

NEXE GRUPA d.d.,

Našice

**Godišnji konsolidirani financijski izvještaji i
Izvešće neovisnoga revizora
za 2015. godinu**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnoga revizora	2-3
Konsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Konsolidirana bilanca	5
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	6
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	7-8
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	9-75

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

Uprava društva NEXE GRUPA d.d. (dalje u tekstu „Društvo“) je dužna osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji za 2015. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz konsolidiranog financijskog stanja, konsolidiranih rezultata poslovanja, konsolidiranih promjena kapitala i konsolidiranih novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradbi konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskoga izvještavanja i za objavu i objašnjenje u konsolidiranim financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnoga značenja; te
- izradbu konsolidiranih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba prihvatljivom točnošću odražavati konsolidirani financijski položaj i konsolidirane rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07,54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera kako bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Za i u ime Uprave:



Ivan Ergović,

Predsjednik Uprave



Oto Ostović,

Član Uprave

Nexe Grupa d.d., Našice

Vinogradska 6

31500 Našice

Republika Hrvatska

Našice, 29. veljače 2016. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOGA REVIZORA

Dioničarima društva Nexe Grupa d.d., Našice

1. Obavili smo reviziju priloženih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Nexe Grupa d.d., Našice, (dalje u tekstu "Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2015., koji se sastoje od konsolidirane Bilance/konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2015., konsolidiranog Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog Izvještaja o promjenama kapitala i konsolidiranog Izvještaja o novčanim tijekovima za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz konsolidirane financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornost Uprave

2. Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja nastala uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u konsolidiranim financijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našega mišljenja.

Mišljenje

4. Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj društva Nexe Grupa d.d., Našice na 31. prosinca 2015., te konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tijekove Društva za 2015. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji.

Isticanje pitanja

5. Društvo je tijekom 2013. godine podnijelo zahtjev za pokretanjem predstečajne nagodbe i u zakonskom roku predložilo plan operativnog i financijskog restrukturiranja koji je odobren od strane vjerovnika. Do dana sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja Društva, Društvo nije zaprimilo pravomoćno rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe od strane nadležnog Trgovačkog suda. Nastavak vremenski neograničenog poslovanja Društva uvelike će ovisiti o pravomoćnom rješenju Trgovačkog suda.

Mišljenje o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji konsolidirani financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 75. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Mišljenja o usklađenosti s Godišnjim izvješćem

7. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Godišnjeg konsolidiranog izvješća Društva. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti Godišnjeg konsolidiranog izvješća Društva s godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i usporedbe s Godišnjim konsolidiranim izvješćem Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015., financijske informacije iznijete u Godišnjem konsolidiranom izvješću Društva u skladu su sa financijskim informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 75. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 29. veljače 2016. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10 000 Zagreb



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

Zdenko Balen, ovlaštenu revizor, član Uprave

Konsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	2015.	2014. (prepravljeno)
<u>Neprekinuto poslovanje</u>			
Prihodi od prodaje	4	555.076	550.356
Ostali poslovni prihodi	5	51.960	67.508
Poslovni prihodi		607.036	617.864
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		(4.048)	(9.711)
Utrošene sirovine, materijal i energija	6	(312.875)	(304.597)
Troškovi osoblja	7	(86.357)	(87.066)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	14,15	(44.911)	(45.452)
Ispravci vrijednosti	8	(71.067)	(59.138)
Ostali troškovi poslovanja	9	(48.420)	(48.833)
Troškovi redovnog poslovanja		(567.678)	(554.797)
Dobit iz neprekinutog poslovanja		39.358	63.067
Financijski prihodi i rashodi			
Financijski prihodi	10	16.228	21.243
Financijski rashodi	10	(65.251)	(115.519)
Ukupni financijski rezultat		(49.023)	(94.276)
Udio u dobiti pridruženog društva		292	234
Ukupni prihodi		623.556	639.341
Ukupni rashodi		632.929	(670.316)
Gubitak od neprekinutog poslovanja prije oporezivanja		(9.373)	(30.975)
Porez na dobit	11	(15.045)	(22.124)
Gubitak od neprekinutog poslovanja nakon oporezivanja		(24.418)	(53.099)
<u>Obustavljena aktivnost</u>			
Gubitak od obustavljene aktivnosti	24	13.749	(13.450)
Gubitak razdoblja		(10.669)	(66.549)
Nekontrolirajući interesi	27	(342)	(87)
Gubitak pripisan imateljima kapitala matice		(11.011)	(66.636)
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)			
Ostala sveobuhvatna dobit koja će se reklasificirati u dobit ili gubitak			
Tečajne razlike - inozemna poslovanja		1.292	3.913
Ostala sveobuhvatna dobit- neto od poreza		1.292	3.913
Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu koji pripada		(9.377)	(62.636)
Imateljima kapitala matice		(10.069)	(62.595)
Nekontrolirajućim interesima		692	(41)
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici	12	(1,29)	(7,82)
Od neprekinutog poslovanja (u HRK)		(2,86)	(6,23)
Od obustavljene aktivnosti (u HRK)		1,57	(1,59)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

Konsolidirana bilanca

Na dan 31. prosinca 2015. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2015.	31.12.2014. (prepravljeno)	1.1.2014.
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina	14	6.383	8.376	8.401
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	477.210	528.322	567.589
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	18.511	19.244	26.392
Ulaganja u ovisna društva	17	1.408	1.416	1.015
Ulaganje u pridruženo društvo	18	44.537	44.245	44.383
Potraživanja za dane zajmove i depozite	19	10.605	20.108	12.176
Potraživanja od kupaca	21	7.429	22.305	26.650
Goodwill		-	-	2.966
Odgođena porezna imovina	11	628	654	680
		566.711	644.670	690.252
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	20	109.544	117.539	117.848
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	21	184.066	187.072	205.344
Potraživanja za dane zajmove i ostala financijska imovina	22	12.531	13.256	4.806
Novac i novčani ekvivalenti	23	46.968	17.193	4.893
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja, nedospjela naplata prihoda		11.474	8.931	7.284
		364.583	343.991	340.175
Grupa za otuđenje i imovina namijenjena prodaji	24	676.590	705.185	780.128
UKUPNA IMOVINA		1.607.884	1.693.846	1.810.555
Kapital i pričuve				
Temeljni kapital	25	94.638	94.638	94.638
Vlastite dionice		(97.728)	(97.728)	(97.728)
Pričuve	26	61.236	135.997	543.466
Preneseni gubitak i rezultat razdoblja		(492.859)	(543.002)	(900.780)
Tečajne razlike		(37.255)	(38.197)	(42.238)
Kapital pripisan imateljima kapitala matice		(471.968)	(448.292)	(402.642)
Nekontrolirajući interesi	27	10.422	12.565	12.057
		(461.546)	(435.727)	(390.585)
OBVEZE				
Obveze po dugoročnim kreditima i leasingu	28	133.469	121.295	9.140
Dugoročna rezerviranja	29	4.218	4.665	4.945
Odgođena porezna obveza	11	75.975	63.417	46.318
Dugoročne obveze prema dobavljačima i ostale dugoročne obveze	30	4.052	9.895	15.530
		217.714	199.272	75.933
Kratkoročne obveze				
Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze	31	134.929	149.213	185.065
Kratkoročne financijske obveze i tekuća dospjeća dugoročnih financijskih obveza	32	1.383.889	1.433.371	1.546.068
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	33	10.618	8.776	13.696
		1.529.436	1.591.360	1.744.829
Obveze grupe za otuđenje	24	322.280	338.941	380.378
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		1.607.884	1.693.846	1.810.555

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidirane bilance.

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala
 Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Pričuve gubitak i rezultat razdoblja	Preneseni Tečajne razlike	Kapital pripisan imatejima kapitala matice	Nekontrolirajući interesi	Ukupno kapital
Stanje na dan 31. prosinca 2013. godine	94.638	(97.728)	543.466	(42.238)	(402.642)	12.057	(390.585)
Gubitak tekuće godine	-	-	(66.636)	-	(66.636)	87	(66.549)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	4.041	4.041	(128)	3.913
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	(66.636)	4.041	(62.595)	(41)	(62.636)
Raspored kapitalnih rezervi za pokriće gubitka	-	-	(390.787)	-	-	-	-
Izlazak društava iz konsolidacije	-	-	(16.682)	-	16.945	549	17.494
Stanje na dan 31. prosinca 2014. godine - prepravljeno	94.638	(97.728)	135.997	(38.197)	(448.292)	12.565	(435.727)
Gubitak tekuće godine	-	-	(11.011)	-	(11.011)	342	(10.669)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	942	942	350	1.292
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	(11.011)	942	(10.069)	692	(9.377)
Raspored kapitalnih rezervi za pokriće gubitka	-	-	(64.691)	-	-	-	-
Stjecanje nekontrolirajućih interesa - Polat a.d.	-	-	(3.537)	-	(3.537)	(2.729)	(6.266)
Stjecanje nekontrolirajućih interesa - Našički auto centar d.o.o.	-	-	-	-	-	(350)	(350)
Ostale promjene	-	-	(10.070)	-	(10.070)	244	(9.826)
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	94.638	(97.728)	61.236	(37.255)	(471.968)	10.422	(461.546)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala.

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2015.	2014.
Poslovne aktivnosti		
<i>Neprekinuto poslovanje</i>		
Gubitak prije poreza	(9.373)	(30.975)
<i>Usklade:</i>		
Amortizacija	44.911	45.452
Neto knjigovodstvena vrijednost smanjenja materijalne i nematerijalne imovine	29.939	7.197
Vrijednosno usklađenje kredita	13.101	5.751
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine	-	318
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	45.257	53.552
Udio u dobiti pridruženog društva	(292)	(234)
Rezerviranja za rizike i troškove	(447)	(280)
Dobit od prodaje imovine raspoložive za prodaju	10	(8.003)
Nerealizirani dobiti / gubici	147	2.985
Isknjiženje ulaganja u ovisna društva	8	18
Prihodi od kamata	(4.315)	(1.505)
Rashodi kamata	46.483	60.637
Rashodi po goodwillu	-	2.966
Tečajne razlike i ostala usklađenja	(33.797)	6.014
<i>Dobit iz poslovanja prije promjena na poslovnim sredstvima i obvezama</i>	131.632	143.893
(Povećanje) / smanjenje zaliha	89	309
(Povećanje) ostale imovine namijenjene prodaji	13.206	(9.566)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca	(21.543)	(31.653)
Smanjenje / (povećanje) ostalih potraživanja i unaprijed plaćenih troškova	(8.375)	(928)
Povećanje / (smanjenje) obveza prema dobavljačima	(23.588)	(41.681)
Povećanje / (smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	9.304	2.465
(Smanjenje) odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	1.842	(4.920)
Povećanje ostalih dugoročnih obveza	(5.843)	(5.635)
<i>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</i>	96.724	52.284
Plaćeni porez na dobit – neprekinuto poslovanje	(2.857)	(377)
Plaćene kamate – neprekinuto poslovanje	(853)	(641)
Naplaćene kamate – neprekinuto poslovanje	410	19
Neto novac iz poslovnih aktivnosti od neprekinutog poslovanja	93.424	51.285
<i>Obustavljena aktivnost</i>		
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima od obustavljene aktivnosti	39.638	49.058

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	2015.	2014.
Ulagačke aktivnosti		
<i>Neprekinuto poslovanje</i>		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(14.266)	(14.612)
Povećanje / (smanjenje) zajmova i druge financijske imovine	(2.825)	(21.795)
Primitci od prodaje imovine raspoložive za prodaju	38	12.000
Smanjenje / (povećanje) udjela	-	(419)
Naplaćene kamate	212	68
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima iz neprekinutog poslovanja	(16.841)	(24.758)
<i>Obustavljena aktivnost</i>		
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima iz obustavljene aktivnosti	(8.215)	(9.477)
Financijske aktivnosti		
<i>Neprekinuto poslovanje</i>		
Novčani primitci od pozajmica, obveznica i leasinga	40.431	26.487
Novčani izdatci po pozajmicama, obveznicama i leasinzima	(77.739)	(27.029)
Plaćene kamate	(9.500)	(13.685)
Neto novac ostvaren iz / (korišten u) financijskih aktivnosti iz neprekinutog poslovanja	(46.808)	(14.227)
<i>Obustavljena aktivnost</i>		
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima iz obustavljene aktivnosti	(16.084)	(26.048)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	41.577	25.833
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	38.262	12.429
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine iz obustavljene aktivnosti	21.069	7.536
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine iz neprekinutog poslovanja	17.193	4.893
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	79.839	38.262
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja iz obustavljene aktivnosti	32.871	21.069
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja iz neprekinutog poslovanja	46.968	17.193

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranog izvještaja novčanim tokovima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Nexe Grupa ima sjedište u Našicama, Vinogradska 6. Grupa posluje na međunarodnom tržištu kao proizvođač cementa, građevinskog materijala i drugih proizvoda te pružatelj usluga.

Grupu čine:

Matica:

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

Društva kćeri i unuke u Republici Hrvatskoj:

- Našicecement d.d., Našice – proizvodnja cementa,
- Nexe beton d.o.o., Našice – proizvodnja betona,
- Igma d.o.o., Koprivnica – vađenje šljunka i pijeska,
- Nexe gradnja d.o.o., Našice – završni i instalacijski radovi u građevinarstvu,
- Dilj d.o.o., Vinkovci – proizvodnja cigle i crjepova,
- Luka Tranzit Osijek d.o.o., Osijek – za obavljanje lučkih i skladišnih djelatnosti i trgovinu,
- Ekonex d.o.o., Našice – sakupljanje opasnog otpada,
- Gastro-market d.o.o., Našice – ugostiteljstvo, kantine, priprema i dostava hrane, čišćenje zgrada,
- Našički auto centar d.o.o., Našice – trgovina automobilima, rezervnim dijelovima i servisiranje.

Društva kćeri u Bosni i Hercegovini:

- Nexe d.o.o., Sarajevo – proizvodnja betona i sličnih proizvoda,
- Tvornica opeke d.o.o., Sarajevo – proizvodnja opeke.

Društva kćeri u Srbiji:

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

Članice Grupe koje se ne konsolidiraju:

- Nekse d.o.o. Lendava, Slovenija – trgovina cementom,
- Z.a.o. Nexe Rus, Dobrjatino, Vladimirska oblast, Rusija – proizvodnja betona, vapna i gipsa,
- Nexe gradnja d.o.o. Novi Sad, Srbija – izgradnja stambenih i nestambenih zgrada,
- Pugos-Gradnja d.o.o. Našice, Hrvatska – za graditeljstvo, trgovinu i usluge,
- S.C. Nexe Trade s.r.l., Dumbravita, Rumunjska - posredovanje u trgovini građevinskim materijalom.

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Obustavljena aktivnost / Grupa za otuđenje

Uprava Grupe je donijela odluku o restrukturiranju Nexe Grupe kroz dezinvestiranje društava Grupe koja se ne bave osnovnom djelatnošću Grupe. Radi se o društvima Dilj d.o.o., Polet a.d., Polet keramika d.o.o., Stražilovo IGM d.o.o. i Tvornica opeke d.o.o. iz segmenta *Cigla, crijep i keramika*. Uprava Grupe na datum bilance pregovara s potencijalnim kupcima navedenih društava.

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

Zaposlenici

Na dan 31. prosinca 2015. godine Grupa je imala 1.590 zaposlenih i to u Hrvatskoj 1.008, Bosni i Hercegovini 107 i Srbiji 475, a na dan 31. prosinca 2014. godine Grupa je imala 1.558 zaposlena (u Hrvatskoj 998, Bosni i Hercegovini 103 i Srbiji 457).

Uprava

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

Svaki član Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor

- Željko Perić, predsjednik Nadzornog odbora,
- Željko Lukač, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Želimir Kodrić, član Nadzornog odbora,
- Oleg Uskoković, član Nadzornog odbora od srpnja 2015. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Konsolidirani financijski izvještaji Društva za 2015. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10).

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

Konsolidirani financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao funkcionalnoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva. Na dan 31. prosinca 2015. godine tečaj za 1 USD i 1 EUR iznosio 6,99 HRK odnosno 7,64 HRK (31. prosinca 2014. godine: 6,30 HRK odnosno 7,66 HRK).

Konsolidirani financijski izvještaji iskazani su u tisućama hrvatskih kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB i usvojeni u Europskoj uniji te su stupili na snagu

Društvo je za godinu završenu 31. prosinca 2015. 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 2015. godine:

- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2011-2013, te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015., uz dopuštenu raniju primjenu i ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na grupu. Ona uključuju:
 - MSFI 3 Poslovna spajanja,
 - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti,
 - MRS 40 Ulaganje u nekretnine
- IFRIC 21 Pristojbe (na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014., uz dopuštenu raniju primjenu).

Primjena gore navedenih standarda nije imala utjecaja na financijske izvještaje.

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 2015. godine:

- Izmjene i dopune MRS 19 Planovi definiranih primanja: Doprinosi zaposlenih - MRS 19 zahtijeva da se doprinosi zaposlenika ili trećih uzmu u obzir prilikom obračuna. Ove izmjene su na snazi u EU za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu. Uprava ne očekuje da će ove izmjene imati učinak za društvo.
- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2010 - 2012, te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu i ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na društvo. Ona uključuju:
 - MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama,
 - MSFI 3 Poslovna spajanja,
 - MSFI 8 Poslovni segmenti,
 - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
 - MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina,
 - MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba

Sljedeći standardi i izmjene postojećih standarda nisu još usvojeni u EU:

- MSFI 9 Financijski instrumenti – u srpnju 2014. godine, IASB je izdao konačnu verziju MSFI 9 Financijski instrumenti koji sadrži cjelovit projekt financijskih instrumenata i zamjene MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, te sve prethodne verzije MSFI 9. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018., ranija primjena je dopuštena. Primjena standarda imat će učinak na klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

- MSFI 14 Razgraničenja – standard se odnosi na subjekte koji posluju na reguliranim tržištima koja po prvi puta primjenjuju MSFI. MSFI 14 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Društvo priprema financijske izvještaje u skladu s MSFI te ovaj standard neće primijeniti.
- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima – MSFI 15 je izdan u svibnju 2014. i predstavlja novi model u pet koraka koji se odnosi na prihode koji proizlaze iz ugovora s kupcima. Uprava provodi detaljne analize oko mogućih učinaka navedenog standarda na financijske izvještaje Grupe.
- Godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2012. - 2014.
 - MSFI 5 - Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja
 - MSFI 7- Financijski instrumenti: objavljivanje (s posljedičnim izmjenama MSFI 1)
 - MRS 19 - Primanja zaposlenih
 - MRS 34 - Financijski izvještaji za razdoblja tijekom godine

Ove izmjene stupaju na snagu 1. siječnja 2016. godine. Ranija primjena je dopuštena

- Izmjene MSFI 10 i MRS 28 - Prodaja ili unos imovine između investitora i pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (izdano u rujnu 2014.)
- Izmjene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 – Investicijski subjekti: primjena izuzeća od obveze konsolidacije (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene MSFI 11 – Računovodstvo za stjecanje udjela u zajedničkim operacijama (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 1 – Objavljivanja (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene u MRS 16 i MRS 38 – Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 16 i MRS 41 – Poljoprivreda: višegodišnji nasadi (izdano u lipnju 2014.)
- Izmjene MRS 27 – Metoda udjela u odvojenom financijskim izvještajima (izdano u kolovozu 2014.)

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

a) Osnova konsolidacije

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

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

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

Društva pod kontrolom koja se konsolidiraju su:

Naziv društva	Zemlja osnutka	%-tni udio u vlasništvu	%-tni udio u glasačkim pravima	Osnovna djelatnost
Našicecement d.d. Našice	RH	100,00	100,00	Proizvodnja cementa
Nexe beton d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Proizvodnja betona
Igma d.o.o. Koprivnica	RH	100,00	100,00	Vađenje šljunka i pijeska
Nexe gradnja d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Izgradnja građevinskih objekata
Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek	RH	82,33	82,33	Lučke djelatnosti, vađenje pijeska
Našički auto centar d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Prodaja i servis automobila
Ekonex d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Sakupljanje opasnog otpada
Gastro market d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Ugostiteljske usluge
Dilj d.o.o. Vinkovci	RH	100,00	100,00	Proizvodnja opeke i crijepa
Nexe beton d.o.o. Novi Sad	SRB	100,00	100,00	Proizvodnja betona
Polet a.d. Novi Bečej	SRB	96,60	96,60	Proizvodnja crijepa
Polet keramika d.o.o. Novi Bečej	SRB	100,00	100,00	Proizvodnja keramičkih pločica
Stražilovo IGM d.o.o. S. Karlovci	SRB	100,00	100,00	Proizvodnja opekarskih proizvoda
Nexe d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Proizvodnja betona i sličnih proizvoda
Tvornica opeke d.o.o. Sarajevo	BiH	100,00	100,00	Proizvodnja opeke

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društva pod kontrolom koja se ne konsolidiraju su:

Naziv društva	Zemlja osnutka	%-tni udio u vlasništvu	%-tni udio u glasačkim pravima	Osnovna djelatnost
Nekse d.o.o. Lendava	SLO	100,00	100,00	Trgovina cementom
Z.a.o. Nexe Rus, Dobrjatino	RUS	99,00	99,00	Proizvodnja cementa, vapna i gipsa
Nexe gradnja d.o.o. Novi Sad	SRB	100,00	100,00	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada
Pugos-Gradnja d.o.o. Našice	RH	100,00	100,00	Građenje i trgovina
Nexe trade s.r.l. Dumbravita	ROM	95,24	95,24	Prodaja građevinskih proizvoda

Društva koja se ne konsolidiraju nisu obavljala djelatnost u 2015. godini ili nisu značajna za Grupu.

b) Poslovna spajanja

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

c) Goodwill

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

d) Priznavanje prihoda

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Prodaja robe i proizvoda

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

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

e) Ugovori o izgradnji

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

f) Financijski prihodi i troškovi

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

g) Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se mjere preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na taj datum. Tečajne razlike od nemonetarne imovine, koje nastaju prilikom njezinog naknadnog mjerenja, priznaju se po tečaju na datum mjerenja zajedno s dobitkom/gubitkom nastalim naknadnim mjerenjem.

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

31. prosinca 2015.	EUR 1 = HRK 7,635047	USD 1 = HRK 6,991801
31. prosinca 2014.	EUR 1 = HRK 7,661471	USD 1 = HRK 6,302107

h) Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

i) Oporezivanje

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

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

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

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

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

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

j) Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

	2015.	2014.
Zgrade	2,5% - 10%	2,5% - 10%
Proizvodna oprema	5% - 15%	5% - 15%
Ostala oprema	10% - 25%	10% - 25%
Vozila	12,5% - 25%	12,5% - 25%

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

Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine osim goodwill-a

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

k) Ulaganja u nekretnine

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

l) Ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ulaganja u ovisna društva

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

Ulaganja u pridružena društva

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

n) Zalihe

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

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

o) Najmovi

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

Grupa kao najmodavac

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

Grupa kao najmoprimac

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

p) Potraživanja

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

q) Novac i ekvivalenti novca

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

r) Primljeni krediti

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

s) Rezerviranja

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

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

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

t) Zarada po dionici

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

u) Dividende

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

v) Financijska imovina (ostala)

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

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

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

Metoda efektivne kamatne stope

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

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

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Financijska sredstva „u posjedu do dospjeća“

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

Financijska sredstva „raspoloživa za prodaju“

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

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

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

Zajmovi i potraživanja

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Prestanak priznavanja financijske imovine

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

w) Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od strane Grupe

Klasifikacija kao financijska obveza ili kapital

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

Vlasnički instrumenti

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

Dionički kapital

a. Redovne dionice

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

b. Otkup dioničkog kapitala

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

Financijsko jamstvo ugovorene obveze

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Financijske obveze

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

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

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

Ostale financijske obveze

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

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

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

Prestanak priznavanja financijske obveze

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

x) Potencijalna imovina i obveze

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

y) Događaji nakon datuma bilance

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

z) Usporedne informacije

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

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

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

3.1 Ključni izvori procjene neizvjesnosti

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

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

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

	2015.	2014.
	(u godinama)	(u godinama)
Zgrade	10 - 40	10 - 40
Proizvodna oprema	6,6 - 20	6,6 - 20
Ostala oprema	4 - 10	4 - 10
Vozila	4 - 8	4 - 8

Fer vrijednost financijske imovine i ostalih financijskih instrumenata

Kao što je objašnjeno u bilješki 22 Uprava koristi svoju prosudbu prilikom procjene umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Primijenjene su uobičajene tehnike vrednovanja koje se temelje na analizi diskontiranih novčanih tijekova na bazi ranijih iskustava Grupe vezano za naplatu potraživanja. Detalji korištenih pretpostavki i rezultati osjetljivih analiza koji su u vezi sa ovim pretpostavkama su navedeni u bilješki 22.

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

Grupa se proteklih godina uslijed značajnog pada investicijskih aktivnosti i osobne potrošnje na hrvatskom tržištu i tržištima u okruženju te problema vezanih uz pogoršanje naplate potraživanja suočila sa značajnim padom poslovne aktivnosti i pogoršanjem likvidnosti što je u veljači 2013. godine dovelo do podnošenja zahtjeva za pokretanje predstečajne nagodbe sukladno odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi od strane matice Nexe grupe d.d. Našice i povezanih društava Našicecement d.d. Našice, Dilj d.o.o. Vinkovci, Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek, Igma d.o.o. Koprivnica i Nexe beton d.o.o. Našice, te u travnju 2014. godine od strane povezanog društva Slavonija IGM d.o.o. Našice s ciljem

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

rješavanja teške financijske situacije navedenih društava i nastavka poslovanja po načelu vremenske neograničenosti. Osnovni preduvjet za nastavak poslovanja navedenih društava Grupe a i drugih povezanih društava po načelu vremenske neograničenosti je provođenje prihvaćenog plana financijskog i operativnog restrukturiranja Grupe.

Za oivna društva Dilj d.o.o. Vinkovci, Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek, Igma d.o.o. Koprivnica i Nexe beton d.o.o. Našice Trgovački sud je tijekom listopada 2013. godine potvrdio pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe sa vjerovnicima ovih društava. Za povezano društvo Našicecement d.d. Našice Trgovački sud je tijekom listopada 2014. godine potvrdio pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe sa vjerovnicima. Za povezano društvo Slavonija IGM d.o.o. je u listopadu 2014. godine obustavljen postupak predstečajne nagodbe i u prosincu iste godine otvoren stečajni postupak. Za samu maticu Nexe grupu d.d. je prihvaćen plan financijskog i operativnog restrukturiranja. Sud je odobrio sklopljenu nagodbu, ali su dva vjerovnika podnijeli žalbu na koju se čeka rješenje Upravnog suda.

Uprava je uvjeren da će mjere uključene u program restrukturiranja biti dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Grupe te da će usvojeni planovi stvoriti uvjete za održivo poslovanje u skladu s pretpostavkom o neograničenosti vremena poslovanja koja je primijenjena u izradi ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Uslijed navedenog, Uprava je provela test nadoknadive vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine. Nadoknativ iznos imovine je utvrđen na razini jedinica stvaranja novca kojoj imovina pripada na temelju izračuna vrijednosti u upotrebi koristeći procjenu budućih novčanih tijekova 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 umanjena vrijednosti jedinica koje stvaraju novac su:

- pretpostavke budućeg kretanja tržišta na temelju povijesnih i budućih kretanja na tržištu, kao i predviđenog rasta bruto društvenog proizvoda te planiranih ulaganja predstavljenih od strane Vlade Republike Hrvatske u idućim razdobljima,
- planirana stopa rasta nakon proteka razdoblja planiranja je 2% godišnje i nije viša od dugoročne prosječne stope rasta za industriju kojoj jedinice koje stvaraju novac pripadaju,
- slobodni novčani tijekovi za koje se očekuju da će ih jedinice koje stvaraju novac generirati diskontirane su na sadašnju vrijednost primjenom stope povrata koja odražava relativni rizik investiranja, odnosno vremensku vrijednost novca,
- ovaj povrat, poznat kao ponderirani prosječni trošak kapitala ("WACC") izračunat je na osnovi ponderiranog potrebnog povrata na kamatonosni dug i kapital u onom omjeru koji odražava njihov procijenjeni postotak u očekivanoj strukturi kapitala. Ponderirani prosječni trošak kapitala izračunat je za svaku jedinicu koja stvara novac i kreće se u rasponu od od 6,19% do 14,66% ovisno o djelatnosti koju jedinica koja stvara novac obavlja, zemlji u kojoj se nalazi i strukturi kapitala.

Nakon provedenog testa umanjena imovine na kraju godine koja završava na dan 31. prosinca 2015. godine, stvarna povrativa vrijednost novčanih cjelina, premašuje njenu knjigovodstvenu vrijednosti te Društvo nije izvršilo umanjene vrijednosti te imovine u konsolidiranim financijskim izvještajima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Budući da se korištene pretpostavke temelje 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.

Ostale procjene

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

3.2 Pogreške prijašnjih razdoblja

Tijekom 2015. godine u poreznom nadzoru jednog ovisnog društva utvrđena je dodatna obveza poreza na dobit u iznosu 3.364 tisuće kuna. U postupku poreznog nadzora sklopljena je porezna nagodba sukladno odredbama Općeg poreznog zakona. Plaćanje novoutvrđenih obveza po poreznoj nagodbi u cijelosti je izvršeno 22. prosinca 2015. godine. Društvo je pogrešku iz prijašnjih razdoblja ispravilo u konsolidiranim financijskim izvještajima sukladno MRS-u 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške. Efekti ispravka vidljiv je iz priloženog:

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

	31. 12. 2014. (prikazano)	Utjecaj promjene	31. 12. 2014. (prepravljeno)
Pozicija			
Porez na dobit	18.760	3.364	22.124

Bilanca

	31. 12. 2014. (prikazano)	Utjecaj promjene	31. 12. 2014. (prepravljeno)
Pozicija			
Preneseni gubitak i rezultat razdoblja	(539.638)	(3.364)	(543.002)
Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze	145.849	3.364	149.213

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2015.	2014. (prepravljeno)
Prihodi od prodaje u Republici Hrvatskoj	280.191	291.418
Prihodi od prodaje u Srbiji	98.063	70.653
Prihodi od prodaje u inozemstvu	91.837	96.505
Prihodi od usluga prijevoza	31.637	27.024
Prihodi od prodaje robe u tranzitu	26.697	36.857
Prihodi od prodaje u Bosni i Hercegovini	26.651	27.899
	<u>555.076</u>	<u>550.356</u>

Od ukupnih prihoda od prodaje u 2015. godini, na prihode ostvarene temeljem ugovora o izgradnji odnosi se 53,99 milijuna kuna (u 2014. godini: 67,3 milijuna kuna). Troškovi temeljem ugovora o izgradnji u 2015. godini iznosili su 49,42 milijuna kuna (u 2014. godini: 63,1 milijuna kuna).

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2015.	2014. (prepravljeno)
Ukinuta prethodno ispravljena potraživanja od kupaca	18.336	7.515
Naplaćena prethodno ispravljena potraživanja od kupaca	12.761	9.789
Prihodi od prodaje robe, sirovina i materijala	11.578	10.096
Prihodi od najma poslovnog prostora	4.379	4.142
Prihodi od ukinutih rezerviranja i ukinutih ukalkuliranih troškova	1.281	1.685
Prihod od prodaje materijalne imovine	1.005	1.417
Prihodi od smanjenja obveza	601	37
Prihodi iz prethodnih godina	385	1.911
Prihodi od osiguranja	342	1.143
Inventurni viškovi	329	1.058
Prihodi od otpisa obveza po rješenju predstečajne nagodbe	8	26.250
Naplaćena prethodno ispravljena potraživanja od povezanih kupaca	1	7
Ostali prihodi iz poslovanja	954	2.458
	<u>51.960</u>	<u>67.508</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

6. UTROŠENE SIROVINE, MATERIJAL I ENERGIJA

	2015.	2014. (prepravljeno)
Energija	103.579	106.319
Materijal	102.230	84.629
Nabavna vrijednost prodane robe i usluga	34.908	40.625
Usluge kooperanata	30.893	48.798
Usluge prijevoza	22.396	10.287
Održavanje	11.783	8.076
Ostale usluge	7.086	5.863
	<u>312.875</u>	<u>304.597</u>

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2015.	2014. (prepravljeno)
Plaće	53.567	53.603
Porezi i doprinosi	32.790	33.463
	<u>86.357</u>	<u>87.066</u>

8. ISPRAVCI VRIJEDNOSTI

	2015.	2014. (prepravljeno)
Ispravci vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca	44.968	53.552
Ispravci vrijednosti potraživanja stečenih cesijama	13.128	55
Otpis potraživanja po rješenju predstečajne nagodbe	5.641	4.246
Ispravci vrijednosti potraživanja po preuzetom dugu	5.356	-
Vrijednosno usklađenje zaliha	750	-
Otpis neispravljenih potraživanja od kupaca	570	292
Ispravci vrijednosti imovine namijenjene prodaji	307	611
Ispravci vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca (bilješka 34)	289	-
Ispravci vrijednosti ostalih potraživanja	51	-
Neotpisana vrijednost trgovačke robe	7	382
	<u>71.067</u>	<u>59.138</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2015.	2014.
		(prepravljeno)
Naknade i otpremnine isplaćene zaposlenima	10.317	11.391
Troškovi oglašavanja i promidžbe	3.510	2.241
Ostale usluge	3.348	3.344
Komunalne usluge	2.916	2.931
Neproizvodne usluge	2.800	2.173
Doprinos za eksploataciju mineralnih bogatstava / koncesijske naknade	2.525	2.092
Najamnina	2.133	1.926
Ostali porezi i doprinosi	2.049	1.565
Troškovi reprezentacije	1.967	1.663
Premije osiguranja	1.665	1.797
Bankarske usluge	1.621	1.409
Poštanske i telekomunikacije usluge	1.471	1.605
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine	1.229	597
Troškovi pretovara	1.183	1.700
Naknade članovima nadzornih odbora	649	540
Rezerviranja i ukalkulirani rizici i troškovi	489	688
Troškovi revizije	259	330
Naknada za zbrinjavanje otpada	160	154
Troškovi podjele pretporeza	63	396
Ostali troškovi	8.066	10.291
	48.420	48.833

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2015.	2014. (prepravljeno)
Financijski prihodi		
Pozitivne tečajne razlike	6.569	3.393
Zatezne kamate	3.582	1.099
Ostali financijski prihodi	3.523	5.139
Otpis financijskih obveza po rješenju predstečajne nagodbe	840	2.708
Nerealizirani dobiti (bilješka 16)	738	24
Prihodi od kamata po pozajmicama nepovezanim društvima	436	281
Prihodi od kamata po pozajmicama povezanim društvima (bilješka 34)	247	82
Naplaćena prethodno ispravljena potraživanja za pozajmice (bilješka 22.1)	242	99
Prihodi od kamata po žiro-računu	47	38
Prihodi od kamata po depozitima	3	5
Prihodi od kupona po obveznicama	1	-
Dobit od prodaje dionica	-	8.003
Dividenda pridruženog društva (bilješka 18)	-	372
	16.228	21.243
Financijski rashodi		
Zatezne kamate	(25.276)	(35.473)
Rashodi od kamata banaka i ostalih kreditora	(20.477)	(24.207)
Vrijednosno usklađenje pozajmica (bilješka 22.1)	(13.101)	(5.751)
Negativne tečajne razlike	(4.187)	(15.335)
Nerealizirani gubici – fer vrijednost financijske imovine (bilješka 16)	(885)	(3.009)
Rashodi po leasingu	(574)	(743)
Ostali financijski rashodi	(418)	(46)
Rashodi od kamata po pozajmicama	(314)	(214)
Rashodi pri prodaji državnih obveznica	(10)	-
Gubici po osnovi otpisa udjela u ovisnim društvima	(9)	(18)
Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovinsa društva	-	(27.397)
Rashodi po goodwillu	-	(2.966)
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine (bilješka 16)	-	(318)
Otpis financijskih potraživanja po rješenju predstečajne nagodbe	-	(30)
Otpis neispravljenih potraživanja za dane zajmove	-	(12)
	(65.251)	(115.519)
Razlika prihoda i rashoda	(49.023)	(94.276)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

11. POREZ NA DOBIT I ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

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

- Republika Hrvatska - 20% (2014. godina: 20%)
- Bosna i Hercegovina - 10% (2014. godina: 10%)
- Srbija - 15% (2014. godina: 15%)

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

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2015.	2014. (prepravljeno)
Tekući porez	2.475	5.090
Odgođeni porez	12.570	17.034
Trošak poreza na dobit	15.045	22.124

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2015.	2014. (prepravljeno)
Stanje na dan 1. siječnja	654	680
Ukidanje odgođene porezne imovine	(59)	(48)
Priznavanje odgođene porezne imovine	33	22
Stanje na dan 31. prosinca	628	654

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

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

	2015.	2014. (prepravljeno)
Rezultat razdoblja neprekinutog poslovanja prije oporezivanja	(9.373)	(30.975)
Porez na dobit primjenom lokalnih stopa primjenjivih u zemlji u kojoj se nalazi društvo	3.069	294
Utjecaj troškova i prihoda koji nisu priznati za porezne svrhe	14.202	23.080
Utjecaj porezno priznatog gubitka ostvarenog u tekućoj godini	(2.226)	(1.250)
Trošak poreza na dobit	(15.045)	(22.124)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Usklađenje odgođene porezne obveze je kako slijedi:

	2015.	2014. (prepravljeno)
Stanje na dan 1. siječnja	63.417	46.318
Priznata dobit / (gubitak) u računu dobiti i gubitka	12.558	17.136
Ostale promjene	-	(37)
Stanje na dan 31. prosinca	75.975	63.417

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

	2015.	2014. (prepravljeno)
2015.	-	11.645
2016.	11.260	11.406
2017.	25.070	29.856
2018.	34.493	34.983
2019.	4.635	5.080
2020. i kasnije	3.278	-
	78.736	92.970

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

12. OSNOVNI I RAZRIJEĐENI GUBITAK PO DIONICI

	2015. HRK po dionici	2014. HRK po dionici (prepravljeno)
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici		
Od neprekinutog poslovanja	(2,86)	(6,23)
Od obustavljene aktivnosti	1,57	(1,59)
Ukupan osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici	(1,29)	(7,82)

Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici

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

	2015.	2014. (prepravljeno)
Gubitak tekuće godine za raspodjelu vlasnicima matice korišten u izračunavanju ukupnog osnovnog gubitka po dionici	(11.011)	(66.636)
Gubitak korišten u izračunavanju gubitka po dionici od neprekinutog poslovanja		
Gubitak razdoblja	(24.418)	(53.099)
Nekontrolirajući interes	-	(40)
Gubitak Grupe korišten u izračunavanju gubitka po dionici od neprekinutog poslovanja	(24.418)	(53.059)
Gubitak korišten u izračunavanju gubitka po dionici od obustavljene aktivnosti		
Gubitak razdoblja	13.749	(13.450)
Nekontrolirajući interes	(342)	127
Gubitak Grupe korišten u izračunavanju gubitka po dionici od obustavljene aktivnosti	13.407	(13.577)

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:

	2015.	2014.
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju osnovnog gubitka po dionici	9.463.780	9.463.780
Prosječni ponderirani broj vlastitih dionica	(940.040)	(940.040)
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica korištenih u izračunavanju razrijeđenog gubitka po dionici (svi pokazatelji)	8.523.740	8.523.740

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. PODACI O SEGMENTIMA

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

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

Izvještajni segmenti s aspekta proizvoda ostvaruju prihode temeljem sljedećeg:

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

Geografski segmenti: Grupa posluje u Republici Hrvatskoj i susjednim zemljama. Sjedište grupe i najveći dio poslovnih aktivnosti se odvija u Republici Hrvatskoj. Od ostalih zemljopisnih područja Grupa ima društva u Srbiji i Bosni i Hercegovini.

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

a) Poslovni segmenti	2015. godina				2014. godina			
	Neprekinuto poslovanje	Obustavljena aktivnost	Eliminacije	Konsolidirano	Neprekinuto poslovanje	Obustavljena aktivnost	Eliminacije	Konsolidirano
Bruto prihodi segmenta								
- prihodi unutar grupe	154.059	2.420	(156.479)	-	150.688	8.100	(158.788)	-
- prihod van grupe	555.076	262.864	-	817.940	550.356	262.417	-	812.773
Ukupni prihodi od prodaje	709.135	265.284	(156.479)	817.940	701.044	270.517	(158.788)	812.773
EBITDA	179.485	55.935	-	235.420	123.598	35.671	-	159.269
Financijski prihodi	26.362	19.545	(22.213)	23.694	47.008	9.445	(29.788)	26.665
Financijski rashodi	78.164	38.882	(31.728)	85.318	123.829	49.344	(32.522)	140.651
Udio u dobiti pridruženog društva	292	-	-	292	234	-	-	234
Rezultat prije poreza	(57.286)	(1.273)	62.252	3.693	(90.447)	(36.382)	80.563	(46.266)
Porez na dobit	2.499	(646)	12.509	14.362	5.100	(1.569)	16.752	20.283
Rezultat nakon poreza	(59.785)	(627)	49.743	(10.669)	(95.547)	(34.813)	63.811	(66.549)
Ukupna imovina	2.805.289	666.825	(1.864.230)	1.607.884	2.834.554	669.872	(1.810.580)	1.693.846
Ukupne obveze	2.336.280	577.802	(844.652)	2.069.430	2.294.933	575.562	(740.922)	2.129.573
Nekontrollirajući interes	-	-	10.422	10.422	-	-	12.565	12.565
Neto imovina bez nekontrolirajućih interesa	469.009	89.023	(1.030.000)	(471.968)	539.621	94.310	(1.082.223)	(448.292)
Ostale informacije								
Trošak amortizacije	46.250	32.271	(1.339)	77.182	47.472	29.587	(2.020)	75.039
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	22.172	12.708	-	34.880	14.611	10.488	-	25.099
Nenovčani rashodi, osim amortizacije	72.899	5.856	(1)	78.754	63.850	8.544	(3.733)	68.661
Kamatni prihod								
- prihodi unutar grupe	1.041	1.502	(2.543)	-	12.162	1.026	(13.188)	-
- prihodi van grupe	4.315	133	-	4.448	1.505	1.175	-	2.680
Kamatni rashod								
- rashodi unutar grupe	600	1.943	(2.543)	-	4.951	8.237	(13.188)	-
- rashodi van grupe	46.641	12.601	-	59.242	60.637	17.162	-	77.799

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2015. godina

Neprekinuto poslovanje

	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Ukupno
Bruto prihodi segmenta							
- prihodi unutar grupe	111.914	-	6.846	4.291	659	30.349	154.059
- prihod van grupe	242.914	-	42.769	203.510	54.757	11.126	555.076
Ukupni prihodi od prodaje	354.828	-	49.615	207.801	55.416	41.475	709.135
EBITDA	134.870	-	11.931	71.210	(1.830)	(36.696)	179.485
Financijski prihodi	4.103	-	60	2.749	1.480	17.970	26.362
Financijski rashodi	29.981	-	1.655	3.447	515	42.566	78.164
Udio u dobiti pridruženog društva	-	-	-	-	-	292	292
Rezultat prije poreza	11.498	-	3.817	(31.653)	957	(41.905)	(57.286)
Porez na dobit	2.508	-	(7)	(2)	-	-	2.499
Rezultat nakon poreza	8.990	-	3.824	(31.651)	957	(41.905)	(59.785)
Ukupna imovina	712.179	-	95.062	315.962	108.710	1.573.376	2.805.289
Ukupne obveze	472.231	-	31.699	331.051	79.008	1.422.291	2.336.280
Nekontrollirajući interes	-	-	-	-	-	-	-
Neto imovina bez nekontrollirajućih interesa	239.948	-	63.363	(15.089)	29.702	151.085	469.009
Ostale informacije							
Trošak amortizacije	29.808	-	4.497	8.877	1.097	1.971	46.250
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	13.671	-	936	4.051	2.819	695	22.172
Novčani rashodi, osim amortizacije	29.117	-	1.522	29.300	5.846	7.114	72.899
Kamatni prihod							
- prihodi unutar grupe	20	-	-	-	-	1.021	1.041
- prihodi van grupe	813	-	45	1.984	1.413	60	4.315
Kamatni rashod							
- rashodi unutar grupe	-	-	-	405	94	101	600
- rashodi van grupe	28.053	-	1.576	733	368	15.911	46.641

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2015. godina	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Ukupno
Obustavljeno poslovanje							
Bruto prihodi segmenta	-	2.420	-	-	-	-	2.420
- prihodi unutar grupe	-	262.864	-	-	-	-	262.864
- prihod van grupe	-	265.284	-	-	-	-	265.284
Ukupni prihodi od prodaje	-	55.935	-	-	-	-	55.935
EBITDA	-	19.545	-	-	-	-	19.545
Financijski prihodi	-	38.882	-	-	-	-	38.882
Financijski rashodi	-	-	-	-	-	-	-
Udio u dobiti pridruženog društva	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat prije poreza	-	(1.273)	-	-	-	-	(1.273)
Porez na dobit	-	(646)	-	-	-	-	(646)
Rezultat nakon poreza	-	(627)	-	-	-	-	(627)
Ukupna imovina	-	666.825	-	-	-	-	666.825
Ukupne obveze	-	577.802	-	-	-	-	577.802
Nekontrollirajući interes	-	-	-	-	-	-	-
Neto imovina bez nekontrollirajućih interesa	-	89.023	-	-	-	-	89.023
Ostale informacije							
Trošak amortizacije	-	32.271	-	-	-	-	32.271
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	-	12.708	-	-	-	-	12.708
Novčani rashodi, osim amortizacije	-	5.856	-	-	-	-	5.856
Kamatni prihod							
- prihodi unutar grupe	-	1.502	-	-	-	-	1.502
- prihodi van grupe	-	133	-	-	-	-	133
Kamatni rashod							
- rashodi unutar grupe	-	1.943	-	-	-	-	1.943
- rashodi van grupe	-	12.601	-	-	-	-	12.601

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2014. godina

Neprekinuto poslovanje

	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Ukupno
Bruto prihodi segmenta							
- prihodi unutar grupe	98.553	-	8.286	3.017	415	40.417	150.688
- prihodi van grupe	245.592	-	39.368	179.114	73.410	12.872	550.356
Ukupni prihodi od prodaje	344.145	-	47.654	182.131	73.825	53.289	701.044
EBITDA	122.545	-	7.660	41.984	(4.025)	(44.566)	123.598
Financijski prihodi	10.366	-	83	1.591	272	34.696	47.008
Financijski rashodi	38.668	-	1.547	8.543	396	74.675	123.829
Udio u dobiti pridruženog društva	-	-	-	-	-	234	234
Rezultat prije poreza	4.243	-	272	(26.782)	(3.012)	(65.168)	(90.447)
Porez na dobit	5.089	-	11	-	-	-	5.100
Rezultat nakon poreza	(846)	-	261	(26.782)	(3.012)	(65.168)	(95.547)
Ukupna imovina	712.599		96.081	298.752	113.593	1.613.529	2.834.554
Ukupne obveze	481.541		36.542	271.878	84.847	1.420.025	2.294.933
Nekontrollirajući interes	-	-	-	-	-	-	-
Neto imovina bez nekontrollirajućih interesa	230.958	-	59.539	26.874	28.746	193.504	539.621
Ostale informacije							
Trošak amortizacije	29.548	-	4.481	9.908	1.067	2.468	47.472
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	6.385	-	1.483	4.336	1.324	1.083	14.611
Novočani rashodi, osim amortizacije	31.312	-	2.242	18.980	3.173	8.143	63.850
Kamatni prihod							
- prihodi unutar grupe	28	-	-	-	2	12.132	12.162
- prihodi van grupe	339	-	56	798	223	89	1.505
Kamatni rashod							
- rashodi unutar grupe	28	-	-	4.780	32	111	4.951
- rashodi van grupe	36.524	-	1.027	570	279	22.237	60.637

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2014. godina	Cement	Cigla, crijep i keramika	Agregati, vapno i betonski elementi	Beton	Građenje	Drugi poslovi	Ukupno
Obustavljeno poslovanje							
Bruto prihodi segmenta	-	8.100	-	-	-	-	8.100
- prihodi unutar grupe	-	262.417	-	-	-	-	262.417
- prihod van grupe	-	-	-	-	-	-	-
Ukupni prihodi od prodaje	-	270.517	-	-	-	-	270.517
EBITDA	-	35.671	-	-	-	-	35.671
Financijski prihodi	-	9.445	-	-	-	-	9.445
Financijski rashodi	-	49.344	-	-	-	-	49.344
Udio u dobiti pridruženog društva	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat prije poreza	-	(36.382)	-	-	-	-	(36.382)
Porez na dobit	-	(1.569)	-	-	-	-	(1.569)
Rezultat nakon poreza	-	(34.813)	-	-	-	-	(34.813)
Ukupna imovina	-	669.872	-	-	-	-	669.872
Ukupne obveze	-	575.562	-	-	-	-	575.562
Nekontrolirajući interes	-	-	-	-	-	-	-
Neto imovina bez nekontrolirajućih interesa	-	94.310	-	-	-	-	94.310
Ostale informacije							
Trošak amortizacije	-	29.587	-	-	-	-	29.587
Nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema	-	10.488	-	-	-	-	10.488
Novočani rashodi, osim amortizacije	-	8.544	-	-	-	-	8.544
Kamatni prihod							
- prihodi unutar grupe	-	1.026	-	-	-	-	1.026
- prihodi van grupe	-	1.175	-	-	-	-	1.175
Kamatni rashod							
- rashodi unutar grupe	-	8.237	-	-	-	-	8.237
- rashodi van grupe	-	17.162	-	-	-	-	17.162

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

b) Geografski segmenti

Grupa dio svog poslovanja obavlja u Republici Hrvatskoj, a dijelom i izvan Hrvatske.

U nastavku je dana analiza poslovanja po zemljopisnim segmentima (bez eliminacija).

	2015.			2014.		
	Prihodi	Knjigovodstveni iznos ukupne imovine	Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	Prihodi	Knjigovodstveni iznos imovine	Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine
Neprekinuto poslovanje						
Republika Hrvatska	712.222	2.617.980	10.883	704.983	2.625.681	10.760
Srbija	107.230	72.231	3.366	74.879	64.671	163
Bosna i Hercegovina	48.088	115.078	17	51.789	144.202	3.688
	867.540	2.805.289	14.266	831.651	2.834.554	14.611
Obustavljena aktivnost						
Republika Hrvatska	109.379	309.923	1.571	122.212	315.278	2.586
Srbija	171.713	352.137	7.260	165.058	346.887	7.781
Bosna i Hercegovina	22.296	66.997	284	18.928	70.500	120
	303.388	729.057	9.115	306.198	732.665	10.487

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

14. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupna nematerijalna imovina
<u>Nabavna vrijednost</u>			
Stanje na dan 31. prosinca 2013. godine	13.372	926	14.298
Povećanje	-	1.036	1.036
Prijenosi	1.163	(1.163)	-
Smanjenje	(295)	-	(295)
Tečajne razlike	(2)	-	(2)
Izlazak društava iz konsolidacije	(48)	-	(48)
Stanje na dan 31. prosinca 2014. godine	14.190	799	14.989
Povećanje	-	33	33
Prijenosi	241	(241)	-
Smanjenje	(30)	(591)	(621)
Tečajne razlike	(3)	-	(3)
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	14.397	-	14.397
<u>Ispravak vrijednosti</u>			
Stanje na dan 31. prosinca 2013. godine	5.897	-	5.897
Amortizacija – neprekinuto poslovanje	1.037	-	1.037
Smanjenje	(295)	-	(295)
Tečajne razlike	(3)	-	(3)
Izlazak društava iz konsolidacije	(22)	-	(22)
Stanje na dan 31. prosinca 2014. godine	6.613	-	6.613
Amortizacija – neprekinuto poslovanje	1.432	-	1.432
Smanjenje	(30)	-	(30)
Tečajne razlike	(1)	-	(1)
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	8.014	-	8.014
<u>Sadašnja vrijednost</u>			
Stanje na dan 31. prosinca 2014. godine	7.577	799	8.376
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	6.383	-	6.383

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<u>Nabavna vrijednost</u>	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i strojevi	Ostala oprema	Predujmovi	Ostala imovina	Ulaganja u nekretnine	Materijalna imovina u izgradnji	Ukupna materijalna imovina
Stanje 1. siječnja 2015. godine	98.903	845.062	583.790	85.538	-	179	24.212	39.260	1.676.944
Povećanja	-	-	-	-	157	-	-	14.076	14.233
Prijenosi	-	5.122	7.578	715	-	47	2.283	(15.745)	-
Prijenosi sa zaliha	-	-	7.906	-	-	-	-	-	7.906
Smanjenja	(16.495)	(14.602)	(4.059)	(1.593)	(6)	-	(1.728)	-	(38.483)
Tečajne razlike	(135)	(238)	(235)	(46)	-	-	-	(4)	(658)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	82.273	835.344	594.980	84.614	151	226	24.767	37.587	1.659.942
<u>Ispravak vrijednosti</u>									
Stanje 1. siječnja 2015. godine	-	564.020	512.044	71.874	-	-	684	-	1.148.622
Amortizacija – neprekinuto poslovanje	-	23.026	15.800	4.409	-	2	242	-	43.479
Smanjenja	-	(5.233)	(2.386)	(1.469)	-	-	(47)	-	(9.135)
Tečajne razlike	-	(43)	(152)	(39)	-	-	-	-	(234)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	-	581.770	525.306	74.775	-	2	879	-	1.182.732
<u>Sadašnja vrijednost</u>									
Na dan 31. prosinca 2014. godine	98.903	281.042	71.746	13.664	-	179	23.528	39.260	528.322
Na dan 31. prosinca 2015. godine	82.273	253.574	69.674	9.839	151	224	23.888	37.587	477.210

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

<u>Nabavna vrijednost</u>	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i strojevi	Ostala oprema	Predujmovi	Ostala imovina	Ulaganja u nekretnine	Materijalna imovina u izgradnji	Ukupna materijalna imovina
Stanje 1. siječnja 2014. godine	99.159	835.119	576.986	92.122	2.062	179	24.890	55.705	1.686.222
Povećanja	-	-	-	-	-	-	-	13.575	13.575
Prijenosi	-	11.631	15.376	1.313	-	-	1.088	(29.408)	-
Smanjenja	-	(1.013)	(7.709)	(7.916)	(2.062)	-	(1.766)	(616)	(21.082)
Tečajne razlike	(256)	(594)	(851)	42	-	-	-	4	(1.655)
Izlazak društava iz konsolidacije	-	(81)	(12)	(23)	-	-	-	-	(116)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	98.903	845.062	583.790	85.538	-	179	24.212	39.260	1.676.944

Ispravak vrijednosti

Stanje 1. siječnja 2015. godine	-	541.511	503.178	73.469	-	-	475	-	1.118.633
Amortizacija – neprekinuto poslovanje	-	23.039	16.289	4.835	-	-	252	-	44.415
Smanjenja	-	(450)	(6.947)	(6.446)	-	-	(43)	-	(13.886)
Tečajne razlike	-	(69)	(464)	39	-	-	-	-	(494)
Izlazak društava iz konsolidacije	-	(11)	(12)	(23)	-	-	-	-	(46)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	-	564.020	512.044	71.874	-	-	684	-	1.148.622

Sadašnja vrijednost

Na dan 31. prosinca 2013. godine	99.159	293.608	73.808	18.653	2.062	179	24.415	55.705	567.589
Na dan 31. prosinca 2014. godine	98.903	281.042	71.746	13.664	-	179	23.528	39.260	528.322

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Sadašnja vrijednost imovine uzete u financijski najam na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 10.349 tisuća kuna (31. prosinca 2014. godine 14.349 tisuća kuna). Ukupna nabavna vrijednost dugotrajne materijalne imovine koja je još u upotrebi, a čija je knjigovodstvena vrijednost nula na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 827.942 tisuća kuna (31. prosinca 2014. godine: 810.617 tisuća kuna).

Sadašnja vrijednost imovine koja je dana pod hipoteku na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 242.055 tisuća kuna (31. prosinca 2014. godine 257.291 tisuća kuna).

Ulaganja u nekretnine odnose se pedeset četiri stana i pet poslovnih prostora u Našicama koje Grupa daje u najam. Na dan 31. prosinca 2015. godine fer vrijednost ove imovine iznosi 25.853 tisuća kuna (na 31. prosinca 2014. godine: pedeset osam stanova i tri poslovna prostora fer vrijednosti 26.778 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2015. godine društva Grupe imaju 1.122 tisuća kuna ugovorenih neizvršenih investicija koje se najvećim dijelom odnose na izgradnju industrijskog kolosijeka, ugradnju on-line analizatora, sustav za utovar cementa u željezničke vagone i prijenosni uređaj za mjerenje emisije prašine (2014. godine: 616 tisuća kuna koje se najvećim dijelom odnose na izgradnju industrijskog kolosijeka, sustav za doziranje aditiva i ugradnju on-line analizatora).

16. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2015.	2014. (prepravljeno)
Udjeli u fondovima	7.303	8.186
Dionice	11.208	11.058
Ostala financijska imovina	-	48
	18.511	19.244
Kretanje financijske imovine raspoložive za prodaju bilo je kako slijedi:	2015.	2014. (prepravljeno)
Stanje na dan 1. siječnja	19.244	26.392
Nerealizirani gubici (bilješka 10)	(885)	(3.009)
Nerealizirani dobiti (bilješka 10)	738	24
Konverzija potraživanja u udjele	(538)	152
Prodaja državnih obveznica	(48)	-
Prodaja dionica	-	(3.997)
Vrijednosno usklađenje financijske imovine (bilješka 10)	-	(318)
Stanje na dan 31. prosinca	18.511	19.244

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Dionice čija vrijednost na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 3,2 milijuna kuna (31. prosinca 2014. godine: 2,5 milijuna kuna) dane su u zalog po osnovi kredita odobrenih Društvu od strane Bank Alpinum Aktiengesellschaft, Vaduz, Liechtenstein.

17. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	2015.		2014.	
	%	Iznos	%	Iznos
Z.a.o. Nexe Rus, Dobrjatino	99	931	99	931
Pugos-Gradnja d.o.o., Našice	100	420	100	420
Nekse d.o.o., Lendava	100	53	100	53
Nexe gradnja d.o.o., Novi Sad	100	4	100	4
Novi Put d.o.o., Sarajevo	-	-	100	8
		<u>1.408</u>		<u>1.416</u>

U siječnju 2015. godine zaključen je likvidacijski postupak nad društvom Novi Put d.o.o. Sarajevo te je društvo brisano iz sudskog registra.

18. ULAGANJE U PRIDRUŽENO DRUŠTVO

Ulaganje u pridruženo društvo na 31. prosinca 2015. godine u iznosu 44.245 tisuća kuna (31. prosinca 2014. godine: 44.383 tisuće kuna) odnosi se na ulaganje u društvo Ingram d.d. Srebrenik, Bosna i Hercegovna.

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.

Kretanje ulaganja u pridruženo društvo bilo je kako slijedi:	2015.	2014.
		(prepravljeno)
Stanje na dan 1. siječnja	44.245	44.383
Udio u dobiti pridruženog društva	292	234
Dividende pridruženog društva primljene tijekom godine (bilješka 10)	-	(372)
Stanje na dan 31. prosinca	44.537	44.245

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Osnovne informacije o pridruženom društvu na kraju izvještajnog razdoblja su kako slijedi:

	2015.	2014. (prepravljeno)
Ukupni prihodi	51.430	50.277
Neto dobit	1.041	834
Udio u dobiti pridruženog društva	292	234
Dividende pridruženog društva primljene tijekom godine	-	372
Dugotrajna imovina	55.088	59.450
Kratkotrajna imovina	76.409	72.566
Ukupno imovina	<u>131.497</u>	<u>132.016</u>
Dugoročne obveze	68	4.154
Kratkoročne obveze	13.782	9.555
Ukupno obveze	<u>13.850</u>	<u>13.709</u>
Kapital	<u>117.647</u>	<u>118.307</u>

19. POTRAŽIVANJA ZA DANE ZAJMOVE I DEPOZITE

	2015.	2014. (prepravljeno)
Kreditni nepovezanim društvima	18.865	15.471
Jamčevine	6.981	7.022
Zajmovi dani povezanim društvima (bilješka 34)	59	-
Zajmovi zaposlenima	12	14
Tekuće dospijee dugoročnih potraživanja za kredite	<u>(15.312)</u>	<u>(2.399)</u>
	<u>10.605</u>	<u>20.108</u>

Kreditni nepovezanim društvima odobreni su uz kamatne stope do 6% godišnje i dospijevaju na naplatu do 2019. godine. Kreditni su osigurani mjenicama, zadužnicama te založnim pravom na pokretninama i nekretninama.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

20. ZALIHE

	2015.	2014. (prepravljeno)
Sirovine i materijal	62.695	72.632
Gotovi proizvodi	23.307	26.048
Proizvodnja u tijeku	14.793	15.781
Trgovačka roba	8.537	2.268
Predujmovi	212	810
	<u>109.544</u>	<u>117.539</u>

U 2015. godini ukupan trošak realiziranih vlastitih proizvoda iznosio je 342.804 tisuće kuna (2014. godina: 337.798 tisuća kuna).

21. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2015.	2014. (prepravljeno)
Dugoročna potraživanja od nepovezanih kupaca u zemlji	7.429	17.049
Dugoročna potraživanja od nepovezanih kupaca u inozemstvu	-	5.255
Dugoročna potraživanja od kupaca	<u>7.429</u>	<u>22.304</u>
Potraživanja od nepovezanih kupaca	210.274	207.672
Potraživanja od povezanih kupaca (bilješka 34)	20.623	19.925
Sporna potraživanja	91.917	105.897
Ispravak vrijednosti potraživanja od nepovezanih kupaca	(165.805)	(167.935)
Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca (bilješka 34)	(449)	(161)
Kratkoročna potraživanja od kupaca	<u>156.560</u>	<u>165.398</u>
Potraživanja stečena cesijama	32.934	-
Predujmovi	5.676	11.603
Potraživanja po preuzetom dugu	5.356	5.374
Potraživanja za PDV	3.060	3.350
Ostala potraživanja od države	336	338
Potraživanja za porez na dobit	86	376
Ostala kratkoročna potraživanja	334	633
Ispravak vrijednosti potraživanja stečenih cesijama	(14.920)	-
Ispravak vrijednosti potraživanja po preuzetom dugu	(5.356)	-
Ostala kratkoročna potraživanja	<u>27.506</u>	<u>21.674</u>
Ukupno kratkoročna potraživanja	<u>184.066</u>	<u>187.072</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Prosječno razdoblje naplate potraživanja od kupaca u 2015. godini za cjelokupno poslovanje Nexe Grupe je 78 dana (2014. godina: 80 dan). Kamata se ne obračunava na potraživanja od kupaca do dana dospijeca fakture. Nakon toga, kamata se obračunava po zakonski utvrđenoj stopi na preostali saldo.

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

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

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

	2015.	2014. (prepravljeno)
Stanje na dan 1. siječnja	167.935	134.783
Ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 8)	44.968	53.552
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(12.761)	(9.796)
Ukinuta ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(18.336)	(7.515)
Otpis ispravljenih potraživanja	(14.025)	(2.760)
Prijenosi (bilješka 21.4)	(1.792)	-
Tečajne razlike	(184)	(329)
Stanje na dan 31. prosinca	165.805	167.935

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

	2015.	2014. (prepravljeno)
Stanje na dan 1. siječnja	161	168
Ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 8)	289	-
Naplaćena ispravljena potraživanja (bilješka 5)	(1)	(7)
Stanje na dan 31. prosinca	449	161

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

	2015.	2014. (prepravljeno)
Manje od jednog mjeseca	80.907	103.500
Jedan do četiri mjeseca	37.362	33.302
Četiri do šest mjeseci	14.017	13.030
Šest do dvanaest mjeseci	20.826	9.690
Više od dvanaest mjeseci	3.448	5.876
	<u>156.560</u>	<u>165.398</u>

21.4. Promjene na ispravku vrijednosti potraživanja stečenih cesijama bili su kako slijedi:

	2015.	2014. (prepravljeno)
Stanje na dan 1. siječnja	-	-
Ispravci vrijednosti potraživanja stečenih cesijama (bilješka 8)	13.128	-
Prijenosi (bilješka 21.1)	1.792	-
Stanje na dan 31. prosinca	<u>14.920</u>	<u>-</u>

22. POTRAŽIVANJA ZA DANE ZAJMOVE I OSTALA FINACIJSKA IMOVINA

	2015.	2014. (prepravljeno)
Ostala kratkotrajna financijska imovina	165.145	165.133
Zajmovi dani nepovezanim društvima	64.808	69.083
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja za kredite	15.312	2.399
Mjenice	7.198	8.112
Zajmovi dani povezanim društvima (bilješka 34)	7.008	10.753
Depoziti i jamstva	23	45
Ispravak vrijednosti zajmova danih povezanim društvima (bilješka 34)	-	(8.167)
Ispravak vrijednosti potraživanja za mjenice	(5.212)	(5.212)
Ispravak vrijednosti zajmova danih nepovezanim društvima	(76.618)	(63.757)
Ispravak vrijednosti ostale kratkotrajne financijske imovina	<u>(165.133)</u>	<u>(165.133)</u>
	<u>12.531</u>	<u>13.256</u>

Prikazani zajmovi u okviru kratkotrajne financijske imovine uključuju glavnica po pojedinom zajmu kao i odgovarajuća potraživanja za kamate. Zajmovi su odobreni uz godišnje kamatne stope u rasponu od 3% - 9% a osigurani su mjenicama i zadužnicama (2014. godine: 3% - 9%).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

	2015.	2014. (prepravljeno)
Bilokalnik drvo d.o.o. u stečaju Koprivnica	32.905	32.905
Aequitas upravljanje d.o.o. Zagreb	22.581	22.659
GP Put d.d. Sarajevo	13.027	-
Slavonija IGM d.o.o. u stečaju Našice	5.024	5.024
Vibrobeton d.d. Vinkovci	2.399	2.399
Samoborka d.d. Samobor	2.393	6.861
Unijabeton d.d. Zagreb	856	-
Cement market d.o.o. Našice	387	620
Zajmovi zaposlenicima	110	124
RK Nexe Našice	78	428
Ostali zajmovi	360	462
	<u>80.120</u>	<u>71.482</u>

Društvo je u listopadu 2012. godine sklopilo Ugovor kojim je Aequitas Upravljanje d.o.o. preuzelo obvezu prema Društvu za inicijalno odobrenu pozajmicu Quaestus Partnerima d.o.o. Sukladno sklopljenom Ugovoru, pozajmica je beskamatna, a naplata pozajmice se treba izvršiti prodajom predmeta zaloga (81.408 dionica Metronet telekomunikacija d.d. pojedinačne nominalne vrijednosti 100 kuna). Dana 9. lipnja 2014. godine prolongiran je rok povrata do 31. prosinca 2016. godine.

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

	2015.	2014. (prepravljeno)
Stanje na dan 1. siječnja	63.757	58.105
Novi ispravci (bilješka 10)	13.101	5.751
Naplaćeni vrijednosno ispravljeni zajmovi (bilješka 10)	(242)	(99)
Tečajne razlike	2	-
Stanje na dan 31. prosinca	<u>76.618</u>	<u>63.757</u>

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

	2015.	2014. (prepravljeno)
Stanje na dan 1. siječnja	<u>5.212</u>	<u>5.212</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>5.212</u>	<u>5.212</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

23. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2015.	2014. (prepravljeno)
Stanja na deviznim računima	34.302	3.239
Novac u banci	11.021	13.089
Kratkoročni depoziti	1.600	800
Novac u blagajni	45	65
	<u>46.968</u>	<u>17.193</u>

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

	2015.	2014. (prepravljeno)
Imovina grupe za otuđenje	611.283	626.672
Ostala imovina namijenjena za prodaju	65.307	78.513
	<u>676.590</u>	<u>705.185</u>

24.1. Imovina grupe za otuđenje

Kao što je opisano u bilješci 1, na dan 31. prosinca 2015. godine grupa za otuđenje (obustavljena aktivnost) uključuje imovinu ovisnih društava Dilj d.o.o., Polet a.d., Stražilovo IGM d.o.o., Tvornica opeke d.o.o i Polet keramika d.o.o. Pregovori s potencijalnim kupcima navedenih društava su u tijeku na datum bilance te se prodaja navedenih društava očekuje unutar godine dana.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Grupa za otuđenje namijenjena prodaji uključuje slijedeću imovinu i obveze na dan 31. prosinca 2015. godine i 31. prosinca 2014. godine:

	2015.	2014.
Dugotrajna imovina		(prepravljeno)
Nematerijalna imovina	2.237	2.491
Nekretnine, postrojenja i oprema	434.435	455.683
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	281	281
Potraživanja za dane zajmove i depozite	1.482	2.099
Dugoročna potraživanja od kupaca	1041	770
Odgođena porezna imovina	72	-
	439.548	461.324
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	101.968	109.197
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	33.730	32.108
Potraživanja za dane zajmove i ostala financijska imovina	717	1.000
Novac i novčani ekvivalenti	32.871	21.069
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja, nedospjela naplata prihoda	2.449	1.974
	171.735	165.348
	611.283	626.672
Dugoročne obveze		
Obveze po dugoročnim kreditima i leasingu	153.744	154.450
Dugoročna rezerviranja	7.788	7.130
Odgođena porezna obveza	342	681
	161.874	162.261
Kratkoročne obveze		
Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze	35.131	39.714
Kratkoročne financijske obveze i tekuća dospjeća dugoročnih obveza	124.416	135.963
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	859	1.003
	160.406	176.680
UKUPNO OBVEZE	322.280	338.941

Sadašnja vrijednost imovine uzete u financijski najam na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 223 tisuće kuna (31. prosinca 2014. godine 294 tisuće kuna).

Ukupna nabavna vrijednost dugotrajne materijalne imovine koja je još u upotrebi, a čija je knjigovodstvena vrijednost nula na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 95.132 tisuće kuna (31. prosinca 2014. godine: 91.233 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2015. godine društva Grupe u obustavljenoj aktivnosti nemaju ugovorenih neizvršenih investicija (isto 31. prosinca 2014. godine). Društva Grupe u obustavljenoj aktivnosti tijekom 2015. godine u okviru dugotrajne materijalne imovine nije kapitalizirala kamate (isto 2014. godine).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Rezultati poslovanja navedenih društava uključenih u grupu za otuđenje prikazani su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti cijele Grupe kao rezultat poslovanja od obustavljene aktivnosti. Rezultat obustavljene aktivnosti za 2015. i 2014. godinu bio je kako slijedi:

	2015.	2014.
Obustavljena aktivnost		(prepravljeno)
Poslovni prihodi		
Prihodi od prodaje	262.864	262.417
Ostali poslovni prihodi	14.560	17.176
	<u>277.424</u>	<u>279.593</u>
Troškovi redovnog poslovanja		
Utrošene sirovine, materijal i energija	(141.028)	(163.065)
Troškovi osoblja	(46.447)	(50.426)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	(32.270)	(29.587)
Ostali troškovi poslovanja	(32.012)	(32.096)
	<u>(251.757)</u>	<u>(275.174)</u>
Ukupna dobit iz redovnog poslovanja	<u>25.667</u>	<u>4.419</u>
Financijski prihodi i rashodi		
Financijski prihodi	7.466	5.422
Financijski rashodi	(20.067)	(25.132)
Ukupni financijski rezultat	<u>(12.601)</u>	<u>(19.710)</u>
Dobit / (Gubitak) od obustavljene aktivnosti prije oporezivanja	<u>13.066</u>	<u>(15.291)</u>
Porez na dobit	683	1.841
Dobit / (Gubitak) od obustavljene aktivnosti nakon oporezivanja	<u>13.749</u>	<u>(13.450)</u>

U 2015. godini ukupan trošak realiziranih vlastitih proizvoda iznosio je 196.896 tisuća kuna (2014. godina: 208.301 tisuća kuna).

24.2. Ostala imovina namijenjena za prodaju

Imovina namijenjena za prodaju u iznosu 65.307 tisuća kuna najvećim se dijelom odnosi na stanove (2014. godine: 78.513 tisuća kuna). Nad dijelom ove imovine upisana je hipoteka Šted banke d.d. u iznosu 655 tisuća eura. Prodaju ove imovine Grupa obavlja uobičajenim kanalima prodaje a realizacija prodaje se očekuje tijekom 2016. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za financiranje poslovanja Društva i na datum bilance utvrđen je u iznosu 94.638 tisuća kuna (31. prosinca 2014. godine u istom iznosu). Temeljni kapital na 31. prosinca 2015. godine je raspodijeljen na 9.463.780 redovne dionice, svaka nominalne vrijednosti 10,00 kuna.

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2015. godine kao i 31. prosinca 2014. godine je kako slijedi:

Dioničar	2015.		2014.	
	Broj dionica	Vlasništvo u %	Broj dionica	Vlasništvo u %
Ivan Ergović	6.366.594	67,27	6.366.594	67,27
Ostali dioničari	2.157.146	22,80	2.157.146	22,80
Vlastite dionice	940.040	9,93	940.040	9,93
	9.463.780	100,00	9.463.780	100,00

26. PRIČUVE

	2015.	2014. (prepravljeno)
Kapitalne pričuve	35.943	100.634
Zakonske pričuve	18.276	18.276
Ostale pričuve	7.017	17.087
	61.236	135.997

27. NEKONTROLIRAJUĆI INTERESI

	2015.	2014. (prepravljeno)
Stanje na dan 1. siječnja	12.565	12.057
Udio u neto dobiti podružnica	342	87
Stjecanje nekontrolirajućih interesa	(3.079)	-
Tečajne razlike	350	(128)
Izlazak društava iz konsolidacije	-	549
Ostale promjene	244	-
Stanje na dan 31. prosinca	10.422	12.565

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

28. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA, LEASINGU I OBVEZNICAMA

	2015.	2014. (prepravljeno)
Obveznice	860.695	904.862
Dugoročni krediti banaka	245.605	212.716
Financijski najam	8.799	15.328
	1.115.099	1.132.906
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita, leasinga i obveznica (bilješka 32)	(981.630)	(1.011.611)
	133.469	121.295

Iskazane obveze uključuju i odgovarajuće obveze za kamate.

Kreditni, obveznice i leasing dospijevaju na naplatu kako slijedi:

	2015.	2014. (prepravljeno)
U roku od godine dana	981.630	1.011.611
U drugoj godini	35.991	13.874
Od treće do uključivo petu godinu	59.382	63.747
Nakon pet godina	38.096	43.674
	1.115.099	1.132.906
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci	(981.630)	(1.011.611)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	133.469	121.295

28.1. Obveze po dugoročnim kreditima

Dugoročni krediti odobreni su uz fiksne kamatne stope u rasponu od 3% - 10% i promjenjive kamatne stope u rasponu 1/3/6 M EURIBOR + 2,1% – 6,5%; TZ Ministarstva financija na 365 dan + 2,9 % i 4 - 8% godišnje. (2014. godina: 3% - 10%; 1/3/6 M EURIBOR + 2,1% – 6,5%; TZ Ministarstva financija na 365 dan + 2,9 % i 4,6 - 8,9% godišnje). Krediti su osigurani hipotekama nad nekretninama, zalogom nad nekretninama, opremom, vrijednosnim papirima i udjelima, te zadužnicama i mjenicama.

	Minimalna plaćanja najma		Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Do godinu dana	4.714	8.379	4.388	7.785
Od 1 godine do 5 godina	4.626	8.106	4.411	7.543
	9.340	16.485	8.799	15.328
Manje budućih financijskih troškovi	(5419)	(1.157)	-	-
Sadašnja vrijednost obveza temeljem najma	8.799	15.328	8.799	15.328
Tekuće dospijeće	-	-	(4.388)	(7.785)
Iznos koji dospijeva nakon 12 mjeseci	-	-	4.411	7.543

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

28.2. Obveze po financijskom najmu

Financijski najam se odnosi na proizvodnu opremu u najmu od dvije do pet godina. Društva imaju obvezu osigurati imovinu koju imaju u najmu. Efektivne kamatne stope na najam su u rasponu od 5,79% - 8,1%; 3 M EURIBOR + 4,5% -6,99% (2014. godina.: 5,79% - 8,1%; 3 M EURIBOR + 4,5% -6,99%).

29. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	2015.	2014. (prepravljeno)
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	4.183	4.566
Rezerviranja za sudske sporove	35	99
	<u>4.218</u>	<u>4.665</u>

	Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	Rezerviranja za sudske sporove	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015. godine	4.566	99	4.665
Povećanje rezerviranja	489	-	489
Ukidanje rezerviranja	(871)	-	(871)
Iskorištenje rezerviranja	-	864)	(64)
Tečajne razlike	(1)	-	(1)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	4.183	35	4.218

	Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	Rezerviranja za sudske sporove	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014. godine	4.780	165	4.945
Povećanje rezerviranja	688	-	688
Ukidanje rezerviranja	(13)	-	(13)
Iskorištenje rezerviranja	(882)	(66)	(948)
Tečajne razlike	(7)	-	(7)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	4.566	99	4.665

30. DUGOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	2015.	2014. (prepravljeno)
Dugoročne obveze prema dobavljačima	4.052	9.686
Ostale dugoročne obveze	-	209
	<u>4.052</u>	<u>9.895</u>

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

31. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2015.	2014. (prepravljeno)
Obveze prema dobavljačima - nepovezana društva	84.556	107.636
Tekuće dospjeće obveze za kupovinu zemljišta	825	1.359
Obveze prema dobavljačima - ovisna društva (bilješka 34)	293	233
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	253	287
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	85.927	109.515
Obveze za primljene predujmove	18.817	7.968
Obveze za poreze i doprinose	11.572	13.734
Obveze po sudužništvu i jamstvima (bilješka 34)	6.964	62
Obveze prema zaposlenima	5.389	6.044
Obveze po raskinutom repo poslu	4.326	4.326
Obveza poreza na dobit	1.115	4.861
Ukalkulirani troškovi za neiskorištene godišnje odmore	497	511
Obveze prema povezanim osobama (bilješka 34)	13	13
Obveze za izdane mjenice	-	1.659
Ostale kratkoročne obveze	309	520
Ostale kratkoročne obveze	49.002	39.698
Ukupno kratkoročne obveze	134.929	149.213

Prosječno razdoblje plaćanja obveza prema dobavljačima i ostalih obveza za cjelokupno poslovanje Nexe Grupe je 77 dana (2014. godine: 100 dana). Grupa ima politike upravljanja financijskim rizicima kako bi osiguralo da su obveze plaćene u ugovorenom vremenskom okviru.

31. a) OBVEZE S OSNOVE OPERATIVNOG NAJMA

Obveze Grupe po osnovi operativnog najma su kako slijedi:

	2015.	2014.
Unutar jedne godine	229	410
Od dvije do pet godina	28	250
Više od pet godina	-	-
	249	660

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

32. KRATKOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE I TEKUĆA DOSPIJEĆA DUGOROČNIH FINANCIJSKIH OBVEZA	2015.	2014.
		(prepravljeno)
Kratkoročni krediti od banaka	238.257	263.441
Kratkoročni krediti od ostalih društava	159.468	153.215
Kratkoročni krediti od povezanih osoba (bilješka 34)	4.534	5.104
Kratkoročni krediti	402.259	421.760
Tekuće dospijeće glavnice i kamata po izdanim obveznicama	860.695	904.862
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita banaka	116.547	98.964
Tekuće dospijeće financijskog leasinga	4.388	7.785
Tekuća dospijeća dugoročnih financijskih obveza (bilješka 28)	981.630	1.011.611
Ukupno kratkoročne financijske obveze	1.383.889	1.433.371

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

32.1. Obveze po obveznicama

10. lipnja 2011. godine Društvo je izdalo Obveznice u visini 120 milijuna eura uz jamstvo društva Našicecement d.d. Obveznica je dospjela 10. prosinca 2013. godine. Sukladno Prospektu, isplata prinosa na Obveznice do dospijeća je bila ugovorena polugodišnje, a godišnja kamatna stopa prinosa (kupona) je 7,825%. Ukupan iznos sredstava u kunama na ime upisa Obveznica uplaćen je po cijeni izdanja u novcu, umanjen za iznos pripadajućih naknada Bankama sukladno Ugovoru o aranžiranju te je izvršeni prijeboj za iznose dospjelih komercijalnih zapisa, prijašnjih obveznica i prinosa po prijašnjim obveznicama. Kao instrument osiguranja dodatno je upisano založno pravo na 289.033 dionica 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 službenu kotaciju Zagrebačke burze, nakon što je Društvo završilo postupak usklađenja Prospekta prema zahtjevima HANFA-e.

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

32.2. Obveze po kratkoročnim kreditima

Kratkoročni krediti odobreni su uz kamatne stope u rasponu od 4% - 10%; 1/3/6 M EURIBOR + 5 – 7,8%; TZ Ministarstva financija na 91 dan + 4,8%, 1M ZIBOR+4%, 3M LIBOR (EUR)+1,25 - 2,25% (2014.: 4% - 10%; 1/3/6 M EURIBOR + 5 – 7,8%; TZ Ministarstva financija na 91 dan + 4,8%, 1M ZIBOR+4%, 3M LIBOR (EUR)+1,25 - 2,25%). Krediti su osigurani mjenicama, zadužnicama, hipotekama na nekretninama i pokretninama, zalogom nad vrijednosnim papirima te pismima potpore.

32.3. Obveze po zajmovima od povezanih osoba

Obveze prema povezanim osobama odnose se na kratkoročne revolving pozajmice odobrene 2010. godine i 2014. godine. Pozajmice su odobrene beskamatno.

33. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	2015.	2014. (prepravljeno)
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	10.618	8.776
	10.618	8.776

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

34. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Odnosi s povezanim društvima bili su kako slijedi:

31. prosinca 2015.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Neprekinuto poslovanje				
Osilovac d.o.o., Feričanci	20.601	7.234	6.575	-
Pugos–Gradnja d.o.o., Našice	22	-	433	-
Nekse d.o.o., Lendava	-	23	-	-
Nexe gradnja d.o.o., Novi Sad	-	-	59	-
Ispravak vrijednosti potraživanja	(449)	-	-	-
	20.174	7.257	7.067	-

U travnju 2015. godine društvo Osilovac d.o.o. Feričanci je temeljem ugovora, kao ugovorna strana u svojstvu jamca-platca, podmirilo obvezu Društva po jednom bankovnom kreditu u iznosu 6.902 tisuće kuna te za isti iznos teretilo Društvo.

2015.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Osilovac d.o.o., Feričanci	2.531	239	96	-
Feravino d.o.o., Feričanci	1.150	987	129	-
Pugos–Gradnja d.o.o., Našice	17	18	22	-
	3.698	1.244	247	-

Iskazani prihodi i rashodi ostvareni sa društvom Feravino d.o.o. Feričanci odnose se na razdoblje do 17. prosinca 2015. godine kada je pripajano društvu Osilovac d.o.o. Feričanci.

31. prosinca 2014.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Neprekinuto poslovanje				
Osilovac d.o.o., Feričanci	19.653	102	418	-
Feravino d.o.o., Feričanci	265	165	1.817	-
Nekse d.o.o., Lendava	-	23	-	-
Nexe gradnja d.o.o., Novi Sad	-	-	59	-
Pugos–Gradnja d.o.o., Našice	7	5	292	-
Nexe kamen d.o.o., Dobož	-	-	8.167	-
Ispravak vrijednosti potraživanja	(161)	-	(8.167)	-
	19.764	295	2.586	-

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2014.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Osilovac d.o.o., Feričanci	18.341	192	3	-
Pugos-Gradnja d.o.o., Našice	5	4	12	-
Feravino d.o.o., Feričanci	611	694	67	-
	<u>18.957</u>	<u>890</u>	<u>82</u>	<u>-</u>

Odnosi s povezanim osobama bili su kako slijedi:

31. prosinca 2015.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
		Obveze		Obveze
Đurđica Ergović		-		4.198
Ivan Ergović		13		336
		<u>13</u>		<u>4.534</u>

31. prosinca 2014.	Iz operativnog poslovanja		Iz financijskog poslovanja	
		Obveze		Obveze
Đurđica Ergović		-		4.367
Ivan Ergović		13		737
		<u>13</u>		<u>5.104</u>

35. NAKNADE KLJUČNOM OSOBLJU

U 2015. godini rukovodstvu Grupe isplaćena je bruto plaća u iznosu 10.375 tisuća kuna (2014. godine: 10.053 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

36.1. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

36.1.1. Pokazatelj zaduženosti

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

	2015.	2014. (prepravljeno)
Dug	1.517.358	1.554.666
Novac i novčani ekvivalenti	<u>(46.968)</u>	<u>(17.193)</u>
Neto dug	1.470.390	1.537.473
Kapital	<u>(471.968)</u>	<u>(448.292)</u>
Omjer neto duga i kapitala	<u>(3,12)</u>	<u>(3,43)</u>

36.2. Značajne računovodstvene politike

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

36.3. Kategorije financijskih instrumenata

	2015.	2014. (prepravljeno)
Financijska imovina		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18.511	19.244
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	<u>234.093</u>	<u>238.260</u>
	<u>252.604</u>	<u>257.503</u>
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	<u>1.603.285</u>	<u>1.664.181</u>
	<u>1.603.285</u>	<u>1.664.181</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza osim dugoročnih kredita približno su jednake njihovim knjigovodstvenim vrijednostima. Fer vrijednosti dugoročnih kredita iskazanih u okviru neprekinutog poslovanja iznose 125.220 tisuća kuna (2014. godine: 109.855 tisuća kuna).

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

Potraživanja i depoziti kod banaka

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

Obveze po kreditima

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

Ostali financijski instrumenti

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

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

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

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

31. prosinca 2015.

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 16)	4.046	7.162	7.303	18.511
Ukupno	4.046	7.162	7.303	18.511

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
31. prosinca 2014.				
Imovina				
Dugoročna financijska imovina (bilješka 16)	3.358	7.700	8.186	19.244
Ukupno	3.358	7.700	8.186	19.244

Fer vrijednost financijske imovine je određena na slijedeći način:

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

36.4. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

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

36.5. Tržišni rizik

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

36.6. Upravljanje valutnim rizikom

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Imovina		Obveze	
	2015.	2014.	2015.	2014.
EUR	7.130	6.469	172.395	173.643
USD	-	198	30	108
GBP	-	1	206	206

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

Kratkoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2015.	2014.	2015.	2014.
EUR	7.130	6.469	168.679	172.475
USD	-	198	30	108
GBP	-	1	206	206

Dugoročna izloženost

	Imovina		Obveze	
	2015.	2014.	2015.	2014.
EUR	-	-	3.716	1.168

36.6.1 Analiza osjetljivosti strane valute

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

	Efekti promjene tečaja					
	2015.	2014.	2015.	2014.	2015.	2014.
	EUR		USD		GBP	
(Gubitak)	(25.236)	(25.616)	(4)	11	(43)	(40)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

36.7. Upravljanje kamatnim rizikom

Grupa je izložena kamatnom riziku jer posuđuje sredstva po promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Grupe kamatnim stopama po osnovi financijske imovine i obveza je detaljno prikazana u bilješci 37.9., upravljanje rizikom likvidnosti.

36.7.1. Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je za financijske instrumente za koje je Grupa izložena kamatnom riziku na datum bilance. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obveza na datum bilance bio nepodmiren čitavu godinu. Promjena stope od 100 baznih jedinica (u 2014. godini: 100 baznih jedinica) koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

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

- Dobit neprekinutog poslovanja prije poreza za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. bi se smanjila/povećala za iznos od 732 tisuće kuna dok bi se dobit obustavljene aktivnosti smanjila/povećala za 801 tisuću HRK (2014. godine: dobit neprekinutog poslovanja prije poreza bi se smanjila/povećala za iznos od 685 tisuće kuna, dok bi se dobit obustavljene aktivnosti smanjila/povećala za 923 tisuće HRK), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Grupe kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama;
- i osjetljivost Grupe na kamatnu stopu se povećala/smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja u varijabilnoj stopi dužničkih instrumenata.

36.8. Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

36.9. Upravljanje rizikom likvidnosti

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

36.9.1. Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Dospjeće nederivativnih financijskih obveza neprekinutog poslovanja

	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 -12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
	%	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
2015.							
Bez kamata		107.241	31.754	14.869	8.270	-	162.134
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	4,94	253.221	2.502	10.714	27.589	6.475	300.501
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	6,68	1.095.180	3.361	11.600	81.329	34.032	1.225.502
		1.455.642	37.617	37.183	117.188	40.507	1.688.137
2014.							
Bez kamata		111.800	45.991	13.596	14.560	-	185.947
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	5,3	278.112	1.836	9.144	12.407	-	301.499
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	6,9	997.300	1.491	6.453	79.864	47.173	1.132.281
		1.387.212	49.318	29.193	106.831	47.173	1.619.727

Grupa ima pristup izvorima financiranja. Grupa očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova i priliva od dospjele financijske imovine.

36.10. Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

36.11. Derivativ

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo ima priznat derivativ / kamatni swap Calyon Credit Agricole CIB-a iz 2007. godine koji je trajao do 2013. godine i kojim je hedgiralo kamatni rizik po kreditima EBRD-a odobrenim povezanim društvima Našicecement d.d. Našice i Tvornici opeke d.o.o. Sarajevo. U 2010. godini promijenjene su odredbe o međusobnim obvezama. Na dan 31. prosinca 2015. godine iskazana je obveza Društva za derivativ prema definiranom otplatnom planu u iznosu od 10.937 tisuća kuna (u 2014. godini 10.975 tisuća kuna). Prihvaćenim planom predstečajne nagodbe predviđen je otpis dijela obveze te reprogram preostalog dijela obveze.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. POTENCIJALNE OBVEZE

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

Obustavljena aktivnost

- Protiv društva Dilj d.o.o. se vodi četrnaest sporova ukupne vrijednosti u iznosu od 938 tisuća kuna za koje Društvo nije izvršilo rezerviranje troškova. Uprava je uvjeren da društvo neće imati gubitaka po tim sporovima.
- Protiv određenih ostalih društava Grupe u obustavljenoj aktivnosti vode se određeni sudski sporovi po kojima nisu izvršena rezerviranja zbog procjena da će ishodi biti u korist društava Grupe.

Na dan 31. prosinca 2015. godine društva Grupe u obustavljenoj aktivnosti imaju izdanih zadužnica, mjenica i bankovnih garancija dobavljačima i državi u iznosu 17.231 tisuća kuna, od kojih se 6.750 tisuća kuna odnosi na instrumente izdane prije datuma otvaranja postupka predstečajne nagodbe pojedinih društava (31. prosinca 2014. godine: 11.955 tisuće kuna). Na dan 31. prosinca 2015. godine društva Grupe u obustavljenoj aktivnosti, osim hipoteka na imovini kako je objavljeno u bilješci 24, imaju izdanih instrumenata osiguranja za financijske obveze u iznosu 516.572 tisuće kuna, od kojih se 283.108 tisuća kuna odnosi na instrumente izdane prije datuma otvaranja postupka predstečajne nagodbe pojedinih društava (31. prosinca 2014. godine: 848.467 tisuća kuna).

Neprekinuto poslovanje

- Porezna uprava tereti društvo Igma d.o.o. za pogrešno utvrđenu visinu rudarske rente u razdoblju od 1. srpnja 2006. godine do 31. ožujka 2008. godine u iznosu od 504 tisuće kuna. Društvo je podnijelo žalbu drugostupanjskom tijelu pri Ministarstvu financija. Društvo je izvršilo rezerviranje troškova po navedenom sporu.
- Protiv društava Našicecement d.d., Nexe beton d.o.o. Našice, Luka Tranzit Osijek d.o.o. i Nexe gradnja d.o.o. se vodi nekoliko sudskih sporova za koja ta društva nisu utvrdila rezerviranje jer smatraju da će konačni ishodi sporova biti u korist društava.

Na dan 31. prosinca 2015. godine društva Grupe u neprekinutom poslovanju imaju izdanih zadužnica, mjenica i bankovnih garancija dobavljačima i državi u iznosu 296.293 tisuće kuna, od kojih se 122.895 tisuća kuna odnosi na instrumente izdane prije datuma otvaranja postupka predstečajne nagodbe pojedinih društava (31. prosinca 2014. godine: 295.073 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2015. godine društva Grupe u neprekinutom poslovanju, osim hipoteka i zaloga na imovini kako je objavljeno u bilješkama 15, 16, 18, 20 imaju izdanih instrumenata osiguranja za financijske obveze u iznosu 3.208.857 tisuća kuna, od kojih se 2.911.047 tisuća kuna odnosi na instrumente osiguranja izdane prije datuma otvaranja postupka predstečajne nagodbe pojedinih društava (31. prosinca 2014. godine: 4.179.485 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

38. PRETPOSTAVKA NEOGRANIČENOG POSLOVANJA

Grupa se proteklih godina uslijed značajnog pada investicijskih aktivnosti i osobne potrošnje te problema vezanih uz pogoršanje naplate potraživanja koja su uvjetovala značajne ispravke potraživanja, suočila sa značajnim padom realizacije, što je dovelo do iskazanog gubitka u poslovanju i pogoršanja likvidnosti. Na dan 31. prosinca 2015. godine kratkoročne obveze Grupe veće su od kratkoročne imovine Grupe za 1.088.218 tisuća kuna te Grupa posluje u uvjetima otežane likvidnosti.

Društva Nexe grupa d.d., Našicecement d.d., Dilj d.o.o., Nexe beton d.o.o., Igma d.o.o. i Luka Tranzit Osijek d.o.o. su u veljači 2013. godine temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi predala zahtjev za otvaranje postupka predstečajne nagodbe s ciljem da riješe teške financijske pozicije i osiguraju nastavak poslovanja po načelu vremenske neograničenosti. Za ovisna društva Dilj d.o.o. Vinkovci, Luka Tranzit Osijek d.o.o. Osijek, Igma d.o.o. Koprivnica i Nexe beton d.o.o. Našice Trgovački sud je tijekom listopada 2014. godine, a za povezano društvo Našicecement d.d. Našice tijekom listopada 2014. godine potvrdio pravomoćnim Rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe sa vjerovnicima ovih društava. Za povezano društvo Slavonija IGM d.o.o. je u listopadu 2014. godine obustavljen postupak predstečajne nagodbe i u prosincu otvoren stečajni postupak. Za samu maticu Nexe grupu d.d. je prihvaćen plan financijskog i operativnog restrukturiranja. Sud je odobrio sklopljenu nagodbu, ali su dva vjerovnika na rješenje podnijeli žalbu na koju se čeka rješenje Upravnog suda.

Uprava je uvjeren da će mjere uključene u program restrukturiranja biti dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Grupe te da će usvojeni planovi stvoriti uvjete za održivo poslovanje u skladu s pretpostavkom o neograničenosti vremena poslovanja koja je primijenjena u izradi ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

Uprava Društva je i u procesu pregovora s mogućim strateškim partnerima oko vlasničkog restrukturiranja drugih ovisnih društva. Uprava je uvjeren da će sve do sada poduzete mjere omogućiti Grupi neograničeno poslovanje kroz duže razdoblje.

39. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma Bilance nije bilo drugih događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2015. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

Odobrenje konsolidiranih financijskih izvještaja

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

40. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje 29. veljače 2016. godine.

Potpisao u ime Uprave:


Ivan Ergović,
Predsjednik Uprave




Oto Ostović,
Član Uprave