u>	<u>625</u>
Odgođena porezna imovina nepriznata u 2012. godini / priznata u 2011. godini	<u>(29.886)</u>	<u>(16.453)</u>

Zbog neizvjesnosti realiziranja prenesenih poreznih gubitaka, na datum bilance Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu temeljem poreznog gubitka iz 2012. godine i privremenih razlika u 2012. godini. Nepriznata odgođena porezna imovina ističe kako slijedi:

	2012.	2011.
2017.	<u>39.304</u>	<u>-</u>
	<u>39.304</u>	<u>-</u>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

12. OSNOVNI I RAZRIJEĐENI GUBITAK PO DIONICI

	2012.	2011.
	HRK po dionici	HRK po dionici
Osnovni gubitak po dionici		
Iz aktivnih dijelova poslovanja	<u>(15,88)</u>	<u>(7,09)</u>
Ukupni osnovni gubitak po dionici	<u>(15,88)</u>	<u>(7,09)</u>
Razrijeđeni gubitak po dionici		
Iz aktivnih dijelova poslovanja	<u>(15,88)</u>	<u>(7,09)</u>
Ukupni razrijeđeni gubitak po dionici	<u>(15,88)</u>	<u>(7,09)</u>

Osnovni gubitak po dionici

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

	2012.	2011.
Gubitak tekuće godine za raspodjelu vlasnicima matice	(135.357)	(63.267)
Gubitak korišten u izračunavanju ukupnog osnovnog gubitka po dionici	(135.357)	(63.267)
Gubitak korišten u izračunavanju ukupnog osnovnog gubitka po dionici iz aktivnih dijelova poslovanja	(135.357)	(63.267)

Razrijeđeni gubitak po dionici

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

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

	2012.	2011.
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica	9.463.780	9.463.780
Prosječni ponderirani broj vlastitih dionica	(940.040)	(543.054)
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju osnovnog gubitka po dionici	8.523.740	8.920.726
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju razrijeđenog gubitka po dionici (svi pokazatelji)	8.523.740	8.920.726

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Računalni programi	Nematerijalna imovina u izgradnji	Ukupna nematerijalna imovina
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2011.	917	-	917
Povećanja	-	534	534
Prijenos u upotrebu	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2011.	917	534	1.451
Povećanja	-	-	-
Prijenos u upotrebu	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2012.	917	534	1.451
Ispravak vrijednosti			
Stanje 1. siječnja 2011.	76	-	76
Amortizacija razdoblja	92	-	92
Smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2011.	168	-	168
Amortizacija razdoblja	92	-	92
Smanjenja	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2012.	260	-	260
Sadašnja vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2011.	749	534	1.283
Na dan 31. prosinca 2012.	657	534	1.191

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinski objekti	Ostala oprema	Zemljište u pripremi	Materijalna imovina u izgradnji	Ukupna materijalna imovina
Nabavna vrijednost					
Stanje 1. siječnja 2011.	1.421	5.934	2.301	6.047	15.703
Povećanja		-	15	374	389
Prijenosi	(284)	374	284	(374)	-
Smanjenja	-	(771)	-	-	(771)
Stanje 31. prosinca 2011.	1.137	5.537	2.600	6.047	15.321
Povećanja	-	-	-	113	113
Prijenosi	-	118	-	(118)	-
Smanjenja	-	(1.022)	-	-	(1.022)
Stanje 31. prosinca 2012.	1.137	4.633	2.600	6.042	14.412
Ispravak vrijednosti					
Stanje 1. siječnja 2011.	-	4.481	-	-	4.481
Amortizacija razdoblja	28	585	-	-	613
Smanjenja	-	(644)	-	-	(644)
Stanje 31. prosinca 2011.	28	4.422	-	-	4.450
Amortizacija razdoblja	28	540	-	-	568
Smanjenja	-	(839)	-	-	(839)
Stanje 31. prosinca 2012.	56	4.123	-	-	4.179
Sadašnja vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2011.	1.109	1.115	2.600	6.047	10.871
Na dan 31. prosinca 2012.	1.081	510	2.600	6.042	10.233

Imovina u pripremi u iznosu 6.042 tisuća kuna sastoji se najvećim dijelom od ulaganja u zgradu „Stara škola“ u Našicama (4.158 tisuća kuna) i ulaganja u zgradu „Kurija Mihalović“ u Feričancima (1.805 tisuća kuna).

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

Ukupna nabavna vrijednost dugotrajne materijalne imovine koja je još u upotrebi, a čija je knjigovodstvena vrijednost nula na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 3.063 tisuća kuna (2011. godine: 3.087 tisuća kuna).

Nad nekretninama je upisan zalog u iznosu 11 milijuna kuna po jednom okviru financijske institucije odobrenom Društvu te 1,3 milijuna eura po kreditima banaka koje je primilo povezano društvo Našiceciment d.d.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

15. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

	2012.	2011.
<i>Dugoročna financijska imovina – Zajmovi dani ovisnim društvima</i>		
Polet a.d. Novi Bečej	39.503	39.485
Tekuće dospijeće dugoročnog potraživanja za kredite (do 12 mjeseci)	(21.137)	(7.726)
	18.366	31.759
<i>Kratkoročna financijska imovina</i>		
<i>Zajmovi dani ovisnim društvima</i>		
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	78.429	73.126
Nexe d.o.o. Sarajevo	60.403	19.355
Agregati i betoni „Put“ d.o.o. Sarajevo	16.263	12.684
GP Put d.d. Sarajevo	15.795	56.741
Jelen Do a.d. Jelen Do	13.690	12.947
Polet a.d. Novi Bečej	11.570	11.016
Nexe beton d.o.o. Našice	11.223	15
Nexe kamen d.o.o. Dobož	9.365	8.559
Stražilovo IGM d.o.o. Sremski Karlovci	2.902	2.733
Cement market d.o.o. Našice	2.577	-
Gastro market d.o.o. Našice	1.588	578
Nexe gradnja d.o.o. Našice	1.219	-
Slavonija IGM d.o.o. Našice	755	2.261
Ekonex d.o.o. Našice	272	1.422
Igma d.o.o. Koprivnica	2	2
Dilj IGM d.o.o. Vinkovci	-	124.676
Osilovac d.o.o. Feričanci	-	24.977
Feravino d.o.o. Feričanci	-	21.830
Luka tranzit Osijek d.o.o. Osijek	-	1.098
Tekuće dospijeće dugoročnog kredita – Polet a.d.	21.137	7.726
	247.190	381.746
<i>Potraživanje po osnovi financijske imovine ovisnih društava</i>		
Potraživanje po osnovi financijske imovine – Bilokalnik drvo d.o.o.	165.133	165.133
Vrijednosno usklađenje financijske imovine – Bilokalnik drvo d.o.o.	(165.133)	(140.133)
	-	25.000
<i>Ostala financijska imovina</i>		
Zajmovi	22.776	21.854
Mjenice	4.950	-
Depozit kod brokerske kuće	2	137
	27.728	21.991
	274.918	428.737
	293.284	460.496

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Kako je opisano u bilješci 16, Društvo je dokapitaliziralo društvo Dilj IGM d.o.o. za iznos od 114 milijuna kuna unosom kratkoročnih pozajmica u temeljni kapital ovog društva.

U listopadu 2012. godine sklopljen je ugovor kojim je Nexe d.o.o. Sarajevo preuzelo 5 milijuna eura obveza društva GP Put d.d. po kratkoročnim pozajmicama odobrenim od strane Društva.

Dodatno je iz razloga nemogućnosti naplate Društvo u 2012. godini otpisalo dio potraživanja za kamate i pozajmice dane društvima GP Put d.d. i Gastro market d.o.o. kako je detaljnije opisano u bilješci 30.

Potraživanja po osnovi financijske imovine ovisnih društava detaljnije su opisana u bilješci 30.

Svi zajmovi dani ovisnim društvima bili su odobreni uz godišnju kamatnu stopu od 9% do 30. lipnja 2011. godine. Od 1. srpnja 2011. godišnja kamatna stopa je 8% osim po jednom zajmu koji je odobren uz 8,5% kamatu. Zajmovi su osigurani mjenicama.

Zajmovi dani ostalim društvima su kako slijedi:

	2012.	2011.
Zajmovi dani društvu Quaestus Invest d.o.o. / Quaestus Partneri d.o.o.	22.316	20.993
Ostali zajmovi	<u>460</u>	<u>861</u>
	<u>22.776</u>	<u>21.854</u>

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

Društvo je u listopadu 2012. godine sklopilo Ugovor kojim je Quaestus Invest d.o.o. preuzeo obvezu prema Društvu za inicijalno odobrenu pozajmicu Quaestus Partnerima d.o.o. Sukladno sklopljenom Ugovoru, pozajmica je beskamratna, dospijeva u rujnu 2013. godine a društvo Metronet d.o.o. je sudužnik. Sukladno Ugovoru, otplata pozajmice se treba izvršiti prijebom s obvezom Društva za planirani otkup 81.408 dionica Metronet telekomunikacija d.d. nominalne vrijednosti 100 kuna od društva Quaestus Invest d.o.o. za 22 milijuna kuna.

Zajmovi odobreni ostalim društvima odobreni su uz godišnje kamatne stope u rasponu od 3% - 12% (2011. godine: 4% - 12%). Zajmovi su osigurani mjenicama i zadužnicama.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

16. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	2012.		2011.	
	Vlasništvo u %	Iznos	Vlasništvo u %	Iznos
Našicecement d.d. Našice	100,00	379.080	100,00	379.080
Dilj IGM d.o.o. Vinkovci	99,52	221.059	98,98	107.059
Polet a.d. Novi Bečej	92,86	135.876	92,86	135.876
Nexe beton d.o.o. Našice	98,64	110.649	96,35	50.649
Nexe gradnja d.o.o. Našice	100,00	104.361	100,00	104.361
Stražilovo IGM d.o.o. Sremski Karlovci	100,00	68.759	100,00	68.759
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	100,00	52.093	100,00	52.093
Jelen Do a.d. Jelen Do	87,95	42.874	87,95	42.874
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	100,00	35.717	100,00	15.287
GP Put d.d. Sarajevo	72,53	31.794	72,53	31.794
Igma d.o.o. Koprivnica	100,00	29.503	100,00	29.503
Agregati i betoni „Put“ d.o.o. Sarajevo	100,00	28.033	100,00	28.033
Slavonija IGM d.o.o. Našice	77,62	27.397	77,62	27.397
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	100,00	26.860	100,00	26.860
Našički autocentar d.o.o. Našice	97,79	22.855	97,79	22.855
Nexe kamen d.o.o. Dobož	100,00	14.078	100,00	14.078
Luka tranzit Osijek d.o.o. Osijek	81,85	13.573	81,85	13.573
Nexe d.o.o. Sarajevo	100,00	11.518	100,00	11.518
Z.a.o. Nexe Rus Dobrjatino	99,00	931	99,00	931
Calcinatio d.o.o. Našice	100,00	20	100,00	20
Ekonex d.o.o. Našice	100,00	20	100,00	20
Gastro market d.o.o. Našice	100,00	20	100,00	20
Nexe beton d.o.o. Banja Luka	100,00	18	100,00	18
Novi Put d.o.o. Sarajevo	100,00	9	-	-
Feravino d.o.o. Feričanci	-	-	100,00	49.734
Osilovac d.o.o. Feričanci	-	-	98,07	32.343
Laurus Consulting AG Zug	-	-	100,00	438
Nexe d.o.o. Veternik (2011: Novi Sad)	-	-	100,00	430
NC Betoni d.o.o. Zagreb	-	-	100,00	20
Ispravak vrijednosti ulaganja u Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o.		-		(82.077)
		1.357.097		1.163.546

Ugovorom o podjeli društva kapitala (podjela s preuzimanjem) sklopljenim između Našicecmenta d.d. i Nexe grupe d.d. u srpnju 2011. godine na Društvo su prenijeti udjeli u povezanim društvima što je detaljnije opisano u bilješci 30.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društvo je u 2012. godini dokapitaliziralo društvo Dilj IGM d.o.o. za iznos od 114 milijuna kuna unosom kratkoročnih pozajmica u temeljni kapital ovog društva.

U 2012. godini Društvo je dokapitaliziralo i društvo Nexe beton d.o.o. Našice za iznos od 60 milijuna kuna unosom tražbina po osnovi isporučenih roba i usluga u temeljni kapital ovog društva.

U prosincu 2012. godine Društvo je dokapitaliziralo društvo Nexe beton d.o.o. Novi Sad za iznos od 20 milijuna kuna unosom tražbina po osnovi isporučenih roba i usluga u temeljni kapital ovog društva. 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 (bilješka 10).

U prosincu 2011. godine Društvo je provelo umanjenje vrijednosti ulaganja u društva Feravino d.o.o. i Osilovac d.o.o. na temelju procijenjenih prodajnih vrijednosti udjela u ovim društvima. Navedena društva su u 2012. godini prodana gospodinu Ivanu Ergoviću.

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

Društvo je u prosincu 2011. godine dokapitaliziralo društvo Nexe gradnja d.o.o. za iznos od 90 milijuna kuna unosom kratkoročnih pozajmica i kamata u temeljni kapital ovog društva.

U prosincu 2011. godine Društvo je s Poletom a.d. zaključilo Ugovor o prodaji udjela Polet keramike d.o.o. kojim je steklo 100% udjela u Polet keramici.

U studenom 2011. godine Društvo je sklopilo s društvom Slavonija IGM d.o.o. Ugovor o prijenosu udjela kojim je Slavonija IGM d.o.o. na Društvo prenijela 16,83%-tni udio u Našičkom autocentru d.o.o. za iznos od 3.972.000 HRK.

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

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

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

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

Od ukupno 644.329 dionica društva Našicecement d.d., 194.212 dionice društva založene su kao kolateral za bankarske plasmane koje je primilo to društvo (2011. godine: 122.242 dionice), dodatno je 161.084 dionica tog društva založeno po kreditu koje je Društvo primilo od Adris grupe d.d. (bilješka 28) te je 289.033 dionica založeno po izdanim Obveznicama Društva (bilješka 24).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

17. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2012.	2011.
Ulaganja u vrijednosnice		
Vlasničke vrijednosnice	40.413	48.971
Ostali vrijednosni papiri	48	48
	<u>40.461</u>	<u>49.019</u>

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

Dionice čija vrijednost na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 2,7 milijuna kuna (31. prosinca 2011. godine: 4,3 milijuna kuna) dane su u zalog po osnovi kredita odobrenih 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 koju je od banke primilo povezano društvo (31. prosinca 2011. godine: 4 milijuna kuna po kratkoročnoj pozajmici primljenoj od povezanog društva).

18. 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 (bilješka 28).

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: 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).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

19. ZALIHE

	2012.	2011.
Trgovačka roba	48	60
Sirovine i materijal	6	8
	<u>54</u>	<u>68</u>

20. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2012.	2011.
Potraživanja od povezanih kupaca u zemlji	19.848	177.375
Potraživanja od povezanih kupaca u inozemstvu	78.528	90.871
Potraživanja od nepovezanih kupaca u zemlji	9.067	7.028
Potraživanja od nepovezanih kupaca u inozemstvu	3.312	1.916
Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca	-	(20.509)
Ispravak vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca	(4.661)	-
	<u>106.094</u>	<u>256.681</u>
Akontacije poreza na dobit	473	-
Potraživanje za prodane dionice	-	5.291
Ostala kratkoročna potraživanja	6	121
	<u>479</u>	<u>5.412</u>
Ukupno potraživanja	<u>106.573</u>	<u>262.093</u>

Detaljna struktura potraživanja od povezanih društava u zemlji i inozemstvu prikazana je u bilješci 30.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	20.509	14.863
Ispravci vrijednosti	-	200
Ukinut ispravak vrijednosti potraživanja	(20.509)	(24.879)
Naplaćena ispravljena potraživanja	-	(1.755)
Ugovor o podjeli kapitala – prijenos sa Našicecementa d.d.	-	32.080
Stanje na dan 31. prosinca	-	20.509

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

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	-	-
Ispravci vrijednosti	4.661	-
Stanje na dan 31. prosinca	4.661	-

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

Potraživanja od kupaca dospijevaju kako slijedi:

	2012.	2011.
Manje od jednog mjeseca	1.089	4.789
Jedan do četiri mjeseca	6.569	25.650
Četiri do šest mjeseci	4.443	23.631
Šest do dvanaest mjeseci	9.927	60.006
Više od dvanaest mjeseci	84.066	142.605
	106.094	256.681

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

21. UNAPRIJED PLAĆENI TROŠKOVI

	2012.	2011.
Akontacija naknade po operativnom leasingu	456	684
Ostali unaprijed plaćeni troškovi	148	258
	<u>604</u>	<u>942</u>

22. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	2012.	2011.
Oročena novčana sredstva	784	-
Stanja na deviznim računima	10	2
Novac u banci u domaćoj valuti	6	8
Novac u blagajni	2	2
	<u>802</u>	<u>12</u>

23. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za financiranje poslovanja Društva i na datum bilance iznosi 94.638 tisuća 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:	Broj dionica	Vlasništvo u %
Ivan Ergović	8.523.740	90,07
Vlastite dionice	940.040	9,93
	<u>9.463.780</u>	<u>100,00</u>

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) kao što je detaljnije opisano u bilješci 30 i Općim podacima.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

24. OBVEZE PO OBVEZNICAMA

	2012.	2011.
Obveznice	-	778.401
	<u>-</u>	<u>778.401</u>

Struktura obveznica je kako slijedi:

	2012.	2011.
Obaveza po izdanim obveznicama	934.441	895.577
Tekuće dospijeće - kamata od 10. lipnja / 10. prosinca do 31. prosinca 2012. / 2011. godine	(34.681)	(3.734)
Tekuće dospijeće glavnice	(784.926)	-
Otkupljene obveznice	<u>(114.834)</u>	<u>(113.442)</u>
	<u>-</u>	<u>778.401</u>

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 Našicecimenta (bilješka 16).

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

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 vlastitih obveznica nominalne vrijednosti 51 tisuću eura za 386 tisuća kuna.

Vlastite otkupljene obveznice nominalnog iznosa 10.735 tisuća eura dane su u kolateral po sklopljenim repo transakcijama, obveznice nominalnog iznosa 300 tisuća eura dane su u kolateral po primljenoj pozajmici

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

povezanog društva dok su obveznice nominalnog iznosa 4.280 tisuća eura dane u kolateral po primljenom kreditu banke (bilješka 28).

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

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

Za 8. travnja 2013. godine sazvana je Skupština imatelja obveznica na kojoj će se predložiti donošenje odluke o proglašenju povrede obveze Izdavatelja uz utvrđivanje prijevremenog dospijea svih obveza te donošenje odluke o poduzimanju mjera prisilne naplate u skladu s Ugovorom o izdavanju obveznica i Financijskim dokumentima.

Obveznice dospijevaju na naplatu kako slijedi:

	2012.	2011.
Dospijeće u roku od godine dana	819.607	3.734
Dospijeće u drugoj godini	-	778.401
	819.607	782.135
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkoročnih obveza)	(819.607)	(3.734)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	-	778.401

25. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	2012.	2011.
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	197	280
Rezerviranja za sudske sporove	-	3.883
	197	4.163

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	31. prosinca 2011. godine	Dodatna rezerviranja	Iskorištenje i ukidanje rezerviranja tijekom godine	31. prosinca 2012. godine
Dugoročno rezerviranje	4.163	-	(3.966)	197
	4.163	-	(3.966)	197
	31. prosinca 2010. godine	Dodatna rezerviranja	Iskorištenje rezerviranja tijekom godine	31. prosinca 2011. godine
Dugoročno rezerviranje	3.981	187	(5)	4.163
	3.981	187	(5)	4.163

26. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

Ostale dugoročne obveze odnose se na obveze 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, od kojih posljednji dospijeva u travnju 2015. godine.

27. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	2012.	2011.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	9.411	13.488
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	3.488	7.604
Obveze za nefakturiranu robu	54	121
	12.953	21.213
Ostali porezi i doprinosi	3.327	4.724
Obveze prema zaposlenima	527	531
Ostale kratkoročne obveze	337	542
Ukalkulirani troškovi za neiskorištene godišnje odmore	66	84
Obveze prema vlasniku za udjele u Društvu	13	1.851
Obveze prema Našicecementu za kratkoročne financijske poslove	-	25.000
Obveze za neuplaćene dionice	-	2.300
Porez na dobit	-	355
	4.270	35.387
Ukupno obveze	17.223	56.600

Prosječno razdoblje plaćanja obveza prema dobavljačima i ostalih obveza je 156 dana (2011. godine: 217 dana).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

28. KRATKOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE

	2012.	2011.
Pozajmice od povezanih društava	181.650	53.377
Kratkoročni krediti banaka	109.181	181.305
Kratkoročni kredit Adris Grupe d.d.	104.434	102.524
Obveze po repo poslovima	13.158	37.846
Obveze po kamatnom swapu	7.677	913
Pozajmica od vlasnika	280	279
Pozajmice od ostalih nepovezanih društava	20	11
<i>Tekuće dospijeće dugoročnih obveznica</i>		
Obveza za kamate po vlastitim obveznicama	34.681	3.734
Tekuće dospijeće glavnice	784.926	-
	1.236.007	379.989

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

28.1. Obveze za pozajmice od povezanih društava

Detaljan prikaz pozajmica i kamata od povezanih društava prikazan je u bilješci 30. Kao osiguranje plaćanja pozajmice povezanog društva Našički autocentar d.o.o. dani su zalozi na vlastitim otkupljenim obveznicama (bilješka 24) dok su za kredit Našicecementsa d.d. kao instrument osiguranja dane mjenice.

28.2. Kratkoročni krediti banaka

Kratkoročni krediti banaka odobreni su uz kamatne stope u rasponu od 7,0%-10%; 1/3/6 mjesečni EURIBOR + 5,0% - 6,5% (2011.: 7,0%; 1/3 mjesečni EURIBOR + 5,0% - 6,5%; 1/3 mjesečni LIBOR + 1,25%). Krediti su osigurani mjenicama, zadužnicama, te zalogom dionica i obveznica (bilješke 16,17, 18 i 24).

Obvezu po jednom kreditu banke Bank Alpinum Aktiengesellschaft, Vaduz, Liechtenstein u iznosu 15,1 milijuna kuna Društvo je preuzelo u 2011. godini od Našicecementsa d.d. (ovime je dijelom zatvorena obveza Društva po primljenom kreditu Našicecementsa d.d.). Na 31. prosinca 2012. godine obveza po ovom kreditu iznosi 15,5 milijuna kuna.

Obvezu po drugom kreditu iste banke u iznosu 15 milijuna kuna Društvo u 2011. godini preuzelo od gospodina Ivana Ergovića (ovime je dijelom zatvorena obveza Društva prema gospodinu Ergoviću prenijeta Ugovorom o podjeli društva kapitala (bilješka 30)). Na 31. prosinca 2012. godine obveza po ovom kreditu iznosi 15,2 milijuna kuna.

Obveze po jednom kreditu i kamatama koje na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 33.190 tisuća kuna su dospjele u studenom 2012. godine.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

28.3. Kratkoročni krediti Adris Grupe d.d.

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

28.4. 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 13.023 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 37.693 tisuća kuna) i na kamate po repo kreditima u iznosu od 135 tisuće kuna (31. prosinca 2011. godine: 153 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.

28.5. Pozajmica od vlasnika

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

29. OBVEZE S OSNOVE OPERATIVNOG NAJMA

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo ima sklopljeno 7 ugovora o poslovnim najmu za automobile i 1 ugovor o poslovnim najmu plovila (kao i na 31. prosinca 2011. godine). Godišnje obveze po osnovi operativnog najma su kako slijedi:

	2012.	2011.
Unutar jedne godine	1.396	1.403
Od dvije do pet godina	2.970	3.005
Više od pet godina	-	-
	<u>4.366</u>	<u>4.408</u>

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

30. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

2012.

Ovisno društvo	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi
Igma d.o.o.	16.227	-	3.740	-	2	-	27	-
Nexe beton d.o.o.	2.103	-	4.312	-	11.223	-	-	-
Luka Tranzit Osijek d.o.o.	1.126	-	296	-	-	-	38	-
Nexe gradnja d.o.o.	239	7	1.877	9	1.219	-	58	174
Našički autocentar d.o.o.	140	138	185	935	-	844	-	237
Osilovac d.o.o.	8	6	233	5	-	-	899	-
Ekonex d.o.o.	6	-	128	-	272	-	20	-
Dilj IGM d.o.o.	-	-	4.934	-	-	438	5.383	-
Slavonija IGM d.o.o.	-	-	195	48	755	-	140	-
Cement-market d.o.o.	-	-	579	3	2.577	-	-	-
Gastro-market d.o.o.	-	94	69	738	1.588	-	37	-
Feravino d.o.o.	-	211	140	462	-	-	754	-
Našicecement d.d.	-	1	19.843	247	-	180.368	-	9.315
Bilokalnik drvo d.o.o.	-	-	15	-	-	-	-	-
Jelen Do a.d.	14.364	-	1.436	-	13.690	-	715	-
Polet a.d.	13.547	15	2.435	-	51.073	-	1.350	-
Polet keramika d.o.o.	8.559	7	1.334	7	-	-	-	-
Stražilovo IGM d.o.o.	5.950	-	469	-	2.902	-	163	-
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	354	6	1.724	-	-	-	6	-
Agregati i betoni „Put“ d.o.o.	27.378	-	500	-	16.263	-	680	-
Tvornica opeke d.o.o.	3.864	86	423	1	78.429	-	4.700	-
Nexe d.o.o. Sarajevo	2.541	2	-	3	60.403	-	1.931	-
GP Put d.d.	1.664	-	22	-	15.795	-	3.282	-
Nexe kamen d.o.o. Doboj	66	-	8	-	9.365	-	591	-
Nexe trade s.r.l. Dumbravita	240	-	-	-	-	-	-	-
Nekse d.o.o. Lendava	-	23	-	-	-	-	-	-
	98.376	596	44.897	2.458	265.556	181.650	20.774	9.726

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2011.	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi	Potraživanja	Obveze	Prihodi	Rashodi
Ovisno društvo								
Nexe beton d.o.o.	108.659	-	6.829	36	15	-	187	-
Igma d.o.o.	26.192	-	4.593	-	2	-	385	-
Dilj IGM d.o.o.	23.842	-	6.785	3	124.676	-	10.234	-
Slavonija IGM d.o.o.	4.190	30	1.592	72	2.261	-	231	-
Nexe gradnja d.o.o.	4.158	-	2.557	-	-	-	5.141	-
Bilokalnik drvo d.o.o.	3.698	-	1.365	-	25.000	-	-	-
Cement-market d.o.o.	2.062	-	403	1	-	-	-	-
Osilovac d.o.o.	1.773	6	1.033	5	24.977	-	860	-
Gastro-market d.o.o.	1.503	61	123	695	578	-	17	-
Luka Tranzit Osijek d.o.o.	917	-	515	-	1.098	-	25	-
Feravino d.o.o.	249	288	501	800	21.830	-	729	-
Našicecement d.d.	91	25.225	28.047	239	-	49.084	11.653	538
Ekonex d.o.o.	28	-	72	-	1.422	-	84	-
Našički autocentar d.o.o.	14	3.192	142	962	-	4.293	-	293
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	18.645	-	2.141	-	-	-	-	-
Jelen Do a.d.	13.692	95	2.343	-	12.947	-	358	-
Polet a.d.	11.080	15	2.580	-	50.501	-	1.670	-
Polet keramika d.o.o.	7.204	-	2.550	-	-	-	-	-
Stražilovo IGM d.o.o.	5.467	-	1.018	-	2.733	-	82	-
Nexe d.o.o. Veternik	12	6	3	-	-	-	-	-
Agregati i betoni „Put“ d.o.o.	26.820	-	1.646	-	12.684	-	246	-
Tvornica opeke d.o.o.	3.432	88	838	21	73.126	-	1.991	-
Nexe d.o.o. Sarajevo	2.581	43	5	-	19.355	-	1.200	-
GP Put d.d.	1.639	-	981	-	56.741	-	1.502	-
Nexe trade s.r.l. Dumbravita	240	-	-	-	-	-	-	-
Nexe kamen d.o.o. Doboj	58	-	51	-	8.559	-	274	-
Nekse d.o.o. Lendava	-	23	-	-	-	-	-	-
Ispravak vrijednosti	(20.509)	-	-	-	-	-	-	-
	247.737	29.072	68.713	2.834	438.505	53.377	36.869	831

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Prema Ugovoru o kupoprodaji potraživanja koji je sklopljen 31. prosinca 2011. godine, društvo Našicecement d.d. prodalo je društvu Nexe grupa d.d. potraživanje po osnovi danih pozajmica i zaračunatih kamata društvu Bilokalnik drvo d.o.o. Koprivnica u ukupnom iznosu od 165.133 tisuća kuna za 25.000 tisuća kuna. Zbog stečaja društva Bilokalnik drvo d.o.o., Društvo je tijekom 2012. godine vrijednosno uskladilo ovo potraživanje (bilješka 15, 10 i 27). Navedena potraživanja bila su osigurana založnim pravom na nekretninama i pokretninama.

Kako se nakon otvaranja stečaja društvo Bilokalnik drvo d.o.o. više ne smatra povezanim društvom, vrijednosno usklađenje redovnih potraživanja od Bilokalnik drva d.o.o. u stečaju u iznosu 3.716 tisuća kuna prikazano je u okviru ispravka vrijednosti od nepovezanih društava (bilješka 8 i 20).

Društvo je u 2012. godini otpisalo redovna potraživanja od Slavonije IGM d.o.o. u iznosu 4.417 tisuća kuna (bilješka 8).

Dodatno je iz razloga nemogućnosti naplate Društvo u 2012. godini otpisalo 12.918 tisuća kuna potraživanja od društva GP Put d.d. za kamate te 668 tisuća kuna potraživanja za danu pozajmicu i zaračunate kamate društvu Gastro market d.o.o. (bilješka 15 i 10).

U 2012. godini Društvo je oprihodovalo 20.141 tisuća kuna prethodno ispravljenih redovnih potraživanja od društva Nexe beton d.o.o. i 368 tisuća kuna od društva Gastro market d.o.o. (2011. godina: 24.879 tisuća kuna) (bilješka 5).

Kao što je opisano u dijelu Opći podaci, Ugovorom o podjeli društva kapitala (odvajanje s preuzimanjem) od 27. srpnja 2011. na Društvo su preneseni sljedeći udjeli povezanih društava: Dilj IGM d.o.o. Vinkovci, Slavonija IGM d.o.o. Našice, Nexe gradnja d.o.o. Našice, Igma d.o.o. Koprivnica, NC betoni d.o.o. Zagreb, Nexe beton d.o.o. Našice, Feravino d.o.o. Feričanci, Osilovac d.o.o. Feričanci, Našički autocentar d.o.o. Našice, Gastro-market d.o.o. Našice, Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo, Agregati i betoni Put d.o.o. Sarajevo, Nexe d.o.o. Sarajevo, GP Put d.d. Sarajevo, IGM Stražilovo d.o.o. Sremski Karlovci, Nexe beton d.o.o. Novi Sad, Polet a.d. Novi Bečej i Jelen do a.d. Jelen do te dionice društva Našicecement d.d. Našice. Ovim Ugovorom su na Nexe grupu d.d. prenesena i potraživanja za dugoročne i kratkoročne pozajmice i kamate povezanim društvima, potraživanja od povezanih kupaca u zemlji i inozemstvu umanjena za ispravak vrijednosti. Istim Ugovorom na Društvo su prenesene i obveze prema povezanim društvima u zemlji i inozemstvu, obveze za primljene kratkoročne i dugoročne pozajmice i kamate koje je Našicecement d.d. primio od Društva (čime su zatvorena potraživanja u Društvu), vlasničke vrijednosnice nepovezanih društava, obveza prema gospodinu Ergoviću te dionice Društva koje su bile u vlasništvu Našicecimenta.

Obveze prema gosp. Ergoviću na 31. prosinca 2012. godine iznose 13 tisuća kuna (bilješka 27) i 280 tisuća kuna bilješka 28 (31. prosinca 2011. godine: 1.851 tisuća kuna i 279 tisuća kuna).

31. ISPLATE NAKNADA KLJUČNOM OSOBLJU

U 2012. godini Upravi Društva isplaćene su bruto plaće u iznosu 2.354 tisuća kuna (2011.godina: 3.308 tisuća kuna).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

32.1. Upravljanje rizikom kapitala

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

Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, koji uključuje i obveze po obveznicama, repo ugovorima i kreditima prikazanim u bilješki 24 i bilješki 28, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoje od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuva i zadržane dobiti.

32.1.1. 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	1.236.007	1.158.390
Novac i novčani ekvivalenti	(802)	(12)
Neto dug	1.235.205	1.158.378
Kapital	596.835	784.482
Omjer neto duga i kapitala	2,07	1,48

32.2. 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 nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

32.3. Kategorije financijskih instrumenata

	2012.	2011.
Financijska imovina		
<i>Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)</i>	400.180	722.480
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>	40.461	49.019
	440.641	771.499
Financijske obveze		
<i>Amortizirani trošak</i>	1.249.556	1.183.675
	1.249.556	1.183.675

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

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

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

Potraživanja i depoziti kod banaka

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

Obveze po kreditima

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

Ostali financijski instrumenti

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

Sljedeća tabela predstavlja financijsku imovinu vrednovanu po fer vrijednosti u Izvještaju o financijskom položaju sukladno hijerarhiji fer vrijednosti (Društvo nema financijskih obveza koje su klasificirane kao Obveze po fer vrijednosti kroz 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 nekonsolidirane 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 mjeranju 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 17)	3.581	6.924	29.956	40.461
Ukupno	3.581	6.924	29.956	40.461

31. prosinca 2011.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 17)	12.954	6.924	29.141	49.019
Ukupno	12.954	6.924	29.141	49.019

Fer vrijednost financijske imovine je određena na slijedeći način:

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

32.4. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

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

32.5. Tržišni rizik

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

32.6. Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Imovina		Obveze	
	2012.	2011.	2012.	2011.
EUR	40.414	40.217	136.589	157.347
USD	8.368	8.174	-	-
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	40.414	40.217	136.589	37.813
USD	5.161	5.457	-	-
GBP	-	-	205	205

Dugoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2012.	2011.	2012.	2011.
EUR	-	-	-	119.534
USD	3.207	2.717	-	-
GBP	-	-	-	-

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

32.6.1. Analiza osjetljivosti strane valute

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

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

	Efekti promjene		Efekti promjene		Efekti promjene	
	tečaja EUR		tečaja USD		tečaja GBP	
	2012.	2011.	2012.	2011.	2012.	2011.
(Gubitak)/Dobit	(14.514)	(17.641)	958	951	(38)	(37)

32.7. Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer posuđuje sredstva po promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Društva kamatnim stopama po osnovi financijske imovine i obveza je detaljno prikazana u bilješci 30.9. upravljanje rizikom likvidnosti.

32.7.1. Analiza osjetljivosti kamatne stope

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

U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kamatnih stopa za 100 baznih jedinica (2011. godine: 100 baznih jedinica), a da su sve ostale varijabilne ostale nepromijenjene:

- Dobit prije poreza za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. bi se smanjila, odnosno povećala za iznos od 944 tisuća kuna (2011. godine: 1.662 tisuća kuna), po osnovi izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Društva kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama;
- osjetljivost Društva na kamatnu stopu se povećala/smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja u varijabilnoj stopi dužničkih instrumenata.

32.8. Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

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

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

32.9. Upravljanje rizikom likvidnosti

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

32.9.1. Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Dospijeće nederivativnih financijskih obveza

	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 -12 mjeseci	1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	%	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
2012.							
Bez kamata		16.323	4.330	8.274	197	-	29.124
Instrumenti po promjenljivoj kamatnoj stopi	6,09%	66.523	8.956	28.289		-	103.768
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	7,75%	152.861	6.557	1.038.680	2.519	-	1.200.617
		235.707	19.843	1.075.243	2.716	-	1.333.509
2011.							
Bez kamata	-	55.929	5.656	-	4.163	-	65.748
Instrumenti po promjenljivoj kamatnoj stopi	5,85%	2.340	44.163	125.624	-	-	172.127
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	4%-10%	35.599	7.625	238.912	844.011	-	1.126.147
		93.868	57.444	364.536	848.174	-	1.364.022

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

32.10. Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

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

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

32.11. 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 Našiceciment 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 28). Društvo značajno kasni u otplati navedenih obveza.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

33. POTENCIJALNE OBVEZE

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

- sudužnik po obvezama za kredite banaka i leasinge za društvo Dilj d.o.o. Vinkovci koje na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 158,4 milijuna kuna (izdane zadužnice u iznosu 124,9 milijuna kuna, izdane bjanko mjenice te dan zalog na svim udjelima društva Dilj d.o.o. po inicijalno odobrenim kreditima u iznosu 68,5 milijuna kuna (bilješka 16))
- sudužnik po obvezama za kredite i okvire banaka i drugih kreditora te financijskim i operativnim leasingima za društvo Našicecement d.d. Našice koje na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 337,4 milijuna kuna (izdane mjenice i zadužnice u iznosu 493,5 milijuna kuna, izdano pismo namjere (podrške), upisani zalozi na 194.212 dionica (bilješka 16) za inicijalno odobrene kredite u iznosu 38,2 milijuna kuna te upisani zalozi na nekretninama u iznosu 1,3 milijuna eura (bilješka 14))
- sudužnik po obvezama za kredite banaka za društvo Luka Tranzit d.o.o. Osijek koje na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 4.106 tisuća kuna (izdane mjenice i zadužnice u iznosu 16,3 milijuna kuna)
- izdalo pismo namjere (podrške) za bankovni kredit društva Nexe beton d.o.o. Novi Sad koji na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 5,8 milijuna kuna
- izdalo pismo namjere (podrške) za bankovne kredite društva Slavonija IGM d.o.o. Našice koji na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 6,6 milijuna kuna
- izdalo korporativne garancije u iznosu 32,9 milijuna kuna te pismo namjere (podrške), mandatno pismo i mjenice vežano za bankovne kredite i garancije društva Jelen Do a.d. koji na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 4,2 milijuna kuna
- izdalo korporativnu garanciju za platežnu garanciju društva Polet-Keramika d.o.o. Novi Bečej u iznosu 10 milijuna eura
- izdalo jamstva za kredit EBRD-a i korporativne garancije u iznosu 48,3 milijuna kuna te založilo sve udjele društva Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo (bilješka 16) vežano za kratkoročne kredite koje je primila Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo a koji na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 12,4 milijuna kuna (kredit po kojem su založeni svi udjeli društva bio je odobren u iznosu 6,2 milijuna eura)
- sudužnik po financijskom leasingu za društvo Ekonex d.o.o. Našice koji na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 740 tisuća kuna (izdane zadužnice u iznosu milijun kuna)
- sudužnik po financijskom leasingu za društvo Feravino d.o.o. Feričanci koji na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 46 tisuća kuna (izdane zadužnice u iznosu 100 tisuća kuna)
- sudužnik po obvezi za financijski leasing koja na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 863,5 tisuća kuna za društvo Osilovac d.o.o. Feričanci (izdane mjenice)
- sudužnik po financijskom leasingu za društvo Igma d.o.o. Koprivnica koji na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 21 tisuću kuna (izdane zadužnice u iznosu 150 tisuća kuna)
- sudužnik po kreditima banaka za društvo GP Put d.d. Sarajevo koji na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 16,8 milijuna kuna (izdane zadužnice u iznosu 18,9 milijuna kuna i mjenice).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Na 31. prosinca 2012. godine Društvo ima izdanih zadužnica, mjenica, korporativnih i bankovnih garancija dobavljačima u iznosu 14,2 milijuna kuna, te izdanih garancija bankama po vlastitim financijskim zaduženjima u iznosu 343 milijuna kuna.

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo ima 265.620 tisuća kuna potencijalnih obveza po osnovi neiskorištenih dijelova odobrenih zajmova ovisnim društvima (u 2011. godini: 72.815 tisuća kuna).

34. NAČELO TRAJNOSTI POSLOVANJA

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

Samo Društvo je nelikvidno i trenutno nije u mogućnosti uredno plaćati dospjela dugovanja. Uprava Društva je 21. veljače 2013. godine temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi podnijela zahtjev za predstečajni postupak s ciljem da riješi tešku financijsku poziciju Društva i osigura nastavak poslovanja po načelu vremenske neograničenosti (bilješka 35).

Uprava Društva će u zakonskom roku predložiti 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 Društva te da će vjerovnici Društva 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.

Društvo je sudužnik za kredite ili druge obveze nekih povezanih društava (bilješka 33), od kojih su društva Našicecement d.d., Dilj IGM d.o.o., Igma d.o.o. i Luka Tranzit d.o.o. također predali zahtjev za pokretanje predstečajnog postupka. Provođenje predstečajnog postupka ovih društava također će utjecati na provođenje predstečajnog postupka Društva.

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Društvo je 21. veljače 2013. godine predalo zahtjev za otvaranje prestečajne nagodbe. Financijska agencija odredila je 3. travnja 2013. godine kao rok do kojeg Društvo Nagodbenom vijeću treba dostaviti nedostajuću dokumentaciju u postupku predstečajne nagodbe.

Društvo je, u sklopu procesa dezinvestiranja sporednih djelatnosti koji je započet u 2011. godini, u pregovorima s potencijalnim kupcima društava Jelen Do a.d. i GP Put d.d.

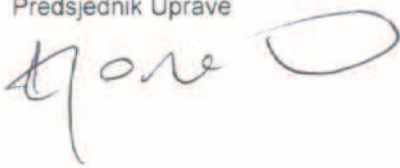
Odobrenje nekonsolidiranih financijskih izvještaja
Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

36. ODOBRENJE NEKONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 7. ožujka 2013. godine.

Potpisao u ime Uprave:

Ivan Ergović
Predsjednik Uprave



Krešimir Dundović
Član Uprave

