

RAZVITAK d.d.
za proizvodnju i promet građevinskim materijalom
Ilok

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA
I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

Osijek, travanj 2012. godine

RAZVITAK d.d.
za proizvodnju i promet građevinskim materijalom
Ilok

SADRŽAJ

	<i>strana</i>
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	2
<i>IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA</i>	3 - 4
<i>NESTANDARDNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI</i>	
1. <i>Bilanca na dan 31.12.2011. godine</i>	5 - 6
2. <i>Račun dobiti i gubitka na dan 31.12.2011. godine</i>	7
3. <i>Izveštaj o svim promjenama glavnice na dan 31.12.2011. godine</i>	8
4. <i>Izveštaj o novčanom tijeku na dan 31.12.2011. godine</i>	9
<i>BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE</i>	10 - 37
STANDARDNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	38 - 42
REFERENTNA STRANICA	43

Izjava o odgovornostima Uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava osigurava da financijski izvještaji budu sastavljeni u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI), koje objavljuje Odbor za hrvatske računovodstvene standarde, tako da pružaju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultate poslovanja Društva za navedeno razdoblje.

Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti, te stoga i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna za :

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje razumnih i opreznih prosudbi i procjena,
- primjenjivanje važećih računovodstvenih standarda, uz objavu i obrazloženje svih značajnih odstupanja u financijskih izvještajima,
- sastavljanje financijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja, osim ako se ne može pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s prihvatljivom točnošću prikazuju financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera za sprječavanje i otkrivanje prijevara i drugih nezakonitosti.

Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje na dan 27.04.2011. godine i potpisani u ime Uprave:

Direktor:

RAZVITAK d.d.
Štefanikova 28
32236 ILOK

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

**vlasnicima društva
RAZVITAK d.d. Ilok**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva RAZVITAK d.d. Ilok koji se sastoje od bilance sa stanjem na dan 31. prosinca 2011. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama glavnice, kao i izvještaja o novčanom tijeku za godinu koja završava na taj datum te bilješki i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Odgovornost Uprave za financijska izvješća

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja. Ova odgovornost uključuje oblikovanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su važne za pripremanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja i ne sadrže materijalno značajne pogreške, nastale ili zbog prijave ili propusta; odabiranje i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i odabir računovodstvenih procjena koje su opravdane u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljenim na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili sukladno s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavljamo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje izvođenje postupaka za pribavljanje revizorskih dokaza o iznosima i procjenama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorskoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima uslijed prijave ili pogrešaka.

U procjeni tih rizika revizor je proučio interne kontrole povezane s pripremom i točnim prikazivanjem financijskih izvještaja Društva kako bi odredio odgovarajuće revizorske postupke primjerene okolnostima, a ne zato da bi izrazio mišljenje o uspješnosti internih kontrola Društva.

Trgovački sud u Osijeku, MBS 030033674

Temeljni kapital 32.000,00 kn

Član Uprave: Jadranka Šeput, dipl.oec.

Prokurista: mr.sc. Zorica Bibić, dipl.oec.

TELEFON: 031/213-430, 213-431, 213-440

TELEFAX: 031/213-432

OIB: 10084274066

ŽIRO RAČUN: 2340009-1110053930 – PRIVREDNA BANKA ZAGREB

Revizija obuhvaća i ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivost računovodstvenih procjena Uprave kao i ocjenu cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizorski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni za ostvarivanje osnove za naše revizorsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji **istinito i fer** prikazuju financijski položaj društva RAZVITAK d.d. Ilok na datum 31.12.2011. godine, rezultate poslovanja kao i promjene glavnice, te promjene u financijskom (novčanom) položaju za godinu koja završava na taj datum u skladu sa Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja i važećim propisima Republike Hrvatske.

Isticanje pitanja

Bez izražavanja rezerve na naše mišljenje skrećemo pozornost na bilješku 9. Novac na računu i blagajni u kojoj se navodi da je žiro-račun Društva blokiran od 21.01.2010. godine. Ukupan iznos blokade na dan 1.2 kolovoza 2011. godine iznosio je 23.081.278 kn. Sva plaćanja se obavljaju ugovorima o cesijama ili asignacijama s povezanim društvima. Također skrećemo pozornost na bilješku 6. u financijskim izvještajima u kojoj je navedeno da je Društvo ostvarilo neto gubitak u iznosu od 2.191.459 kn tijekom godine završene 31. prosinca 2011. godine. Te okolnosti, uz ostala pitanja navedena u bilješci 9. ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja stvara značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

Izvjeshće o ostalim zakonskim i regulativnim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (N.N. 38/08, 12/09 i 130/10) Uprava Društva je izradila godišnje financijske izvještaje u propisanom obliku prikazane na stranicama **38. do 42.** (za potrebe javne objave nazvani „Standardni godišnji financijski izvještaji“) koji sadrže prikaz bilance na dan 31. prosinca 2011. godine, računa dobiti i gubitka za 2011. godinu, izvještaja o promjenama u kapitalu i izvještaja o novčanom tijeku za 2011. godinu. Uprava Društva je odgovorna za ove Standardne godišnje izvještaje. Financijske informacije u Nestandardnim godišnjim financijskim izvještajima istovjetne su godišnjim financijskim izvještajima Društva na stranicama od 5. do 9. na koje smo izrazili mišljenje s rezervom.

U Osijeku, 27. travnja 2012.

Direktorica:

Jadranka Šeput, dipl.oec.

SALDO-REVIZOR d.o.o. Osijek
S. Radića 5

Ovlašteni revizori:

Jadranka Šeput, dipl.oec.

Vinka Tarcal, dipl. oec.

RAZVITAK d.d.
I l o k

1. BILANCA NA DAN 31.12.2011. godine

Tabela 1.		- u kunama -	
	BILJEŠKE	IZNOS na dan 31.12.2010.	IZNOS na dan 31.12.2011.
AKTIVA			
POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
DUGOTRAJNA IMOVINA		100.402.638	98.319.842
Nematerijalna imovina		228.342	259.342
Materijalna imovina	4.	100.174.296	98.060.500
Dugotrajna financijska imovina			
Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika			
Ulaganja u vrijednosne papire			
Dani zajmovi, depoziti i slično			
Ostala dugotrajna financijska imovina			
Potraživanja			
Potraživanja od povezanih poduzetnika			
Potraživanja po osnovi prodaje na kredit			
Ostala potraživanja			
Odgođena porezna imovina			
KRATKOTRAJNA IMOVINA		4.942.688	7.696.010
Zalihe	5.		4.799.147
Potraživanja od povezanih poduzetnika	6.3.	4.295.621	2.168.688
Potraživanja od kupaca	6.1.	588.105	620.436
Potraživanja od države i drugih institucija	6.2.	58.818	92.832
Potraživanja od zaposlenika		42	14.794
Ostala potraživanja			
Kratkotrajna financijska imovina		102	102
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima			
Ulaganja u vrijednosne papire			
Dani zajmovi, depoziti i slično		102	102
Ostala financijska imovina			
Novac na računu i blagajni	7.		11
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI			
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA			
UKUPNA AKTIVA		105.345.326	106.015.852
IZVANBILANČNI ZAPISI			

RAZVITAK d.d.
I l o k

Tabela 1.a. - u kunama -

	BILJEŠKE	IZNOS na dan 31.12.2010.	IZNOS na dan 31.12.2011.
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE			
	8.	70.290.470	68.099.008
Temeljni (upisani) kapital	8.1.	21.230.400	21.230.400
Kapitalne rezerve			
Rezerve iz dobiti			
Revalorizacijske rezerve	8.2.	53.229.025	53.229.025
Zadržana dobit ili preneseni gubitak			
Zadržana dobit			
Preneseni gubitak		-4.204.795	-4.168.957
Dobit ili gubitak poslovne godine			
Dobit poslovne godine	8.3.	35.840	
Gubitak poslovne godine			-2.191.460
MANJINSKI INTERES			
			7.575
REZERVIRANJA			
DUGOROČNE OBVEZE			
	9.	25.548.083	29.958.129
Obveze prema povezanim poduzetnicima			
Obveze za zajmove i kredite		25.548.083	29.958.129
Ostale dugoročne obveze			
Odgođena porezna obveza			
KRATKOROČNE OBVEZE			
	10.	9.506.773	7.951.140
Obveze prema povezanim poduzetnicima	10.1.	93.865	2.916.586
Obveze s osnova zajmova i kredita	10.3.	6.439.662	981.676
Obveze za predujmove			
Obveze prema dobavljačima	10.2.	421.602	553.360
Obveze po vrijednosnim papirima			
Obveze prema zaposlenicima	10.5.	85.881	339.750
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	10.4.	2.465.763	3.159.768
Obveze po osnovi udjela u rezultatu			
Ostale kratkoročne obveze			
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA			
UKUPNA PASIVA		105.345.326	106.015.852
IZVANBILANČNI ZAPISI			

BILJEŠKE na stranama 10. do 37. čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Voditelj računovodstva:

Zakonski predstavnik poduzetnika:

U Iloku, 27.04.2012.

RAZVITAK d.d.
I l o k

**2. RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. - 31.12.2011. GODINE**

Tabela 2.

- u kunama -

Red. broj	P O Z I C I J A	BILJEŠKE	IZNOS na dan 31.12.2010.	IZNOS na dan 31.12.2011.
I	POSLOVNI PRIHODI			
1.	Prihodi od prodaje		18.735	3.885.572
2.	Ostali poslovni prihodi		3.576.468	1.485.970
	UKUPNO	11.1.	3.595.203	5.371.542
II	POSLOVNI RASHODI			
1.	Promjena vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	12.1.5.		-2.875.946
2.	Materijalni troškovi	12.1.1.	243.120	3.632.736
	- troškovi sirovina i materijala			3.158.223
	- troškovi prodane robe		17.665	122.171
	- ostali vanjski troškovi		225.455	352.342
3.	Troškovi osoblja	12.1.2.	1.285.518	1.239.966
4.	Amortizacija	12.1.3.	575.804	2.452.618
5.	Ostali troškovi	12.1.4.	152.261	325.858
6.	Vrijednosno usklađivanje			546
7.	Rezerviranja			7.575
8.	Ostali poslovni rashodi			
	UKUPNO	12.	2.256.703	4.783.353
III	FINANCIJSKI PRIHODI	11.2.	70.999	46.031
IV	FINANCIJSKI RASHODI	12.2.	1.534.857	2.804.171
V	IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	11.3.	171.538	
VI	IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	12.3.	10.340	21.508
VII	UKUPNI PRIHODI		3.837.740	5.417.573
VIII	UKUPNI RASHODI		3.801.900	7.609.032
IX	DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		35.840	-2.191.459
X	POREZ NA DOBIT			
XI	DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA			
1.	Dobit razdoblja	13.	35.840	-2.191.459
2.	Gubitak razdoblja			
XII	DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA			
1.	Pripisano imateljima kapitala matice			
2.	Pripisano manjinskom interesu			

BILJEŠKE na stranama 10. do 37. čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Voditelj računovodstva:

Zakonski predstavnik poduzetnika:

U Iloku, 27.04.2012.

RAZVITAK d.d.
I l o k

3. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
na dan 31.12.2011. godine

Tabela 3.

- u kunama -

Naziv stavke	Stanje 31.12.2010. godine	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2011. godine
1	2	3	4	5
Upisani kapital	21.230.400			21.230.400
Kapitalne rezerve				
Rezerve iz dobiti				
Rezerve za Vlastite dionice				
Zadržani dobitak ili preneseni gubitak	-4.204.795		-35.838	-4.168.957
Dobitak ili gubitak tekuće godine	35.840	-2.191.460	35.840	-2.191.460
Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	53.229.025			53.229.025
Revalorizacija nematerijalne imovine				
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju				
Revalorizacijske pričuve				
Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemni subjekt				
Tekući i odgođeni porezi (dio)				
Zaštita novčanog tijeka				
Promjene računovodstvenih politika				
Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja				
Ostale promjene kapitala (manjinski interes u dobiti tekuće godine)				
UKUPNO POVEĆANJE ILU SMANJENJE KAPITALA	70.290.470	-2.191.460	2	68.099.008
DODATAK IZVJEŠTAJU				
Povećanje iznosa kapitala pripisanog imateljima kapitala matice				
Povećanje iznosa kapitala pripisanog manjinskom interesu				

Voditelj računovodstva:

Zakonski predstavnik poduzetnika:

U Iloku, 27.04.2012.

RAZVITAK d.d.
I l o k

**4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - DIREKTNA METODA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2011. godine**

Tabela 4.

- u kunama -

O P I S	2010.	2011.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od kupaca	161.566	8.686.105
2. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta		
3. Novčani primici s osnove povrata poreza		
4. Ostali novčani primici		
I Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	161.566	8.686.105
1. Novčani izdaci dobavljačima	13.635	4.235.898
2. Novčani izdaci za zaposlene	76.983	868.176
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta		
4. Novčani izdaci za kamate	4.009	3.209.715
5. Novčani izdaci za poreze	151.658	372.305
6. Ostali novčani izdaci		
II Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	246.285	8.686.094
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	11
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	84.719	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne nematerij. i materij.imovine		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividendi		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
III Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne nematerij. i materijalne imovine		
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financ. instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
IV Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih fin. instrumenata		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zaduž. pozajmica i drugih posudbi	82.026	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
V Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	82.026	
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
VI Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	82.026	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
UKUPNO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA	0	11
UKUPNO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA	2.693	
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	2.693	0
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		11
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	2.693	0
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	0	11

U lloku, 27.04.2012.

Voditelj računovodstva:

Zakonski predstavnik poduzetnika:

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

RAZVITAK dioničko društvo za proizvodnju i promet građevinskim materijalom *upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Osijeku.*

Sjedište Društva nalazi se u Iloku, na adresi Štefanikova 28.

Osobe ovlaštene za zastupanje su Milan Kebet, – direktor i Josip Šimić – prokurist.

Članovi nadzornog odbora su Božo Ljulj – predsjednik nadzornog odbora, Ernest Šimić - zamjenik predsjednika nadzornog odbora i Bruno Cavar – član nadzornog odbora.

Djelatnost Društva je:

- *Međunarodno otpremništvo,*
- *proizvodnja, promet, prerada grožđa za vino,*
- *vađenje gline i kaolina,*
- *proizvodnja opeke, crijepa i sl.*
- *proizvodnja proizvoda od betona, gipsa i sl.*
- *proizv. ost. nemetalnih mineralnih proizvoda,*
- *građenje, projektiranje i nadzor,*
- *kupnja i prodaja robe,*
- *trgovačko posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu,*
- *djelatnost javnog cestovnog prijevoza putnika i tereta u unutarnjem i međunarodnom prometu,*
- *skladištenje robe,*
- *računovodstveni i knjigovodstveni poslovi.*

Temeljni kapital Društva iznosi 21.230.400 kuna. i podijeljen je na 2.123.040 dionice nominalne vrijednosti 10 kn.

RAZVITAK d.d.
I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

Vlasnička struktura Društva na dan 31.12.2011. godine je:

	<u>2010. god.</u>			<u>2011. god.</u>		
	<i>Broj dionica</i>	<i>Nominalni iznos dionica</i>	<i>%</i>	<i>Broj dionica</i>	<i>Nominalni iznos dionica</i>	<i>%</i>
Opeka d.d.	2.029.570	20.295.700	95,60	1.981.175	19.811.750	93,32
Hrvatski fond za privatizaciju	93.470	934.700	4,40	93.470	934.700	4,40
Podravska banka dd.				40.300	403.000	1,90
Raiffeisen bank						
Austria d.d.				7.200	72.000	0,34
Mali dioničari				895	8.950	0,04
Ukupno:	2.123.040	21.230.400	100,00	2.123.040	21.230.400	100,00

Temeljem Obavijesti o razvrstavanju poslovnih subjekata prema nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti Državnog zavoda za statistiku Zagreb, Društvo ima brojčanu oznaku podrazreda 2332, a OIB poslovnog subjekta je 45701922979.

U 2011. godini Društvo je prosječno zapošljavalo na bazi sati rada 20 radnika (u 2010. godini 23 radnika), dok je prosječan broj zaposlenih na temelju stanja u 2010. godini iznosio 23 radnika (u 2010. godini 18 radnika).

2. OSNOVA ZA PREZENTIRANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji Društva za 2011. godinu sastavljeni su u skladu s propisima Republike Hrvatske, te računovodstvenim politikama poduzetnika.

Računovodstvene politike Društva usklađene su s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI) (NN 30/08, 04/09), koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja (NN30/2008) i koje poduzetnik ima obvezu primjenjivati temeljem Zakona o računovodstvu (NN 109/07).

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

Financijski izvještaji pripremljeni su primjenom načela povijesnog troška. Detaljna objašnjenja priznavanja pojedinih pozicija dana su u sklopu svake pojedinačne pozicije.

Društvo je za potrebe izvještavanja u 2011. godini obavilo određene reklasifikacije pozicija iz 2010. godine u skladu sa zahtjevima iz Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09 i 130/10) radi dobivanja jasnijeg pregleda.

Podaci o financijskim izvještajima prezentirani su u hrvatskim kunama (kn) kao izvještajnoj valuti u Republici Hrvatskoj pri čemu je na dan bilanciranja kod deviznih transakcija i transakcija sa valutnom klauzulom korišten srednji tečaj Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2011. godine koji je iznosio:

1 EUR = 7,530420 KN (31.12.2010. godine 1 EUR = 7,385173 KN)

1 CHF = 6,194817 KN (31.12.2010. godine 1 CHF = 5,929961 KN)

3. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike Društva primijenjene kod sastavljanja financijskih izvještaja za 2011. godinu ako to nije drukčije navedeno u daljnjem tekstu, nisu različite u odnosu na one koje su primijenjene u 2010. godini.

a) Dugotrajna imovina

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina se u poslovnim knjigama evidentira po nabavnoj vrijednosti koju čini nabavna vrijednost sredstava uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u uporabu (Bilješka 4.).

Navedena imovina se evidentira kao materijalna i nematerijalna, ako im je vijek trajanja duži od jedne godine i pojedinačna vrijednost veća od 3.500 kuna.

Imovina čija je vrijednost niža od 3.500 kuna, bez obzira na vijek trajanja, iskazuje se kao sitan inventar te se jednokratno otpisuje prilikom stavljanja sredstava u upotrebu.

RAZVITAK d.o.o.
I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

Dugotrajna nematerijalna imovina *obuhvaća nematerijalnu imovinu bez fizičkog obilježja koja se može identificirati.*

Dugotrajnu materijalnu imovinu čine *nekretnine, postrojenja i oprema, alati, pogonski inventar, transportna imovina, te ostala materijalna imovina i imovina u pripremi u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja.*

Prijenos investicija u upotrebu *nastaje u trenutku njegove funkcionalne spremnosti tehničkog prijema i na osnovu toga donesene Odluke uprave Društva o prijenosu investicije u upotrebu, početka obračuna amortizacije i stope amortizacije, a sve u skladu s usvojenom politikom.*

- b) Dugotrajna financijska imovina** *predstavlja ulaganje novca, stvari i ustupa prava s ciljem stjecanja prihoda čije se vraćanje očekuje u razdoblju dužem od jedne godine u skladu s odredbama Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja.*

Udjeli u povezana društva iskazuju se primjenom metode troškova, sukladno odredbama HSFI 9 – Financijska imovina.

Ostale dionice i udjeli, budući da se radi o udjelima koji ne kotiraju na aktivnom tržištu, također se vode po trošku nabave. Isplate udjela u dobiti iskazuju se kao prihod tekućeg razdoblja.

- c) Dugotrajna potraživanja** *odnose se na potraživanja za prodane proizvode i robu na kredit, čija se naplata očekuje u rokovima koji prelaze jednu godinu, i ostala potraživanja s rokom dospijeca dužim od godine dana.*

- d) Zalihe** (Bilješka 5.) *iskazuju se uz primjenu slijedećih kriterija:*

- Zalihe se evidentiraju po troškovima nabave, a obračun utroška zaliha obavlja se metodom FIFO.*

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2010. GODINU

-nastavak-

2. *Sitan inventar i auto-gume otpisuje se u cijelosti kod stavljanja u upotrebu.*
3. *Cijena koštanja proizvodnje u tijeku, poluproizvoda i gotovih proizvoda iskazuje se uz primjenu HSFI-a 10 Zalihe i to tako što ona obuhvaća troškove nabave, troškove konverzije i opće troškove proizvodnje uzimajući u obzir postotak iskorištenja normalnog kapaciteta.*
4. *Gotovi proizvodi u vlastitim prodavaonicama i roba u skladištu vodi se po veleprodajnim cijenama sa uključenom maržom, a u maloprodaji po maloprodajnim cijenama sa uključenim porezom na dodanu vrijednost i trgovačkom maržom.*

e) Potraživanja

Potraživanja od kupaca, države, zaposlenih i drugih pravnih i fizičkih osoba iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti, u skladu s odredbama Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja (Bilješka 6.).

Za potraživanja koja nisu naplaćena u roku Društvo obračunava zateznu kamatu po izvršenoj uplati.

Usklađivanje vrijednosti potraživanja obavlja se temeljem saznanja da potraživanje nije u roku naplaćeno, odnosno da je nenaplativo i da je utuženo ili je u postupku pokretanja tužbe.

Odluku o usklađivanju vrijednosti potraživanja donosi Uprava Društva.

Potraživanja od kupaca, za koja postoje saznanja o nemogućnosti naplate, sukladno odluci Uprave Društva definitivno se otpisuju.

f) Kratkotrajna financijska imovina

Kratkotrajnu financijsku imovinu čine ulaganja novca, stvari, ustupljenih prava i danih pozajmica u svrhu stjecanja prihoda, a čije se vraćanje očekuje najviše do jedne godine.

RAZVITAK d.d.
I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

Kratkotrajna financijska ulaganja *do jedne godine iskazuju se u poslovnim knjigama po trošku ulaganja.*

g) Novac u banci i blagajni

Novac na bankovnim računima *iskazuje se u nominalnoj vrijednosti izraženoj hrvatskom valutnom jedinicom kunom (kn), prema izvodu o stanju i prometu tih računa.*

Novac u blagajni iskazuje se također u nominalnoj vrijednosti u kunama (Bilješka 7.).

Devize na računima u banci *iskazuju se u hrvatskoj valutnoj jedinici kuni (kn), primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan bilance.*

h) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

Unaprijed plaćeni troškovi za buduće razdoblje *iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja, a obračunavaju se u troškove razdoblja na koje se odnose. Razlog razgraničavanja, kao i svota koja se odnosi na buduće razdoblje, iskazuje se na odgovarajućoj knjigovodstvenoj ispravi.*

Prihodi koji su obračunani u korist tekućeg razdoblja, *a nemaju elemenata da se iskažu kao potraživanja, iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja. Kada se steknu uvjeti za ispostavljanje dokumenata po osnovi kojeg se stječu potraživanja, vremenska razgraničenja se prenose na račune potraživanja. Osnova prihodovanja i iskazivanja takvih svota na vremenskim razgraničenjima mora biti utvrđena u odgovarajućim knjigovodstvenim ispravama.*

i) Kapital i rezerve

Kapital Društva čini *upisani kapital, kapitalne rezerve, rezerve iz dobiti, zadržana dobit i dobit ili gubitak tekuće godine (Bilješka 8.).*

Iznos upisanog kapitala iskazan je *u kunama i upisan je u sudski registar.*

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

j) Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove

Rezerviranja predstavljaju obvezu neodređenog vremena ili iznosa. Rezerviranja se priznaju kada: postoji sadašnja obveza (zakonska ili izvedena) kao rezultat prošlog događaja; kada je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi i kada se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

k) Dugoročne obveze

Dugoročne obveze iskazuju se u poslovnim knjigama u vrijednosti nastale poslovne promjene dokazane urednom ispravom i ugovorom o stvaranju obveza.

Pod dugoročnim se obvezama podrazumijevaju obveze s rokom podmirenja dužim od 12 mjeseci od datuma izrade financijskih izvještaja. Klasifikacija dugoročnih i kratkoročnih obveza provodi se na dan izrade financijskih izvještaja.

Dugoročne obveze iskazane u inozemnim sredstvima plaćanja, te uz deviznu klauzulu, iskazuje se u hrvatskoj valutoj jedinici preračunatoj po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan evidentiranja obveza. Prilikom podmirenja ovih obveza, nastale razlike s naslova tečajnih razlika knjiže se u korist prihoda ili na teret troškova Društva.

Otvorene obveze iskazane u stranoj valuti, na dan zaključenja bilance (31.12.) svode se po srednjem tečaju HNB-a na bilančnu vrijednost, a nastale razlike knjiže se u korist ili terete rashode Društva.

Dugoročne obveze u cijelosti se odnose na dugoročni dio obveze po kreditima (Bilješka 9.).

l) Kratkoročne obveze

Obveze na temelju zajmova, obveze prema kreditnim institucijama, obveze prema dobavljačima, obveze prema zaposlenima, obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe i ostale kratkoročne obveze iskazuju se u vrijednosti koja je iskazana u odgovarajućoj knjigovodstvenoj ispravi, uvećanoj za kamate sukladno sklopljenom

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU

-nastavak-

ugovoru, propisu, odnosno odluci nadležnog organa Društva. Sva povećanja vrijednosti obveza za kamate ili tečajne razlike terete rashode razdoblja na koje se odnose (Bilješka 10.).

Kratkoročne obveze iskazane u inozemnim sredstvima plaćanje te uz deviznu klauzulu, iskazuju se i u hrvatskoj valutnoj jedinici preračunatoj po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan evidentiranja obveze. Prilikom podmirenja ovih obveza, nastale razlike s naslova tečajnih razlika knjiže se u korist prihoda ili na teret troškova Društva.

Otvorene obveze iskazane u stranoj valuti, na dan zaključenja bilance (31.12.) svode se po srednjem tečaju HNB-a na bilančnu vrijednost, a nastale razlike knjiže se u korist ili terete rashode Društva (Bilješka 11.2. i 12.2.).

m) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Odgođeno plaćanje troškova priznaje se kao obveza kada se odnosi na troškove nastale u tekućem razdoblju, a za koje nije do kraja razdoblja primljen račun. Stavke koje se odnose na odgođeno plaćanje troškova početno se mjere po fer vrijednosti očekivanog izdatka.

Prihod budućeg razdoblja priznaje se kada nisu zadovoljeni uvjeti za njihovo priznavanje u računu dobiti i gubitka tekućeg razdoblja. Stavke koje se odnose na prihod budućeg razdoblja početno se mjere u iznosu koji je jednak primljenim iznosima, ili priznatim potraživanjima. Osnovna iskazivanja takvih svota na vremenskim razgraničenjima mora biti utvrđena u odgovarajućim knjigovodstvenim ispravama.

n) Prihodi

Prihodi predstavljaju povećanje ekonomskih koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku priljeva ili povećanja imovine ili smanjenja obveza, kada ti priljevi imaju za posljedicu povećanje kapitala, osim povećanja kapitala koje se odnosi na unose od strane sudionika u kapitalu.

Prihod se priznaje kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi ulaziti kod poduzetnika i kada se koristi mogu pouzdano izmjeriti, a dijeli se na:

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU -nastavak-

- /i/ Prihodi iz osnovne djelatnosti kao i ostali odgovarajući prihodi evidentiraju se u skladu s odredbama HSFI-15–Prihodi. Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju zaračunatih vrijednosti isključujući poreze, a predstavljaju iznose fakturirane trećim osobama. Prihod se priznaje u trenutku kada su dobra otpremljena, te kada je značajni dio rizika i koristi vlasništva nad dobrima prenijet na kupca, kada je moguće pouzdano utvrditi svotu prihoda i vjerojatno je da će se prodani proizvodi ili robe naplatiti, te ako je moguće pouzdano utvrditi troškove koji su nastali ili koji će nastati u vezi s prodajom. Kod prodaje usluga prihod se priznaje na dan bilance prema stupnju dovršenosti transakcije, kao udio u ukupnim obavljenim poslovima u skladu s odredbama HSFI 15 točka 15.26. U slučaju da nije moguće utvrditi ishod transakcije s naslova pruženih usluga, prihodi se u skladu s odredbama HSFI 15 točka 15.28. priznaju u visini nastalih rashoda koji su nadoknadivi (Bilješka 11.1.).*
- /ii/ Financijske prihode predstavljaju prihodi od pozitivnih tečajnih razlika i prihodi od kamata po osnovi potraživanja iz poslovnih odnosa (Bilješka 11.2.).*
- Obavlja se preračun potraživanja i obveza u stranim sredstvima plaćanja (s osnove prodaje) u kunsku protuvrijednost po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan bilance stanja, tako da su pozitivne tečajne razlike proknjižene kao financijski prihodi.*
- /iii/ Izvanredni prihodi odnose se na prihode od otpisanih obveza, od naplaćenih otpisanih potraživanja, naplate štete, od naknadno odobrenih kasa skonta, rabata i popusta, prihoda iz prošlih godina, naplate manjkova od odgovornih osoba i ostalih izvanrednih prihoda (Bilješka 11.3.).*

o) Rashodi

Rashodi predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi kroz obračunsko razdoblje u obliku odljeva ili iscrpljenja imovine ili stvaranja obveza što za posljedicu ima smanjenje kapitala, osim onog u svezi s raspodjelom sudionicima u kapitalu.

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kada se mogu pouzdano izmjeriti. Priznavanje rashoda pojavljuje se istodobno s priznavanjem povećanja obveza ili smanjenja imovine.

Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka na temelju izravne povezanosti između nastalih troškova i određene stavke prihoda, odnosno sučeljavanje rashoda s prihodima.

Svi rashodi koji se odnose na obračunsko razdoblje bez obzira na to kada će biti plaćeni knjiže se na teret računa rashoda, odnosno troškova razdoblja na koje se odnose.

Rashodi poslovanja dijele se na:

Poslovne rashode koji predstavljaju troškove nastale u odnosu na fakturiranu realizaciju, a obuhvaćaju materijalne troškove i usluge, amortizaciju, troškove osoblja i ostale opće troškove (Bilješka 12.1.).

/i/ Materijalne troškove čine troškovi prodane robe, sirovina i materijala, otpisa sitnog inventara i auto guma, utroška energije, zatim troškovi usluga kao što su usluge prijevoza, poštanske i telefonske usluge, usluge održavanja, troškovi zakupnine, troškova reklame i propagande, te ostali vanjski troškovi.

U troškove prodane trgovačke robe uključena je fakturirana vrijednosti nabavljene trgovačke robe uvećane za troškove nabave.

/ii/ Troškovi osoblja predstavljaju bruto trošak osoblja, a koji čine neto plaće i naknade plaća zajedno s porezima i doprinosima iz i na plaće.

/iii/ Amortizacija

Obračun amortizacije obavlja se pojedinačno za svako osnovno sredstvo razvrstano po amortizacijskim grupama, po linearnoj metodi. Stope koje se primjenjuju za obračun amortizacije materijalne i nematerijalne imovine ne prelaze porezno dopustive stope.

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU

-nastavak-

Novonabavljena imovina amortizira se *od prvog dana slijedećeg mjeseca kad se stavi u upotrebu.*

U slučaju rashoda ili prodaje imovina se amortizira zaključno s mjesecom u kojem je došlo do rashoda ili otuđenja.

Jedanput amortizirano sredstvo dugotrajne imovine više se ne otpisuje.

Primijenjene stope amortizacije su:

<i>građevinski objekti</i>	<i>5%</i>
<i>postrojenja i oprema</i>	<i>25%</i>
<i>namještaj</i>	<i>10%</i>

Ovakve stope su se primjenjivale i u 2010. godini.

/iv/ Ostale troškove čine dnevnice i putni troškovi, naknade zaposlenicima, intelektualne i neproizvodne usluge, troškovi reprezentacije, premije osiguranja, bankarske usluge troškovi platnog prometa, porezi i doprinosi koji ne zavise od poslovnog rezultata i ostali troškovi.

Financijske rashode predstavljaju kamate, negativne tečajne razlike, te ostali financijski rashodi (Bilješka 12.2.).

Kamate nastale po osnovi obveza za kratkoročne i dugoročne kredite obračunate su do dana bilance, osim kamata po osnovi obveza prema dobavljačima koje su obračunate samo za one dobavljače koji su dostavili obračun.

Negativne tečajne razlike, kao i pozitivne nastale kao preračun svih sredstava, odnosno potraživanja i obveza stranih sredstava plaćanja u kunsku protuvrijednost iskazane su u troškovima kao trošak u razdoblju u kojem su nastale i izvršen je preračun potraživanja i obveza prema kupcima po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan bilance, tako da su negativne tečajne razlike proknjižene kao financijski troškovi.

RAZVITAK d.o.o.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

Izvanredni – ostali rashodi odnose se na otpise zastarjele i neispravne robe, kalo, kvar i lom, dana odobrenja kupcima i naknadno odobrena kasa sconta, rabati popusti, inventurne manjkove, kazne i penale, naknade štete, otpis potraživanja, naknadno utvrđenih rashoda iz protekle godine i ostalih izvanrednih rashoda (Bilješka 12.3.).

p) Rezultat poslovanja financijske godine

Iz razlike ukupnog prihoda i ukupnih rashoda *proizlazi pozitivan efekt poslovanja, odnosno dobit prije oporezivanja.*

Obveza poreza na dobit (*tekući porez*) *utvrđuje se u skladu s važećim odredbama Zakona o porezu na dobit i utječe na rezultat poslovanja financijske godine (Bilješka 13).*

4. DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Nematerijalna imovina u iznosu 259.342 kn čini 0,24 % ukupne imovine Društva a sastoji se od nematerijalne imovine u pripremi.

Materijalna imovina na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi 98.060.500 kn, što čini 92,47% imovine Društva, a sastoji se od:

	<u>2010. g.</u> u kn	%	<u>2011. g.</u> u kn	%
<i>Materijalna imovina</i>				
- zemljište	55.825.049	55,73	55.825.049	56,93
- građevinski objekti	6.564.033	6,55	5.849.056	5,96
- postrojenja i oprema	12.085.852	12,06	10.348.211	10,56
- materijalna imovina u pripremi	25.690.187	25,65	26.038.184	26,55
- ostala materijalna imovina	9.175	0,01	0	0,00
<i>u k u p n o :</i>	<u>100.174.296</u>	<u>100,00</u>	<u>98.060.500</u>	<u>100,00</u>

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU

-nastavak-

Stupanj otpisanosti građevinskih objekata iznosi 86,09%, a stupanj otpisanosti opreme je 62,54%.

Društvo je 2010. godine temeljem procjene tržišnih vrijednosti zemljišta povećalo vrijednost zemljišta u svojim poslovnim knjigama za 53.229.024 kn.

Tijekom 2010. godine Društvo je kupilo zemljišta u vrijednosti 15.277.977 kn koja se s 31.12.2011. još uvijek nalaze na investicijama u tijeku. Ova transakcija nije provedena u zemljišnim knjigama.

Tijekom 2011. godine Društvo je vršilo ulaganja u opremu za petrol koks u iznosu od 347.997 kn.

U Društvu je ograničeno raspolaganje nekretninama upisanim u K.O. Ilok zk. ul. 1638 kč.br. 2219, zk.ul. 4898 kč.br.2192, 2193, 2198/1, 2198/2 i 2199, zk.ul. 4376 kč.br. 2196/1, 2196/2 i 2197, zk.ul. 4908 kč.br. 2186/3, 2188 i 2189, zk.ul. 3469 kč.br. 2194/1, 2194/2 i 2195, zk.ul. 2224 kč.br. 1308/1, 1308/3, 1308/4, 2200/1, 2200/2, 2202/1, 2202/2, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2209, 2210, 2211, 2212, 2213/1, 2213/2, 2213/3, 2214, 2215, 2216, 2217, 2218/1, 2218/2 i 2220 u iznosu 30.109.441 kn u korist Hypo Alpe Adria bank d.d. Zagreb.

Stanje i promjene na nematerijalnoj i materijalnoj imovini detaljno su prikazani u tabelarnom pregledu u nastavku:

RAZVITAK d.d.
I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tabela 5.

O P I S	ZEMLJIŠTE	GRADEVIN. OBJEKTI	UREDAJI I OPREMA	MATERIJAL. SREDSTVA U PRIPREMI	OSTALA MATERIJALNA IMOVINA	UKUPNO MATERIJALNA IMOVINA	NEMATER. IMOVINA	NEMATERIJ. IMOVINA U PRIPREMI	u kn	
									SVEUKUPNO	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>										
Stanje 01. siječnja 2011.	55.825.049	42.062.570	27.679.278	25.690.187	9.175	151.266.259	426.299	228.342	151.920.900	
Korekcija P.S.										
Imovina izvan upotrebe										
<u>Povećanja</u>										
- direktna nabava 2011.g.				347.997		347.997		31.000	378.997	
- povećanje revalorizacija										
- povećanje-prijenos sa im.u pripremi										
<u>Smanjenje</u>										
- preknjižavanje s konta na konto										
- prodaja, rashod				-52.262		-9.175	-61.437		-61.437	
Stanje 31. prosinca 2011.	55.825.049	42.062.570	27.627.016	26.038.184	0	151.552.819	426.299	259.342	152.238.460	
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>										
Stanje 01.01.2011. godine	0	35.498.537	15.593.426			51.091.963	426.299		51.518.262	
Korekcija P.S.										
Povećanje-obračun amortizacije		714.977	1.737.641			2.452.618			2.452.618	
- preknjižavanje s konta na konto										
Povećanje-revalorizacija isp.vrijednosti										
Smanjenje-prodaja, rashod				-52.262		-52.262			-52.262	
Stanje 31. prosinca 2011.	0	36.213.514	17.278.805	0	0	53.492.319	426.299	0	53.918.618	
Sadašnja vrijednost										
31. prosinca 2011.	55.825.049	5.849.056	10.348.211	26.038.184	0	98.060.500	0	259.342	98.319.842	
Sadašnja vrijednost										
01. siječnja 2011.	55.825.049	6.564.033	12.085.852	25.690.187	9.175	100.174.296	0	228.342	100.402.638	

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

5. ZALIHE

Zalihe su na dan 31. prosinca 2011. godine iznosile 4.799.147 kn ili 4,53% ukupne imovine, a sastavljene su od:

	<u>2010.</u> u kn	<u>2011.</u> u kn	Indeks 11/10
Sirovine i materijal		362.238	
Sitan inventar u upotrebi	131.447	132.840	101,06
Ispravak vrijednosti sitnog inventara u upotrebi	-131.447	-132.840	101,06
Ambalaža na zalih		316.510	
u k u p n o :	0	678.748	
<i>proizvodnja u tijeku</i>		541.606	
<i>gotovi proizvodi</i>		3.199.990	
<i>trgovačka roba</i>		378.803	
s v e u k u p n o :	0	4.799.147	0

6. POTRAŽIVANJA

Potraživanja na dan 31. prosinca 2011. godine iznose 2.896.750 kn, a prikazujemo ih na slijedeći način:

	Bilješke	<u>2010.</u> u kn	<u>2011.</u> u kn	Indeks 11/10
Potraživanja od povezanih društava	6.3.	4.295.621	2.168.688	50,49
Potraživanja od kupaca	6.1.	588.105	620.436	105,50
Potraživanja od države i drugih institucija	6.2.	58.818	92.832	157,83
Potraživanja od zaposlenika		42	14.794	35.223,81
u k u p n o :		4.942.586	2.896.750	58,61

RAZVITAK d.d.**I l o k****BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-****6.1. Potraživanja od kupaca**

Potraživanja po osnovi prodaje *obuhvaćaju sva potraživanja za isporučenu u robu i izvršene usluge kupcima u zemlji i inozemstvu.*

Iskazana stanja potraživanja na dan 31. prosinca 2011. godine *predstavljaju 0,59% od ukupne imovine, odnosno 8,06% ukupne kratkotrajne imovine, a iskazana su kao:*

	<u>2010.</u> u kn	<u>2011.</u> u kn	Indeks 11/10
- potraživanja od kupaca u zemlji	364.425	396.756	108,87
- potraživanje od kupaca privatnika	22.083	22.083	100,00
- potraživanja od kupaca u inozemstvu	201.597	201.597	100,00
u k u p n o :	588.105	620.436	105,50

U odnosu na 2010. godinu ova su potraživanja povećana za 5,50%.

6.2. Potraživanja od države i drugih institucija

Potraživanja od države i drugih institucija *u iznosu od 92.832 kn sastoje se od slijedećih potraživanja:*

	<u>2010.g.</u> u kn	<u>2011.g.</u> u kn	Indeks 11/10
- za PDV- pretporez	4.283	6.254	146,02
- od HZZO za bolovanje	54.535	86.578	158,76
u k u p n o :	58.818	92.832	157,83

6.3. Potraživanja od povezanih poduzetnika iznose 2.168.688 kn, a odnose se na potraživanje od Opeke d.d. u iznosu od 2.156.785 kn i Columbusa d.o.o. u iznosu od 11.903 kn.

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU -nastavak-

7. NOVČANA SREDSTVA NA RAČUNIMA

Novčana sredstva na kunskim i deviznim računima, te novac u blagajni *iznosi 11 kn (0,00% ukupne imovine).*

Društvo je blokirano od 21.01.2010. godine. Ukupan iznos blokade na dan 21. kolovoza 2011. godine iznosio je 23.081.278 kn. Sva plaćanja se obavljaju ugovorima o cesijama ili asignacijama s povezanim društvima.

Društvo za poslovanje ima otvorene žiro-račune u Hypo Alpe-Adria Bank d.d. Zagreb, Raiffeisenbank d.d. Zagreb i Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. Zagreb.

8. KAPITAL I REZERVE

Stanje kapitala i rezervi prikazujemo u slijedećoj tablici:

	Bilješke	<u>2010.g.</u> u kn	<u>2011.g.</u> u kn
- upisani temeljni kapital	8.1.	21.230.400	21.230.400
- revalorizacijske rezerve	8.2.	53.229.025	53.229.025
- zadržana dobit		-4.204.795	-4.168.957
- dobit / gubitak poslovne godine	8.3.	35.840	-2.191.460
Ukupno:		<u>70.290.470</u>	<u>68.099.008</u>

8.1. *Temeljni kapital iskazan je iznosom od 21.230.400 kn, i usklađen je s upisanim u Trgovačkom sudu u Osijeku, te u cijelosti uplaćen.*

Vlasnička struktura Društva dan 31. prosinca 2011. godine prikazana je u Općim podacima o Društvu.

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

8.2. Društvo je 2010. godine izvršilo procjenu tržišne vrijednosti zemljišta te je s te osnove knjižilo 53.229.025 kn povećanja vrijednosti na revalorizacijske rezerve.

8.3. Društvo je poslovnu 2011. godinu završilo s neto gubitkom u iznosu od 2.191.460 kn.

9. DUGOROČNE OBVEZE

Ukupno iskazane obveze prema bankama na dan 31. prosinca 2011. godine iznose 29.958.129 kn, što predstavlja 79,03% ukupnih obveza, a odnosi se na dugoročni kredit od Hypo Alpe Adria bank d.d. Zagreb.

Promjene po dugoročnom kreditu bile su slijedeće:

	<u>2011.g.</u> <u>Iznos u kn</u>
<i>Stanje 01. siječnja</i>	25.548.083
Novi krediti	30.874.723
Tečajne razlike	585.371
Tekuće dospjeće u 2010. godini	4.731.127
<u>Minus</u>	
Otplate	
Reprogram	30.818.550
Tečajna razlika	46.031
Prijenos na kratkoročne kredite	916.594
<i>Stanje 31. prosinca</i>	29.958.129

U 2008. godini zaključen je ugovor o dugoročnom kreditu s valutnom klauzulom sa Hypo Alpe-Adria-bank d.d. Zagreb na iznos od 4.100.000 EUR u kunskoj protuvrijednosti. Rok vraćanja kredita je deset godina, uključujući dvije godine počeka.

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU -nastavak-

Kamatna stopa je 4% godišnje. Za osiguranje vraćanja kredita banka je provela založno pravo na nekretninama društva upisanim u zk.ul. 4898 k.o. Ilok kč.br. 2199, 2198/1, 2198/2, 2192, 2193, 2219 i 2178, zk.ul. 4376 k.o. Ilok, kč. Br. 2196/1, 2196/2 i 2197, zk.ul. 4908 k.o. Ilok, kč.br.2186/3, 2188 i 2189, zk.ul. 3469 k.o. Ilok kč.br. 2194/1, 2194/2 i 2195, zk.ul 1638 k.o. Ilok kč.br. 2177, zk.ul. 2224 k.o. Ilok kč.br. 2200/1, 2200/2, 2201, 2202/1, 2202/2, 2203, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2210, 2211, 2212, 2213/2, 2213/3, 2216, zk.ul. 2226 k.o. Ilok kč.br. 1308/1, 1308/3, 1308/4, 2209, 2213/1, 2214, 2215, 2217, 2218/1, 2218/2, 2220 i 3685.

Na opremi koja se financira iz kredita također je zasnovano založno pravo.

Društvo je sa Hypo Alpe-Adria bank d.d. zaključilo aneks br. 1/2012 uz Ugovor o kreditu uz valutnu klauzulu broj: 10132215/20018 kojim se vrši reprogram dospjele i nedospjele glavnice gore navedenog kredita. Novo zaduženje po nedospjeloj glavnici kredita iz 2008. godine iznosi 3.587.500 EUR. Na ovaj iznos glavnice ugovoren je poček do 31.07.2012. godine, a rok otplate do 31.17.2022. godine. Novo zaduženje po dospjeloj nenaplaćenoj glavnici osnovnog kredita iznosi 512.500 EUR-a, sa počekom do 30.09.2012. i rokom otplate do 30.09.2016. godine.

Kamatna stopa je 4% dekurzivno godišnje za nedospjeli iznos glavnice kredita, a šestomjesečni EURIBOR s dodatkom marže od 6,5%, dekurzivno godišnje za dospelu glavicu.

Svi instrumenti osiguranja predani Banci u svrhu osiguranja novčane tražbine temeljem Osnovnog ugovora o kreditu, a napose zasnovano založno pravo na nekretninama i pokretninama, mogu se upotrijebiti i u produženom roku po navedenom Anexu, po obje partije novog Ugovora.

10. KRATKOROČNE OBVEZE

Na dan 31.12.2011. godine Društvo u svojim knjigama iskazuje kratkoročne obveze u iznosu od 7.951.140 kn, a sastoje se od:

RAZVITAK d.d.**I l o k****BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-**

	Bilješke	<u>2010.g.</u> u kn	<u>2011.g.</u> u kn	Indeks 11/10
Obveze prema povezanim poduzetnicima	10.1.	93.865	2.916.586	3.107,21
Obveze s osnova zajmova i kredita	10.3.	6.439.662	981.676	15,24
Obveze prema dobavljačima	10.2.	421.602	553.360	131,25
Obveze prema zaposlenicima	10.5.	85.881	339.750	395,61
Obveze za poreze, doprinose i sl. davanja	10.4.	2.465.763	3.159.768	128,15
u k u p n o :		<u>9.506.773</u>	<u>7.951.140</u>	<u>83,64</u>

10.1. Obveze prema povezanim društvima *iznose 2.916.586 kn ili 36,68% tekućih obveza, a u cijelosti se odnose na obvezu prema povezanom društvu Opeka d.d. za isporučenu robu i izvršene usluge.*

10.2. Obveze prema dobavljačima *iznose 553.360 kn ili 6,96% tekućih obveza, a odnose se na dobavljače u zemlji.*

U odnosu na 2010. godinu ove su se obveze povećale za 31,25%.

10.3. Obveze za kratkoročne kredite i zajmove u zemlji te depozite iz inozemstva *na 31.12.2011. godine iznose 981.676 kn ili 12,35% ukupnih kratkoročnih obveza, a u odnosu na 2010. godinu smanjeni 84,76%. Odnose se tekuće dospijevće dugoročnih kredita, tj. obveze po dugoročnim kreditima koje dospijevaju do 31.12.2012. godine u iznosu 916.594 kn i kamate po dugoročnom kreditu u iznosu od 65.082 kn.*

10.4. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja *iznose 3.159.768 kn, a odnose se na:*

RAZVITAK d.d.**I l o k****BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-**

	<u>2010.g.</u> kn	<u>2011.g.</u> kn	Indeks 11/10
- doprinos i članarina gospodarskoj komori i turističkoj zajednici	3.616	26.015	719,44
- doprinos za biološku reprodukciju šuma	9.624	12.468	129,55
- doprinosi iz plaće	265.940	477.538	179,57
- doprinosi na plaću	219.163	369.068	168,40
- porez na dohodak i prirez	18.658	44.177	236,77
- porez na dodanu vrijednost	1.928.004	2.222.088	115,25
- naknada za eksploataciju mineralnih sirovina	20.758	8.054	38,80
- ostali porezi i doprinosi		360	
u k u p n o :	<u>2.465.763</u>	<u>3.159.768</u>	<u>128,15</u>

10.5. Obveze prema zaposlenima iznose 339.750 kn, a odnose se na neto plaće za mjesec studeni prosinac 2011. godine i ostale obveze prema zaposlenima.

Neto plaće su isplaćene u siječnju i veljači 2012. godine.

U odnosu na 2010. godinu ove obveze su veće za 295,61%.

11. PRIHODI**11.1. Poslovni prihodi**

Prihodi iz osnovne djelatnosti iskazani su po fakturiranoj vrijednosti i u 2011. godini ovi prihodi iznose 5.371.542 kn što u strukturi ukupnog prihoda čine 99,15%, a sastoje se od:

	<u>2010.g.</u> kn	<u>2011.g.</u> kn	Indeks 11/10
- prodaje proizvoda, robe i usluga na domaćem tržištu	800	3.885.572	485.696,50
- prodaje robe u tranzitu	17.935		
- od najamnina	3.576.468	1.485.970	41,55
ukupno:	<u>3.595.203</u>	<u>5.371.542</u>	<u>149,41</u>

RAZVITAK d.d.
I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga na domaćem tržištu ostvareni su iznosom od 3.885.572 kn i čine 71,72% ukupnog prihoda. Značajan porast ovih prihoda rezultat je početka proizvodnje koju Društvo obavlja od srpnja 2011. godine. Do tada je Društvo samo fakturiralo opremu, a proizvodilo je povezano društvo Opeka.

Prihodi od najma za poslovni prostor ostvareni su iznosom od 1.485.970 kn i čine 27,43% ukupnog prihoda, a manji su za 27,43% od istih prihoda ostvarenih u 2010. godini.

11.2. Financijski prihodi

Financijski prihodi čine 0,85% ukupnog prihoda i u 2011. godini iznose 46.031 kn, a čine ih :

	<u>2010.g.</u> u kn	<u>2011.g.</u> u kn
- kamate nastale po osnovi potraživanja iz poslovnog odnosa	70.999	
- tečajne razlike nastale preračunom obveza ili potraživanja u stranim sredstvima plaćanja na protuvrijednost u kunama		46.031
u k u p n o :	<u>70.999</u>	<u>46.031</u>

Obavljen je preračun potraživanja i obveza u stranim sredstvima plaćanja (s osnove prodaje) u kunsku protuvrijednost po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan bilance stanja, tako da su pozitivne tečajne razlike proknjižene kao financijski prihodi.

12. RASHODI

12.1. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi ili rashodi iz osnovne djelatnosti predstavljaju troškove nastale u odnosu na fakturiranu realizaciju, a iskazani su iznosom od 4.783.353 kn i u odnosu na 2010. godinu veći su za 111,96%, a sastoje se od:

RAZVITAK d.d.

I l o k

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-

12.1.1. Materijalni troškovi i usluge

	2010. kn	2011. kn	Indeks 11/10
Materijalni troškovi	243.120	3.632.736	1.494,22
<i>Troškovi sirovina i materijala</i>	0	3.158.223	
- utrošene materijal i rezervni dijelovi		2.202.365	
- utrošena energija		951.054	
- otpis sitnog inventara		4.804	
<i>Troškovi prodane robe</i>	17.665	122.171	691,60
<i>Ostali vanjski troškovi</i>	225.455	352.342	156,28
- prijevozne, poštanske i telefonske usluge	4.293	195.151	4.545,80
- usluge na izradi proizvoda			
- usluge održavanja		6.795	
- komunalne usluge	70.424	44.567	63,28
- usluge reklame i propagande			
- osiguranje imovine	78.217	39.495	50,49
- intelektualne i osobne usluge	58.282	56.506	96,95
- ostale usluge	14.239	9.828	69,02

Materijalni troškovi i usluge u 2010. godini iznose 3.632.736 kn i u odnosu na 2010. godinu veći su za 1.394,22%.

Troškovi prodane robe iznose 122.171 kn i veći su za 591,60% od istih troškova u 2010. godini.

Povećanje troškova zabilježeno je na prijevoznim, poštanskim i telefonskim uslugama (4.445,80%), a na ukupnim vanjskim troškovima povećanje iznosi 56,28%.

12.1.2. Troškovi osoblja

Neto plaće i naknade plaća zajedno s porezima i doprinosima iz i na plaće predstavljaju bruto trošak osoblja koji se isplaćuje sukladno zakonskim propisima. Ukupan trošak osoblja iznosi 1.239.966 kn, odnosno 25,92% poslovnih rashoda i manji su za 3,54% od onih u 2010. godini.

RAZVITAK d.d.**I l o k****BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-**

12.1.3. Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije iznose 2.452.618 kn i predstavlja 51,27% ukupnih poslovnih rashoda i za 325,95 % su veći u odnosu na prethodnu godinu. Društvo nije u 2010. godini obračunavalo amortizaciju za opremu i objekte koji se nisu koristili u procesu proizvodnje.

12.1.4. Ostali poslovni troškovi

Ovi troškovi iznose 325.858 kn (6,81% ukupnih poslovnih rashoda), a povećani su u odnosu na 2010. godinu za 114,01%.

Struktura tih troškova prikazana je u nastavku:

	<u>2010.g.</u> kn	<u>2011.g.</u> kn	Indeks 11/10
- dnevnice i troškovi prijevoza			
- otpremnine i druge nadoknade troškova zaposlenima	100.312	260.118	259,31
- članarine i doprinosi HGK i drugo te naknada za šume troškova zaposlenima	50.562	55.475	109,72
- doprinosi i porezi koji ne ovise o rezultatu	360	360	100,00
- ostali troškovi	1.027	9.905	964,46
ukupno:	<u>152.261</u>	<u>325.858</u>	<u>214,01</u>

12.1.5. Zbog povećanja vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda poslovni rashodi su manji za 2.875.946 kn.

RAZVITAK d.d.**I l o k****BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-****12.2. Financijski rashodi**

Financijski rashodi u iznosu od 2.804.171 kn (36,85% ukupnih rashoda) nastali su od :

	<u>2010.g.</u> u kn	<u>2011.g.</u> u kn	Indeks 11/10
- kamata po osnovi obveza iz poslovnog odnosa	1.210.700	2.162.628	178,63
- negativnih tečajnih razlika	324.157	641.543	197,91
u k u p n o :	<u>1.534.857</u>	<u>2.804.171</u>	<u>182,70</u>

Ovi rashodi su veći u odnosu na 2010. godinu za 82,70%.

12.3. Izvanredni – ostali rashodi

U 2011. godini ovi su rashodi iznosili 21.508 kn ili 0,28% ukupnih rashoda, a odnose se na neotpisanu vrijednost prodane ili rashodovane dugotrajne imovine u iznosu od 9.175 kn i troškove kazni u iznosu od 12.333 kn.

13. REZULTAT FINANCIJSKE GODINE

Za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2011. godine Društvo je temeljem razlike prihoda i rashoda ostvarilo negativan rezultat poslovanja financijske godine:

	<u>2010.g.</u> kn	<u>2011.g.</u> kn	Indeks 11/10
- ukupni prihodi	3.837.740	5.417.573	141,17
- ukupni rashodi	3.801.900	7.609.032	200,14
<i>Bruto dobit/gubitak</i>	35.840	-2.191.459	
Porez na dobit (20%)	-	-	
<i>Dobit / gubitak financijske godine</i>	<u>35.840</u>	<u>-2.191.459</u>	

RAZVITAK d.d.**I l o k****BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-****14. ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA**

U nastavku su prikazana ukupna potraživanja i obveze s povezanim društvima koja čine Columbus Grupu Suza.

Isto tako su prikazani prihodi i rashodi s tim društvima, a sve zbog jasnijeg sagledavanja međusobnih poslovnih odnosa.

Transakcije između povezanih društava 31.12.2011. godine

Tablica 7.

u kn

NAZIV	Obveze prema navedenom društvu	Potraživanje prema navedenom društvu	Prihodi	Rashodi	Kratkotrajna financijska imovina	Dugotrajna financijska imovina	Dugotrajna materijalna imovina
COLUMBUS d.o.o.		11.903	17.347	15.613			
OPEKA d.d.	2.916.586	2.156.784	5.152.396	5.723.142			
PREVENTIVA d.o.o.							
u k u p n o :	2.916.586	2.168.687	5.169.743	5.738.755			

15. POTENCIJALNE OBVEZE

Potencijalne obveze su kreditne obveze po sudužništvu za glavne dužnike na dan 31.12.2011. godine u ukupnom iznosu od 58.084.424 kn.

Pregled potencijalnih obveza na dan 31.12.2011. godine

Tablica 8.

u kn

Glavni dužnik	Početni iznos duga	Glavnica duga 31.12.2011.g.
OPEKA d.d.	62.435.863	57.667.963
COLUMBUS d.o.o.	1.291.400	416.461
PREVENTIVA d.o.o.	0	0
ukupno potencijalne obveze:	63.727.263	58.084.424

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-**

16. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Financijski instrumenti iskazani u bilanci uključuju novčana sredstva, ulaganja, potraživanja, obveze prema dobavljačima i kredite. Metode priznavanja pojedinih financijskih instrumenata objavljene su u sažetku osnovnih računovodstvenih politika.

Društvo ne koristi izvedene financijske instrumente. Politika upravljanja rizicima koji su povezani s kratkoročnim i dugoročnim financiranjem kupaca, upravljanje novčanim sredstvima, kreditima i obvezama može se sažeti u slijedeće:

VALUTNI RIZIK

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo promjenama vrijednosti EUR-a, jer je većina obveza za kredite iskazana u ovoj valuti. Također u EUR-ima je i dio obveza prema dobavljačima u inozemstvu te dio potraživanja prema kupcima, što Društvo izlaže valutnom riziku.

KAMATNI RIZIK

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primijenjene na financijske instrumente. Društvo iskazuje dugoročne obveze po kreditima, čime je izloženo riziku promjene kamatnih stopa. Kredit i kamate po istima se uredno podmiruju.

KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze te da će tima prouzročiti nastanak financijskog gubitka drugoj strani. Društvo je izloženo ovom riziku, budući da gotovo cjelokupne prihode ostvaruje od prodaje proizvoda i robe.

Od ukupno ispostavljenih računa tijekom 2011. godine, uključujući prenesena nenaplaćena potraživanja iz 2010. godine, na dan 31. prosinca 2011. godine ostalo je nenaplaćeno oko 51,34%.

RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnost, koji se također naziva rizikom financiranja, je rizik suočavanja Društva s teškoćama u pribavljanju sredstava za podmirenje obveza po financijskim instrumentima. Kratkoročne obveze Društva su na dan 31. prosinca 2011. godine veće od kratkoročnih potraživanja za 174,48%.

RAZVITAK d.d.

I l o k

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
-nastavak-**

PROCJENA FER VRIJEDNOSTI

Glavni financijski instrumenti Društva koje se ne vode po tržišnoj vrijednosti su novac i novčani ekvivalenti, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, dugotrajna potraživanja, obveze prema dobavljačima i ostale obveze, te dugoročni i kratkoročni krediti.

Iskazana knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospjeća ovih financijskih instrumenata. Slično tomu, iskazane vrijednosti povijesnog troška potraživanja i obveza koje su podložne normalnim uvjetima poslovanja, približne su njihovim fer vrijednostima.

U Iloku, 27.04.2012. godine

Uprava Društva: