



TERMES GRUPA d.d.  
K. Frankopana 99  
O S I J E K

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA  
ČETVRTO TROMJESEČJE 2011. GODINE  
-nekonsolidirani-  
-međuzvještaj posloводства  
-izjava o odgovornosti**

**Osijek, veljača 2012.**

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

31.12.2011.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03033899  
Matični broj subjekta (MBS): 030030789  
Osobni identifikacijski broj (OIB): 95670822897  
Tvrtna izdavatelja: TERMES GRUPA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 31000 OSIJEK

Ulica i kućni broj: Krste Frankopana 99  
Adresa e-pošte: -  
Internet adresa: [www.termesgrupa.hr](http://www.termesgrupa.hr)

Šifra i naziv općine/grada: 312 Osijek

Šifra i naziv županije: 14 Osječko-baranjska županija

Broj zaposlenih: 50  
(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 7022

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Dunja Vukmirović

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 031512515

Telefaks: 031512527

Adresa e-pošte: [dunja.vukmirovic@secerana.com](mailto:dunja.vukmirovic@secerana.com)

Prezime i ime: Ilija Nedić

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

## BILANCA

stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: TERMES GRUPA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	293.280.803	225.117.025
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	79.577	206.814
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	79.577	206.814
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	65.287.004	92.360.220
1. Zemljište	<b>011</b>	26.981.897	26.981.896
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	37.359.946	64.527.557
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	918.347	845.767
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>		
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	21.814	
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>		
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	5.000	5.000
9. Ulaaganje u nekretnine	<b>019</b>		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	227.852.895	132.505.328
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	206.031.863	132.259.937
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	19.712.700	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	4.064	4.064
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		61.327
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	2.104.268	180.000
8. Ulaaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	61.327	44.663
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	61.327	44.663
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	111.648.301	64.366.938
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	29.662.472	2.468
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	19.059.702	
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	2.250.225	
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	8.120.740	
4. Trovačka roba	<b>039</b>	31.009	2.468
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	200.796	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	56.529.703	8.749.335
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	26.084.363	124.721
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	28.428.320	3.153.299
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	3.669	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	2.010.446	129.655
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	2.905	5.341.660
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	23.542.286	55.059.784
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	11.515.411	47.655.337
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	45.000	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	9.404.447	7.404.447
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	2.577.428	
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	1.913.840	555.351
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>		
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	404.929.104	289.483.963
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	119.386.095	

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	219.137.159	253.282.089
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	71.509.000	144.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	36.838.209	36.838.209
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	64.788.024	59.566.784
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	3.575.450	3.575.450
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	27.020.882	27.020.882
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	27.020.882	27.020.882
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	61.212.574	55.991.334
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	49.772.846	49.021.115
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	4.189.119	2.389.983
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	4.189.119	2.389.983
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-7.960.039	-38.534.002
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	7.960.039	38.534.002
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	3.107.865	231.466
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	3.107.865	231.466
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	51.830.076	6.792.151
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	44.849.991	
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	6.980.085	6.792.151
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	130.854.004	29.178.257
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	625.411	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	74.102.160	21.406.430
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	10.884.653	1.355.769
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	26.680	17.813
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	18.333.104	2.295.868
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	1.875.719	565.681
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	20.231.302	468.741
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	4.774.975	3.067.955
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>		
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	404.929.104	289.483.963
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	119.386.095	0
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	0	0
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	0	0

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: TERMES GRUPA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	170.450.533	68.994.179	66.485.167	6.093.373
1. Prihodi od prodaje	112	140.594.074	41.042.170	10.370.872	0
2. Ostali poslovni prihodi	113	29.856.459	27.952.009	56.114.295	6.093.373
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>114</b>	176.008.934	63.497.970	64.809.471	5.666.698
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i	115	-3.341.310	3.355.086	10.370.965	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	91.348.457	25.720.080	38.504.824	328.426
a) Troškovi sirovina i materijala	117	80.265.963	21.174.645	131.272	53.343
b) Troškovi prodane robe	118	867.275	137.868	36.690.515	10.220
c) Ostali vanjski troškovi	119	10.215.219	4.407.567	1.683.037	264.863
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	32.817.841	8.140.365	7.203.108	1.779.882
a) Neto plaće i nadnice	121	20.079.782	5.030.253	4.034.073	995.456
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.923.999	1.916.843	2.111.923	523.214
c) Doprinosi na plaće	123	4.814.060	1.193.269	1.057.112	261.212
4. Amortizacija	124	5.462.814	960.071	2.146.559	557.599
5. Ostali troškovi	125	37.240.813	14.067.361	4.225.765	1.385.939
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.357.870	6.173.744	484.481	484.481
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		0		0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.357.870	6.173.744	484.481	484.481
7. Rezerviranja	129	3.629.076	3.629.076	213.468	213.468
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.493.373	1.452.187	1.660.301	916.903
<b>III. FINACIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	8.806.907	2.098.632	8.679.694	3.853.966
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz	132	2.709.430	1.276.356	2.712.938	979.510
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz	133	6.097.477	822.276	5.966.756	2.874.456
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih	134		0		0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		0		0
5. Ostali financijski prihodi	136		0		0
<b>IV. FINACIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	10.646.083	3.701.706	48.889.392	1.159.897
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim	138	1.576.427	-2.528		0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s	139	9.069.656	3.704.234	8.369.858	1.159.897
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		0		0
4. Ostali financijski rashodi	141		0	40.519.534	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	179.257.440	71.092.811	75.164.861	9.947.339
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	186.655.017	67.199.676	113.698.863	6.826.595
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-7.397.577	3.893.135	-38.534.002	3.120.744
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	3.893.135	0	3.120.744
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	7.397.577	0	38.534.002	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	562.462	562.462		
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-7.960.039	3.330.673	-38.534.002	3.120.744
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	3.330.673	0	3.120.744
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	7.960.039	0	38.534.002	0
<b>DODATAK RDG-u (popuniava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popuniava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-7.960.039	3.330.673	-38.534.002	3.120.744
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE</b>	<b>158</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>168</b>	-7.960.039	3.330.673	-38.534.002	3.120.744
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popuniava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: TERMES GRUPA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-7.397.577	-38.534.002
2. Amortizacija	002	5.462.814	2.146.559
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	10.762.389	49.096.002
5. Smanjenje zaliha	005		29.660.004
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	694.881	
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>9.522.507</b>	<b>42.368.563</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	4.432.332	37.919.463
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	6.741.458	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	1.531.448	2.908.964
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>12.705.238</b>	<b>40.828.427</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>1.540.136</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>3.182.731</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	64.834.086	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		85.000.000
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	24.040.405	72.491.000
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>88.874.491</b>	<b>157.491.000</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	3.315.359	27.170.454
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		9.303.806
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	103.823.401	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>107.138.760</b>	<b>36.474.260</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>121.016.740</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>18.264.269</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	25.635.059	19.712.700
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>25.635.059</b>	<b>19.712.700</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		109.921.239
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	2.345.708	33.706.826
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>2.345.708</b>	<b>143.628.065</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>23.289.351</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>123.915.365</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)</b>	<b>039</b>	<b>1.842.351</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)</b>	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>1.358.489</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	71.489	1.913.840
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	1.842.351	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		1.358.489
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.913.840	555.351

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	71.509.000	144.000.000
2. Kapitalne rezerve	002	36.838.209	36.838.209
3. Rezerve iz dobiti	003	64.788.024	59.566.784
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	4.189.119	2.389.983
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-7.960.039	-38.534.002
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	49.772.846	49.021.115
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	219.137.159	253.282.089
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

## MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Termes Grupa d.d. Osijek je društvo koje nakon provedenog procesa restrukturiranja u svom vlasništvu ima udjele u sljedećim društvima: Tvornica šećera Osijek d.o.o. Osijek, Farma muznih krava Orlovnjak d.o.o. Antunovac, Svinjogojska farma Lipovača-Prkos d.o.o. Erdut, Kandid d.o.o. Celje, Robna kuća Sjenjak d.o.o. Osijek. Društvo obavlja koordinaciju svih aktivnosti članica grupe.

TEMELJNI KAPITAL društva iznosi 144.000.000 kn i podijeljen je u 1.440.000 redovnih dionica oznake IPKK-R-A nominalne vrijednosti 100,00 kn.

10 NAJVEĆIH DIONIČARA koji posjeduju 1.355.481 dionica ili 94,13% temeljnog kapitala su:

RB	Vlasnik/nositelj računa	Količina dionica	[%]	Mjesto
1.	TERMES D.O.O.	1.227.576	85,25	OSIJEK, HRVATSKA
2.	TERMES GRUPA D.D. (1/1)	62.701	4,35	OSIJEK, HRVATSKA
3.	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D.	14.039	0,97	RIJEKA, HRVATSKA
4.	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D.	13.036	0,91	RIJEKA, HRVATSKA
5.	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D.	9.774	0,68	RIJEKA, HRVATSKA
6.	PBZ D.D.	8.658	0,60	ZAGREB, HRVATSKA
7.	HIPP MARIJA	6.450	0,45	NAŠICE, HRVATSKA
8.	ALMIS-Z D.O.O. ŠIROKI BRIJEG	6.000	0,42	ŠIROKI BRIJEG, BIH
9.	NUIĆ IVICA	3.751	0,26	ZAGREB, HRVATSKA
10.	ZAVOD D.D.	3.496	0,24	OSIJEK, HRVATSKA
11.	OSTALI	84.519	5,87	
	<b>Ukupno:</b>	<b>1.440.000</b>	<b>100</b>	

Nije bilo promjena broja vlastitih dionica u izvještajnom razdoblju. Društvo ima formirane propisane rezerve za vlastite dionice.

Na izvanrednoj Glavnoj skupštini Društva održanoj 28.04.2011. izglasano je povećanje temeljnog kapitala pretvaranjem potraživanja Termes d.o.o. u dionice u iznosu 72.491 tis.HRK. Ukupan kapital nakon povećanja iznosi 144.000 tis.HRK, podijeljeno na 1.440.000 dionica. Na skupštini Društva održanoj 18.08.2011. godine donesena je odluka o promjeni naziva društva u Termes Grupa d.d. Osijek.

## REALIZACIJA PROGRAMA RESTRUKTURIRANJA DRUŠTVA

U skladu s Programom restrukturiranja Termes Grupe kojega je usvojila glavna skupština dana 03.12.2010. godine, djelatnost proizvodnje čokolade i bombona prenijeta je na društvo kćer Kandid d.o.o. Osijek, koje je preuzelo s 01.01.2011. godine sve zaposlene u proizvodnji konditorskih proizvoda.



Oprema za proizvodnju konditorskih proizvoda uključujući i novi pogon Kandid II prenijeta je u temeljni kapital Kandid d.o.o, dok su nekretnine zadržane u vlasništvu Termes Grupe d.d.

Kandid d.o.o. je u svibnju 2011. godine prodan društvu Mepas d.o.o. Široki Brijeg, BiH. Vrijednost transakcije iznosi 6 milijuna EUR s rokom plaćanja 6 mjeseci odnosno najkasnije do 20.11.2011. godine. Od značajnijih odredbi iz kupoprodajnog ugovora naglašavamo da kupac mora dislocirati cjelokupnu proizvodnju u roku do tri godine, te da kupac zadržava pravo na robnu marku 'Kandid'.

#### FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA:

U izvještajnom razdoblju tekuće godine Društvo je ostvarilo 75.165 tis.HRK ukupnog prihoda, što je za 58% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Poslovni prihodi, ostvareni u iznosu od 66.485 tis.HRK manji su za 61% nego u istom razdoblju prošle godine, dok su poslovni rashodi, ostvareni u iznosu 64.809 tis.HRK za 63% manji nego u istom razdoblju prošle godine. Transakcija prodaje udjela u Kandid d.o.o. jednokratno je utjecala na negativan rezultat grupe s 40.519 tis.HRK.

U 000 HRK			
OPIS	2010	2011	INDEX 2011/2010
<b><u>FINANCIJSKI PODACI</u></b>			
UKUPNI PRIHODI	179.257	75.165	42
POSLOVNI PRIHODI	170.451	66.485	39
EBITDA	-96	3.822	
EBIT	-5.558	1.676	
DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	-7.398	-38.534	521
NETO REZULTAT	-7.960	-38.534	484
GLAVNICA	219.137	253.282	115
POVRAT NA KAPITAL (ROE)	-4%	-15%	
PROSJEČAN BROJ ZAPOSLENIH	384	50	13

Osijek, 24. veljače 2012.

Termes Grupa d.d. Osijek  
Uprava društva



## IZJAVA O ODGOVORNOSTI UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o tržištu kapitala, izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju nekonsolidirani financijski izvještaji Termes Grupe d.d. na dan 31.12.2011. godine sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobiti i gubitka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

U Osijeku, 24. veljače 2012.

Termes Grupa d.d.  
Član Uprave

Dunja Vukmirović