



TERMES GRUPA d.d.  
K. Frankopana 99  
OSIJEK

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA  
TREĆE TROMJESEČJE 2011.g.  
-konsolidirani-  
-međuzvještaj posloводства  
-izjava o odgovornosti**

**Osijek, listopad 2011.**

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

30.09.2011.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB):	03033899	
Matični broj subjekta (MBS):	030030789	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	95670822897	
Tvrtka izdateljca:	<b>TERMES GRUPA d.d.</b>	
Poštanski broj i mjesto:	31000 OSIJEK	
Ulica i kućni broj:	Krste Frankopana 99	
Adresa e-pošte:	-	
Internet adresa:	<a href="http://www.termesgrupa.hr">www.termesgrupa.hr</a>	
Šifra i naziv općine/grada:	312 Osijek	
Šifra i naziv županije:	14 Osječko-baranjska županija	Broj zaposlenih: 403 (krajem izvještajnog razdoblja)
Konsolidirani izvještaj:	DA	Šifra NKD-a: 7022
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
<b>Tvornica šećera Osijek d.o.o</b>	Osijek	01863533
<b>IPK TSH Osječanka d.d.</b>	Osijek	05472121
<b>Svinjogojska farma Lipovača-Prkos d.o.o.</b>	Erdut	01763865
<b>Farma muznih krava Orlovnjak d.o.o.</b>	Antunovac	02571374
<b>Kandit d.o.o.</b>	Celje, Slovenija	5472121
<b>Robna kuća IPK d.o.o.</b>	Osijek	03421511
<b>Robna kuća Nova d.o.o.</b>	Osijek	02030292
Knjigovodstveni servis:		
Osoba za kontakt:	<b>Dunja Vukmirović</b> (unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)	
Telefon:	031512515	Telefaks: 031512527
Adresa e-pošte:	<a href="mailto:dunja.vukmirovic@secerana.com">dunja.vukmirovic@secerana.com</a>	
Prezime i ime:	<b>Ilija Nedić</b> (osoba ovlaštene za zastupanje)	
<b>Dokumentacija za objavu:</b>		
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 izdateljca.		
M.P.		(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

## BILANCA

stanje na dan 30.09.2011.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje u kn	Tekuće razdoblje u kn
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>	602.585.602	614.750.293
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	5.660.909	6.213.009
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	1.201.359	1.809.655
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	4.074.565	4.021.969
3. Goodwill	<b>006</b>	381.385	381.385
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	3.600	
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	588.360.076	594.159.616
1. Zemljište	<b>011</b>	141.819.211	142.505.399
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	220.193.993	223.382.283
3. Pstrojenja i oprema	<b>013</b>	215.125.679	172.994.157
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	2.979.415	2.220.392
5. Biološka imovina	<b>015</b>	3.099.808	12.541.603
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	3.779.256	9.911.226
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	1.357.714	30.595.956
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	5.000	8.600
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	2.143.290	219.021
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	<b>023</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	39.022	39.021
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	2.104.268	180.000
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	6.421.327	7.064.554
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	6.360.000	7.003.227
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	61.327	61.327
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		7.094.093
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	418.818.972	472.570.768
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	140.178.399	195.373.906
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	38.662.604	44.729.582
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	7.747.990	53.054.508
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	90.053.107	10.029.400
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	2.982.398	11.603.686
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	714.448	75.956.730
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	17.852	
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	178.838.934	183.538.701
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	122.955.862	154.952.894
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	37.854	13.952
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	45.823.531	14.323.382
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	10.021.687	14.248.473
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	49.016.659	76.391.231
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	45.000	546.260
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	30.713.551	64.630.544
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	18.258.108	11.214.427
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	50.784.980	17.266.930
<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>	1.021.404.574	1.087.321.061
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	180.604.086	48.140.543

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje u kn	Tekuće razdoblje u kn
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	312.410.425	336.904.503
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	71.509.000	144.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	36.838.209	37.204.516
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	68.048.012	71.339.736
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	3.608.036	3.608.790
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>	64.439.976	67.730.946
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	277.196.922	248.380.363
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-17.730.057	-133.229.259
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	17.730.057	133.229.259
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-135.122.955	-42.086.328
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	135.122.955	42.086.328
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	11.671.294	11.295.475
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	13.909.886	5.302.050
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	13.901.706	5.302.050
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	8.180	
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	131.283.080	225.621.495
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	4.796.957	4.874.837
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	100.604.795	189.201.049
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>	35.886	
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	25.845.442	31.545.609
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	563.801.183	519.493.013
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	105.407.883	31.174.248
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	201.465.959	224.065.867
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	2.547.781	37.764.636
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	187.871.165	186.285.732
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	6.359.715	1.589.928
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	7.787.140	3.400.175
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	31.288.754	6.735.259
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>	21.072.786	28.477.168
<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>	1.021.404.574	1.087.321.061
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	180.604.086	48.140.543
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	300.739.131	325.609.028
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	11.671.294	11.295.475

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje u kn		Tekuće razdoblje u kn	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>289.549.720</b>	<b>104.518.801</b>	<b>437.085.551</b>	<b>170.296.306</b>
1. Prihodi od prodaje	112	259.825.567	94.147.518	343.109.666	150.721.410
2. Ostali poslovni prihodi	113	29.724.153	10.371.283	93.975.885	19.574.896
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>354.112.204</b>	<b>137.127.399</b>	<b>412.782.153</b>	<b>177.477.338</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha	115	22.396.638	-20.883.847	37.933.188	38.273.837
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	189.830.260	98.825.842	282.524.377	100.710.811
a) Troškovi sirovina i materijala	117	120.567.720	69.585.168	142.921.069	53.124.288
b) Troškovi prodane robe	118	47.589.356	16.536.538	113.523.418	34.119.283
c) Ostali vanjski troškovi	119	21.673.184	12.704.136	26.079.890	13.467.240
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	57.245.718	21.028.224	31.721.361	11.199.747
a) Neto plaće i nadnice	121	35.261.283	13.013.981	19.465.639	6.815.883
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	13.628.166	4.956.468	7.666.082	2.790.237
c) Doprinosi na plaće	123	8.356.269	3.057.775	4.589.640	1.593.627
4. Amortizacija	124	28.373.030	9.452.626	28.641.673	10.361.944
5. Ostali troškovi	125	29.722.663	10.688.891	17.416.573	4.465.865
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	184.126	0	144.191	144.191
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127			0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	184.126		144.191	144.191
7. Rezerviranja	129			0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	26.359.769	18.015.663	14.400.790	12.320.943
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>21.869.806</b>	<b>5.098.585</b>	<b>8.114.133</b>	<b>3.092.244</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi	132			0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi	133	21.869.806	5.098.585	7.910.359	3.037.111
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			203.774	55.133
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>26.729.242</b>	<b>15.481.717</b>	<b>74.958.278</b>	<b>15.686.852</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim	138			0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s nepovezanim	139	26.729.242	15.481.717	34.438.744	15.686.852
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140			0	0
4. Ostali financijski rashodi	141			40.519.534	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>311.419.526</b>	<b>109.617.386</b>	<b>445.199.684</b>	<b>173.388.550</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>380.841.446</b>	<b>152.609.116</b>	<b>487.740.431</b>	<b>193.164.190</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-69.421.920</b>	<b>-42.991.730</b>	<b>-42.540.747</b>	<b>-19.775.640</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	69.421.920	42.991.730	42.540.747	19.775.640
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>-69.421.920</b>	<b>-42.991.730</b>	<b>-42.540.747</b>	<b>-19.775.640</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	69.421.920	42.991.730	42.540.747	19.775.640
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-72.491.342	-43.347.974	-42.086.328	-19.643.251
2. Pripisana manjinskom interesu	156	3.069.422	356.244	-454.419	-132.389
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-69.421.920</b>	<b>-42.991.730</b>	<b>-42.540.747</b>	<b>-19.775.640</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-69.421.920</b>	<b>-42.991.730</b>	<b>-42.540.747</b>	<b>-19.775.640</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-29.143.369	-43.347.974	-42.086.328	-19.643.251
2. Pripisana manjinskom interesu	170	2.713.179	356.244	-454.419	-132.389

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje u kn	Tekuće razdoblje u kn
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-69.421.920	-42.540.747
2. Amortizacija	002	28.373.030	28.641.673
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		1.281.042
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-41.048.890</b>	<b>-12.618.032</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	89.863.021	66.908.078
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	12.890.356	4.699.767
3. Povećanje zaliha	010	7.982.590	55.195.507
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.715.725	8.607.836
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>113.451.692</b>	<b>135.411.188</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>154.500.582</b>	<b>148.029.220</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		73.196.179
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>73.196.179</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	7.186.973	108.189.492
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>7.186.973</b>	<b>108.189.492</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>7.186.973</b>	<b>34.993.313</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	208.092.782	209.492.600
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		67.034.825
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>208.092.782</b>	<b>276.527.425</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	17.509.733	99.648.370
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	22.093.244	27.374.572
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>39.602.977</b>	<b>127.022.942</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>168.489.805</b>	<b>149.504.483</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	6.802.250	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	33.518.050
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	749.645	50.784.980
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	6.802.250	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		33.518.050
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	7.551.895	17.266.930

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina u kn	Tekuća godina u kn
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	71.509.000	144.000.000
2. Kapitalne rezerve	002	36.838.209	37.204.516
3. Rezerve iz dobiti	003	68.048.012	71.339.736
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-17.730.057	-133.229.259
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-135.122.955	-42.086.328
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	277.196.922	248.380.363
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>	300.739.131	325.609.028
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	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	300.739.131	325.609.028
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	11.671.294	11.295.475

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

Financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje 2011. godine obuhvaćaju slijedeće subjekte konsolidacije: Termest Grupa d.d. Osijek, Tvornica šećera Osijek d.o.o. Osijek, Kandit d.o.o. Celje, IPK Osječanka TSH d.d. Osijek, Farma muznih krava Orlovnjak d.o.o. Antunovac, Svinjogojska farma Lipovača Prkos d.o.o. Erdut, Robna kuća IPK d.o.o. Osijek i Robna kuća Nova d.o.o. Osijek.

Temeljni kapital društva iznosi 144.000 tis.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>	

Vlastite dionice u temeljnom kapitalu iznose 4,35% (62.701 dionica). Društvo ima formirane propisane rezerve za vlastite dionice.

Na izvanrednoj Glavnoj skupštini Društva održanoj 28.04.2011. godine 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.

### POSLOVANJE GRUPE U 2011

Matična tvrtka Grupe je Termes Grupa d.d. (bivši IPK Kandit d.d.), a glavni poslovni segmenti su proizvodnja šećera, proizvodnja mlijeka i tov svinja.

Konditorska djelatnost izdvojena je iz društva Termes Grupe d.d. u zasebno društvo Kandit d.o.o. koje je početkom godine preuzelo sve zaposlene, zalihe i opremu za proizvodnju konditorskih proizvoda. Nekretnine su ostale vlasništvo matice. Kandit d.o.o. je u svibnju 2011. godine prodan društvu Mepas d.o.o. Široki Brijeg, BiH. Vrijednost transakcije iznosi 6 milijuna EUR i biti će plaćeno u roku od 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 'Kandit'.

U izvještajnom razdoblju tekuće godine grupa je ostvarila 445.200 tis.HRK ukupnog prihoda, što je za 42,96% više nego u istom razdoblju prošle godine. Poslovni prihodi, ostvareni u iznosu od 437.086 tis.kn veći su za 50,95% nego u istom razdoblju prošle godine, dok su poslovni rashodi, ostvareni u iznosu 412.782 tis.kn za 16,57% veći nego u istom razdoblju prošle godine. Transakcija prodaje udjela u Kandit d.o.o. jednokratno je utjecala na negativan rezultat grupe s 40.519 tis.kn.

U 000 HRK			
OPIS	I-XI 2010	I-IX 2011	INDEX 2011/2010
<u>FINANCIJSKI PODACI</u>			
UKUPNI PRIHODI	311.420	445.200	143
POSLOVNI PRIHODI	289.550	437.086	151
EBITDA	-92.936	52.945	
EBIT	-64.562	24.303	
DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	-69.422	-42.541	61
NETO REZULTAT	-69.422	-42.541	61
GLAVNICA	312.410	336.905	108
POVRAT NA KAPITAL (ROE)	-22%	-13%	57%
PROSJEČAN BROJ ZAPOSLENIH	890	403	45

Najznačajnije promjene koje su posljedica programa restrukturiranja su slijedeće:

- Stabilizacija financijskog stanja i poslovanja Grupe
- Zbrinjavanje viška zaposlenih i uspostavljanje optimalne organizacijske strukture
- Revitalizacija farmi - farme muznih krava i svinjogojske farme
- Izdvajanje i prodaja konditorske djelatnosti
- Nastavak optimalizacije proizvodnog procesa u tvornici šećera

Fokus Grupe u budućnosti je na proizvodnji šećera, te na proizvodnji mlijeka na farmi muznih krava i tovu svinja.

Osijek, 28. listopada 2011.

Termes Grupa d.d. Osijek  
Uprava društva



## IZJAVA O ODGOVORNOSTI UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o tržištu kapitala, izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju konsolidirani financijski izvještaji Termes Grupe d.d. na dan 30.09.2011. 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 grupe.

U Osijeku, 28. listopada 2011.

Termes Grupa d.d.  
Član Uprave

Dunja Vukmirović