



**LETNO POROČILO
DELNIŠKE DRUŽBE IN SKUPINE CIMOS
ZA LETO 2012**



VSEBINA

| | |
|--|------------|
| POUDARKI IZ POSLOVANJA | 3 |
| PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE | 4 |
| POROČILO NADZORNEGA SVETA | 6 |
| SPREJETJE LETNEGA POROČILA..... | 9 |
| PREGLED POMEMBNEJŠIH DOGAJANJ V LETU 2012..... | 10 |
| PREGLED POMEMBNEJŠIH DOGAJANJ V LETU 2013..... | 11 |
| O DRUŽBI NA KRATKO..... | 14 |
| O SKUPINI CIMOS..... | 16 |
| KRATKA INFORMACIJA O POTEKU FINANČNEGA PRESTRUKTURIRANJA | 18 |
| POSLOVNO POROČILO | 20 |
| PRODAJA TER RAZISKAVE IN RAZVOJ | 20 |
| NABAVA | 27 |
| ZAPOSLENI..... | 27 |
| PROIZVODNJA | 29 |
| OSKRBNA VERIGA | 31 |
| ZAGOTAVLJANJE KAKOVOSTI | 31 |
| INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA | 32 |
| NALOŽBE | 33 |
| UPRAVLJANJE S TVEGANJI | 33 |
| ANALIZA POSLOVANJA | 37 |
| RAČUNOVODSKO POROČILO..... | 41 |
| 1 POVZETEK RAČUNOVODSKIH USMERITEV..... | 42 |
| 1.1 PODLAGA ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV | 42 |
| 1.2 USKUPINJEVANJE..... | 52 |
| 2 DELNIŠKA DRUŽBA CIMOS | 53 |
| 2.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI DELNIŠKE DRUŽBE CIMOS | 53 |
| 2.2 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DELNIŠKE DRUŽBE CIMOS | 59 |
| 2.3 DRUGA RAZKRITJA | 75 |
| 2.4 REVIZORJEVO MNENJE | 80 |
| 2.5 IZJAVA POSLOVODSTVA | 82 |
| 3 SKUPINA CIMOS..... | 83 |
| 3.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE CIMOS | 83 |
| 3.2 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE CIMOS | 90 |
| 3.3 DRUGA RAZKRITJA | 105 |
| 3.4 REVIZORJEVO MNENJE | 108 |
| 3.5 IZJAVA POSLOVODSTVA | 110 |

POUDARKI IZ POSLOVANJA

| | Skupina Cimos | | Cimos d.d. | |
|---|---------------|-------------|-------------|-------------|
| <i>v evrih</i> | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Poslovni prihodki | 445.645.308 | 480.716.539 | 388.532.373 | 412.996.419 |
| Prihodki od prodaje | 417.590.487 | 455.617.237 | 386.090.046 | 409.350.225 |
| Izkaz iz poslovanja (EBIT) | -59.425.992 | 30.619.762 | 4.719.443 | 15.795.454 |
| Izkaz iz poslovanja + amortizacija (EBITDA) | 55.493.157 | 66.971.245 | 25.767.356 | 27.456.095 |
| Čisti poslovni izid | -97.932.715 | 3.429.743 | -74.247.167 | 3.665.665 |

| <i>v evrih</i> | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Dolgoročna sredstva | 400.846.724 | 475.631.029 | 195.095.222 | 242.425.997 |
| Kratkoročna sredstva | 206.657.560 | 265.258.059 | 203.802.869 | 227.181.817 |
| Kapital | 22.530.277 | 139.342.869 | 50.303.123 | 116.383.797 |
| Dolgoročne obveznosti | 185.913.588 | 268.061.117 | 101.966.732 | 150.343.377 |
| Kratkoročne obveznosti | 383.351.182 | 313.455.753 | 243.895.559 | 200.876.826 |
| Knjigovodska vrednost delnice | - | - | 3,49 | 8,07 |

| <i>v odstotkih</i> | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
|--|--------|-------|--------|------|
| Čisti poslovni izid v prihodkih od prodaje | -23,45 | 0,75 | -19,23 | 0,90 |
| EBIT v prihodkih od prodaje | -14,23 | 6,72 | 1,22 | 3,86 |
| EBITDA v prihodkih od prodaje | 13,29 | 14,70 | 6,67 | 6,71 |
| Donosnost kapitala (ROE) – letna raven | -75,39 | 2,52 | -61,63 | 3,25 |
| Donosnost sredstev (ROA) – letna raven | -14,33 | 0,46 | -17,08 | 0,78 |

| <i>količnik</i> | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
|-------------------|-------|------|------|------|
| Obveznost/kapital | 26,42 | 4,37 | 6,94 | 3,04 |

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|
| Število zaposlenih | 6.961 | 7.030 | 936 | 956 |

PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE

Skupina Cimos sodi po več parametrih med največja slovenska industrijska podjetja. Deluje na področju avtomobilske industrije, energetske opreme, strojegradnje in kmetijske mehanizacije. Po obsegu prodaje se Cimos že vrsto let uvršča med največja slovenska podjetja in med 500 največjih podjetij v Srednji Evropi. Največji del prihodkov ustvari z avtomobilskim programom, in sicer več kot štiri petine celotne prodaje. Prav tako je Cimos eno od vodilnih podjetij po obsegu izvoza v Evropsko unijo in po pokritosti uvoza z izvozom. Cimos je tudi pomemben delodajalec, saj direktno zaposluje skoraj sedem tisoč ljudi, od tega nekaj manj kot tri tisoč v Sloveniji. Ob upoštevanju števila zaposlenih v družbah, ki so poslovno povezane s Cimosom, pa se število še bistveno poveča.

Kljub vsem dosežkom Cimos v zadnjih letih, je bilo leto 2012 za podjetje prelomno. Podjetje je pestila težka likvidnostna situacija, ki je posledica pomanjkanja obratnega kapitala in visoke zadolženosti podjetja. Razmere so zahtevale od vseh zaposlenih, kupcev in dobaviteljev veliko naporov pri obvladovanju poslovnih procesov in zagotavljanju pričakovane uspešnosti na vseh področjih delovanja.

Ne glede na vse ovire in težave na tej poti, smo v letu 2012 ustvarili 388,5 milijona evrov poslovnih prihodkov v matični družbi Cimos d.d. in 445,6 milijona evrov v skupini Cimos. Družba Cimos je poslovno leto 2012 zaključila s 74 milijoni evrov izgube, skupina pa z izgubo v višini 98 milijonov evrov. Pri tem je potrebno poudariti, da je bil rezultat rednega poslovanja v lanskem letu tako v delniški družbi kakor tudi skupini pozitiven, čeprav vključuje tudi stroške za obresti po obrestnih merah višjih od tistih, na katere so banke že pristale s kasnejšim sporazumom o prestrukturiranju dolga.

V skladu z dogovorom z revizorji je bilo narejenih za 78 milijonov evrov v delniški družbi in za 75 milijonov evrov v skupini popravkov vrednosti terjatev, zalog in dolgoročnih finančnih naložb, hkrati pa so bile narejene še nekatere druge korekcije knjižb v preteklosti. Ključno pri vsem tem pa je, da omenjene korekcije nimajo dodatnega negativnega vpliva na likvidnostno stanje, predstavljajo pa realen prikaz in postavljajo podlago za pravilno odločanje o aktivnostih poslovnih izboljšav.

Vsi deležniki podjetja so tudi v letu 2012 intenzivno sodelovali pri iskanju rešitev, ki bodo zagotovile dolgoročno finančno in poslovno stabilnost podjetja. Ključni dogodki pri tem so bili podpis Okvirne pogodbe o finančnem prestrukturiranju (Master Restructuring Agreement) in parafiranje Sporazuma v zvezi z udeležbo v finančnem prestrukturiranju družbe Cimos d.d. ter priprava Programa za poslovno prestrukturiranje podjetja.

Načrti predvidevajo korenite spremembe dosedanjega poslovnega modela in vrnitev skupine k osnovni dejavnosti – avtomobilskemu programu. Izvedba bo zahtevna, je pa izvedljiva, tudi zahvaljujoč dejstvu, da je, ne glede na finančne rezultate podjetja, ki so predvsem posledica slabitev in prevrednotenj, Cimos podjetje s paleto zavidanja vrednih kupcev, ki verjamejo v podjetje in želijo z njim še naprej sodelovati na razvojnih projektih novih modelov vozil in motorjev.

V mesecih, ki so pred nami, bo podjetje izpeljalo proces prestrukturiranja, tako finančnega kakor tudi poslovnega. Slednje bo usmerjeno v konsolidacijo in optimizacijo proizvodnih zmogljivosti ter v izboljšanje operativne učinkovitosti. Za uspeh projektov pa so ključnega pomena naši zaposleni, strokovno usposobljeni, izkušeni, motivirani

in predvsem predani skupnemu cilju. To je tisti kapital podjetja, ki ga ni mogoče zajeti v izkaze poslovanja, a je za poslovanje ključnega pomena. Zaposleni so bili soočeni s preteklimi rezultati in seznanjeni z novimi izzivi. Sprememb se v zahtevnih razmerah ne bojimo, nasprotno, veselimo se jih. Na vseh nas je, da podjetju čim prej povrnemo zaupanje in sloves zanesljivega poslovnega partnerja.

Jerko Bartolić,
predsednik uprave



POROČILO NADZORNEGA SVETA

Poslovanje družbe Cimos d.d. je v letu 2012 do 17. 08. 2012 nadziral nadzorni svet v sestavi: dr. Andro Ocvirk kot predsednik nadzornega sveta, mag. Aleksander Lozej kot namestnik predsednika, mag. Meta Berk Skok, Čedomil Staničič in Franc Herman Šimnovec kot člani.

Na podlagi sprememb Statuta družbe so bili na Skupščini družbe dne 17. 08. 2012 za člane nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev, za mandatno dobo štirih let izvoljeni: dr. Andro Ocvirk, mag. Marjan Podgoršek, mag. Meta Berk Skok, Stojan

DELOVANJE NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet je zaradi, visoke zadolženosti in težav z likvidnostjo kontinuirano nadziral potek aktivnosti za finančno prestrukturiranje družbe in spremljal tekoče poslovne rezultate.

Na dvanajstih sejah, od tega na sedmih v novi sestavi, je nadzorni svet obravnaval in sprejel naslednje pomembnejše sklepe:

od 01. 01. 2012 do 17. 08. 2012

- obravnaval in potrdil je revidirano letno poročilo družbe Cimos d.d. in skupine Cimos ter sprejel poročilo nadzornega sveta o preveritvi letnega poročila za leto 2011,
- obravnaval je plan poslovanja za leto 2012,
- sprejel je poročilo o poslovanju Cimos d.d. in skupine Cimos v obdobju I-III 2012,
- seznanjal se je s potekom izvajanja programa finančnega prestrukturiranja z načrtovano dokapitalizacijo, odprodajo dela poslovnega premoženja in reorganizacijo dolga,
- imenoval je Franceta Krašovca za predsednika uprave družbe Cimos d.d.,

Nikolić, dr. Vojko Anton Antončič in Zvonimir Grgurovič.

Na konstitutivni seji nadzornega sveta v novi sestavi je bil dne 30. 08. 2012 za predsednika izvoljen dr. Andro Ocvirk in za namestnika Zvonimir Grgurovič. Z dnem 20. 02. 2013 je bil s funkcije predsednika nadzornega sveta razrešen dr. Andro Ocvirk in za predsednika nadzornega sveta izvoljen dr. Vojko Anton Antončič, ki je funkcijo nastopil 21. 02. 2012.

- imenoval je komisijo za imenovanja za pripravo predloga kandidatov nove sestave nadzornega sveta,
- skupščini družbe 17. 08. 2012 je predlagal izvolitev članov nadzornega sveta in imenovanje ABC revizija d.o.o. za izvedbo revizije računovodskih izkazov za leto 2012, uporabo bilančnega dobička, spremembe statuta in plačila članom nadzornega sveta in njegovih komisij,

od 18. 08. 2012 do 31. 12. 2012

- imenoval je revizijsko komisijo,
- obravnaval je poročilo o poslovanju družbe Cimos d.d. in skupine Cimos v obdobju I-VI in I-IX 2012 z oceno poslovanja za leto 2012,
- obravnaval in usmerjal je izvajanje programa finančnega prestrukturiranja,
- upravi družbe je dal soglasje za prodajo Litostroj Power,
- vodil je aktivnosti za imenovanje člana uprave za področje razvoja, proizvodnje in prodaje ter člana uprave za področje financ, računovodstva in kontrolinga,

- obravnaval je predlog plana poslovanja za leto 2013,
- skupščini družbe je 01. 10. 2012 predlagal povečanje osnovnega kapitala z vplačili denarnih vložkov, izdajo zamenljivih obveznic, pogojno povečanje osnovnega kapitala in spremembo Statuta družbe,
- skupščini družbe je 26. 11. 2012 predlagal spremembo Statuta družbe, s katero bi se upravo družbe pooblastilo, da poveča obstoječi osnovni kapital za 50% z izdajo novih delnic,
- soglašal je s sklenitvijo Okvirne pogodbe o finančnem prestrukturiranju.

REVIZIJSKA KOMISIJA

Nadzorni svet je 30. 08. 2012 imenoval revizijsko komisijo in Stojana Nikolića za njenega predsednika ter Vojka Antona Antončiča in Braneta Podgorška, neodvisnega strokovnjaka, kot člana. S prevzemom funkcije predsednika nadzornega sveta je bil razrešen Vojko Anton Antončič in imenovana mag. Meta Berk Skok.

Revizijska komisija je od imenovanja 30. 08. 2012 na treh sejah:

- sprejela Poslovnik revizijske komisije,
- sprejela okvirni program dela,
- pregledala in z družbo uskladila vsebino poročanja o rezultatih poslovanja,

PREVERITEV LETNEGA POROČILA ZA LETO 2012

Nadzorni svet je letno poročilo za leto 2012 obravnaval na treh sejah in dodatno na seji revizijske komisije. S preliminarnimi računovodskimi izkazi ga je uprava družbe seznanila 18. 04. 2013, revidirano letno poročilo družbe Cimos d.d. in revidirano konsolidirano letno poročilo skupine Cimos za leto 2012 pa sta bila predmet obravnave na seji 08. 05. 2013.

Družba Cimos d.d. je v letu 2012 ustvarila 74.247.167 EUR negativnega čistega poslovnega izida in ne izkazuje bilančnega dobička, ki bi bil predmet odločanja o uporabi bilančnega dobička. Skupina Cimos pa je v istem obdobju ustvarila 97.932.715 EUR konsolidiranega negativnega čistega poslovnega izida. Visok negativni rezultat v

- opravila razgovor s pooblaščenim revizorjem o razlogih odsotnosti opozoril za tveganja v poročilu za leto 2011,
- preverila plan izvedbe zunanje revizije in izsledke prve faze revizije za leto 2012 z napolitlom upravi in pooblaščenemu revizorju, da se revizija računovodskih izkazov zaključi do 01. 03. 2013,
- od uprave je zahtevala podroben opis prodajnega procesa Litostroj Power d.o.o. z dokazili in podala poročilo o poteku prodajnega procesa Litostroj Power d.o.o. nadzornemu svetu,
- pregledala je predlog Plana poslovanja za leto 2013 in predlagala izboljšave.

družbi Cimos d.d. je posledica oblikovanja popravkov predvsem na postavkah dolgoročno odloženih stroškov razvijanja, zalog, terjatev, dolgoročno danih posojil, predvsem pa slabitev dolgoročnih finančnih naložb. Slabitve dolgoročnih finančnih naložb so posledica oblikovanja popravkov v hčerinskih družbah družbe Cimos d.d. večinoma na istih kategorijah kot v družbi sami. Ti popravki zato neposredno vplivajo na konsolidirani poslovni izid in preko slabitev dolgoročnih finančnih naložb tudi na poslovni izid prevladujoče družbe Cimos d.d..

Nadzorni svet se je seznanil s poročiloma pooblaščenega revizorja ABC revizija d.o.o. in izdanima mnenjema s pridržkom k letnemu poročilu družbe Cimos d.d. in

konsolidiranemu letnemu poročilu skupine Cimos za leto 2012.

Na podlagi 2. odstavka 293. člena ZGD-1 je nadzorni svet na seji 12. 06. 2013 sklenil, da odločitev o sprejetju letnega poročila prepušča skupščini družbe Cimos d.d..

Dr. Vojko Anton Antončič,

predsednik nadzornega sveta



SPREJETJE LETNEGA POROČILA

Letno poročilo družbe Cimos d.d. in konsolidirano letno poročilo skupine Cimos za leto 2012 je skupščina družbe sprejela dne 29. 08. 2013 z naslednjim sklepom:

Skupščina Cimos d.d. sprejema letno poročilo družbe Cimos d.d. in konsolidirano letno poročilo skupine Cimos za leto 2012 ter potrjuje poročilo revizorja in poročilo nadzornega sveta za leto 2012.

PREGLED POMEMBNEJŠIH DOGAJANJ V LETU 2012

- ➔ V teku številne dejavnosti v zvezi z dodatno kapitalizacijo in finančnim prestrukturiranjem.
- ➔ Predsednik uprave France Krašovec ponovno izvoljen za 5-letno mandatno obdobje.
- ➔ Na ženevskem Avtosalonu premierno predstavljeni številni avtomobili z vgrajenimi Cimosovimi izdelki.
- ➔ Na Dnevu inovatorjev nagrajeni najuspešnejši inovatorji skupine Cimos za leto 2011.
- ➔ Slovenska nacionalna televizija na Cimosovem primeru predstavila pomen in prihodnost poklica strojnega inženirja.
- ➔ Litostroj Power uspešno opravil obnovitveno presojo ISO 9001.
- ➔ Cimosov avtomobilski steber se je udeležil sejma Automotive Engineering Exposition 2012 na Japonskem.
- ➔ Cimosove lokacije (Koper, Senožeče, Vuzenica, Maribor, Buzet, Roč in Labin) uspešno opravile obnovitveno presojo ISO/TS 16949.
- ➔ Mariborsko lokacijo obiskal mag. Andrej Vizjak, minister za delo, družino in socialne zadeve.
- ➔ Cimos že drugič obiskala njegova ekscelenca Toshimitsu Ishigure, veleposlanik Japonske v Republiki Sloveniji.
- ➔ Predstavniki Evropske banke za obnovo in razvoj (EBRD) s strokovnjakom za avtomobilsko industrijo obiskali Cimos in se prepričali o njegovi pomembni vlogi v avtomobilski industriji.
- ➔ Kandidat za predsednika RS Borut Pahor v sklopu projekta "SKUPAJ – spodbujajmo drug drugega" preživel delovni dan v proizvodnji Cimosove mariborske tovarne.
- ➔ Novoizvoljeni nadzorni svet se je seznanil s poslovanjem skupine Cimos.
- ➔ Delničarji na skupščini izglasovali povečanje osnovnega kapitala, ki pa žal ni bilo uspešno.
- ➔ Informacijski sistem SAP odslej tudi v Livarni Vuzenica.
- ➔ Na Dnevu informatike veliko medsebojne izmenjave znanja in izkušenj.
- ➔ Glavne banke upnice z družbo podpisale pogodbo o prestrukturiranju finančnega dolga, ki pa žal ni stopila v veljavo, ker niso bili izpolnjeni vsi odložni pogoji
- ➔ Livnica Mašinogradnja prejela ISO standard.

PREGLED POMEMBNEJŠIH DOGAJANJ V LETU 2013

- V Kopru oblikovan program usposabljanja internih presojevalcev kakovosti.
- Jerko Bartolić imenovan za člana uprave družbe za področje razvoja, proizvodnje in prodaje.
- Jernej Razboršek imenovan za člana uprave družbe za področje financ, računovodstva in kontrolinga.
- Nadzorni svet je zadolžil oba novoizvoljena člana uprave, da do konca meseca aprila pripravita predlog načrta poslovnega in finančnega prestrukturiranja.
- France Krašovec odstopil z mesta predsednika uprave družbe Cimos d.d.
- Jerko Bartolić, član uprave za razvoj, proizvodnjo in prodajo imenovan za predsednika uprave družbe za obdobje do treh mesecev.
- Svetovalna družba KPMG za potrebe finančne pomoči s strani države opravila skrbni pregled v Cimosu.
- Svetovalna družba P&S za potrebe finančne pomoči s strani države opravila vrednotenje skupine Cimos.
- Parafiran sporazum med državo, glavnimi bankami upnicami, lastniki in družbo v zvezi z zagotovitvijo finančne pomoči države, dokapitalizacijo in prestrukturiranjem dolga družbe.
- Aktivnosti v zvezi s procesoma finančnega in poslovnega prestrukturiranja v polnem teku.
- Družba preučuje možnosti za konsolidacijo proizvodnih lokacij v skupini in povečanje njihove učinkovitosti.
- Konsolidacija proizvodnih lokacij bi lahko vodila v morebitno zmanjšanje njihovega števila, drugačno ureditev lastniških povezav med družbami v skupini oziroma v drugačno strukturo virov financiranja zaradi konverzije finančnih terjatev matične družbe v lastniški kapital v hčerinskih družbah.

Letno poročilo o poslovanju družbe Cimos d. d. in skupine Cimos za leto 2012 je na vpogled na sedežu družbe Cimos d. d., Cesta Marežganskega upora 2, 6000 Koper vsak delovnik od 8. do 15. ure. Objavljeno je tudi v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet ter na Cimosovi spletni strani www.cimos.eu.



O DRUŽBI NA KRATKO

OSNOVNI PODATKI PODJETJA

| | |
|-------------------------|--|
| Firma: | CIMOS d. d. Avtomobilska industrija |
| Skrajšana firma: | CIMOS d. d. |
| Telefon: | + 386 5 66 58 100 |
| Telefax: | + 386 5 66 58 250 |
| Sedež: | Koper, Cesta Marežganskega upora 2 |
| Prevladujoča dejavnost: | Proizvodnja drugih delov in opreme za motorna vozila |
| Šifra dejavnosti: | C29.320 |
| ID za DDV: | SI82923183 |
| Matična številka: | 5040302000 |
| Osnovni kapital: | 69.480.249,54 EUR |

ORGANI UPRAVLJANJA

Uprava družbe

Nadzorni svet družbe Cimos d.d. je v mesecu februarju 2013 sprejel sklep, da se dotedanja uprava družbe razširi z dvema članoma uprave in postane tričlanska.

Predsedniku uprave Francetu Krašovcu, ki je bil do tedaj tudi edini član uprave in na čelu družbe od leta 1997, sta se v upravi tako pridružila še:

- Jerko Bartolić, član uprave za razvoj, proizvodnjo in prodajo, ki je mandat nastopil z dnem 01.02.2013;
- Jernej Razboršek, član uprave za finance, računovodstvo in kontroling, ki je mandat nastopil z dnem 11.03.2013.

Nadzorni svet

Nadzorni svet po določitih statuta šteje šest članov, ki zastopajo interese delničarjev. Skupščina ga je imenovala dne 17. 08. 2012 za mandatno dobo štirih let.

Nadzorni svet sestavljajo:

- dr. Vojko Anton Antončič, predsednik,
- Zvonimir Grgurović, namestnik predsednika,
- dr. Andro Ocvirk, član
- mag. Meta Berk Skok, članica,

Novoimenovana člana uprave sta bila imenovana za čas trajanja mandata dotedanje enočlanske uprave, to je do 02.04.2017.

Nadzorni svet se je na seji 28.3.2013 seznanil z odstopom Franceta Krašovca z mandata predsednika uprave družbe Cimos d.d. in s tem dnem tudi sprejel njegov odstop. Jerka Bartolića, člana uprave za razvoj, proizvodnjo in prodajo je nadzorni svet z dnem 29.03.2013 imenoval za predsednika uprave družbe za obdobje do treh mesecev.

Trenutno je uprava družbe dvočlanska.

- mag. Marjan Podgoršek, član,
- Stojan Nikolić, član.

Nadzorni svet nadzira delo uprave v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih s splošnimi predpisi in statutom družbe. Med letom namenja največ pozornosti poslovnemu in finančnemu razvoju družbe in skupine, pomembnim poslovnim dogodkom ter uresničevanju strateških in splošnih poslovnih usmeritev, zlasti s sprejemanjem letnega načrta in spremljanjem njegovega uresničevanja.

Nadzorni svet je pri svojem delu samostojen in neodvisen, deluje v korist družbe in

LASTNIŠKA STRUKTURA

V sodni register vpisani in vplačani osnovni kapital znaša 69.480.249,54 EUR. Osnovni kapital družbe je razdeljen na 16.650.247 rednih imenskih kosovnih delnic, ki so izdane v nematerializirani obliki in so vpisane v centralni register vrednostnih papirjev pri KDD pod oznako CIMR.

Vse delnice družbe so navadne imenske kosovne delnice istega razreda, ki dajejo

Lastne delnice

Družba ima v lasti 2.221.189 delnic, kar predstavlja 13,34 % delnic v knjigovodski vrednosti 13.384.021 EUR, za katere ima oblikovan sklad lastnih delnic. Vse delnice tvorijo en razred (navadne imenske delnice) v smislu 178. člena Zakona o gospodarskih družbah in imajo oznako CIMR. Družba nima nobenih delnic prejetih v zastavo oziroma v lasti prek tretjih oseb.

Lastne delnice so vrednotene po povprečni nabavni vrednosti.

Lastne delnice je družba pridobila s kompenzacijo svojih terjatev decembra 2004 od imetnikov delnic, ki so bili njeni

spoštuje pravila v zvezi z varovanjem notranjih informacij.

njihovim imetnikom pravico do udeležbe pri upravljanju družbe, pravico do dela dobička (dividenda) in pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe. Vse delnice družbe so prosto prenosljive in brez omejitve glasovalnih pravic.

Z delnicami družbe Cimos se ne trguje na organiziranem trgu.

dolžniki. Pridobitev delnic s strani družbe je bila nujna, saj njihovi imetniki, Cimosovi dolžniki, niso mogli na noben drug način poravnati svojih obveznosti.

V letu 2012 ni bilo trgovanja z lastnimi delnicami.

Knjigovodska vrednost delnice je bila na zadnji dan leta 2012 vredna 3,49 evra.

Lastniška struktura kapitala se v primerjavi s stanjem na zadnji dan predhodnega leta ni spremenila.

Lastniška struktura kapitala na dan 31. 12. 2012

| DELNIČARJI | v odstotkih |
|---|---------------|
| MODRA ZAVAROVALNICA d.d. - PRVI POKOJNINSKI SKLAD | 21,39 |
| BANKA KOPER d.d. | 20,44 |
| CIMOS d.d. | 13,34 |
| KOVINOPLASTIKA LOŽ d.d. | 13,10 |
| D.S.U., d.o.o. | 6,90 |
| TRIGLAV NALOŽBE, d.d. | 5,45 |
| POTEZA NALOŽBE d.o.o. - v stečaju | 3,04 |
| MERKUR, d.d. | 3,00 |
| ADRIATIC SLOVENICA d.d. | 2,11 |
| SAVA, d.d. | 1,78 |
| OSTALI | 9,45 |
| Skupaj | 100,00 |

O SKUPINI CIMOS

Skupina Cimos je z leti postala ena največjih skupin v Sloveniji. S svojo štiridesetletno tradicijo in izvozno naravnostjo je tudi ena največjih skupin v srednji Evropi.

Njena osnovna dejavnost, s katero ustvari skoraj 84 % prihodkov od prodaje skupine, je razvoj in proizvodnja komponent/sistemov za avtomobilsko industrijo.

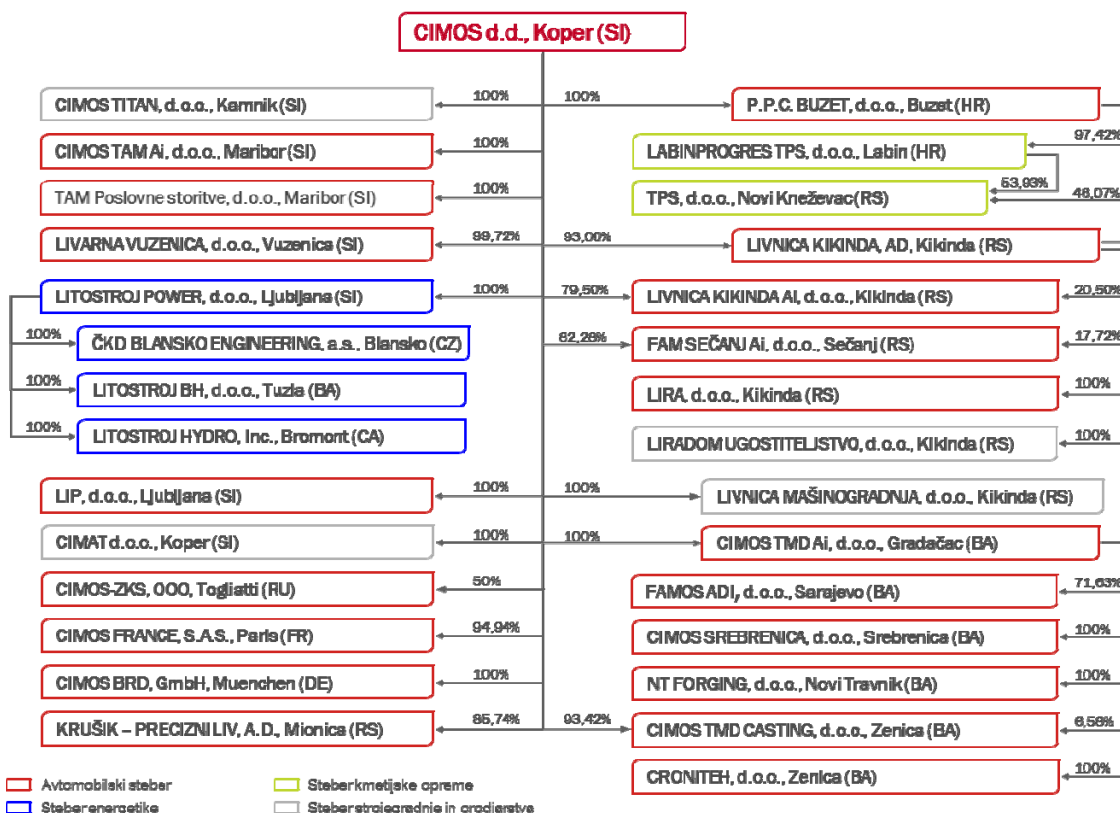
ORGANIZIRANOST SKUPINE CIMOS

Skupina Cimos je bila na dan 31. 12. 2012 sestavljena iz obvladujoče družbe Cimos d. d. in 29 odvisnih družb s sedeži v devetih državah.

Cimos je zadnjih deset let svojo prisotnost širil tudi na področjih izven avtomobilске industrije, in sicer na področje energetike, kmetijske opreme ter strojegradnje in orodjarstva.

Število družb v skupini Cimos je ostalo tekem leta 2012 nespremenjeno.

Shematičen prikaz družb skupine Cimos in pripadnost k posameznemu stebru na dan 31. 12. 2012



POS LANSTVO

Temeljno poslanstvo družbe sta aktivna navzočnost na trgu in utrjevanje ustvarjenega položaja v mednarodnih gospodarskih tokovih. To dosega z visoko strokovnim in razvojno-ustvarjalnim delom, saj skrbi za dvig ravni znanja ter za nenehno

usposabljanje in šolanje vseh sodelujočih v poslovnem procesu. S tem ustvarja pogoje za zaposlenost in ponuja ustvarjalne možnosti za uresničevanje strateških ciljev, ki jih neprestano dopolnjuje in prilagaja tehnološkemu razvoju.

VIZIJA

Z osredotočenostjo v svojo osnovno dejavnost, s sposobnostjo hitrega prilagajanja razmeram, z neprestanimi izboljšavami poslovnih procesov in z

učinkovitostjo dobav, želimo postati zanesljiv in celovit partner.

»We will become a reliable and integrated partner.«

STRATEŠKI CILJI

Strateška cilja, ki sta prioriteta v prihodnjem prehodnem obdobju in jima bo vodstvo s svojimi zaposlenimi namenilo največ energije sta:

- ➔ **Finančno prestrukturiranje** s pridobitvijo svežega denarja v sistem ob istočasnem urejanju odnosov z bankami.

- ➔ **Poslovno prestrukturiranje**, ki bo temeljilo na ohranitvi in razvijanju tistih dejavnosti, ki konkurenčno podpirajo osnovno dejavnost družbe, avtomobilsko industrijo.

KRATKA INFORMACIJA O POTEKU FINANČNEGA PRESTRUKTURIRANJA

V postopku finančnega prestrukturiranja so banke upnice in skupina Cimos v mesecu decembru 2012 uskladile in dne 21. 12. 2012 sklenile okvirno pogodbo o finančnem prestrukturiranju (Okvirna pogodba), s katero je predvideno prestrukturiranje 79,24 % vseh dolgov skupine Cimos.

Skladno s pogoji Okvirne pogodbe je Cimos uspel dogovoriti podobne pogoje tudi z bilateralnimi bankami, tako da je danes reprogramiranih 97 % vseh posojil skupine Cimos. Prav tako so dogovorjeni reprogrami z dajalci leasingov in z lastniki obveznic. Vsi dogovori so skladni z zahtevami Okvirne pogodbe.

Okvirna pogodba je prenehala veljati, ker ni bil izpolnjen eden izmed osnovnih pogojev, in sicer bi moral Cimos do 28. januarja 2013 prejeti sveža finančna sredstva v višini 20 milijonov evrov ali v obliki povečanega osnovnega kapitala z denarnimi vložki ali v obliki podrejenega posojila.

Z 31. januarjem 2013 je prenehal veljati tudi t.i. »standstill« (moratorij na odplačilo glavnice). Vendar so banke (deset slovenskih bank), podpisnice Okvirne pogodbe, v izogib morebitne insolventnosti družbe sklenile, da se ta moratorij podaljša do 30. junija 2013. V Dodatku št. 2 k Pogodbi o ureditvi osnovnih razmerij je med drugim zapisano, da bodo najkasneje do 31. maja 2013 zagotovljena likvidnostna sredstva v višini najmanj 20 milijonov evrov, da si bo dolžnik po najboljših močeh prizadeval, da bo tudi z drugimi bankami upnicami, ki niso pogodbene stranke, dosegel odložitev zapadlosti obveznosti do teh bank do konca junija, da bo dolžnik pripravil program poslovnega prestrukturiranja in ne nazadnje, da se bodo na ustrezen način uredili in vzdrževali odnosi z ostalimi deležniki (kupci, dobavitelji), tako da se bo lahko izpolnjeval

pripravljen program prestrukturiranja za to obdobje.

V času veljavnosti »standstill-a« naj bi se najprej razrešilo vprašanje finančne injekcije v višini 35 milijonov evrov. Ta sredstva naj bi Cimosu zagotovili banke (deset bank v razmerju njihove kreditne izpostavljenosti do skupine Cimos) in lastniki (v razmerju njihovih kapitalskih vložkov). V višini tega zneska naj bi slovenska država izdala ustrezno poročstvo. Vlada je takšen sklep že sprejela dne 18. aprila 2013.

V izogib eventualnim problemom v zvezi z nudenjem državne pomoči podjetju kot je Cimos, ki se na evropskem in svetovnem trgu srečuje z močno konkurenco, in bi takšna pomoč lahko pomenila za Cimos nelojalno konkurenco - v primeru tožbe bi morala družba ta sredstva vrniti - je družba že posredovala vlogo na Ministrstvo za finance s strokovnim orisom finančne situacije v družbi Cimos. Ministrstvo za finance je že navezalo stik z evropsko komisijo za pridobitev ustreznega soglasja za takšno državno pomoč.

Ta sredstva naj bi se družbi Cimos d.d. zagotovila kot premostitveno posojilo za obdobje šestih mesecev v mesecu maju 2013.

Da bi se lahko kasneje za potrebe dokapitalizacije določila vrednost delnice, družba KPMG v Cimosu izvaja skrbni pregled, družba P&S Capital pa ocenjevanje vrednosti družbe.

Manjkajoča sredstva do okvirne višine 60 milijonov evrov naj bi se naknadno zagotovila še s prodajo energetskega stebra in z eventualno dokapitalizacijo (izdajo novih delnic), katerih kupci bi bili obstoječi lastniki in novi potencialni investitorji.

Čeprav Okvirna pogodba ne velja, pa lahko zapišemo, da osnovni koncept finančnega

prestrukturiranja, ki je bil podrobno razdelan v tej pogodbi, ostaja zaenkrat nespremenjen. To pomeni, da se celotni bančni dolg 356 milijonov evrov razdeli na t.i. glavni dolg (core debt), ki predstavlja 38 % celotnega bančnega dolga in se progresivno odplačuje do konca leta 2019, in na stranski dolg (non-core debt), ki predstavlja 62 % celotnega bančnega dolga, ki se odplača po principu bullet v letu 2022. Pomembno se znižajo obrestne mere, saj na glavni dolg znašajo EURIBOR + 6 odstotnih točk, pri čemer se obresti obračunane po EURIBOR in obrestni marži 3,5 odstotnih točk plačujejo do leta 2019. Stranski dolg se obrestuje po obrestni meri EURIBOR (brez obrestne marže) in tako obračunane obresti se plačajo šele na koncu.

S t.i. MRA bankami je dogovorjeno, da v času podaljšane veljavnosti »standstill-a« Cimos d.d. plačuje obresti na obstoječe glavnice po

obrestni meri 3 M EURIBOR + 1,65 odstotnih točk obrestne marže. Te obresti se obračunajo s 1. januarjem 2013. Za prvo trimesečje se bodo poravnale konec aprila 2013, z mesecem aprilom dalje pa potem sproti v vsakem tekočem mesecu.

Eden izmed pogojev za uspešno dokončanje finančnega prestrukturiranja skupine Cimos je tudi izvedba poslovnega prestrukturiranja. V ta namen je že bil pripravljen osnutek, ki ga je obravnaval in potrdil nadzorni svet na svoji seji dne 28. marca 2013, in ki bo dokončan do konca meseca aprila. Ta predlog je bil v osnovni zamisli predstavljen tudi Cimosovim največjim kupcem. Predlog temelji na konsolidaciji proizvodnih in drugih zmogljivosti, v tem kontekstu tudi na zaprtju določenih nerentabilnih lokacij, na racionalizaciji poslovanja, optimizaciji resursov idr.

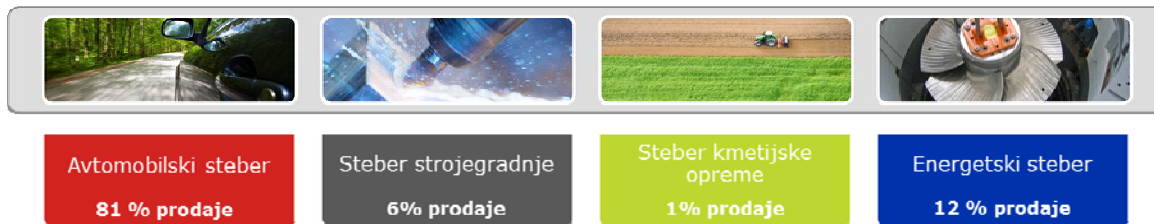
POSLOVNO POROČILO

Prodaja ter raziskave in razvoj

Delniška družba Cimos je v letu 2012 dosegla 386,1 milijona evrov prihodkov od prodaje. Poslovni prihodki delniške družbe so znašali 388,5 milijona evrov.

Skupina je v enakem obdobju ustvarila 417,6 milijona evrov konsolidiranih čistih prihodkov od prodaje ter 445,6 milijona evrov konsolidiranih poslovnih prihodkov.

Stebri skupine Cimos z deležem v prihodkih od prodaje v letu 2012.



Opomba: Delež nekonsolidiranih prihodkov od prodaje po stebrih

AVTOMOBILSKI STEBER

TRŽNE RAZMERE

Leto 2012 je bilo zaključeno s padcem prodaje lahkih vozil v Evropi za več kot 5 % (na 18,3 milijona lahkih vozil), od tega je bil 8 % padec v zahodni Evropi ter 3 % rast v vzhodni Evropi, vključujoč 12 % rast v Rusiji.

V letu 2013 se pričakuje padec povpraševanja lahkih vozil še za dodatnih 3-

5 % v zahodni Evropi, medtem ko se na vzhodu pričakuje manjša rast, ki pa ne bo mogla v celoti nadomestiti zahodnoevropskega padca. To bi se odrazilo v novem padcu prodaje vozil v Evropi, in sicer v višini 1-2 %, kar bi pomenilo padec na 18,1 milijon prodanih lahkih vozil.

PRODAJA

Prihodki od prodaje avtomobilskega stebra v letu 2012, v višini 352,3 milijona evrov, so nekoliko nižji od doseženih prihodkov leta prej.

Medtem, ko je bila prodaja avtomobilskih komponent v prvem četrtletju 2012 precej uspešna, se je v drugem četrtletju trend obrnil in mesečna prodaja ni več dosegla načrtovanih prihodkov. Negativni trend, z izjemo kakšnega meseca, se je nadaljeval vse do konca leta.

Kljub temu, da je prodaja avtomobilskega stebra v letu 2012 padla za nekaj odstotkov, je zahvaljujoč paleti izdelkov in paleti

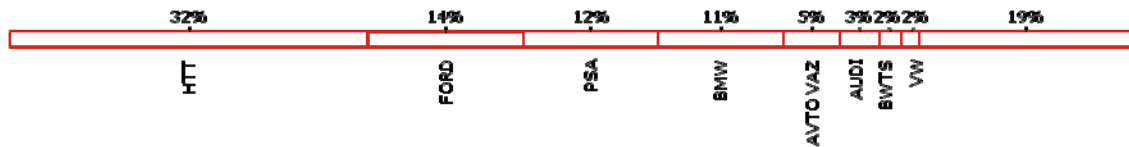
kupcev, bil padec nekoliko manjši kot ga je utrpela panoga.

Cimosova paleta kupcev zajema večino svetovno znanih avtomobilskih proizvajalcev in sistemskih dobaviteljev. V letu 2012 je v paleto dodan še en nov kupec, in sicer ameriško podjetje, ki je proizvajalec sistemov, modulov in komponent za globalne avtomobilске znamke. Podjetje razvija, proizvaja in trži proizvode za aktivne in pasivne varnostne sisteme.

Blagovne znamke naših kupcev



Struktura kupcev na osnovi prihodkov od prodaje v letu 2012.

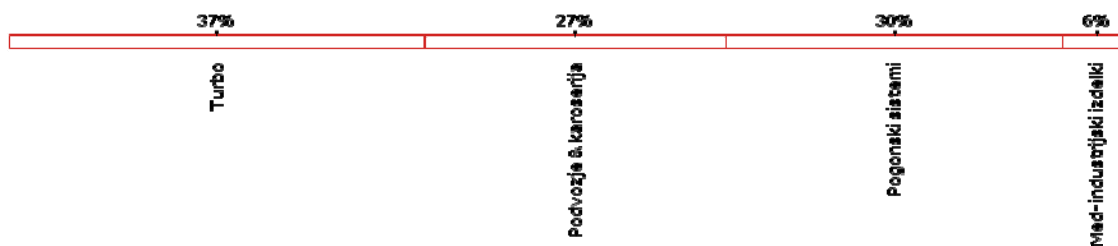


Avtomobilski steber je razdeljen na štiri programska področja (PP) z relativno stabilno strukturo in medsebojnimi razmerji. Vsako programsko področje je nato razdeljeno še na posamezne družine izdelkov.

Več kot 60 odstotkov prihodkov ustvari avtomobilski steber z dvema PP, ki vključujeta komponente pogonskega sistema, vključno s turbopolnilniki. Na tem programu ima Cimos danes pomemben tržni položaj, hkrati pa je to tudi segment, od katerega se v prihodnje pričakuje najvišja rast trga. Ta rast je odraz prehoda na učinkovitejšo porabo goriva in stroge predpise glede dovoljenih emisij CO₂.

Cimos na nekaterih izdelkih, kot so enomasni vztrajniki in nosilci motorja ter opreme pokriva od 10 do 20-odstotni evropski tržni delež, s komponentami turbopolnilnikov iz PP Turbo pa tudi več. Največji kupci na tem segmentu so HTT, PSA, BMW, Audi, Ford in Eaton. Kupci prepoznavajo sposobnosti Cimos in zmogljivosti, ki jim jih lahko ponudi v celoviti fazi razvoja in validacije izdelkov. Cimosova konkurenčna prednost v tem segmentu proizvodov je kupcu ponuditi proizvodnjo »v hiši« iz najoptimalnejšega materiala, ki ga v razvojni fazi predlagajo strokovnjaki.

Prihodki od prodaje po programskih področjih avtomobilskega stebra v letu 2012.



Varna mobilnost je poleg ekološke mobilnosti ključen segment v avtomobilski industriji in predstavlja številne izzive vsem, ki se kot strateški partner vključuje že v najzgodnejši fazi konceptualne zasnove novega modela vozila. Rešitve za pedalne sklope, pomožne zavore, zavorne diske in bobne ter, nenazadnje, palete tečajev so bile v zadnjem letu priznane s strani kupcev kot ustrezne in potrjene z naročili.

Danes Cimos pokriva s pedalnimi sklopi in pomožnimi zavorami čez 10-odstotni evropski tržni delež. Ročne zavore in pedalni sklopi so vgrajeni v modelih vozil blagovne

RAZISKAVE IN RAZVOJ

Razvojne aktivnosti so obvezna sestavina avtomobilske panoge. Prizadeva si za razvoj izdelkov in tehnologij, ki prispevajo k ekološki in varni mobilnosti ter za učinkovite, konkurenčne in okolju prijazne proizvodne procese.

Za programsko področje Pogonski sistemi so v ospredju projekti, ki vključujejo vse faze nastajanja izdelka, od same konceptne zasnove, numeričnih analiz, prototipov, preizkušanja, validiranja/optimiranja izdelka pa do serijske proizvodnje, in sicer tako za motorje s klasičnim notranjim izgorevanjem, kakor tudi za hibridna in popolnoma električna vozila.

Novi projekti so v določeni meri tudi za Cimos še novost in neznanka ter ravno zato predstavljajo še veliko večji izziv.

znamke BMW, Mini, Peugeot, Citroen, Renault, Opel in Toyota.

Nezanemarljiv tržni delež ima družba tudi na področju tečajev. Danes pokriva Cimos 14 odstotkov evropskih potreb. Položaj vodilnega proizvajalca si je zagotovil z lastnimi idejami, znanjem in izkušnjami. Cimosovi tečaji se vgrajujejo v modele BMW, Audi, Aston Martin, Renault, ...

Zavorni bobni in zavorni diski predstavljajo za Cimos relativno novo družino izdelka, a kljub temu s tovrstnimi izdelki že danes pokriva več kot 3 odstotke evropskega tržnega deleža.

BMW prvo električno vozilo; Cimos dobavlja 3 izdelke



Z razvojem zavornih sistemov nove generacije ter drugih komponent podvozja in karoserije, skladnimi z najnovjšimi varnostnimi in okoljskimi standardi, Cimos prispeva k:

- ➔ večji varnosti v cestnem prometu,
- ➔ večjem udobju voznika in potnikov,
- ➔ manjši masi vozila,

- manjši porabi energentov,
- manjšim izpustom

Z lastnimi idejami, znanjem in izkušnjami družba povečuje prednost pred konkurenco, tako na področju razvoja funkcije kot na področju oblikovanja izdelkov.

Glede na to, da so izdelki znotraj programskega področja Turbo čedalje bolj zanimivi tudi za bencinske motorje, je potrebno iskati rešitve z bolj vzdržljivimi materiali. In ravno na tem segmentu je Cimos v zadnjem obdobju zelo aktiven. Izziv predstavlja razvoj izdelka in posledično razvoj procesa, ki bo za sprejemljivo ceno ta izdelek tudi v stanju serijsko proizvajati.

ENERGETSKI STEBER

TRŽNE RAZMERE

Na področju hidroenergije veliko obeta Azija, ravno tako pa je za naše razmere zelo zanimiv skandinavski trg, na katerem se večja povpraševanje po dodatnem opremljanju hidroelektrarn s sodobno opremo, ki naj bi omogočila nadgradnjo zmogljivosti hidroelektrarn.

Poleg tega izziva pa se vsakdanje išče rešitve za komponente turbopolnilnikov, ki se bodo vgrajevali v modele evropskih blagovnih znamk.

Številne aktivnosti so bile v teku tudi na podpornih področjih razvojne dejavnosti, in sicer:

- izdelava numeričnih analiz;
- izvedba validacij, meritev, testov itn.;
- izdelava zahtevnih prototipov;
- testiranja številnih novih izdelkov.

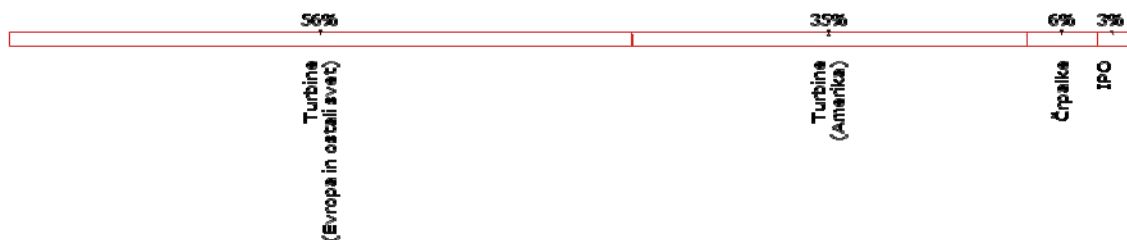
Skandinavski trg je sočasno po značilnostih zelo podoben trgom na področju Severne Amerike in Kanade, kjer pa že vrsto let uspešno delujemo pri zahtevnih projektih na ključ.

Ravno projekti na ključ pa so v zadnjih letih tisti, po katerih je zanimanje največje.

PRODAJA

V letu 2012 so bili prihodki od prodaje v višini 50,7 milijona evrov, poslovni prihodki pa so dosegli 58,1 milijona evrov.

Prihodki od prodaje po programskih področjih stebra energetike v letu 2012.



V letu 2012 je energetski steber sklenil za 51,7 milijona evrov novih naročil. Pri nekaterih projektih so pogodbe v fazi

podpisa ali pa je kupec že poslal obvestilo, da namerava podpisati pogodbo v prihodnjih mesecih.

RAZVOJ IN RAZISKAVE

Na področju razvoja proizvodov in raziskav v energetske stebru sledijo smernicam dolgoročnega strateškega načrta in operativnim nalogam, opredeljenim v Poslovnem načrtu podjetja, ki pokriva tri glavne poslovne procese:

- aplikativne in bazične raziskave na projektih, financiranih s strani vladnih organizacij;
- razvoj proizvodov, ki vključuje pripravo ponudb, inženiring in svetovanje;

STEBER KMETIJSKE OPREME

TRŽNE RAZMERE

Obseg svetovne proizvodnje kmetijske opreme je, po podatkih Agrievolution Economic Committee, v letu 2012 dosegel 110 milijard dolarjev, za leto 2013 pa je napovedana 5-odstotna globalna rast.

Po posameznih državah prodajo kmetijske mehanizacije pospešujejo z državnimi subvencijami. Največ subvencij so deležni na Kitajskem, kjer je tudi zaznati najvišjo rast.

PRODAJA

V letu 2012 se nadaljujejo veliki napori za pospešitev prodaje, ki pa za enkrat, še niso obrodili zelenih sadov. Organizirajo se prodajne akcije na vseh pomembnejših trgih. V letu 2012 je bil kmetijski program blagovne znamke TPS predstavljen na enajstih sejnih, in sicer devet v tujini ter dva doma (Hrvaška). Glavnina sejemskih nastopov je bila opravljena s strani ekskluzivnih in pooblaščenih distributerjev.

- razvoj proizvodov ter projektov na področju turbin in črpalk ter industrijske opreme za zagotavljanje pogodbene projektne tehnične dokumentacije za izvedbo in izvedenega stanja.

Na vseh treh področjih, v okviru razvojnih nalog, družba Litostroj Power sodeluje s hčerinskim podjetjem ČKD Blansko Engineering (ČBE) iz Blanskega v Češki republiki in raziskovalnim centrom ZelEn s sedežem v Krškem, kjer je Litostroj Power aktivni partner.

V Evropi, ki pokrije tretjino celotne proizvodnje kmetijske opreme, je bila rast zmerna, a kljub temu je prodaja v letu 2012 dosegla nivo iz leta 2008. Dve največji tržišči v Evropi, Nemčija in Francija, sta dosegli izjemne rezultate. Tudi za leto 2013 so napovedi, po oceni nekaterih, spodbudne, čeravno drugi pretiranega optimizma ne delijo.

Prihodki od prodaje so v letu 2012 znašali 4,8 milijona evrov, od tega je bilo 1,6 milijona evrov proizvodnih storitev za avtomobilski steber, preostalo pa za prodano kmetijsko opremo. Struktura prihodkov od prodaje kmetijske opreme po programih se ni bistveno spremenila v primerjavi s predhodnim letom. Največji delež prihodkov predstavljajo osnovni stroji, ki jim sledijo deli kmetijske opreme in traktorji.



Steber kmetijske opreme je zadnjih nekaj let priča padcu prodaje na domačem trgu (Hrvaškem). Razmere na Hrvaškem so trenutno nenaklonjene obdelovalcem kmetijskih površin. V letu dni so bile ukinjene vse subvencije, pojavljajo se veliki pritiski na zniževanje cen, in nenazadnje se je znižala kupna moč prebivalstva.

Kljub neugodnim razmeram tudi drugod po Balkanu, se največ še vedno proda ravno v države nekdanje Jugoslavije (53 %). Prodaja rase v Bosni in Hercegovini, ki je hkrati postal tudi največji trg za izdelke blagovne znamke TPS (28 %). V letu 2012 je bilo na tem trgu prodanih več traktorjev in prikolic tudi zahvaljujoč dobljenemu razpisu s strani

RAZVOJNE AKTIVNOSTI

Razmere so na trgu kmetijske opreme zelo spremenljive in precej nepredvidljive. Splošne gospodarske razmere, tako na največjem, hrvaškem trgu, kot tudi na drugih trgih, bodo bistveno vplivale na prihodnje rezultate.

Kmetijski steber spremlja in se prilagaja trgu, tako v obliki aktivnosti za povečanje prodaje kot tudi z razvojem novih izdelkov, ki so zanimivi za končne kupce. Veliko se pričakuje od razvoja močnejšega traktorja, t.i. Tuber 50 ter priključkov (prikolica,

njihovega ministrstva. Del količin, predvidenih v razpisu, bo dobavljenih še v letu 2013.

Po obsegu prodaje sledijo evropske države (18 %), preostalo pa gre po državah širom sveta (8 %). V zadnjem letu je postalo zanimivo turško tržišče, čeprav je realizacija manjša kot je bila načrtovana ob pripravi plana. V nasprotju s tem, je prodaja prinesla prve prihodke na poljskem in češkem trgu.

V letu 2012 je bil vzpostavljen kontakt z ruskim distributerjem v Moskvi, ki je že pričel s trženjem izdelkov TPS. Poleg tega je kupec iz Alžirije posredoval naročila. Prvi prihodki z alžirskim kupcem, zaenkrat majhni, so nastali v tretjem četrtletju 2012.

nakladalna rampa, rotacijske kosilnice, ...), ki bodo lahko nameščeni na oba nova traktorja kot tudi na njunega predhodnika Tuber 40, ki je že v prodaji in katerega delež v prihodkih od prodaje znaša 23 %. Traktor Tuber 50 se trenutno nahaja v procesu testiranja. Nekoliko se je zavleklo s pridobitvijo homologacije, saj so se evropske norme v zadnjem času precej zaostrele in je bilo potrebno vso dokumentacijo ustrezno prilagoditi novim zahtevam. Ne glede na to, se pričakuje homologacijo v začetku leta 2013.

STEBER STROJEGRADNJE IN ORODJARSTVA

TRŽNE RAZMERE

Vse bolj je prisoten trend koncentracije podjetij. Bolje organizirana podjetja z dovolj

akumuliranega kapitala enostavno »odkupijo« manjša podjetja s specifičnimi

znanji ter tako trgu ponudijo celovitejše rešitve. Pojavljajo se tudi mednarodna združenja specialistov, z namenom skupnega nastopa na trgu ter razdelitve vlog v odvisnosti od kompleksnosti posla. Dejavnosti na ravni sodelovanja se nadaljujejo tudi po zaključku projekta v t. i. fazi po-prodajnih dejavnostih (garancije, rezervni deli, podpora, nadgradnja tehnologije in podobno).

V današnjih pogojih poslovanja je vse večji pritisk na orodjarje kot posledica hitrega razvoja izdelka in procesa. Ob tem nova generacija ljudi pozablja oz. se ne zaveda temeljnih vrednot te stroke, kot so: natančnost, potrpežljivost, inovativnost in sistematičnost.

PRODAJA

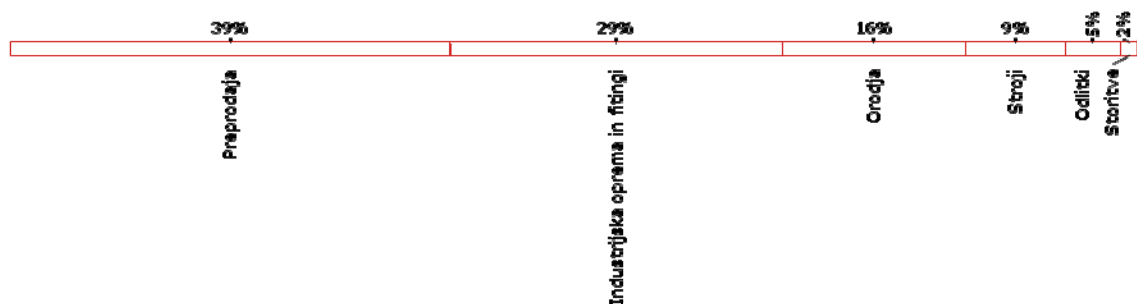
Prihodki od prodaje so v letu 2012 znašali 28,3 milijona evrov.

To terja vse večji napor pri prilagajanju hitremu in konkurenčnemu trgu. Standardi kot so kakovost, pravočasna dobava in cena niso več glavne točke sleherne strategije. Podjetja se morajo pravočasno odzivati, in sicer s pomočjo poslovnega povezovanja, elektronskega poslovanja, nenehnih izboljšav, inteligentnih sistemov.

Na podlagi analiz iz prakse, predstavljajo podjetja, ki izdelujejo orodja in stroje pomembno komponento v gospodarstvu ter je smiselno še naprej vlagati v tako proizvodnjo, ki ima potencial za nadaljnji razvoj.

Steber pokriva s svojo dejavnostjo predvsem potrebe proizvodnih lokacij znotraj skupine Cimos

Prihodki od prodaje stebra strojegradnje in orodjarstva po programih v letu 2012.



V začetku leta 2012 je bila zaključena reorganizacija nabavnih procesov, s katero se želi doseči naslednje:

- ➔ Centralizacijo nabavnih procesov s ciljem doseganja ekonomije obsega;
- ➔ Poenotenje nakupnih pogojev s ciljem optimizacije stroškov;
- ➔ Poenotenje raziskave trga oz. identificiranje alternativnih dobaviteljev;

- ➔ Standardizacijo;
- ➔ Prenašanje najboljših praks in uporabo istih rešitev (re-use);
- ➔ Poenotenje tehnološke opremljenosti tovarn.

Osnovni cilj je maksimalno izkoriščanje lastnih proizvodnih zmogljivosti na področju orodjarstva in strojegradnje z namenom dviga ravni uspešnosti in konkurenčnosti avtomobilskega stebra.

Nabava

V letu 2012 je Cimosova nabavna služba posvetila posebno pozornost aktivnostim razvoja dobaviteljev, kot temelju za izgradnjo pogojev ključnih za soočanje z zahtevami avtomobilske panoge, katere pričakovanja so usmerjena v zagotavljanje kakovosti izdelkov, pravočasne oskrbe, konkurenčnosti skozi celotno življenjsko dobo izdelkov in tehnološko ter izdelčno inovativnost. Aktivnosti so bile usmerjene tako v individualno podporo dobaviteljem kot tudi v organiziranje delavnic za večje število dobaviteljev. Teme delavnic so bile izbrane na osnovi predhodno izvedenih analiz, ki so identificirale deficitarna znanja vezana na razvoj izdelka in procesa. Namen stalne podpore in razvoja dobaviteljev je v vpeljavi orodij, ki omogočajo uspešno kvalifikacijo in zagotavljajo dolgoročno stabilnost vseh poslovnih procesov, definirajo načine spremljanja uspešnosti in ukrepanja.

V Cimosu se zavedamo, da je uspešnost dobaviteljskih verig v avtomobilski industriji odvisna od uspešnosti in učinkovitosti vsakega posameznega člana, zato so razvojno-tehnološke kompetence, stroškovno obvladovanje procesov in proces stalnih izboljšav pogoji za trajnostno rast.

Najpomembnejši dejavniki, ki so vplivali na nove razvojne smeri organiziranja nabave v Cimosu so bili:

- ➔ naraščajoče povezovanje (skupnih) nakupov,
- ➔ povezovanje nabave z upravljanjem logistike,
- ➔ zgodnja vključitev v razvoj izdelka,
- ➔ čedalje višja stopnja zavesti o pomembnosti kakovosti upravljanja dobaviteljske verige ter
- ➔ organizacijska ločitev funkcije nominacije in razvoja dobaviteljske baze od funkcije naročanja in prevzemanja.

Elementi, kot so specializiranost, nadzor, koordiniranje in komunikacija, so vplivali na oblikovanje organizacijske strukture s centralizacijo, kjer želimo izkoriščati prednosti:

- ➔ ekonomije obsege,
- ➔ koordiniranja aktivnosti (uniformiranje nabavne politike in nabavnih postopkov, standardiziranje vhodnih surovin),
- ➔ enotnih in globalnih raziskav nabavnih trgov,
- ➔ specializacije nabavnikov glede na trg oziroma tehnologije in
- ➔ usklajenih aktivnosti delovanja.

Zaposleni

ZAPOSLENI V SKUPINI CIMOS

V skupini Cimos je bilo na dan 31. 12. 2012 zaposlenih 6.961 sodelavcev in sodelavk. V primerjavi s predhodnim letom se je število zmanjšalo.

Še vedno je v skupini Cimos zaposlen večji delež moških, to je 78,2 odstotka vseh zaposlenih. Proizvodna delovna mesta je na dan 31. 12. 2012 zasedala 55,4 odstotka vseh zaposlenih, 12,8 odstotka delovna

mesta v proizvodni režiji, 31,9 odstotka zaposlenih pa je opravljalo strokovna ter režijska dela.

Povprečna starost zaposlenih je bila 42,4 leta in je v primerjavi s predhodnim letom nekoliko višja.

Število zaposlenih v družbah skupine Cimos doma in v tujini na dan 31. 12. 2012.

| | Število zaposlenih | v odstotkih |
|---------------|--------------------|-------------|
| SLOVENIJA | 2.458 | 35 |
| TUJINA | 4.503 | 65 |
| SKUPAJ | 6.961 | 100 |

ZAPOSLENI V MATIČNI DRUŽBI

V Cimosu d. d. je bilo na dan 31. 12. 2012 zaposlenih 936 sodelavcev in sodelavk, kar je manj kot leto prej.

Povprečna starost zaposlenih je bila 40,1 leta in se je v primerjavi s preteklim letom za nekoliko znižala.

Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur je bilo leta 2012 v delniški družbi Cimos 944,29, kar je nekoliko več kot leto prej (939,29).

IZOBRAŽEVANJE IN USPOSABLJANJE TER IZOBRAZBENA STRUKTURA

V letu 2012 je bilo na ravni skupine opravljenih 22,2 ur izobraževanj na zaposlenega. V matični družbi Cimos d. d. pa je bilo opravljenih 25.181 ur izobraževanj in usposabljanj, kar predstavlja 29,5 ur na zaposlenega.

Najvišji delež zaposlenih z visokošolsko izobrazbo je, kot v predhodnih letih, v direkciji. To je tudi razumljivo, glede na to, da se vse nosilne funkcije skupine Cimos odvijajo v direkciji. Delež se je v primerjavi s preteklim letom zvišal za odstotno točko. Tako ima 62,8 odstotkov vseh zaposlenih v direkciji VI. ali višjo stopnjo izobrazbe.

Vsem zaposlenim se omogoča študij, z namenom, da je kader izobražen in ustrezno

usposobljen. Posebej uspešne sodelavke in sodelavce, tako na delu, kot pri študiju, se nagradi tudi s sofinanciranjem le-tega. Glede na to, da je osnovna dejavnost v skupini Cimos proizvodnja, je velik delež zaposlenih proizvodnih delavcev, temu primerna pa tudi izobrazbena struktura.

Poprečna izobrazbena struktura zaposlenih v skupini Cimos je na dan 31. 12. 2012 znašala 3,9. Še vedno prevladuje delež zaposlenih s IV. ravno izobrazbe (32,2 %). Sledita mu delež zaposlenih z zaključeno srednješolsko izobrazbo (22,9 %) in z osnovnošolsko izobrazbo (17,2 %). V primerjavi z letom 2011 se je delež zaposlenih z visokošolsko izobrazbo povišal za 0,7 odstotne točke.

Izobrazbena struktura zaposlenih v družbi Cimos d.d. na dan 31. 12. 2012.

| STOPNJA IZOBRAZBE | I. | II. | III. | IV. | V. | VI. | VII. | VIII.+ |
|--|------|-----|------|------|------|------|------|--------|
| Povprečno število zaposlenih (v odstotkih) | 19,0 | 5,1 | 2,6 | 27,0 | 23,8 | 14,0 | 6,6 | 1,8 |

Velik delež izobraževanj in usposabljanj se izvede v proizvodnji, kjer se zaposlene pod vodstvom mentorjev usposablja za samostojno opravljanje dela. Poleg praktičnega usposabljanja se zaposlene tudi strokovno usposablja, da bi pridobili širše znanje o delovnem področju in proizvodni tehnologiji. V skupini Cimos se je poiskalo ključne imetnike znanja po proizvodnih

tehnologijah, ki so in bodo tudi v prihodnje sodelovali pri (notranjem) prenosu znanja med zaposlenimi znotraj (globalnih) proizvodnih centrov. Poleg strokovnih usposabljanj so bile za velik delež zaposlenih v proizvodnji izvedene animacijske delavnice o tehnološki disciplini in metodah za zagotavljanje kakovosti v proizvodnji.

Proizvodnja

Leto 2012 je bilo po rezultatih na proizvodnem področju zelo podobno letu 2011. Poleg redne proizvodne aktivnosti so bili vzporedno postavljeni standardi in sistemi za lažje, bolj transparentno in hitrejše vodenje proizvodnje ter obvladovanje proizvodnih zmogljivosti. Glavni cilji proizvodnega področja so bili izboljšanje stroškovne učinkovitosti in proizvodne fleksibilnosti, vgradnja kakovosti v vse pore procesa ter konstantno vpeljevanje novih industrijskih metod in orodij. Ključni cilj je zmanjševanje proizvodnih stroškov na vseh področjih procesa. Za doseg omenjenih ciljev potekajo aktivnosti v vseh tovarnah, a skupno vsem je naslednje:

- ➔ tehnološke izboljšave proizvodnega procesa,
- ➔ povečanje produktivnosti strojev in dela,
- ➔ zmanjšanje izmeta,
- ➔ zmanjšanje porabe materialov in energentov,
- ➔ zmanjšanje drugih stroškov poslovanja tovarn,
- ➔ reorganizacija delovnega časa in
- ➔ uvajanje sodobnih metod vodenja proizvodnega procesa.

Za doseganje osnovnega cilja, znižanja deleža stroškov v prihodkih, je zelo pomembna skupna izraba opreme. Le-ta je eden od najpomembnejših pokazateljev uspešnega investiranja. Aktivnosti, ki potekajo v tej smeri v proizvodnji so:

- ➔ višek proizvodne opreme uporabljati pri snovanju novih procesov;
- ➔ minimizirati avtomatizacijo pri kreiranju novih procesov;
- ➔ sekvenčno investiranje v zmogljivosti, skladno s projektnim dvigom količin;

- ➔ prednost pri kreiranju novih procesov ima univerzalna oprema, ker je raba specialne opreme manj fleksibilna;
- ➔ določati potrebno število ljudi na podlagi časa dela delavcev;
- ➔ načrtovanje tehnološkega procesa v minimalno dveh variantah;
- ➔ standardizirani izračun zmogljivosti oz. zasedenosti opreme;
- ➔ redno spremljanje zasedenosti vseh operativnih zmogljivosti in jih upravljati.

CIPROS se postopoma vpeljuje v vse tovarne Cimosa. Njegova izvedba zahteva spremembe v obnašanju, razumevanju in odnosu ljudi do opreme, okolja, materiala itd. Zato proces njegove vpeljave poteka postopoma in z različno dinamiko med posameznimi lokacijami. Po uspešni vpeljavi sistema CIPROS v tovarno se pričakuje izboljšanje njenih rezultatov na področju produktivnosti dela in opreme ter posledično zmanjšanje stroškov za 15 do 20 odstotkov. Dinamiko in kakovost implementacije po lokacijah se redno spremlja in upravlja.

Vse tovarne avtomobilskega stebra so od leta 2012 organizirane po enotnem konceptu 4-nivojskega vodenja. Znotraj enotne (standardne) organizacijske sheme tovarne se išče za vsako od posameznih tovarn najbolj racionalno različico glede na velikost enote in posebnosti v njenih procesih. Organizacija v tovarni mora biti funkcionalna, nenehno mora težiti k racionalnosti ter biti mora sposobna prilagajati se tako na povečanja kot zmanjšanja obsega proizvodnje, brez velikega vpliva na uspešnost njenega poslovanja. Njena prilagodljivost v tem pogledu ji zagotavlja dolgoročno konkurenčnost. Aktivnosti, ki izhajajo iz tega so:

- ➔ nadaljnje standardiziranje organizacije tovarn,

- ➔ standardiziranje nivojskega vodenja nižjega in srednjega vodstva,
- ➔ posebno ocenjevanje vodenja v proizvodnji z neposrednim vplivom na stimulacije teh vodij,
- ➔ hitre, neprekinjene predaje izmen,
- ➔ obvezno neprekinjeno delo na procesih, ki so ozko grlo,
- ➔ sistematično odpravljanje delovnih mest, ki ne dodajajo vrednosti,
- ➔ vpeljava standardnega dela,
- ➔ benchmark analize podobnih procesov znotraj stebra (tovarn) in redefinicija ciljev,
- ➔ sprememba modela variabilnega dela plač, ki bo tesneje povezan z učinki dela, ki podpirajo strategijo in poslovni načrt.

Zaključena je I. faza reorganizacije tovarn. To pomeni, da so vse tovarne avtomobilskega stebra postavljene v enako organizacijsko in vodstveno shemo. To na eni strani omogoča enostavnejše vodenje proizvodnje, neposredno primerljivost podobnih tovarn, poenotenje metod, postopkov in procesov ter posledično izkoriščanje sinergij vodenja in organizacije. Neproizvodne oziroma podporne službe tovarne so bile s ciljem zmanjšanja režijskih stroškov organizirane na regijskem nivoju. Regijo poleg tovarn sestavljajo regijske podporne funkcije.

PREDLOGI IZBOLJŠAV

Cimos deluje v konkurenčno izredno zahtevnih panogah, kjer je stalno izboljševanje procesov nujnost za dolgoročen obstoj družbe. Največji in najaktivnejši izvor idej za izboljševanja procesov so vsekakor Cimosovi zaposleni, z vsem svojim znanjem, izkušnjami, voljo in motivacijo za izboljšanje rezultatov svojega oddelka, tovarne in Cimos kot celote. Da je zaposlenim v čim večji meri omogočeno, da svoje znanje in izkušnje na delovnem mestu dobro

Njihova naloga je na čim bolj racionalen način zagotoviti vodenje proizvodne funkcije skladno z zastavljenimi cilji posameznih tovarn. Njihova naloga je v prvi vrsti zagotoviti razpoložljivost vsake posamezne funkcije proizvodnemu procesu. Z aktivnostmi na tem področju se želi doseči pomembne sinergije na področju potrebnih človeških in ostalih virov, tudi do 15 odstotkov manj v primerjavi s preteklimi leti.

Na letos oblikovanem t. i. CTF portalu je dodan seznam tehnologij in proizvodne opreme po lokacijah, kar služi pri izkoriščanju sinergije znotraj sistema. Na portalu je tudi t. i. Baza znanja, v kateri so zajeti številni podatki, ki lahko pomagajo pri načrtovanju novih procesov, primerjalnih analizah in nasploh kakovostnemu vzdrževanju. Osnovni namen baze znanja je prenos znanja in izkušenj znotraj skupine Cimos.

Služba centralnega vzdrževanja se je usmerjala v analizo stanja organizacij oddelkov vzdrževanja ter pripravo celovitega programa letnih remontov v livarnah. Z nadaljnjim delom, kot je standardizacija in izmenjava izkušenj, se lahko pričakuje enovito organizacijo vzdrževanja, kar se bo odrazilo v nižjih cenah kupljenih rezervnih delov za proizvodno opremo in nasploh nižjih stroških vzdrževanja. Pričakuje se tudi sinergijo na področju števila zaposlenih v funkciji vzdrževanje.

izkoristijo, se v Cimosu vodi sistem zbiranja, presojanja in nagrajevanja koristnih predlogov zaposlenih. Sistem se imenuje TiNS, Tvoja Inovacija Napredek Sistema, in deluje v večini tovarn skupine Cimos.

V letu 2012 je bilo v skupini Cimos skupaj prijavljenih 7.631 koristnih predlogov, kar je v povprečju 1,6 predloga na zaposlenega v tovarnah, kjer deluje TiNS. Delež inovatorjev je bil 26 odstoten. Največ predlogov je bilo prijavljenih v tovarni Senožeče, in sicer

1.965, sledi ji tovarna Koper s 1.000 predlogi. Senoženska tovarna je vodilna tudi po številu koristnih predlogov na zaposlenega, s 5,3 predloga na zaposlenega. Skupna gospodarska korist iz naslova

koristnih predlogov sistema TiNS v skupini Cimos je bila 945 tisoč evrov, od tega so največ doprinesli koristni predlogi tovarne Senožeče s skupno gospodarsko koristjo 535 tisoč evrov.

Oskrbna veriga

Oskrbna veriga se v kratkem časovnem intervalu bistveno ne spreminja. Vseskozi pa tečejo aktivnosti, usmerjene v izboljšavo obstoječega stanja.

V letu 2012 je bil velik poudarek namenjen sprejemu in kontroli naročil s strani končnih odjemalcev, načrtovanju in organizaciji fizičnega prenosa proizvodov z najnižjimi stroški iz Cimos do končnega kupca, v roku in količini. Pri večini kupcev so bili v obravnavanem obdobju doseženi zelo dobri rezultati. Zanesljivost dobav je bila v povprečju blizu 99 odstotna.

V 2012 je bilo iz naših tovarn odpremljenih okrog 173 tisoč izdelkov dnevno. Dobavljeni so bili direktno h kupcem ali v dislocirana skladišča. Skupaj je to predstavljalo okrog 30 dnevni odprem blaga iz Cimosovih proizvodnih centrov in okrog 250 odpremih operacij dnevno iz dislociranih skladišč na 171 različnih destinacij. Večina prevozov se je izvajala po redni in utečeni distribucijski poti.

Zagotavljanje kakovosti

V letu 2012 je Cimos svojo raven kakovosti, ki je merjena s številom dobavljenih izdelkov z napako na milijon dobavljenih oz. PPM (parts per million), zadržal na nivoju iz leta 2011. Doseženo je bilo 35 PPM. Velik del teh ppm je posledica izdelkov, ki so vezani na zagon novih projektov. To seveda ne more biti opravičilo za nedoseganje lastnih ciljev (20 PPM), zato so bile sprožene številne aktivnosti. S sistemskim pristopom analize vzrokov, dodatnimi presojami procesov, rednimi srečanji in motivacijskimi mehanizmi bo pospešena odprava napak.

Nadaljevalo se je s presojanjem lastnih procesov na področju skladnosti s standardi vodenja. V letu 2012 je bila potrjena skladnost na vseh lokacijah, kjer je potekala presoja, in sicer:

- ➔ certifikacijska presoja ISO/TS 16949:2009 v Gradačcu, Zenici in Livnici Kikinda Ai, ki je zajemala

Livac, Metalac, Tople dele in Livnico čelika;

- ➔ obnovitvena presoja ISO/TS 16949:2009 v direkciji in na lokacijah: Koper, Senožeče, Buzet, Roč, Labin, Maribor in Vuzenica;
- ➔ nadzorna presoja ISO/TS 16949:2009 v Srebrenici in v Livarni Sečanj, ki je vključevala tudi lokacijo Jaša Tomić;
- ➔ obnovitvena presoja ISO 9001 v družbi Litostroj Power;
- ➔ obnovitvena presoja ISO 9001/2008 v Mionici;
- ➔ nadzorna presoja OHSAS 18001 in obnovitvena presoja ISO 14001 na lokacijah Koper, Senožeče, Roč, Buzet in Labin;
- ➔ obnovitvena presoja ISO 14001 v Kikindi.

Informacijska tehnologija

V začetku leta 2012 se je služba Informatike začela organizacijsko preoblikovati skladno z novo organizacijsko strukturo in vlogo (enotna in centralno vodena za skupino

POSLOVNA INFORMATIKA

➔ Projekt vpeljave poslovno-informacijskega sistema SAP na lokacijo Vuzenice je trenutno v polnem teku. Procesi so popisani in narejene so nastavitve SAP sistema. Izvedla so se prva izobraževanja ter prenos matičnih podatkov. S 1. oktobrom je bil narejen prehod v živo.

TEHNIČNA INFORMATIKA

➔ Ob prenovi letnih licenc za različne simulacije, se je iskalo modele licenciranja, s katerimi lahko znižamo stroške teh licenc.

➔ Izvedla se je migracija na nov licenčni strežnik KPNTS250 in s tem ukinila stara IBM (KPIBM200) platforma.

➔ Testno se je postavila nova verzija Catia v6 in PLM Enovia ter se že preizkusila

POSLOVNO POROČANJE

➔ Izdelana je prva OLAP kocka (za kontrolniško poročilo) z OpenSource BI orodji, kjer je vir podatkov SAP. Nadaljuje se s podatki iz drugih informacijskih sistemov, ki jih

KOMUNIKACIJE

➔ Na področju povezav med lokacijami v Sloveniji ter na relaciji Koper – Buzet se je dvignila hitrost MPLS povezav na 100 Mbps. Ta hitrost omogoča konsolidacijo infrastrukture in združevanje servisov.

Cimos). Tako so se na področju regij ukinjale lokalne (tovarniške) informatike in konsolidirale na nivoju regij.

➔ Zaradi organizacijskih sprememb (tovarne v SLO, CRO regiji) se je prilagodilo nastavitve SAP in šifrante.

➔ Prilagajanje novim zahtevam kupcev na področju EDI.

➔ Delo na QILK projektu. Vpeljava rešitev iz lokacije Maribor še na druge lokacije (Roč-Labin, Gradačac, Kikinda).

funkcionalnost nove verzije s strani uporabnikov. Cilj testiranja je priprava na bodoče zahteve kupcev.

➔ Izvedli sta se nadgradnji TEM strežmnika za vzdrževanje CAX aplikacij in nadgradnja Cayorja (CAD izmenjava podatkov).

➔ Izvedla se je nadgradnja Catia iz R19.5 na R20.

uporabljajo Cimosove lokacije v Srbiji ter Bosni in Hercegovini.

➔ Z ETL orodji se je tehnološko izvedlo povezavo na baze ERP sistemov (SAP, Point – Srbija in InfoErp – BiH).

➔ Pričel se je pilotni projekt postavitve IP telefonije oz. spletne telefonije, ki omogoča klice preko računalnika in interneta.

INFRASTRUKTURA

- V okviru priprav na zamenjavo infrastrukture informacijskega sistema SAP, ki bo jeseni dopolnila šesto leto delovanja, je bilo izvedeno testiranje na novi generaciji strežnikov.
- V obstoječo infrastrukturo SAP se je testno, vendar produkcijsko, integriralo aplikacijski strežnik. Cilj tega je pridobiti dodatne vire, do prenove celotne SAP infrastrukture. Rezultati testiranja in praktične uporabe so bili dobri, zato je testni strežnik prevzel produkcijsko vlogo.
- Prenovili oz. osvežili so se razvojni, šolski in testni sistemi, kar bo omogočilo nemoteno in kvalitetnejše delo SAP ekipe pri razvoju in vzdrževanje informacijskega sistema SAP.
- Nadgradil se je operacijski sistem AiX ter baze Oracle. S tem je zagotovljena uporaba verzij, za katere proizvajalci zagotavljajo tekočo podporo.
- V začetku septembra se je v enoten informacijski sistem Cimos vključila lokacija Sarajevo.

Naložbe

Cimos je v preteklih letih intenzivno investiral tako v razvojne projekte in razvoj tehnologij nove generacije kot v sodobne proizvodne kapacitete, kar pomeni dobro osnovo za nadaljnji razvoj. Kljub spremembam na trgu in celotnem poslovnem okolju je Cimos nadaljeval vlaganja v razvoj in razvojne projekte, ki bodo zaživel v naslednjih letih in bodo Cimos utrdili na trgih, kjer je že prisoten in omogočili preboj na nove trge.

Politika naložb ostaja restriktivna in usmerjena izključno v razvoj izdelkov ter v

dokončanje že začelih investicij skupine Cimos.

Večina naložb v opredmetena osnovna sredstva je bila v letu 2012 vezana na projekte, ki se bodo odvijali v slovenski družbi Cimos TAM, Cimosu TMD Ai in Cimosu TMD Casting iz Bosne in Hercegovine ter Livnici Kikinda Ai v Srbiji in delniški družbi Cimos.

Upravljanje s tveganji

Izzive in tveganja jemlje Cimos kot sestavni del delovanja v mednarodnem okolju. V novih okoliščinah poslovanja, ki jih je močno zaznamovala globalna kriza, je upravljanje s tveganji pridobilo dodaten pomen. Večja pozornost vprašanjem, kako zaščititi dobičkonosnost, kako bolje upravljati s stroški, kako in katere projekte financirati v času naložbenih omejitev ter kako ohraniti uspešno sodelovanje s poslovnimi partnerji, zaznamuje zadnja leta.

Zunanje tveganje je povezano s spremembami makroekonomskih pogojev poslovanja na posameznih območjih

delovanja. Globalna kriza je izpostavljenost tem tveganjem povečala, zato Cimos še toliko bolj spremlja ekonomska gibanja in aktivno prilagaja delovanje novim razmeram.

Tveganja na področju prodaje so v Cimosu razdeljena na kratkoročna prodajna tveganja in dolgoročna **prodajna tveganja**. Pritisk kupcev je v pretežni meri cenovni. Nanje se Cimos odziva z dvigom produktivnosti skozi izboljšanje tehnologije in organizacije. Z izboljšanjem procesov pa se ne more neposredno vplivati na ceno vhodnih surovin, zlasti pri aluminiju in železu, zato se Cimos vseskozi pri odjemalcih zavzema za

ustrezno indeksacijo, priznavanje in uveljavljanje ustreznega povišanja cen surovin ter reprodukcijskega materiala v prodajnih cenah končnih izdelkov. V indeksacije cen se poskuša vgraditi tudi spremembe cen glavnih energentov. Cimos je s tega vidika neprestano vpet v pogajanja za ohranitev obstoječih poslov ter za pridobivanje novih. S temi dejavnostmi ter skrbnim načrtovanjem prodajne dejavnosti vsakodnevno obvladuje prodajna tveganja. Vodstvo prodaje analizira možna odstopanja od načrtovanih planov tako kratkoročno (mesečno) kot letno ter skladno s tem sprejema ukrepe za vzdrževanje načrtovane uspešnosti prodaje ter minimiziranje vseh potencialnih prodajnih tveganj.

Obvladovanje **projektnih tveganj** obsega procese, ki zadevajo odkrivanje, analiziranje in odzivanje na projektna tveganja. Med projektnimi so ključnega pomena tveganja, povezana z doseganjem načrtovane ekonomike naložb, z uspešnim aktiviranjem vlaganj v razvoj novih izdelkov ter z uspešnim uvajanjem novih tehnologij. V letu 2011 je bila oblikovana posebna služba, ki se ukvarja s centralizacijo in standardizacijo proizvodne opreme skupine Cimos, optimizacijo njene zasedenosti in vzdrževanja ter posledično minimiziranjem naložb za nove projekte. Z vzpostavitvijo nove službe je Cimos, kljub nepredvidljivim spremembam v poslovnem okolju, ki vplivajo na zanesljivost načrtovanja, zmanjšal izpostavljenost vložnim in razvojnim tveganjem.

Obvladovanje **proizvodnih tveganj** v spremenjenih razmerah pomeni predvsem zasedenost razpoložljivih zmogljivosti za nekatere programe ter zapolnjene proizvodne zmogljivosti za druge programe, spremembe zakonskih predpisov o porabi goriva in izpusti ter zahteve dejavne in nedejavne varnosti. Upošteva vse dejavnosti, ki zmanjšujejo izpostavljenost

tveganju, se ocenjuje, da je na tem področju tveganje precej nizko.

Tudi področje **kadrovskega tveganja** je gospodarska kriza v Cimosovih družbah drugače zaznamovala. Za razliko od preteklih let, ko je bilo največje tveganje povezano s pomanjkanjem visoko usposobljenih strokovnjakov, je bilo to vprašanje glede na stanje na delovnem trgu precej neaktualno. Leto je zaznamovalo dosledno spoštovanje obljub, dogovorov in predpisov, ki urejajo področje delovnih razmerij ter dialog z zaposlenimi in njihovimi predstavniki, s čimer se je doseglo, da so se zaposleni odzivali in bili pripravljeni na prilagajanja, ki so jih narekovale spremembe naročil. Uspešno so bile usklajene potrebe, zato v nobeni sredini zaposleni ali njihovi predstavniki niso izvajali dejavnosti na način, ki bi lahko ogrozil izpolnjevanje naročil kupcev.

Informacijska tveganja so povezana z zagotavljanjem pretoka pomembnih informacij do ključnih uporabnikov, s preprečevanjem zlorab informacij in zagotavljanjem pravočasnega sprejemanja dobrih poslovnih, finančnih in naložbenih odločitev. Da bi informacijska tveganja bila čim bolj omejena, se uvaja enoten poslovno-informacijski sistem SAP v družbe skupine, redno vzdržuje programsko in strojno opremo ter komunikacijske in omrežne povezave, vgrajuje sodobne zaščite proti vdorom tretjih oseb ter ustrezno usposablja sodelavce. Upošteva vse dejavnosti, ki zmanjšujejo izpostavljenost tveganju, se ocenjuje, da je na tem področju tveganje precej nizko.

Tveganje izgube premoženja je povezano z obvladovanjem premoženjskih in transportnih tveganj. Glede na to, da ključna premoženjska tveganja z ustreznimi trgovinskimi klavzulami, ki vsebujejo določbe o razmejitvi obveznosti pogodbenih strank po prodajni pogodbi, se prenaša na dobavitelje, v ostalih primerih pa na

zavarovalnice, je izpostavljenost temu tveganju majhna. Redno se usposablja upravljavce energetske naprave, da bi pridobili in izpopolnili strokovna znanja za zagotavljanje varnosti in zanesljivosti obratovanja energetske naprave ter učinkovite rabe energije. Sistematično se je določil način komuniciranja z zaposlenimi in pozitivne rezultate je prepoznati v hitrem odpravljanju drobnih tveganj, kar prispeva tako k izboljšanju zadovoljstva zaposlenih kot k zmanjšanju števila nezgod.

Produktna tveganja so osredotočena na obvladovanje tveganj, ki lahko privedejo do nepravilnega delovanja Cimosovih izdelkov na trgu. Proces obvladovanja produktne tveganja sestavlja dva dela, obvladovanje tveganj, ki izhajajo iz procesa razvoja izdelka in obvladovanje tveganj razvoja proizvodnega procesa. V procesu se upošteva vse zahteve uporabnikov izdelka, proizvodnih in tržnih procesov in, nenazadnje, zakonodaje ter vključuje tako notranje kot zunanje udeležence procesa razvoja izdelka. Tveganje v razvoju proizvodnega procesa predstavlja izdelek, ki ni razvit skladno z določeno opredelitvijo, kar bi lahko predstavljalo omejitev za izpolnjevanje zahtevane funkcije. Prepoznana tveganja skozi stopnjo razvoja proizvodnih procesov se odstrani. Tveganja se omejuje tako z ustreznimi sistemi razvoja kot zagotavljanja kakovosti tudi v okviru uvedenega sistema vodenja.

Veliko pozornosti se namenja tudi **finančnim tveganjem**, čeprav vseh se ne uspeva več učinkovito obvladovati, še posebej plačilnega.

V skupini Cimos ključno **tečajno tveganje** predstavlja spremenljivost tečajev švicarskega franka, ameriškega dolarja, kanadskega dolarja, japonskega jena, hrvaške kune in srbskega dinarja.

Podobno kot v preteklih letih smo se tudi v letu 2012 delno zavarovali s sklenitvijo ustreznih terminskih pogodb na tujo valuto

(currency futures) in po potrebi uporabili instrument »valutna zamenjava« (currency swap). V največji meri se poslužujemo naravnega zavarovanja (natural hedge) in izvajamo politiko izenačevanja ročnosti (netting).

Tveganja spremembe vrednosti določenih valut nimamo zavarovanega, ker na finančnih trgih ni na voljo takih instrumentov, s katerimi bi lahko ob še sprejemljivih finančnih stroških učinkovito zmanjšali to tveganje. Pri dolgoročnem finančnem najemu, kjer so bile pogodbe sklenjene v švicarskih frankih, je bila v pogodbah vgrajena tudi opcija možnosti prehoda na evro, odvisno od ugodnejšega tečaja (pasivno varovanje – valutni SWAP brez stroškov). V januarju 2013 smo v okviru prestrukturiranja finančnih obveznosti z največjim leasingodajalcem sklenili nove pogodbe, v katerih leasing obroki sedaj glasijo v evrih.

Zaradi apreciacije CHF skupina Cimos v svojih računovodskih izkazih izkazuje neto negativne bilančne tečajne razlike (in ne tudi transakcijskih), ki pa niso več tako visoke kot v preteklih letih. Z vidika denarnega odliva je bilo namreč za skupino Cimos še vedno boljše zadržati njene dolgoročne obveznosti v CHF. Obrestna mera LIBOR na CHF je bila namreč in je še vedno nižja od EURIBOR-ja na EURO in ob upoštevanju tako plačil obresti kot vračil leasing obrokov so odlivi (poravnavanje leasing obveznosti) bili še vedno nižji, kot pa bi bili, če bi bile pogodbe o dolgoročnem finančnem najemu sklenjene v evrih vključujoč tudi tečajne razlike. V letu 2012 je bila razlika v obrestnih merah 3m EURIBOR in 3m LIBOR za CHF povprečno 0,47 odstotnih točk p. a., nikoli pa ni obrestna mera LIBOR CHF presegla EURIBOR.

Kreditno tveganje pri glavnih kupcih, ki so zelo ugledni evropski in svetovni proizvajalci avtomobilov, ni veliko, saj so v glavnem solidni plačniki in tako redno poravnavajo

svoje obveznosti. Podobno velja tudi za nove kupce, ki so sistemski dobavitelji OEM-om in ki za skupino Cimos prav tako predstavljajo plačilno učinkovito povpraševanje.

Plačilno tveganje obvladujemo vse težje, saj se likvidnostne razmere vse bolj zaostrojujejo. Prejeta denarna sredstva iz naslova prodaje naših izdelkov kupcem s skrbnim načrtovanjem in usklajevanjem denarnega toka usmerjamo v skupini Cimos tako, da se ne ustavi produkcija in da z dobavami izdelkov ne ogrozimo kupcev. Z medsebojnim poravnavanjem terjatev in obveznosti ter ob upoštevanju usklajene ročnosti prilivov in odlivov poskušamo dosegati čim večjo finančno propustnost znotraj skupine Cimos.

Pri dobaviteljih smo poskušali spoštovati plačilne roke, kolikor je bilo to v zaostrenih razmerah še mogoče, sicer smo se pa s kar nekaj pomembnejšimi dobavitelji morali dogovoriti za podaljšanje plačilnih rokov. Ti sedaj v povprečju znašajo okoli 150 dni. Z večjimi in strateškimi dobavitelji smo že na začetku leta 2012 sklenili nove pogodbe oziroma sporazume o reprogramu Cimos-ovih obveznosti za obdobje več mesecev. V to so nas prisilile zaostrene likvidnostne razmere, ki so se nadaljevale iz prejšnjega leta zaradi poplačila podjetniških obveznic, ki so zapadle v plačilo avgusta 2011, in tudi zaradi vračila glavnice dolgoročnih kreditov, ki so po izteku moratorija pričele zapadati v plačilo. V letu 2012 je skupina Cimos odplačala 6,4 milijona evrov glavnice in leasing obrokov. Za poplačilo teh finančnih obveznosti je družba koristila sredstva iz tekočega denarnega toka, kar se še vedno močno občuti na tekoči likvidnosti.

Dodaten pritisk na likvidnost je bilo moč občutiti, ko so kreditne zavarovalnice našim pomembnejšim dobaviteljem ali zmanjšale ali pa povsem ukinile zavarovalne limite. Določeno število dobaviteljev je zato pričelo pogojevati svoje odpreme ali z avansnimi plačili ali pa s poprejšnjo poravnavo oziroma

zmanjševanjem Cimos-ovih obveznosti. To še posebej velja za nekatere dobavitelje strateških surovin in pomembnih komponent.

Dolgih plačilnih rokov dobavitelji ne bodo mogli več zdržati in obstaja razmeroma visoko tveganje, da pride do resnejšega trganja dobaviteljskih verig. Rešitev za normalizacijo plačilnih rokov pri dobaviteljih in s tem za preprečitev trganja dobaviteljskih verig se nakazuje s finančno injekcijo, oziroma s premostitvenim posojilom v višini 35 milijonov evrov s strani večjih obstoječih lastnikov in bank. To posojilo naj bi se zavarovalo s poroštvom države, za kar pa bo potrebno pridobiti ustrezno soglasje evropske komisije (v vidu preprečevanja neelojalne konkurence). Vlada je v ta namen že sprejela ustrezen sklep. V teku so aktivnosti, ki naj bi zagotovile uresničitev zgoraj podanega scenarija, predvidoma v mesecu maju letos.

Vplačilo - prvotno zahtevani znesek s strani bank je bil 20 milijonov evrov - naj bi se pravzaprav izvršilo že do konca meseca januarja letos, kar je bil tudi eden izmed glavnih pogojev za pričetek veljavnosti okvirne pogodbe o finančnem prestrukturiranju (Master Restructuring Agreement - MRA). Ker se to ni zgodilo, ta pogodba ne velja.

V januarju 2012 je družba Cimos d.d. sklenila z desetimi slovenskimi bankami pogodbo o ureditvi medsebojnih razmerij, t.i. »standstill agreement« - sporazum o moratoriju na odplačilo glavnice, ki je veljal do konca septembra 2012. Slednji se je podaljšal do konca januarja 2013. Poslovne banke, t.i. MRA banke so Skupini CIMOS ponovno podaljšale veljavnost »standstill-a«, in sicer do 30. junija 2013, pri čemer vztrajajo pri izpolnitvi pogoja o vplačilu predmetnega zneska.

Če do 2. aprila 2013 družba CIMOS d.d. ne bi uspela s poslovnimi bankami skleniti »standstill« sporazuma, bi družba s tem

dnem več kot dva meseca zamujala z izpolnitvijo 92,3 milijona evrov obveznosti, od tega 84,4 milijona evrov glavnice iz naslova sklenjenih kreditnih pogodb. To bi pomenilo, da bi družba z 2. aprilom 2013 zaradi izpolnitve zakonske domneve trajnejše nelikvidnosti morala pričeti z izpolnjevanjem obveznosti, ki jih ZFPPIPP določa za primer, da družba postane insolventna. V času podaljšanja veljavnosti »standstill-a« naj bi družbe v skupini Cimos MRA bankam plačevale samo obresti.

V okviru skupine Cimos smo se uspeli dogovoriti za prestrukturiranje finančnih obveznosti tudi z večino poslovnih bank, kreditodajalkami našim hčerinskim družbam na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini in v Srbiji (t.i. bilateralne banke). Večina izmed njih sicer ni pristala na razdelitev bančnega dolga na glavni in stranski dolg (core debt in non-core debt), so pa bilateralne banke svoje kredite prestrukturirale na dobo 7 let (do leta 2019) in odobrile tudi moratorij na odplačilo glavnice (od treh mesecev do dveh let), obrestnih mer pa v glavnem niso spreminjale.

Obrestno tveganje je izpostavljeno višjim obrestnim maržam oziroma obrestnim pribitkom bank, še posebej potem, ko se je spremenilo razmerje med kratkoročnimi in dolgoročnimi krediti. Več je dolgoročnih. Na osnovi bilančnih podatkov na dan 31. december 2012 je bilo to razmerje 1 : 4,3 v korist dolgoročnih kreditov. Tako so se stroški financiranja povečali, saj so obrestne mere za dolgoročne kredite višje. V letu

Analiza poslovanja

Analiza poslovanja zajema tako delniško družbo Cimos d.d. kot skupino Cimos.

V času, ko prodaja avtomobilov v EU upada že peto leto zapored, in sicer v letu 2012 za 8 % v primerjavi z letom 2011, je družba Cimos ustvarila 355,5 milijona evrov poslovnih prihodkov. Prihodki skupine, ki vključujejo še ostale dejavnosti skupine

2012 je skupina Cimos finančnim institucijam plačala 18,6 milijona evrov obresti (tudi iz naslova obveznic). Pri kratkoročnih kreditih so nekatere banke že pred sklenitvijo »standstill-a« pogodbe skrajšale bodisi na tri ali celo en mesec, obrestna mera pa je postala v glavnem nominalna.

V kontekstu podaljšanja veljavnosti »standstill-a« naj bi družbe v skupini Cimos t.i. MRA bankam plačevale obresti v višini 3 M EURIBOR + 1,65 odstotnih točk (obrestna marža) na višino glavnice obstoječih kreditnih pogodb. Če upoštevamo še aktualne sklenjene kreditne pogoje z bilateralnimi bankami, bi višina obresti na letni ravni za skupino Cimos znašala 7,9 milijona evrov, kar bi bilo več kot polovico manj od zneska obresti, ki jih je skupina plačala v letu 2012. To bi skupini Cimos seveda tudi znatno olajšalo likvidnostno situacijo.

Določeno, vendar manjše obrestno tveganje je povezano tudi s krediti, ki jih je družba Cimos d.d. v prejšnjih letih odobrila drugim gospodarskim subjektom, kot na primer kratkoročne kredite svojim povezanim družbam za financiranje proizvodnje za izvoz preko delniške družbe Cimos (po davčno priznani nominalni fiksni letni obrestni meri 1,48 %), dolgoročni kredit Kovinoplastiki Lož (po obrestni meri 4 %) in kratkoročni kredit avtomobilskemu grozdu GIZ ACS, kjer so člani grozda solidarno odgovorni za vse obveznosti interesnega združenja (po nominalni letni obrestni meri 7,5 %).

Cimos (energetski steber, steber strojogradnje ter kmetijski steber) so še nekoliko višji in znašajo 446 milijonov evrov. Prihodki so sicer nižji kot v letu 2011, vendar je ta padec nižji od padca trga. To je vsekakor znak, da Cimos sodeluje z dobrimi kupci, ki mu zaupajo tako razvoj kot proizvodnjo avtomobilskih delov.

Rezultat poslovanja tako Cimos d.d. kot skupine Cimos je v letu 2012 negativen. Negativen rezultat je posledica izrednih dejavnikov, saj so se v letu 2012 opravili določeni odpisi terjatev, slabitve zastarelih zalog, slabitve dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe ter popravki vrednosti neopredmetenih osnovnih sredstev zaradi zaključitve nekaterih razvojnih projektov.

PRIHODKI

Delniška družba Cimos je v letu 2012 ustvarila 386,1 milijona evrov iz prodaje proizvodov in storitev. Od tega je kar 96 % prodaje na tujem trgu, kar Cimos d.d. po obsegu izvoza uvršča med 6 največjih slovenskih izvoznikov. Poslovni prihodki znašajo 388,5 milijona evrov, kar je 6 % manj kot v letu 2011. Padeč prodaje je nižji od padca trga. Na evropskem trgu se je prodaja avtomobilov v primerjavi z letom 2011 zmanjšala za 8 %. Nižji padeč prodaje v primerjavi s trgom je vsekakor rezultat raznolike palete izdelkov ter dobrih kupcev.

Skupina Cimos je v letu 2012 ustvarila 417,6 milijona evrov konsolidiranih

ODHODKI

Poslovni odhodki Cimos d.d. so v opazovanem obdobju znašali 383,8 milijona evrov, kar je 3 % manj kot v letu 2011. Glede na delež v prodaji so poslovni odhodki višji kot v letu 2011, zaradi visokih prevrednotovalnih poslovnih odhodkov pri neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstvih ter obratnih sredstvih, ki so posledica izrednih dejavnikov. V kolikor se analizira poslovne odhodke brez izrednih dejavnikov se ugotovi, da je delež poslovnih odhodkov v prodaji nižji kot v letu 2011.

Celotni poslovnih odhodki skupine Cimos so znašali 505,3 milijona evrov, kar je 12 % več kot v predhodnem letu. Višji poslovni odhodki so predvsem posledica prevrednotovalnih poslovnih odhodkov pri obratnih sredstvih, neopredmetenih in

V kolikor se analizira rezultate Cimos brez izrednih dejavnikov, se ugotovi, da je poslovanje Cimos d.d. primerljivo z lanskim letom. Rezultat skupine bi bil nekoliko slabši zaradi visokih stroškov finančnih obresti.

Velja poudariti, da se dolg Cimos v tem letu ni povečeval, nasprotno, ta se je tako v Cimosu d.d. kot skupini Cimos zmanjšal za 2 %.

prihodkov od prodaje izdelkov avtomobilskega, energetskega, kmetijskega in stebra strojegradnje. Največji delež prihodkov od prodaje predstavlja avtomobilski steber, in sicer 84 %, nato sledijo z 12 % energetske steber, 3 % steber strojegradnje ter z 1 % kmetijski steber. Kar 86 % prodaje je skupina ustvarila s prodajo na tujem trgu.

Poslovni prihodki, ki poleg prihodkov od prodaje vključujejo še spremembo vrednosti zalog, usredstvene lastne proizvode in lastne storitve ter druge poslovne prihodke znašajo 445,9 milijona evrov, kar je 7 % manj v primerjavi s predhodnim letom.

opredmetenih osnovnih sredstvih ter amortizacije. Stroški blaga, materiala in storitev so se v primerjavi z lanskim letom zmanjšali za 7 %, medtem ko so stroški dela ostali na nivoju preteklega leta.

Kot posledica prevrednotovalnih poslovnih odhodkov se je v primerjavi z letom 2011 spremenila struktura poslovnih odhodkov. Še vedno največji delež poslovnih odhodkov z 49 % predstavljajo stroški blaga in materiala, s 23 % sledijo odpisi vrednosti, stroški dela z 19 % ter stroški storitev z 9 %. V kolikor se zanemari vpliv izrednih dejavnikov se ugotovi, da je struktura stroškov v letu 2012 ostala primerljiva tisti iz leta 2011. Pri tem velja poudariti, da je Cimos vložil veliko napora v optimizacijo stroškov, kar se je poznalo tudi na njihovem

zmanjšanju, medtem ko so stroški dela

IZID POSLOVANJA

V letu 2012 je družba Cimos d.d. realizirala pozitiven izid iz poslovanja v višini 4,7 milijona evrov, kar je na račun izrednih popravkov 70 % manj kot v predhodnem letu. Iz tekočega letnega poslovanja (ko se zanemari izredne dogodke) pa bi rezultat iz poslovanja Cimos d.d. bil na nivoju leta 2011.

Z ustvarjenimi poslovnimi prihodki in njim pripadajočimi poslovnimi odhodki je izid iz poslovanja skupine Cimos znašal -59,4 milijona evrov. Negativen rezultat iz poslovanja je posledica izrednih knjiženj, ki se nanašajo na pretekla obdobja.

SREDSTVA

Na dan 31. 12. 2012 so sredstva (dolgoročna in kratkoročna) delniške družbe Cimos znašala 398,8 milijona evrov, kar je 15 % manj kot ob koncu leta 2011. V strukturi sredstev kratkoročna sredstva predstavljajo 51 %, medtem ko dolgoročna sredstva 49 %.

Dolgoročna sredstva Cimos d.d. so ob koncu leta 2012 znašala 195 milijonov evrov, kar je 20 % manj kot ob koncu predhodnega leta. Nižja dolgoročna sredstva so posledica amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev ter opravljene slabitve dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe, katerih kapital je bil za 20 % nižji od vrednosti naložbe.

Kratkoročna sredstva, ki znašajo 203,8 milijona evrov so se v primerjavi z lanskim letom zmanjšala za 10 % na račun nekoliko nižjih zalog (opravljene slabitve zastarelih zalog v višini enega milijona evrov) ter nižjih kratkoročnih poslovnih terjatev, kjer je prišlo do popravka vrednosti danega posojila v višini 8 milijonov evrov.

ostali na enakem nivoju.

Ob upoštevanju finančnih in izrednih prihodkov ter finančnih in izrednih odhodkov je čisti poslovni izid obračunskega obdobja Cimos d.d. -75 milijonov evrov. Negativen rezultat je posledica visokih stroškov obresti za sposojena sredstva ter finančnih odhodkov in odpisov finančnih naložb v družbe v skupini. V kolikor se analizira samo tekoče poslovanje, se ugotovi, da je to na nivoju predhodnega leta.

Prav tako je skupina Cimos v letu 2012 zabeležila negativen čisti poslovni izid v višini -97,9 milijona evrov. Negativen rezultat je posledica visokih stroškov obresti do finančnih inštitucij ter tečajnih razlik.

Na dan 31. 12. 2012 so sredstva skupine Cimos znašala 606,8 milijona evrov, kar v primerjavi s koncem leta 2011 predstavlja zmanjšanje za 18 %.

Med sredstvi največji delež predstavljajo dolgoročna sredstva, in sicer 66 %, njihov delež pa se je v strukturi sredstev glede na leto 2011 povečal za 2 odstotni točki. V nominalni vrednosti pa so se dolgoročna sredstva zmanjšala za 15 %. Najpomembnejša postavka dolgoročnih sredstev so opredmetene osnovna sredstva, katerih vrednost znaša 325,8 milijona evrov. Njihova vrednost se je v primerjavi s koncem leta 2011 zmanjšala za 11,5 % kot posledica obračuna amortizacije ter prenosa dela sredstev na kratkoročna sredstva za prodajo. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev so se prav tako zmanjšala za 34 % zaradi zaključenih razvojnih projektov ter obračunane amortizacije.

Vrednost kratkoročnih sredstev ob koncu leta 2012 znaša 208,6 milijona evrov, kar je 22 % manj v primerjavi s koncem leta 2011.

Znižanje vrednosti kratkoročnih sredstev je posledica nižjih kratkoročnih posojil drugim, kot posledica prenosa le-teh na dolgoročna posojila drugim ter popravka vrednosti danih kratkoročnih posojil.

KAPITAL IN OBVEZNOSTI

Kapital družbe Cimos d.d. na dan 31. 12. 2012 znaša 50,3 milijona evrov, kar je 57 % manj kot konec leta 2011. Nižji kapital je posledica izrednih popravkov, odpisov in prevrednotenj, ki se nanašajo na pretekla leta.

Prav tako se je, glede na konec leta 2011, zaradi izrednih popravkov zmanjšal kapital skupine Cimos za 84 %. Njegova vrednost znaša 22,5 milijona evrov.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve Cimos d.d. so ob koncu leta znašale 1,8 milijona evrov, medtem ko so le-te na skupini znašale 11,5 milijona evrov in so se v primerjavi s koncem leta 2011 zmanjšale za 13 %.

Dolgoročne obveznosti Cimos d.d. so se v primerjavi z letom 2011 zmanjšale za 32 % in znašajo 101,9 milijona evrov. Zmanjšanje dolgoročnih obveznosti je posledica prenosa le-teh na kratkoročne finančne obveznosti, ki konec leta 2012 znašajo 134,9 milijona evrov, kar je 60 % več kot leta 2011. Kratkoročne poslovne obveznosti pa so se v

Zaloge ter njihova struktura so koncem leta 2012 ostale na nivoju preteklega leta.

primerjavi s preteklim letom zmanjšale za 4 %.

Dolgoročne obveznosti skupine Cimos so se prav tako zmanjšale, in sicer za 31 %. Zmanjšanje dolgoročnih obveznosti je posledica prenosa le-teh na kratkoročne obveznosti. Zato so se kratkoročne obveznosti v primerjavi z letom 2011 povečale za 22 %. Med kratkoročnimi obveznostmi so se povečale kratkoročne finančne obveznosti, in sicer za 50 %, medtem ko so kratkoročne poslovne obveznosti ostale na nivoju predhodnega leta oz. so se zmanjšale za 2 %.

Velja poudariti, da je tako delniški družbi kot skupini Cimos, kljub težki likvidnostni situaciji, uspelo poravnati del finančnih obveznosti iz tekočega poslovanja. Finančne obveznosti Cimos d.d. so se v primerjavi z letom 2011 zmanjšale za 2 %, medtem ko so se finančne obveznosti skupine Cimos zmanjšale za 2,5 %.

RAČUNOVODSKO POROČILO



1 POVZETEK RAČUNOVODSKIH USMERITEV

1.1 PODLAGA ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi družbe ter pojasnila k izkazom v tem poročilu so sestavljeni na osnovi SRS (2006) in upoštevajo določila Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-

1). Upoštevata se temeljni računovodski predpostavki, in sicer nastanek poslovnih dogodkov ter časovna neomejenost delovanja. Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih. Pripravljeni so ob upoštevanju izvirnih vrednosti, medtem ko se model poštene vrednosti upošteva le pri nekaterih, za prodajo razpoložljivih, finančnih sredstvih.

Poslovodstvo pri sestavi računovodskih izkazov poda presoje, ocene in

predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev, na izkazane vrednosti sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki v danih okoliščinah veljajo kot utemeljene in na podlagi katerih lahko podamo presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Ocene in navedene predpostavke je potrebno neprestano pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo le za obdobje, v katerem se ocena popravi, če vpliva zgolj na to obdobje, lahko pa za obdobje popravka in prihodnja leta, če popravek vpliva tako na tekoče kot na prihodnja leta.

TEČAJ IN NAČIN PRERAČUNA V DOMAČO VALUTO

Postavke v računovodskih izkazih, ki so navedene v tujih valutah, so v bilanci stanja in izkazu poslovnega izida preračunane v evre po referenčnem tečaju ECB na dan 31.

12. 2012. Pozitivne ali negativne tečajne razlike, ki so posledica teh dogodkov, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida med finančnimi prihodki oziroma odhodki.

POROČANJE PO PODROČNIH IN OBMOČNIH SEGMENTIH

V skladu s strateško usmeritvijo poslovanja in na podlagi meril za oblikovanje področnih segmentov (delitev na podlagi skupne značilnosti izdelkov, način trženja in oglaševanja ter stopnja tveganja in donosa) skupina ločeno spremlja področne segmente.

Tudi območne segmente (delitev na podlagi lokacije sredstev), znotraj katerih so geografsko povezane države s podobno ravniyo gospodarske razvitosti in kupne moči ter podobnimi gospodarskimi in političnimi značilnostmi, skupina obravnava ločeno.

NEOPREDMETENA SREDSTVA

Poraba pri raziskovalnem delovanju, katerega namen je pridobiti novo znanstveno in strokovno znanje ter razumevanje, se pripozna v izkazu poslovnega izida kot odhodek, ko se pojavi. Poraba pri razvojnem delovanju, pri čemer se rezultati raziskav uporabljajo pri načrtovanju oziroma oblikovanju proizvodnje novih ali bistveno boljših izdelkov

in postopkov, se pripozna, če je izdelek ali postopek strokovno ter poslovno izvedljiv, obstaja namen in zmožnost dokončati projekt ter ga uporabljati ali prodati in pričakovati gospodarske koristi projekta, če družba razpolaga z ustreznimi viri za dokončanje razvijanja in če je sposobna zanesljivo izmeriti stroške med razvijanjem. Pripoznana vrednost porabe zajema stroške, ki jih povzroči njegova izdelava ter posredne

stroške, ki jih je mogoče pripisati in jih trg pripozna, lahko pa tudi stroške izposojanja v zvezi z njihovo pridobitvijo. Ostala vrednost porabe se pripozna v izkazu poslovnega izida kot odhodek, ko se pojavi. Doba koristnosti je enaka obdobju pričakovanih prihodnjih prodaj, povezanih s projektom.

Neopredmeteno sredstvo se na začetku izmeri po nabavni vrednosti. Po začetnem pripoznanju družba neopredmetena sredstva vrednoti po modelu nabavne vrednosti, pri čemer je njegova nabavna vrednost zmanjšana za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Neopredmetena sredstva se razvrščajo na tista s končnimi dobami koristnosti in tista z nedoločenimi dobami koristnosti. Knjižgovodska vrednost neopredmetenega

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Opredmeteno osnovno sredstvo, ki izpolnjuje pogoje za pripoznanje, se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Nabavno vrednost osnovnega sredstva sestavljajo nakupna cena, nevračljive dajatve, neposredni stroški usposobitve ter ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve.

Za kasnejše merjenje opredmetenih sredstev družba uporablja model nabavne vrednosti. Pri tem so opredmetena osnovna sredstva izkazana po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijski popravek vrednosti, in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Če je nabavna vrednost osnovnega sredstva visoka, družba razporedi nabavno vrednost osnovnega sredstva na njegove pomembnejše dele, ki imajo lahko različno življenjsko dobo in posebej amortizira vsak tak del. Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega sredstva. Zemljišča se ne amortizirajo. Amortizacija opredmetenih

sredstva s končno dobo koristnosti se zmanjšuje z amortiziranjem ter z oslabitvami, kadar obstajajo vzroki za to. Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev se začne obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Ustreznost uporabljene dobe in metode amortiziranja se pregleda najmanj ob koncu poslovnega leta. Morebitne potrebne prilagoditve se obravnavajo kot sprememba računovodske ocene. Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.

Ocenjene dobe koristnosti po pomembnejših vrstah so:

- ➔ patenti: 5 let;
- ➔ licence: od 5 do 10 let;
- ➔ stroški razvoja: od 5 do 10 let.

osnovnih sredstev se prične obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Ustreznost uporabljene dobe in metode amortiziranja se pregleda najmanj ob koncu vsakega poslovnega leta.

Morebitne potrebne prilagoditve so obravnavane kot sprememba računovodske ocene. Če ni zanemarljiva, se preostala vrednost pregleda na letni osnovi. Ocenjene dobe koristnosti so po pomembnejših vrstah naslednje:

- ➔ zgradbe: od 20 do 77 let;
- ➔ proizvodne naprave in stroji: od 4 do 15 let;
- ➔ transportna sredstva: od 6 do 8 let;
- ➔ računalniška in druga oprema: od 2 do 20 let.

Najem, pri katerem družba prevzame vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, se obravnava kot finančni najem. Sredstva v finančnem najemu se izkazujejo ločeno od drugih istovrstnih sredstev. Predvideni stroški popravil večjih vrednosti se

obravnavajo kot deli opredmetenih osnovnih sredstev in se amortizirajo po stopnji, ki zagotavlja, da bo ocenjeni znesek nadomeščen do časa, ko bodo stroški popravil večjih vrednosti dejansko nastali.

FINANČNE NALOŽBE

V skladu z računovodskimi standardi družba dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe razvršča v štiri skupine finančnih naložb: finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, finančne naložbe v posesti do zapadlosti, posojila in terjatve ter za prodajo razpoložljive finančne naložbe. Ob zaključku poslovnega leta, če je to dovoljeno in primerno, družba posamezne dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe ustrezno prerazvrsti v drugo skupino.

Ob pripoznanju se finančna naložba izmeri po pošteni vrednosti. V kolikor gre za finančno naložbo, merjeno po odplačni vrednosti, in finančne naložbe, merjene po pošteni vrednosti prek presežka iz prevrednotenja, ter naložbe, merjene po nabavni vrednosti, se pošteni vrednosti prištejejo še stroški posla, ki so neposredno povezani s pridobitvijo finančne naložbe. Vrednotenje finančne naložbe je odvisno od tega, v katero skupino je posamezna finančna naložba razvrščena.

Finančne naložbe, razvrščene v prvo in četrto skupino, so vrednotene po pošteni vrednosti. Poštena vrednost je tržno oblikovana vrednost (enotni borzni tečaj delnic, objavljena dnevna vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, enotni tečaj obveznice in podobno). Sprememba poštene vrednosti za finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid se pripozna v izkazu poslovnega izida kot finančni prihodek oziroma odhodek. Sprememba poštene vrednosti za prodajo razpoložljive finančne naložbe se pripozna v presežku iz prevrednotenja. Finančni prihodek kot posledica odprave presežka iz prevrednotenja za te finančne naložbe se

stroški, ki povečajo prihodnje koristi opredmetenega osnovnega sredstva, povečajo njegovo nabavno vrednost. Vsi ostali stroški so v poslovnem izidu pripoznani kot odhodki ob njihovem nastanku.

pripozna ob prodaji finančne naložbe oziroma odpravi priznanja le-te.

Finančne naložbe, razvrščene med finančne naložbe v posesti do zapadlosti ter med posojila in terjatve, so vrednotene po odplačni vrednosti. Odplačna vrednost je znesek, s katerim se finančna naložba izmeri ob začetnem pripoznanju, zmanjšan za odplačila glavnice, povečan ali zmanjšan za amortizacijo diskonta ali premije (po metodi veljavnih obresti) ter zmanjšan za morebitne oslabitve.

Naložbe v netržne vrednostne papirje oziroma deleže, med njimi tudi naložbe v družbe v skupini, so razvrščene med za prodajo razpoložljive finančne naložbe in so merjene po nabavni vrednosti.

Pripoznanje finančne naložbe je odpravljeno, ko potečejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz naslova finančne naložbe. Vsaj na datum letnega poročanja družba oceni, ali obstajajo nepristranski dokazi o morebitni oslabiljenosti finančne naložbe. Če razlogi obstajajo, jih je potrebno oceniti in določiti vrednost izgube zaradi oslabilitve. Izguba kot posledica prevrednotenja zaradi oslabilitve, ki je ni mogoče poravnati s presežkom iz prevrednotenja, se pripozna kot finančni odhodek v izkazu poslovnega izida.

Pri finančnih naložbah v posesti do zapadlosti v plačilo ter posojilih in terjatvah, ki so izkazane po odplačni vrednosti, se izguba zaradi oslabilitve odpravi, če je dodatno povečanje nadomestljive vrednosti sredstva mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabilitve. Izguba zaradi oslabilitve se odpravi preko poslovnega izida. Znesek izgube se

izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanega prihodnjega denarnega toka (razen prihodnjih kreditnih izgub, ki še niso nastale), ki je razobresten (diskontiran) po izvorni veljavni obrestni meri finančnega sredstva, to je po veljavni obrestni meri, izračunani pri začetnem pripoznanju.

Izgube zaradi oslabitve, ki je pripoznana za finančno naložbo, razpoložljivo za prodajo in je merjena po nabavni vrednosti, ni mogoče odpraviti. Znesek izgube se izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanega prihodnjega denarnega toka, razobresten (diskontirani) po trenutni tržni obrestni meri za podobna finančna sredstva.

Izgube zaradi oslabitve, ki so priznane za finančno naložbo v kapitalski instrument,

IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI

Družba uporablja izpeljane finančne inštrumente za varovanje pred tveganjem spremembe tečajev tujih valut in spremembe obrestne mere kot so rokovne pogodbe in obrestne zamenjave. Takšni inštrumenti so ob začetku pripoznanja in kasneje merjeni po pošteni vrednosti. Izpeljani finančni inštrumenti se pripoznajo kot finančno sredstvo, ko je poštena vrednost pozitivna, ter kot finančna obveznost, ko je poštena vrednost negativna.

Vsak dobiček ali izguba iz spremembe poštene vrednosti izpeljanega finančnega inštrumenta, ki ni del razmerja pri varovanju pred tveganjem, se pripozna neposredno v poslovnem izidu. Razmerja varovanja pred tveganjem so treh vrst:

- ➔ varovanje poštene vrednosti pred tveganjem: varuje se pred spremembo poštene vrednosti pripoznanega sredstva, obveznosti ali trdne obveze. Dobiček ali izguba pri varovani postavki, ki jo je mogoče pripisati varovanemu tveganju, prilagodi knjigovodsko

razvrščen kot razpoložljiv za prodajo, ni mogoče razveljaviti preko poslovnega izida. Če se poštena vrednost dolgovnega instrumenta, razvrščenega kot razpoložljivega za prodajo, poveča in je mogoče povečanje nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju izgube zaradi oslabitve v poslovnem izidu, je potrebno izgubo zaradi oslabitve razveljaviti prek poslovnega izida kot finančni prihodek. Znesek izgube za prodajo razpoložljivih finančnih naložb po pošteni vrednosti se izmeri kot razlika med nabavno vrednostjo in sprotno pošteno vrednostjo, zmanjšano za izgubo zaradi oslabitve takšnega finančnega sredstva, ki je bila prej pripoznana v poslovnem izidu.

vrednost varovane postavke in pripozna v poslovnem izidu. Prav tako se dobiček ali izguba pri ponovnem merjenju izpeljanega inštrumenta za varovanje pred tveganjem pripozna v poslovnem izidu;

- ➔ varovanje denarnih tokov pred tveganjem: varuje se pred spremenljivostjo denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati posameznemu tveganju, povezanim s pripoznanim sredstvom ali obveznostjo ali zelo verjetnimi predvidenimi posli. Del dobička ali izgube iz izpeljanega inštrumenta za varovanje pred tveganjem, ki je opredeljen kot uspešno varovanje pred tveganjem, se pripozna neposredno v kapitalu kot presežek iz prevrednotenja, neuspešni del dobička ali izgube pa neposredno v poslovnem izidu;
- ➔ varovanje čiste finančne naložbe v družbo v tujini pred tveganjem, ki se računovodsko obravnava podobno kot varovanje denarnih tokov.

SREDSTVA ZA PRODAJO

Če se bo knjigovodska vrednost sredstva zagotovila predvsem s prodajo in ne z nadaljevanjem uporabe, se to sredstvo opredeli kot nekratkoročno sredstvo za prodajo ali uvrsti v skupino sredstev za odtujitev. Sredstvo se preneha amortizirati, ko je opredeljeno kot nekratkoročno sredstvo za prodajo ali uvrščeno v skupino za odtujitev. Takšno nekratkoročno sredstvo

ZALOGE

Zaloge se vrednotijo po izvorni vrednosti ali čisti tržni vrednosti, in sicer po manjši med njima. Zaloge nedokončane proizvodnje in končanih proizvodov se ovrednotijo po proizvodjalnih stroških, ki vsebujejo neposredne stroške materiala, dela, storitev, amortizacije, in posredne proizvodjalne stroške. Posredni proizvodjalni stroški so stroški materiala, storitev, dela in amortizacije, ki so obračunani v okviru proizvodjalnega procesa, a jih ni mogoče neposredno povezovati z nastajajočimi poslovnimi učinki. Izjemni stroški neposrednega materiala in neposrednega dela ter tudi izjemni posredni stroški se ne smejo všteti v ceno količinske enote v zalogi. Všetje stalnega dela posrednih proizvodjalnih stroškov temelji na običajni stopnji izrabe zmogljivosti običajnega obsega proizvodjalnih zgradb, opreme in zaposlencev.

TERJATVE

Terjatve se v začetku izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Merijo se po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti. Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se štejejo kot dvomljive. Če se je zaradi njih začel sodni postopek, pa se štejejo kot sporne, zato popravek

ali skupina za odtujitev za prodajo se izmeri po knjigovodski vrednosti ali pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je manjša. Pravila o oslavitvah sredstev (skupin za odtujitev) za prodajo veljajo v enaki meri kot za dolgoročna sredstva; izjema so finančne naložbe.

Količinska enota zaloge materiala in trgovskega blaga se ovrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Med nevračljive nakupne dajatve se doda tudi tisti davek na dodano vrednost, ki se ne povrne. Nakupna cena se zmanjša za dobljene popuste.

Družba za zmanjševanje količin materiala in trgovskega blaga v zalogi uporablja metodo tehtanih povprečnih cen. Družba za zmanjševanje količin proizvodov in polproizvodov v zalogi uporablja metodo stalnih cen z odmiki. Drobní inventar, dan v uporabo, družba takoj prenese med stroške.

Zaloge se zaradi okrepitve ne prevrednotijo. Zaradi oslavitve se zaloge prevrednotijo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo čisto tržno vrednost. Vrednost zalog je treba odpisati pri vsaki postavki posebej.

vrednosti terjatev vključuje popravek vrednosti dvomljivih in spornih terjatev do kupcev ter dodatni popravek vrednosti terjatev do kupcev, ki je oblikovan glede na starostno strukturo terjatev. Merila za oblikovanje popravkov vrednosti terjatev do kupcev se določajo na osnovi pravilnika o računovodstvu. Popravek vrednosti terjatev ne zajema terjatev do družb v skupini.

DENARNA SREDSTVA

Denarne ustreznike predstavljajo depoziti pri bankah, sredstva na bankah na vpogled ter dolžniški vrednostni papirji za takojšnjo

uporabo. Negativna stanja oziroma prekoračitve na transakcijskih računih se izkazujejo kot prejeta posojila.

KAPITAL

Celotni kapital sestavljajo: vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja, preneseni čisti poslovni izid iz prejšnjih let in čisti poslovni izid poslovnega leta. Celotni kapital skupine pa še uskupinjevalni popravek kapitala in kapital manjšinskih lastnikov. Osnovni kapital se vodi v domači valuti.

Pridobljene lastne delnice ali poslovni deleži se odštevajo od kapitala. V poslovnem izidu se ob nakupu, prodaji, izdaji ali umiku ne pripozna dobička ali izgube iz tega posla oziroma se vse razlike poračunajo s kapitalom.

REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Družba v bilanci stanja izkaže rezervacije, če ima zaradi preteklega dogodka sedanjo pravno ali posredno obvezo in če obstaja verjetnost, da bo za poravnavo te obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Kjer je učinek časovne vrednosti denarja bistven, se znesek rezervacije določi z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih denarnih tokov po obrestni meri pred obdavčitvijo. Ta odraža obstoječe ocene časovne vrednosti denarja in po potrebi tudi tveganja, ki so značilna za obveznost. Učinek iz naslova diskontiranja se izkazuje kot finančni odhodek oziroma prihodek.

Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade se ugotavljajo, ko se na

bilančni presečni dan ugotovi in v izkazu poslovnega izida pripozna prihodek ali odhodek v zvezi s preračunom rezervacij v znesku, ki ga ugotovi tako, da se pobota:

- ➔ znesek dodatno oblikovanih rezervacij za stroške sprotnega službovanja v zvezi z odpravninami in jubilejnimi nagradami za tekoče leto;

- ➔ obračunane obresti v zvezi z rezervacijami;
- ➔ znesek aktuarskih dobičkov ali izgub;
- ➔ znesek povečanja ali zmanjšanja že oblikovanih rezervacij v primeru uvedbe ali spremembe programa (sprememba stroškov preteklega službovanja) in
- ➔ učinke vseh omejitev ali krčenj rezervacij.

Če družba z veliko gotovostjo pričakuje, da bo nekatere ali vse izdatke, potrebne za poravnavo rezervacije, povrnila druga stranka, se povračila pripoznajo kot posebno sredstvo, ki ne presega zneska rezervacije. Pri tem se odhodki za rezervacije poračunajo s prihodki od tega sredstva.

Rezervacije se zmanjšujejo neposredno za stroške oziroma odhodke, za pokrivanje katerih so oblikovane, kar pomeni, da se v izkazu poslovnega izida ne pojavljajo več, razen v primeru rezervacij za kočljive pogodbe in dolgoročno odloženih prihodkov, katerih poraba se prenaša med poslovne prihodke.

DOLGOVI

Dolгови so finančni in poslovni, kratkoročni in dolgoročni. Vsi dolгови se ovrednotijo z

zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem denarnih

sredstev ali poplačilo potencialnega poslovnega dolga.

Dolgoročni dolgovi se povečujejo za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če za to obstaja sporazum z upnikom. Knjigovodska vrednost dolgoročnih dolgov je enaka njihovi izvorni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnice in prenose med kratkoročne dolgove, dokler ne nastane potreba po prevrednotenju dolgoročnih dolgov.

Dolgovi se merijo po odplačni vrednosti, po metodi učinkovitih obresti. Če se pomembni zneski dolgov ne obrestujejo, se izkazujejo po diskontirani vrednosti, pri čemer se upošteva povprečna obrestna mera, ki jo v primerljivih poslih dosega družba. Če se dejanska oziroma dogovorjena obrestna

KRATKOROČNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške ter kratkoročno nezaračunane prihodke.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Izkaz poslovnega izida je temeljni računovodski izkaz v katerem je resnično in pošteno prikazan poslovni izid za poslovno

PRIHODKI

Prihodki so povečanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki povečanj sredstev ali zmanjšanj dolgov. Preko poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala. Prihodki se razčlenjujejo na poslovne, finančne in druge prihodke. Prihodki iz prodaje proizvodov se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko družba na kupca prenese pomembna tveganja in koristi, povezane z lastništvom proizvodov. Prihodki od prodaje proizvodov, tržovskega blaga in materiala se merijo na podlagi prodajnih cen, navedenih v računih ali drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali kasneje, tudi zaradi

mera ne razlikuje pomembno od učinkovite obrestne mere, se dolgovi izkazujejo po začetni vrednosti, zmanjšani za odplačila.

Knjigovodska vrednost kratkoročnih dolgov je enaka njihovi izvorni vrednosti, popravljeni za njihova povečanja ali zmanjšanja skladno s sporazumi z upniki, dokler ne nastane potreba po njihovem prevrednotenju.

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo. Obveznosti se pozneje povečujejo s pripisanimi donosi (obresti in druga nadomestila), za katere obstaja sporazum z upnikom. Obveznosti se zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave v dogovoru z upnikom.

Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo vnaprej vračunane stroške in odhodke ter kratkoročno odložene prihodke.

leto. Sestavljen je v obliki stopenjskega izkaza v I. različici.

zgodnejšega plačila. Prihodki opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla na datum bilance stanja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela. Prihodki se ne pripoznajo, če se pojavi negotovost glede plačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila proizvodov ali pa glede na nadaljnje odločanje o prodanih proizvodih. Prihodki od najemnin iz naložbenih nepremičnin se pripoznajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema.

Državne podpore se v začetku pripoznajo v računovodskih izkazih kot odloženi prihodki,

ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo družba te podpore prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Državne podpore, prejete za kritje stroškov, se pripoznajo strogo dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastanejo zadevni stroški, ki naj bi jih podpore nadomestile. S sredstvi povezane državne podpore se v izkazu poslovnega izida pripoznajo strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti takega sredstva.

Prihodki iz obresti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida ob njihovem nastanku z

ODHODKI

Odhodki se razčlenjujejo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Nabavna vrednost prodanega blaga vsebuje neto fakturno vrednost prodanega blaga, izdatke za carino in druge uvozne dajatve, ki so zaračunane po dobaviteljevi ceni, prevozne stroške, stroške zavarovanja in druge odvisne nabavne stroške. Proizvajalni stroški prodanih količin ter stroški prodajanja in splošnih dejavnosti so odvisni od metode vrednotenja zalog, opisane pod poglavjem »Zaloge«.

Prevrednoteni poslovni odhodki nastajajo zaradi oslabitve osnovnih in obratnih

DAVEK OD DOBIČKA

Odmerjeni davek je tisti, ki bo odveden od obdavčljivega dobička za poslovno leto, z uporabo davčnih stopenj, uveljavljenih na datum bilance stanja, ob morebitni prilagoditvi davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti. Pri izkazovanju odloženega davka se uporablja metoda obveznosti bilance stanja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo in davčno vrednostjo sredstev ter obveznosti.

Odložena obveznost za davek se pripozna za vsečasne razlike. Izjema so:

uporabo metode efektivne obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan uveljavitve delničarjeve pravice do plačila. Kot finančni prihodki so v izkazu poslovnega izida izkazane tudi pozitivne tečajne razlike, dobički iz instrumentov za varovanje pred tveganjem in drugi prihodki, ki izhajajo iz finančnih naložb. Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke, ki se izkazujejo v dejansko nastalih zneskih.

sredstev, pa tudi zaradi izgube pri prodaji neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev v primerjavi z njihovo knjigovodsko vrednostjo. Finančni odhodki obsegajo obresti od posojil, ki se izračunavajo po metodi efektivne obrestne mere, negativne tečajne razlike, izgube iz instrumentov za varovanje pred tveganjem in druge odhodke, ki izhajajo iz finančnih naložb. Druge odhodke sestavljajo neobičajne postavke, ki se izkazujejo v dejansko nastalih zneskih.

- ➔ dobro ime v primeru, da ne gre za davčno priznan odhodek;
- ➔ začetno pripoznanje sredstev ali obveznosti v poslovnem dogodku, ki ni združitvev, delitev, zamenjava kapitalskih deležev ter prenos dejavnosti in ne vpliva na računovodski niti na obdavčljivi dobiček;
- ➔ razlike v zvezi z naložbami v odvisne družbe, podružnice in pridružene družbe ter deleži v skupnih podvigih v tisti višini, za katero obstaja verjetnost, da ne bo odpravljena v predvidljivi prihodnosti;

- ➔ odložena terjatev za davek se pripozna za vsečasne razlike, neizrabljene davčne dobropise in davčne izgube v višini, za katero obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odloženo terjatev. Izjema so:
 - če razlike izhajajo iz začetno pripoznanih sredstev oz. obveznosti ali obveznosti v poslovnem dogodku, ki v času nastanka ne vpliva niti na računovodski dobiček niti na obdavčljivi dobiček, razen če gre za terjatve iz poslovne združitve, delitve, zamenjave kapitalskega deleža ali prenosa dejavnosti;
 - če razlike izhajajo iz finančnih naložb v odvisne družbe, podružnice in pridružene družbe ter deležev v

skupnih podvigih in ni verjetno, da bodočasne razlike odpravljene v predvidljivi prihodnosti.

Ob sestavitvi bilance stanja družba ponovno oceni prej neupoštevane terjatve za odloženi davek in jih pripozna, če je verjetno, da bo prihodnji obdavčljivi dobiček omogočil uporabo terjatev za odloženi davek. Družba zmanjša knjigovodsko vrednost terjatev za odloženi davek, če ni več verjetno, da bo na voljo dovolj obdavčljivega dobička. Vsako takšno zmanjšanje se odpravi, če postane verjetno, da bo na voljo zadosten obdavčljivi dobiček. Davek od dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v delu, kjer se nanaša neposredno na postavke, izkazane v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom. Nepomembni zneski terjatev in obveznosti za odloženi davek niso pripoznani.

IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov je sestavljen skladno s SRS 26.10. (različica II.) po posredni metodi in ima obliko zaporednega izkaza ter prikazuje gibanje prejemkov in izdatkov v poslovnem letu in s tem pojasnjuje spremembe pri stanju denarnih sredstev. Za denarne tokove pri poslovanju se podatki

pridobijo iz bilance stanja in izkaza poslovnega izida, za denarne tokove pri naložbenju in financiranju pa se podatki pridobijo iz analitičnih poslovnih knjig ter se tako ugotavljajo po neposredni metodi. Sestavine denarnih sredstev so sredstva v blagajni ter na računih družbe.

RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE

Računovodski izkazi skupine ter pojasnila k izkazu v tem poročilu so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) kot jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) in tolmačenji Odbora za pojasnjevanje mednarodnega računovodskega poročanja (IFRIC) kot jih je sprejela Evropska unija in upoštevajo določila Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Upoštevata se temeljni računovodski predpostavki, in sicer nastanek poslovnih dogodkov ter časovna neomejenost delovanja. Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih brez centov.

Računovodski izkazi skupine so pripravljani ob upoštevanju izvirnih vrednosti, medtem ko se poštena vrednost upošteva pri finančnih instrumentih v posesti za trgovanje in za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, ki kotirajo na borzi ali pa so v skladu z MSRP vrednoteni z uporabo modela vrednotenja. Uprava pri sestavi računovodskih izkazov poda presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev, na izkazane vrednosti sredstev ter na obveznosti prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah ter drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah razumejo kot utemeljeni in na podlagi katerih lahko podamo presoje o

knjigovodski vrednosti sredstev ter obveznosti. Ocene in navedene predpostavke je potrebno neprestano pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo le za obdobje, v katerem se

ocena popravi, če vpliva zgolj na to obdobje. Lahko pa se pripoznajo za obdobje popravka in prihodnja leta, če popravek vpliva tako na tekoče kot na prihodnja leta.

1.2 USKUPINJEVANJE

Skupinski računovodski izkazi so zbir računovodskih izkazov posameznih, med seboj povezanih družb, ki prikazujejo premoženjsko in finančno stanje ter poslovni izid, kot bi šlo za eno samo družbo. Zato so za tak prikaz potrebni ustrezni skupinski popravki, s katerimi se izločijo stanja in posli med člani skupine ter izključijo dvojna izkazovanja. Pri uskupinjevanju kapitala gre za izločanje naložb v odvisne družbe in sorazmernega dela kapitala teh družb, ki pripada skupini Cimos. Deleži manjšinskih lastnikov v kapitalu odvisnih družb se ločeno izkažejo v okviru postavke kapitala.

V postopku uskupinjevanja bilance stanja se izločijo tudi vse medsebojne terjatve in obveznosti, ki se nanašajo na družbe skupine Cimos. Glavni vir razlik med terjatvami in obveznostmi so tečajne razlike, ki izhajajo iz različnih medvalutnih razmerij med družbami skupine Cimos ter časovna neuskklajenost evidentiranja poslovnih dogodkov. Iz skupinskega izkaza poslovnega izida so izločeni prihodki in odhodki med družbami skupine Cimos, in sicer v obsegu, ki ga izkazujejo posamezne družbe. Izločanje prihodkov in odhodkov med družbami v skupini Cimos ne vpliva na skupinski izid poslovanja. Ločeno se izkaže delež manjšinskih lastnikov v dobičku poslovnega leta.

Podlaga za sestavljanje računovodskih izkazov skupine, vključno s temeljnimi predpostavkami, tečaji in načinom

preračuna v domačo valuto, so opredeljeni v poglavju »Povzetek računovodskih usmeritev«, saj so pri vrednotenju postavk v računovodskih izkazih za vse družbe skupine Cimos uporabljene enotne temeljne računovodske usmeritve.

Pri uskupinjevanju so bili uporabljeni računovodski izkazi odvisnih družb, izvirna dokumentacija v obvladujoči družbi in odvisnih družbah ter neposredne uskladitve stanj in prometa med družbami v skupini. Uporabljen je bil postopek stopenjskega uskupinjevanja.

Ker so v skupino vključene tudi družbe, ki imajo sedeže v tujini in ki svoje računovodske izkaze sestavljajo v lokalni valuti, so le ti preračunani v valuto obvladujoče družbe, evro. Za preračun so bili uporabljeni veljavni tečaji, ki jih objavlja Banke Slovenije, in sicer za preračun sredstev in obveznosti ustrezen referenčni tečaj ECB na dan 31. 12. 2012 ter za preračun postavk prihodkov, odhodkov in stroškov ustrezen povprečni tečaj za leto 2012, če preračun na dan poslovnega dogodka ni bil mogoč.

V skupinske računovodske izkaze skupine Cimos so na dan 31. 12. 2012 vključeni računovodski izkazi delniške družbe Cimos in računovodski izkazi odvisnih družb, kjer ima obvladujoča družba prevladujoč vpliv. Odvisna družba Cimos BRD, Gmbh, Muenchen, zaradi nepomembnosti prikaza, ni uskupinjena.

2 DELNIŠKA DRUŽBA CIMOS

2.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI DELNIŠKE DRUŽBE CIMOS

Bilanca stanja

| | (v evrih) | Pojasnila | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-----------|---|-----------|--------------------|--------------------|
| A. | DOLGOROČNA SREDSTVA | | 195.095.222 | 242.425.997 |
| I. | Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 1 | 12.168.101 | 12.077.847 |
| 1. | Dolgoročne premoženjske pravice | | 152.634 | 306.719 |
| 2. | Dobro ime | | - | - |
| 3. | Predujmi za neopredmetena sredstva | | - | - |
| 4. | Dolgoročno odloženi stroški razvijanja | | 12.004.577 | 11.757.985 |
| 5. | Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve | | 10.890 | 13.143 |
| II. | Opredmetena osnovna sredstva | 2 | 41.473.742 | 48.687.602 |
| 1. | Zemljišča in zgradbe | | 24.868.188 | 26.071.442 |
| a. | Zemljišča | | 8.508.207 | 8.508.207 |
| b. | Zgradbe | | 16.359.981 | 17.563.235 |
| 2. | Proizvajalne naprave in stroji | | 11.679.784 | 17.085.215 |
| 3. | Druge naprave in oprema | | 4.280.949 | 5.307.404 |
| 4. | Osnovna sredstva, ki se pridobivajo | | 644.821 | 223.541 |
| a. | Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi | | 644.821 | 223.541 |
| b. | Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | | - | - |
| III. | Naložbene nepremičnine | | - | - |
| IV. | Dolgoročne finančne naložbe | 3 | 140.376.522 | 180.850.070 |
| 1. | Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil | | 129.415.981 | 173.246.401 |
| a. | Delnice in deleži družb v skupini | | 127.690.880 | 171.634.408 |
| b. | Delnice in deleži v pridruženih družbah | | - | - |
| c. | Druge delnice in deleži | | 1.725.101 | 1.611.993 |
| č. | Druge dolgoročne finančne naložbe | | - | - |
| 2. | Dolgoročna posojila | | 10.960.541 | 7.603.669 |
| a. | Dolgoročna posojila družbam v skupini | | 6.600.074 | 7.395.840 |
| b. | Dolgoročna posojila drugim | | 4.360.467 | 207.829 |
| c. | Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital | | - | - |
| V. | Dolgoročne poslovne terjatve | 4 | 105.903 | 608.103 |
| 1. | Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini | | 105.903 | 608.103 |
| 2. | Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev | | - | - |
| 3. | Dolgoročne poslovne terjatve do drugih | | - | - |
| VI. | Odložene terjatve za davke | 5 | 970.954 | 202.375 |
| B. | KRATKOROČNA SREDSTVA | | 203.802.869 | 227.181.817 |
| I. | Sredstva (skupine za odtujitve) za prodajo | | - | - |
| II. | Zaloge | 6 | 20.945.817 | 22.612.224 |
| 1. | Material | | 5.491.259 | 6.101.161 |
| 2. | Nedokončana proizvodnja | | 1.995.544 | 2.459.486 |
| 3. | Proizvodi in trgovsko blago | | 11.381.778 | 11.870.075 |
| 4. | Predujmi za zaloge | | 2.077.236 | 2.181.502 |
| III. | Kratkoročne finančne naložbe | 7 | 50.665.979 | 61.947.884 |
| 1. | Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil | | - | - |
| a. | Delnice in deleži družb v skupini | | - | - |
| b. | Druge delnice in deleži | | - | - |
| c. | Druge kratkoročne finančne naložbe | | - | - |
| 2. | Kratkoročna posojila | | 50.665.979 | 61.947.884 |
| a. | Kratkoročna posojila družbam v skupini | | 48.724.710 | 49.438.015 |
| b. | Kratkoročna posojila drugim | | 1.941.269 | 12.509.869 |
| c. | Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital | | - | - |
| IV. | Kratkoročne poslovne terjatve | 8 | 132.167.554 | 142.567.703 |
| 1. | Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | | 80.796.433 | 76.620.932 |
| 2. | Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | | 36.617.630 | 50.337.411 |
| 3. | Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | | 14.753.491 | 15.609.360 |
| V. | Denarna sredstva | 9 | 23.519 | 54.006 |
| C. | AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 10 | 497.022 | 384.932 |
| | SKUPAJ SREDSTVA | | 399.395.113 | 469.992.746 |

Bilanca stanja - nadaljevanje

| | (v evrih) | Pojasnila | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-----------|---|-----------|--------------------|--------------------|
| A. | KAPITAL | 11 | 50.303.123 | 116.383.797 |
| I. | Vpoklicani kapital | | 69.480.250 | 69.480.250 |
| 1. | Osnovni kapital | | 69.480.250 | 69.480.250 |
| 2. | Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka) | | - | - |
| II. | Kapitalske rezerve | | 13.187.961 | 13.187.961 |
| III. | Rezerve iz dobička | | 25.561.354 | 31.696.418 |
| 1. | Zakonske rezerve | | 3.600.166 | 3.600.166 |
| 2. | Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže | | 13.384.021 | 13.384.021 |
| 3. | Lastne delnice in lastni poslovni deleži | | (13.384.021) | (13.384.021) |
| 4. | Statutarne rezerve | | 7.657.785 | 7.657.785 |
| 5. | Druge rezerve iz dobička | | 14.303.403 | 20.438.467 |
| IV. | Presežek iz prevrednotenja | | 16.320.725 | (138.984) |
| V. | Preneseni čisti poslovni izid | | - | 852.259 |
| VI. | Čisti poslovni izid poslovnega leta | | (74.247.167) | 1.305.893 |
| B. | REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 12 | 1.796.700 | 2.023.754 |
| 1. | Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti | | 1.796.700 | 2.023.754 |
| 2. | Druge rezervacije | | - | - |
| 3. | Dolgoročne pasivne časovne razmejitve | | - | - |
| C. | DOLGOROČNE OBVEZNOSTI | | 101.966.732 | 150.343.377 |
| I. | Dolgoročne finančne obveznosti | 13 | 98.618.636 | 150.343.377 |
| 1. | Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini | | - | - |
| 2. | Dolgoročne finančne obveznosti do bank | | 87.893.733 | 131.878.941 |
| 3. | Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic | | 7.145.000 | 7.145.000 |
| 4. | Druge dolgoročne finančne obveznosti | | 3.579.903 | 11.319.436 |
| II. | Dolgoročne poslovne obveznosti | | - | - |
| 1. | Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | | - | - |
| 2. | Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | | - | - |
| 3. | Dolgoročne menične obveznosti | | - | - |
| 4. | Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | | - | - |
| 5. | Druge dolgoročne poslovne obveznosti | | - | - |
| III. | Odložene obveznosti za davek | 14 | 3.348.096 | - |
| Č. | KRATKOROČNE OBVEZNOSTI | | 243.895.559 | 200.876.826 |
| I. | Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev | | - | - |
| II. | Kratkoročne finančne obveznosti | 15 | 134.922.579 | 87.502.995 |
| 1. | Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini | | - | 441.268 |
| 2. | Kratkoročne finančne obveznosti do bank | | 115.006.078 | 72.082.844 |
| 3. | Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic | | - | - |
| 4. | Druge kratkoročne finančne obveznosti | | 19.916.501 | 14.978.883 |
| III. | Kratkoročne poslovne obveznosti | 16 | 108.972.980 | 113.373.831 |
| 1. | Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | | 40.256.702 | 45.736.738 |
| 2. | Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | | 37.629.049 | 40.312.542 |
| 3. | Kratkoročne menične obveznosti | | - | - |
| 4. | Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | | 1.840.397 | 1.197.358 |
| 5. | Druge kratkoročne poslovne obveznosti | | 29.246.832 | 26.127.193 |
| D. | KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 17 | 1.432.999 | 364.992 |
| | SKUPAJ OBVEZNOSTI | | 399.395.113 | 469.992.746 |

Izkaz poslovnega izida

| (v evrih) | Pojasnila | 2012 | 2011 |
|--|-----------|---------------------|------------------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 19 | 386.090.046 | 409.350.225 |
| a) Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu | | 13.723.559 | 9.961.725 |
| b) Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu | | 372.366.487 | 399.388.500 |
| 2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje | 19 | (419.129) | (1.000.528) |
| 3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve | 19 | 1.747.598 | 2.231.072 |
| 4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 19 | 1.113.858 | 2.415.650 |
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 20 | 341.571.049 | 364.347.926 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in stroški porabljenega materiala | | 320.154.705 | 344.606.438 |
| b) Stroški storitev | | 21.416.344 | 19.741.488 |
| 6. Stroški dela | 20 | 21.028.773 | 20.819.247 |
| a) Stroški plač | | 15.485.004 | 15.429.374 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | | 2.659.392 | 2.648.941 |
| <i>Stroški pokojninskih zavarovanj</i> | | <i>1.525.945</i> | <i>1.520.910</i> |
| c) Drugi stroški dela | | 2.884.377 | 2.740.932 |
| 7. Odpisi vrednosti | 20 | 21.047.913 | 11.660.641 |
| a) Amortizacija | | 10.455.476 | 11.582.933 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstvih | | 1.156.284 | 28.872 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | | 9.436.153 | 48.836 |
| 8. Drugi poslovni odhodki | 20 | 165.195 | 373.151 |
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 21 | 40.008 | 357 |
| a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini | | - | - |
| b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah | | - | - |
| c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah | | 40.008 | 357 |
| č) Finančni prihodki iz drugih naložb | | - | - |
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 21 | 2.227.025 | 2.082.029 |
| a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini | | 1.667.898 | 1.547.640 |
| b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | | 559.127 | 534.389 |
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 21 | 753.109 | 743.530 |
| a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini | | 146.366 | 423.725 |
| b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | | 606.743 | 319.805 |
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 22 | 64.154.645 | 116 |
| a) Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v družbe v skupini | | 64.154.630 | - |
| b) Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v druge | | 15 | 116 |
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | 22 | 14.546.455 | 12.946.827 |
| a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini | | 6.916 | 22.458 |
| b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | | 12.253.934 | 10.853.880 |
| c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic | | 466.354 | 862.897 |
| č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | | 1.819.251 | 1.207.592 |
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 22 | 1.530.957 | 1.293.256 |
| a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini | | 635.848 | 230.207 |
| b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev iz meničnih obveznosti | | 464.447 | 743.448 |
| c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | | 430.662 | 319.601 |
| 15. Drugi prihodki | 23 | 33.919 | 455.716 |
| 16. Drugi odhodki | 24 | 2.557.193 | 860.627 |
| 17. Davek iz dobička | | | 175.107 |
| 18. Odloženi davki | | (768.579) | 135.488 |
| 19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA | | (74.247.167) | 3.665.665 |

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--|---------------------|------------------|
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (74.247.167) | 3.665.665 |
| Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev | - | - |
| Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | 16.459.709 | (84.288) |
| Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (tečajne razlike) | - | - |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa | - | - |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | (57.787.458) | 3.581.377 |

Izkaz denarnih tokov

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| Denarni tokovi pri poslovanju | | |
| Postavke izkaza poslovnega izida | | |
| Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 389.319.401 | 414.195.665 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | (377.445.604) | (387.771.915) |
| Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih | 768.579 | (310.595) |
| Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja | | |
| Začetne manj končne poslovne terjatve | 10.902.349 | (25.885.386) |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | (112.090) | 398.796 |
| Začetne manj končne odložene terjatve za davek | (768.579) | 135.488 |
| Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo | - | - |
| Začetne manj končne zaloge | 1.666.407 | 3.998.028 |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | (4.400.851) | 17.803.631 |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | 840.953 | (233.453) |
| Končne manj začetne odložene obveznosti za davek | 3.348.096 | - |
| Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju | 24.118.661 | 22.330.259 |
| Denarni tokovi pri naložbenju | | |
| Prejemki pri naložbenju | | |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje | 2.267.033 | 2.082.386 |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | 1.286.193 | 2.253 |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev | 1.034.033 | 1.591.237 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | - | - |
| Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | 502.912 | 3.470 |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 8.155.201 | 17.483.202 |
| Izdatki pri naložbenju | | |
| Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev | (3.764.405) | (2.023.259) |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (1.887.692) | (4.628.785) |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | - | - |
| Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | (123.847) | (3.806.821) |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | (9.418.868) | (4.588.280) |
| Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju | (1.949.440) | 6.115.403 |
| Denarni tokovi pri financiranju | | |
| Prejemki pri financiranju | | |
| Prejemki od vplačanega kapitala | - | - |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti | - | 14.636.526 |
| Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | - | 8.816.214 |
| Izdatki pri financiranju | | |
| Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje | (14.405.703) | (12.986.611) |
| Izdatki za vračila kapitala | (3.348.096) | - |
| Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | (109) | (1.153.846) |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | (4.445.799) | (41.214.289) |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | - | - |
| Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju | (22.199.707) | (31.902.006) |
| Končno stanje denarnih sredstev | 23.519 | 54.006 |
| Denarni izid v obdobju | (30.487) | (3.456.344) |
| Začetno stanje denarnih sredstev | 54.006 | 3.510.350 |

Izkaz gibanja kapitala 2012

| (v evrih) | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za lastne deleže in delnice | Lastne deleži in delnice | Statutarne rezerve | Druge rezerve iz dobička | Skupaj rezerve iz dobička | Presežek iz prevrednotenja | Preneseni čisti poslovni izid | Čisti poslovni izid leta | Skupaj |
|---|-----------------|--------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------|
| Stanje na dan 31. decembra 2011 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.600.166 | 13.384.021 | (13.384.021) | 7.657.785 | 20.438.467 | 31.696.418 | (138.984) | 852.259 | 1.305.893 | 116.383.797 |
| Preračuni za nazaj (odprava napak) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Priiagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev) | - | - | - | - | - | - | (8.293.216) | - | - | - | - | - |
| Stanje na dan 1. januarja 2012 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.600.166 | 13.384.021 | (13.384.021) | 7.657.785 | 12.145.251 | 23.403.202 | (138.984) | 852.259 | 1.305.893 | 108.090.581 |
| Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | | | | | | | | | | | | |
| Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vnos dodatnih vplačil kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vračilo kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Izplačilo dividend | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Izplačilo nagrad upravi in nadzornemu svetu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Druge spremembe lastniškega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | | | | | | | | | | | | |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (74.247.167) | (74.247.167) |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | - | - | - | - | - | - | - | - | 16.459.709 | - | - | 16.459.709 |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | 16.459.709 | - | (74.247.167) | (57.787.458) |
| Premiki v kapitalu | | | | | | | | | | | | |
| Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.305.893 | (1.305.893) | - |
| Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine | - | - | - | - | - | - | 2.158.152 | 2.158.152 | - | (2.158.152) | - | - |
| Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Druge spremembe v kapitalu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | 2.158.152 | 2.158.152 | - | (852.259) | (1.305.893) | - |
| Stanje na dan 31. december 2012 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.600.166 | 13.384.021 | (13.384.021) | 7.657.785 | 14.303.403 | 25.561.354 | 16.320.725 | - | (74.247.167) | 50.303.123 |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | | | | | | | | | (74.247.167) | (74.247.167) |

Izkaz gibanja kapitala 2011

| (v evrih) | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za lastne deleže in delnice | Lastne deleži in delnice | Statutarne rezerve | Druge rezerve iz dobička | Skupaj rezerve iz dobička | Presežek iz prevrednotenja | Preneseni čisti poslovni izid | Čisti poslovni izid leta | Skupaj | |
|---|-----------------|--------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------|-----------|
| Stanje na dan 31. decembra 2010 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.416.882 | 13.384.021 | (13.384.021) | 6.787.190 | 19.132.574 | 29.336.646 | (54.696) | - | 852.259 | 112.802.420 | |
| Preračuni za nazaj (odprava napak) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Priagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Stanje na dan 1. januarja 2011 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.416.882 | 13.384.021 | (13.384.021) | 6.787.190 | 19.132.574 | 29.336.646 | (54.696) | - | 852.259 | 112.802.420 | |
| Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | | | | | | | | | | | | | |
| Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Vnos dodatnih vplačil kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Vračilo kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Izplačilo dividend | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Izplačilo nagrad upravi in nadzornemu svetu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Druge spremembe lastniškega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | | | | | | | | | | | | | |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.665.665 | 3.665.665 | |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | - | - | - | - | - | - | - | - | (84.288) | - | - | (84.288) | |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | (84.288) | - | 3.665.665 | 3.581.377 | |
| Premiki v kapitalu | | | | | | | | | | | | | |
| Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 852.259 | (852.259) | - | |
| Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in | - | - | 183.284 | - | - | 870.595 | 1.305.893 | 2.359.772 | - | - | (2.359.772) | - | |
| Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Druge spremembe v kapitalu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| | - | - | 183.284 | - | - | 870.595 | 1.305.893 | 2.359.772 | - | 852.259 | (3.212.031) | - | |
| Stanje na dan 31. december 2011 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.600.166 | 13.384.021 | (13.384.021) | 7.657.785 | 20.438.467 | 31.696.418 | (138.984) | 852.259 | 1.305.893 | 116.383.797 | |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | | | | | | | | | 852.259 | 1.305.893 | 2.158.152 |

2.2 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DELNIŠKE DRUŽBE CIMOS

Pojasnilo 1: Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev

12.168.101 evrov

| (v evrih) | Stroški razvijanja | Pravice do ind. lastnine in druge pravice | Neopredm. sredstva v pridobivanju | Dolgoročno odloženi stroški | Skupaj |
|-----------------------------------|--------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|-------------|
| Nabavna vrednost | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 19.417.006 | 6.330.226 | - | 2.416.864 | 28.164.096 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - |
| 1. januarja 2012 | 19.417.006 | 6.330.226 | - | 2.416.864 | 28.164.096 |
| Pridobitve | - | - | 3.764.405 | - | 3.764.405 |
| Pridobitve - lastna izdelava | - | - | - | - | - |
| Povečanja zaradi pripojitve | - | - | - | - | - |
| Prenos z investicij v teku | 3.746.150 | 18.255 | (3.764.405) | - | - |
| Odtujitve | (7.280.002) | (12.827) | - | - | (7.292.829) |
| Prenos na kratkoročna sredstva | - | - | - | - | - |
| Oslabitve | - | - | - | (2.253) | (2.253) |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | - | - | - | - |
| Prerazvrstitve | - | - | - | - | - |
| 31. decembra 2012 | 15.883.154 | 6.335.654 | - | 2.414.611 | 24.633.419 |
| Nabrani popravek vrednosti | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 7.659.021 | 6.023.507 | - | 2.403.721 | 16.086.249 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - |
| 1. januarja 2012 | 7.659.021 | 6.023.507 | - | 2.403.721 | 16.086.249 |
| Amortizacija v letu | 2.215.618 | 172.340 | - | - | 2.387.958 |
| Povečanja zaradi pripojitve | - | - | - | - | - |
| Odtujitve | (5.996.062) | (12.827) | - | - | (6.008.889) |
| Prenos na kratkoročna sredstva | - | - | - | - | - |
| Oslabitve | - | - | - | - | - |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | - | - | - | - |
| Prerazvrstitve | - | - | - | - | - |
| 31. decembra 2012 | 3.878.577 | 6.183.020 | - | 2.403.721 | 12.465.318 |
| Neodpisana vrednost | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 11.757.985 | 306.719 | - | 13.143 | 12.077.847 |
| 1. januarja 2012 | 11.757.985 | 306.719 | - | 13.143 | 12.077.847 |
| 31. decembra 2012 | 12.004.577 | 152.634 | - | 10.890 | 12.168.101 |

Razvojne aktivnosti so se uspešno nadaljevale tudi v letu 2012. V razvojne projekte je družba vložila 3.746.150 evrov. V ospredju so projekti razvoja za nosilce motorja in dodatne opreme za hibridna vozila. Za zaključene in ustavljene projekte je opravljeno zmanjšanje v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov v višini 1.284.000 evrov. Družba je spremenila

računovodsko usmeritev in v letu 2012 je uskladila amortizacijsko stopnjo z dobo koristnosti razvojnih izdelkov. Iz tega naslove je dodatno obračunana amortizacija v višini 830.935 evrov.

V okviru dolgoročnih premoženjskih pravic so bila sredstva vložena v licence in programsko opremo.

Pojasnilo 2: Opredmetena osnovna sredstva

41.473.742 evrov

| (v evrih) | Zemljišča | Zgradbe | Proizvajalne naprave in stroji | Druge naprave in oprema | Vlaganja v tuja osnovna sredstva | Osnovna sredstva v pridobivanju | Skupaj |
|------------------------------------|-----------|------------|--------------------------------------|-------------------------------|--|---------------------------------------|-------------|
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 8.508.207 | 48.738.869 | 81.488.774 | 22.488.288 | 206.607 | 223.541 | 161.654.286 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. januarja 2012 | 8.508.207 | 48.738.869 | 81.488.774 | 22.488.288 | 206.607 | 223.541 | 161.654.286 |
| Pridobitve | - | - | - | - | - | 1.768.992 | 1.768.992 |
| Pridobitve - lastna izdelava | - | - | - | - | - | 118.700 | 118.700 |
| Prenos z investicij v teku | - | 37.017 | 668.310 | 695.604 | 65.480 | (1.466.411) | (0) |
| Povečanja zaradi pripojitve | - | - | - | - | - | - | - |
| Odtujitve | - | - | (2.632.858) | (1.134.377) | - | - | (3.767.235) |
| Prenos na kratkoročna sredstva | - | - | - | - | - | - | - |
| Oslabitev | - | - | - | - | - | - | - |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | - | - | - | - | - | - |
| Prenos iz naložbenih nepremičnin | - | - | - | - | - | - | - |
| Prenos na naložbene nepremičnine | - | - | - | - | - | - | - |
| Prerazvrstitve | - | - | - | - | - | - | - |
| Usredstvenje stroškov financiranja | - | - | - | - | - | - | - |
| 31. decembra 2012 | 8.508.207 | 48.775.886 | 79.524.226 | 22.049.515 | 272.087 | 644.822 | 159.774.743 |
| Nabrani popravek vrednosti | | | | | | | |
| 31. decembra 2011 | - | 31.175.634 | 64.443.376 | 17.180.884 | 166.790 | - | 112.966.684 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. januarja 2012 | - | 31.175.634 | 64.443.376 | 17.180.884 | 166.790 | - | 112.966.684 |
| Amortizacija v letu | - | 1.265.853 | 5.065.809 | 1.705.636 | 30.221 | - | 8.067.518 |
| Povečanja zaradi pripojitve | - | - | - | - | - | - | - |
| Odtujitve | - | - | (1.614.661) | (1.118.541) | - | - | (2.733.202) |
| Prenos na kratkoročna sredstva | - | - | - | - | - | - | - |
| Oslabitev | - | - | - | - | - | - | - |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | - | - | - | - | - | - |
| Prenos iz naložbenih nepremičnin | - | - | - | - | - | - | - |
| Prenos na naložbene nepremičnine | - | - | - | - | - | - | - |
| Prerazvrstitve | - | - | - | - | - | - | - |
| 31. decembra 2012 | - | 32.441.487 | 67.894.524 | 17.767.979 | 197.011 | - | 118.301.000 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 8.508.207 | 17.563.235 | 17.045.398 | 5.307.404 | 39.817 | 223.541 | 48.687.602 |
| 1. januarja 2012 | 8.508.207 | 17.563.235 | 17.045.398 | 5.307.404 | 39.817 | 223.541 | 48.687.602 |
| 31. decembra 2012 | 8.508.207 | 16.334.399 | 11.629.702 | 4.281.536 | 75.076 | 644.822 | 41.473.742 |

Sedanja vrednost opredmetenih osnovnih sredstev v finančnem najemu znaša:

- ➔ proizvodna oprema v višini 4.323.472 evrov;
- ➔ druga oprema v višini 465.181 evrov;
- ➔ transportna sredstva v višini 356.908 evrov.

V letu 2012 je družba investirala 1.887.692 evrov v opredmetena osnovna sredstva.

Vrednost osnovnih sredstev, ki so na dan 31. 12. 2012 trajno izven uporabe, je 15.217 evrov.

Na zemljišče s pripadajočimi gradbenimi objekti v izmeri 136.763 kvadratnih metrov, katerih knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2012 znaša 14.065.638 evrov, je vpisana hipoteka.

Pojasnilo 3: Dolgoročne finančne naložbe

140.376.522 evrov

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| Dolgoročne finančne naložbe: | | |
| Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil | | |
| Delnice in deleži v družbah v skupini | 127.690.880 | 171.634.408 |
| Delnice in deleži v pridruženih družbah | - | - |
| Druge delnice in deleži | 1.725.101 | 1.611.993 |
| Druge dolgoročne finančne naložbe | - | - |
| Dolgoročna posojila | | |
| Dolgoročna posojila družbam v skupini | 6.600.074 | 7.395.840 |
| Dolgoročna posojila dana pridruženim družbam | - | - |
| Dolgoročna posojila drugim | 4.360.467 | 207.829 |
| Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital | - | - |
| Skupaj | 140.376.522 | 180.850.070 |

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Deleži v družbah v skupini | | |
| V državi | | |
| Cimos TAM Ai, d.o.o., Maribor | 8.272.242 | 12.768.803 |
| CIMAT, d.o.o., Koper | 2.806.346 | 2.806.346 |
| Litostroj Power, d.o.o., Ljubljana | 28.180.440 | 8.485.758 |
| TAM poslovne storitve, d.o.o., Maribor | 7.500 | 7.500 |
| LIP, d.o.o., Ljubljana | 51.000 | 51.000 |
| V tujini | | |
| P.P.C. Buzet, d.o.o., Hrvaška | 7.171.543 | 9.380.647 |
| Cimos France, S.A.S., Francija | 284.820 | 284.820 |
| Cimos TMD Ai., d.o.o., BiH | 17.542.392 | 17.542.392 |
| Cimos TMD Casting, d.o.o., BiH | 5.205.669 | 13.652.217 |
| Livnica Kikinda, A.D., Srbija | - | 13.709.233 |
| Livnica Kikinda Ai, d.o.o., Srbija | 36.616.968 | 61.047.001 |
| Fam Sečanj Ai, d.o.o., Srbija | 3.894.255 | 8.989.673 |
| Livnica Mašinogradnja, d.o.o., Srbija | 17.653.859 | 22.399.459 |
| Krušik - Precizni liv, d.o.o., Srbija | - | 505.784 |
| CIMOS-ZKS, OOO, Rusija | 3.775 | 3.775 |
| CIMOSPV, d.o.o., Srbija | 71 | - |
| Deleži v družbah v skupini | 127.690.880 | 171.634.408 |
| Druge delnice in deleži | | |
| V državi | 1.719.543 | 1.606.420 |
| V tujini | 5.558 | 5.573 |
| Deleži v skupaj obvladovanih družbah | 1.725.101 | 1.611.993 |
| Skupaj | 129.415.981 | 173.246.401 |

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Dolgoročne finančne naložbe | | |
| Posojila | 10.960.541 | 7.603.669 |
| Finančne naložbe razpoložljive za prodajo | 129.415.981 | 173.246.401 |
| Skupaj | 140.376.522 | 180.850.070 |

Zaradi spremembe dejavnosti družbe Cimos BRD GmbH je v mesecu februarju vplačan znesek v višini 436 evrov. Družba je prevzela vlogo obrata v tujini oz. trgovsko zastopanje za družbenika Cimos d.d.. Na koncu leta 2012 je v Srbiji ustanovljena družba CIMOSPV d.o.o.. Vrednost te naložbe znaša 71 evrov.

Obveznost Cimosa d.d. iz naslova nevplačanega kapitala do odvisne družbe FAM Sečanj Ai d.o.o. znaša 6.560.327 evrov. Naložba je vrednotena po nabavni vrednosti, ki je enaka vplačanemu znesku v denarju in stvarnemu vložku v opremi. Povečanje vrednosti naložbe za nevplačan kapital in obveznost iz naslova nevplačanega kapitala niso prikazane v bilancah matične družbe.

Za dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe, katerih kapital je za 20 odstotkov nižji od vrednosti naložbe, je v letu 2012 opravljena slabitev v višini 63.638.716 evrov v breme finančnih odhodkov. Vrednost kapitala, ki so ga družbe izkazovale je bila popravljena za potrebe pravilnega izkazovanja naložb matične družbe in za

potrebe konsolidiranih izkazov skupine Cimos. Pri tem so upoštevane pripombe revizorjev odvisnih družb, usmeritve matične družbe glede oblikovanja popravkov vrednosti terjatev in zalog ter znižanje vrednosti odloženih stroškov razvoja za ustavljene razvojne projekte in za dodatno obračunano amortizacijo kot posledico usklajevanja amortizacijske stopnje z življenjsko dobo razvojnih izdelkov. Naložba v odvisno družbo Litostroj Power d.o.o., ki je namenjena prodaji, je razvrščena v skupino, za prodajo razpoložljive finančne naložbe, in je ovrednotena po pošteni vrednosti prek kapitala.

Naložbe v druge delnice, vrednotene po pošteni vrednosti preko kapitala, so se v primerjavi s preteklim letom povečale za 113.123 evrov na račun presežka iz prevrednotenja.

Dolgoročno dana posojila so se v primerjavi s preteklim letom povečala za 3.356.872 evrov, in sicer predvsem zaradi prenosa iz kratkoročnih posojil.

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb

| (v evrih) | Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek IPI | Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | Posojila | Finančne naložbe razpoložljive za prodajo | Skupaj |
|---------------------------------------|--|--|-------------|---|-------------|
| Kosmata vrednost | | | | | |
| Stanje 31.12.2011 | - | - | 7.603.669 | 186.260.599 | 193.864.268 |
| Povečanja | | | | | |
| Nova posojila, nakupi | - | - | - | 506 | 506 |
| Prevrednotenje - tečajne razlike | - | - | - | - | - |
| Pripis obresti | - | - | 123.342 | - | 123.342 |
| Prevrednotenje na pošteno vrednost | - | - | - | 19.807.805 | 19.807.805 |
| Prenos iz kratkoročnega posojila | - | - | 5.738.604 | - | 5.738.604 |
| Zmanjšanja | | | | | |
| Odplačila, prodaje | - | - | (502.912) | - | (502.912) |
| Prevrednotenje - tečajne razlike | - | - | - | (15) | (15) |
| Prenos na kratkoročni del | - | - | (2.002.162) | - | (2.002.162) |
| Dokončen odpis | - | - | - | - | - |
| Prevrednotenje na pošteno vrednost | - | - | - | - | - |
| Stanje 31.12.2012 | - | - | 10.960.541 | 206.068.895 | 211.290.832 |
| Popravek vrednosti | | | | | |
| Stanje 31.12.2011 | - | - | - | 13.014.198 | 13.014.198 |
| Povečanja | | | | | |
| Oblikovanje popravka vrednosti v letu | - | - | - | 63.638.716 | 63.638.716 |
| Zmanjšanja | | | | | |
| Izterjane odpisane naložbe | - | - | - | - | - |
| Dokončen odpis | - | - | - | - | - |
| Prenos na kratkoročni del | - | - | - | - | - |
| Stanje 31.12.2012 | - | - | - | 76.652.914 | 76.652.914 |
| Čista vrednost 31.12.2011 | - | - | 7.603.669 | 173.246.401 | 180.850.070 |
| Čista vrednost 31.12.2012 | - | - | 10.960.541 | 129.415.981 | 140.376.522 |

Pojasnilo 4: Dolgoročne poslovne terjatve**105.903 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|----------------|----------------|
| Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 608.103 | 1.355.073 |
| Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev | (502.200) | (746.970) |
| Skupaj | 105.903 | 608.103 |

Dolgoročne poslovne terjatve predstavlja dolgoročno dani blagovni kredit družbi

P. P. C. Buzet. Zadnji obrok zapade v plačilo leta 2014.

Pojasnilo 5: Odložene terjatve za davek**970.954 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2011 | Odloženi davki preko poslovnega izida | 31.12.2012 |
|--|----------------|---------------------------------------|----------------|
| Rezervacije za stroške in odhodke | 202.375 | (49.656) | 152.719 |
| Neizrabljeni davčni dobropisi oziroma olajšave | - | 752.887 | 752.887 |
| Neizrabljene prenesene davčne izgube | - | 65.348 | 65.348 |
| Skupaj | 202.375 | 768.579 | 970.954 |

V primerjavi s preteklim letom so se terjatve za odloženi davek povečale na račun neizkoriščene davčne olajšave v višini 752.887 evrov in neizrabljene davčne izgube

v višini 65.348 evrov ter zmanjšale zaradi porabe rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi za 49.656 evrov.

Pojasnilo 6: Zaloge**20.945.817 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Material in surovine | 5.491.259 | 6.101.161 |
| Nedokončana proizvodnja | 1.995.544 | 2.459.486 |
| Proizvodi | 4.595.635 | 4.550.940 |
| Trgovsko blago | 6.786.143 | 7.319.135 |
| Predujmi za zaloge | 2.077.236 | 2.181.502 |
| Skupaj | 20.945.817 | 22.612.224 |

Zaloge so se zmanjšale v primerjavi s stanjem na koncu leta 2011 za 7 odstotkov. Največje zmanjšanje je evidentirano pri zalogah materialov in surovin, predvsem zaradi opravljenih slabitev zastaranih zalog v višini 1.168.806 evrov.

V letu 2012 je oblikovan popravek vrednosti danih predujmov za zaloge v višini 1.893.320 evrov.

Pri rednem popisu zalog je evidentiran primanjkljaj v višini 13.117 evrov, kar je v mejah panožno priznanega kala, ter popisni presežek v višini 1.017 evrov.

Pojasnilo 7: Kratkoročne finančne naložbe**50.665.979 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kratkoročna posojila | | |
| Kratkoročna posojila družbam v skupini | 48.724.710 | 49.438.015 |
| Kratkoročna posojila drugim | 1.941.269 | 12.509.869 |
| Skupaj | 50.665.979 | 61.947.884 |

Za potrebe financiranja obratnih sredstev je delniška družba Cimos svojim hčerinskim družbam odobrila kratkoročna posojila z možnostjo večkratnega obnavljanja. Ta

posojila so večinoma dodatno zavarovana s fiduciarnim prenosom lastninske pravice na premičnih stvareh, to je na livarski, strojni in drugi opremi, ki so v lasti posojiljemalk.

Večji del terjatev iz naslova posojil je izkazan do odvisnih družb: Cimos TAM A. i., Cimos Titan, Livarna Vuzenica, Litostroj Power, P. P. C. Buzet, Labinprogres TPS in Cimos BRD. Posojila, odobrena domačim družbam v skupini, so obrestovana po davčno priznani obrestni meri. Za posojilo dano družbi Cimos

BRD GmbH je oblikovan popravek vrednosti v višini 515.913 evrov.

Zmanjšanje kratkoročnih posojil drugim je posledica popravka vrednosti danega posojila Rokometnemu klubu Cimos Koper v višini 8.293.216 evrov.

Gibanje kratkoročnih finančnih naložb

| (v evrih) | Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek IPI | Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | Posojila | Finančne naložbe razpoložljive za prodajo | Skupaj |
|---------------------------------------|--|--|-------------|---|-------------|
| Kosmata vrednost | | | | | |
| Stanje 31.12.2011 | - | - | 61.947.884 | - | 61.947.884 |
| Povečanja | | | | | |
| Nova posojila, nakupi | - | - | 8.082.722 | - | 8.082.722 |
| Prevrednotenje - tečajne razlike | - | - | - | - | - |
| Pripis obresti | - | - | 1.336.146 | - | 1.336.146 |
| Prenos iz dolgoročnega dela | - | - | 2.002.162 | - | 2.002.162 |
| Prevrednotenje na pošteno vrednost | - | - | - | - | - |
| Zmanjšanja | | | | | |
| Odplačila, prodaje | - | - | (8.155.201) | - | (8.155.201) |
| Prevrednotenje - tečajne razlike | - | - | - | - | - |
| Dokončen odpis | - | - | - | - | - |
| Prevrednotenje na pošteno vrednost | - | - | - | - | - |
| Prenos na dolgoročna posojila | - | - | (5.738.604) | - | - |
| Stanje 31.12.2012 | - | - | 59.475.109 | - | 65.213.713 |
| Popravek vrednosti | | | | | |
| Stanje 31.12.2011 | - | - | - | - | - |
| Povečanja | | | | | |
| Prenos iz dolgoročnega dela | - | - | - | - | - |
| Oblikovanje popravka vrednosti v letu | - | - | 8.809.130 | - | 8.809.130 |
| Zmanjšanja | | | | | |
| Izterjane odpisane | - | - | - | - | - |
| Dokončen odpis naložb | - | - | - | - | - |
| Stanje 31.12.2012 | - | - | 8.809.130 | - | 8.809.130 |
| Čista vrednost 31.12.2011 | - | - | 61.947.884 | - | 61.947.884 |
| Čista vrednost 31.12.2012 | - | - | 50.665.979 | - | 50.665.979 |

| Pojasnilo 8: Kratkoročne poslovne terjatve | | 132.167.554 evrov | |
|--|--|--------------------------|--------------------|
| (v evrih) | | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev: | | | |
| na domačem trgu | | 1.277.919 | 1.410.350 |
| na tujih trgih | | 52.249.534 | 63.894.988 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini | | 80.366.461 | 75.873.962 |
| Dani kratkoročni predujmi in varščine | | 280.673 | 290.673 |
| Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki | | 113.075 | 1.909 |
| Druge kratkoročne terjatve | | 18.122.918 | 15.428.254 |
| Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev | | 502.200 | 746.970 |
| Oslabitve | | (20.745.226) | (15.079.403) |
| Skupaj | | 132.167.554 | 142.567.703 |

Kratkoročne terjatve so za 7 odstotkov nižje v primerjavi s stanjem preteklega leta. Predvsem so se znižale terjatve do kupcev in sicer za 23 odstotkov, povečale pa so se terjatve do družb v skupini in druge kratkoročne terjatve. Terjatve do kupcev na tujem trgu so izražene v evrih in ameriških dolarjih. V avtomobilski industriji se posli

odvijajo na osnovi letnih naročil; obdobje komercialne pogodbe se ne sklepajo. Zaradi narave poslov tudi zavarovanje terjatev do kupcev ni običajno.

Družba je v obravnavanem obdobju oblikovala popravke vrednosti terjatev v višini 1.941.897 evrov.

Struktura terjatev do kupcev (ne vključuje terjatev do družb v skupini)

| (v evrih) | | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------|--|-------------------|-------------------|
| Nezapadlo | | 31.604.685 | 44.418.294 |
| Zapadlo do: | | | |
| - 30 dni | | 2.064.069 | 3.267.388 |
| - 60 dni | | 499.117 | 576.527 |
| - 90 dni | | 616.415 | 302.113 |
| - nad 90 dni | | 1.833.344 | 1.773.089 |
| Skupaj | | 36.617.630 | 50.337.411 |

V tabeli niso zajete terjatve do kupcev za katere je družba oblikovala popravek vrednosti.

| Pojasnilo 9: Denarna sredstva | | 23.519 evrov | |
|---|--|---------------------|---------------|
| (v evrih) | | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Gotovina v blagajni v domači valuti | | 1.333 | 1.174 |
| Denarna sredstva na računih v domači valuti | | 6.153 | 23.299 |
| Denarna sredstva na računih v tuji valuti | | 16.033 | 29.533 |
| Skupaj | | 23.519 | 54.006 |

Pojasnilo 10: Aktivne časovne razmejitve**497.022 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|----------------|----------------|
| Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki | 145.347 | 152.457 |
| Kratkoročno nezaračunani prihodki | 351.675 | 232.475 |
| Skupaj | 497.022 | 384.932 |

V okviru kratkoročnih časovnih razmejitev izkazuje družba odložene stroške zavarovalnih premij in najema licenc,

terjatve za davek na dodano vrednost ter kratkoročno nezaračunane prihodke od obresti.

Pojasnilo 11: Kapital**50.303.123 evrov**

Osnovni kapital delniške družbe Cimos znaša 69.480.250 evrov. Opremljen je v statutu družbe in registriran na sodišču. Osnovni kapital je razdeljen na 16 650 247 navadnih, kosovnih delnic. V Klirinško depotni družbi je bilo na dan 31. 12. 2012 registriranih 1.201 delničar. Družba ima v lasti 2 221 189 delnic, kar predstavlja 13,3 odstotka delnic v vrednosti 13.384.021 evrov, za katere ima oblikovan sklad lastnih delnic v enaki višini. Lastne delnice so vrednotene po povprečni nabavni vrednosti. Lastne delnice je družba pridobila s kompenzacijo svojih terjatev decembra 2004 od imetnikov delnic, ki so bili njeni dolžniki. Pridobitev delnic s strani družbe je bila nujna, saj njihovi imetniki, Cimosovi

dolžniki, niso mogli na drugačen način poravnati svojih obveznosti. Trgovanja z njimi leta 2012 ni bilo.

Izračunana knjigovodska vrednost delnice na dan 31. 12. 2012 je znašala 3,49 evra, na dan 31. 12. 2011 je ta znašala 8,07 evra. Pri izračunu se število lastnih delnic odšteje od njihovega skupnega števila. Leta 2012 je bil izkazan negativen poslovni rezultat v višini 74.247.167 evrov, čista izguba na delnico pa 5,15 evra. Popravljen čista izguba na delnico leta 2012 znaša 4,00 evra. Čisti dobiček/izguba na delnico je izračunan z delitvijo čistega dobička/izgube, ki pripada delničarjem, in števila delnic brez lastnih. Leta 2011 je znašal čisti dobiček na delnico 0,21 evra.

Razčlenitev kapitalskih rezerv

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Vplačani presežek kapitala | 4.958.334 | 4.958.334 |
| Dobiček pri prodaji lastnih delnic oziroma deležev | 4.275.973 | 4.275.973 |
| Splošni prevrednotovalni popravek kapitala | 3.953.654 | 3.953.654 |
| Skupaj | 13.187.961 | 13.187.961 |

Presežek iz prevrednotenja

| (v evrih) | Dolgoročne finančne naložbe | Skupaj |
|---|-----------------------------------|-------------------|
| Začetno stanje na dan 31. decembra 2011 | (138.984) | (138.984) |
| Povečanje | | |
| Bruto vrednost | 19.807.805 | 19.807.805 |
| Vpliv odloženih davkov | (3.348.096) | (3.348.096) |
| Končno stanje na dan 31.12.2012 | 16.320.725 | 16.320.725 |

Presežek iz prevrednotenja finančnih naložb v višini 19.668.821 evrov je oblikovan na račun prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb, merjenih po pošteni vrednosti preko kapitala: Litostoj Power d.o.o., Ljubljana v višini 19.694.682 evrov, Prva Group plc, Ljubljana v višini -16.791 evrov, in

Zavarovalnica Triglav d. d., Ljubljana v višini -9.070 evrov.

Popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja finančnih naložb za odloženi davek je izkazan v višini 3.348.096 evrov.

Pojasnilo 12: Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve**1.796.700 evrov**

| (v evrih) | Pokojnine, jubilejne nagrade odpravnine ob upok. | Skupaj |
|---------------------------------|---|------------------|
| Stanje 31. decembra 2011 | 2.023.754 | 2.023.754 |
| Prilagoditve | - | - |
| Stanje 1. januarja 2012 | 2.023.754 | 2.023.754 |
| Spremembe v letu | | |
| Poraba | (121.135) | (121.135) |
| Odprava | (105.919) | (105.919) |
| Stanje 31. decembra 2012 | 1.796.700 | 1.796.700 |

Za leto 2012 so se dolgoročne rezervacije zmanjšanje za 227.054 evrov kar je posledica izplačila jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi ter nižjega aktuarskega izračuna.

Družba ocenjuje, da rezervacije niso izpostavljene nobenemu tveganju.

Pojasnilo 13: Dolgoročne finančne obveznosti**98.618.636 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-------------------|--------------------|
| Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in družbah v državi | 126.973.865 | 139.215.437 |
| Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in družbah v tujini | 6.587.501 | 9.232.143 |
| Dolgoročne finančne obveznosti v zvezi z obveznicami | 7.145.000 | 7.145.000 |
| Dolgoročni dolgovi iz finančnega najema | 11.365.704 | 24.318.123 |
| Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti | (53.453.434) | (29.567.326) |
| Skupaj | 98.618.636 | 150.343.377 |

Stanje dolgoročnih finančnih obveznosti na dan 31. 12. 2012 se je v primerjavi s preteklim letom zmanjšalo zaradi prenosa na kratkoročne finančne obveznosti.

Obrestna mera najetih posojil se giblje med 6-mesečni EURIBOR + 0,8 odstotka in 10-letni interest SWAP rate + 4,5 odstotka.

Višina finančnih obveznosti z rokom dospelosti daljšim od pet let znaša 158.286.744 evrov.

Druge dolgoročne finančne obveznosti vključujejo obveznosti iz naslova dolgoročnega finančnega najema. Obveznosti zapadejo v času od 3 do 5 let, obrestne mere pa se gibljejo od 3-mesečni LIBOR + 0,8 odstotka do 3-mesečni LIBOR + 2,95 odstotka. Obveznosti iz naslova finančnega najema so izražene v evrih in švicarskih frankih.

Glede na dejstvo, da v dogovarjanju s t.i. MRA bankami (desetimi slovenskimi bankami, pri katerih je zadolženost skupine Cimos 79,24 %) v letu 2012 ni prišlo do

podpisa Okvirne pogodbe (Master Restructuring Agreement), ker niso bili izpolnjeni določeni pogoji (vplačilo 20 milijonov evrov) – osnovni koncept finančnega prestrukturiranja po tej pogodbi predvideva moratorij na odplačilo glavnice do konca prvega trimesečja 2014 in novo dinamiko odplačevanja glavnice – smo bili primorani upoštevati pogoje iz obstoječih kreditnih pogodb, sklenjenimi z MRA bankami. To pomeni, da smo morali prenesti tisti del dolgoročnih kreditnih obveznosti, ki po anuitetnih načrtih zapadejo v plačilo v letu 2013 med kratkoročne finančne obveznosti, kar je razvidno v zgornji razpredelnici.

Čeprav smo se z največjo leasing institucijo (Hypoleasing) dogovorili o finančnem prestrukturiranju šele na začetku leta 2013, smo morali podobno kot pri kreditnih obveznostih, tisti del dolgoročnih leasing obveznosti, ki zapadejo v plačilo v letu 2013, poknjžiti med kratkoročne finančne obveznosti.

Gibanje dolgoročnih finančnih obveznosti

| (v evrih) | Glavnica dolga 1. januarja | Nova posojila v letu | Prenos iz kratkoročnih posojil | Prevrednotenje Tečajne razlike | Odplačila v letu | Glavnica dolga 31. decembra | Del, ki zapade v 2013 | Dolgoročni del |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Obveznosti iz naslova obveznic | | | | | | | | |
| Obveznosti iz naslova obveznic | 7.145.000 | - | - | - | - | 7.145.000 | - | 7.145.000 |
| Posojilodajalec | | | | | | | | |
| Banke v državi | 125.291.440 | - | 1.682.534 | - | (109) | 126.973.865 | (42.092.633) | 84.881.232 |
| Banke v tujini | 6.587.501 | - | - | - | - | 6.587.501 | (3.575.000) | 3.012.501 |
| Drugi posojilodajalci | 11.319.436 | - | - | 46.268 | - | 11.365.704 | (7.785.801) | 3.579.903 |
| Dolgoročno dobljena posojila | 150.343.377 | - | 1.682.534 | 46.268 | (109) | 152.072.070 | (53.453.434) | 98.618.636 |

Pojasnilo 14: Odložene obveznosti za davek

3.348.096 evrov

Zaradi prevrednotenja naložbe v Litostroj Power so oblikovane obveznosti za odloženi

davke v višini 3.348.096 evrov na račun prevrednotovalnega popravka kapitala.

Pojasnilo 15: Kratkoročne finančne obveznosti**134.922.579 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|--------------------|-------------------|
| Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini | - | 441.268 |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah in družbah v državi | 66.693.801 | 52.324.177 |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah in družbah v tujini | 2.644.643 | 3.190.028 |
| Druge kratkoročne finančne obveznosti | 12.130.700 | 1.980.196 |
| Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti | 53.453.435 | 29.567.326 |
| Skupaj | 134.922.579 | 87.502.995 |

Povečanje kratkoročnih finančnih obveznosti na dan 31. 12. 2012 v primerjavi s preteklim letom je predvsem posledica prenosa iz dolgoročnih finančnih obveznosti.

Obrestne mere za kratkoročne finančne obveznosti se gibljejo med 5,8 odstotka in 8 odstotki.

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti

| (v evrih) | Glavnica dolga 1. januarja | Nova posojila v letu | Prerazvrstitve | Prenos na dolgoročno posojila | Prenos iz dolgoročnih posojil | Tečajne razlike | Odplačila v letu | Glavnica dolga 31. decembra |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|
| Obveznosti iz naslova obveznic | | | | | | | | |
| Obveznice | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posojilodajalec | | | | | | | | |
| Banke v državi | 67.533.888 | - | 1.642.857 | (1.682.534) | 42.092.633 | 8 | (800.417) | 108.786.434 |
| Banke v tujini | 4.548.955 | - | (1.642.857) | - | 3.575.000 | - | (261.455) | 6.219.643 |
| Podjetja v skupini | 441.268 | - | - | - | - | - | (441.268) | - |
| Drugi posojilodajalci | 14.978.883 | - | - | - | 7.785.802 | 94.476 | (2.942.659) | 19.916.502 |
| Kratkoročno dobljena posojila | 87.502.994 | - | - | (1.682.534) | 53.453.435 | 94.484 | (4.445.799) | 134.922.579 |

Pojasnilo 16: Kratkoročne poslovne obveznosti**108.972.980 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kratkoročne obveznosti do družb v skupini | 40.256.702 | 45.736.738 |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev | | |
| na domačem trgu | 16.698.315 | 16.164.948 |
| na tujih trgih | 20.930.734 | 24.147.594 |
| Kratkoročne menične obveznosti | - | - |
| Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin | 1.840.397 | 1.197.358 |
| Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun | - | - |
| Kratkoročne obveznosti do zaposlencev | 1.414.084 | 1.423.332 |
| Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij | 4.341.562 | 2.945.420 |
| Kratkoročne obveznosti do financerjev | 3.495.197 | 541.598 |
| Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 19.995.989 | 21.216.843 |
| Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti | - | - |
| Skupaj | 108.972.980 | 113.373.831 |

Pojasnilo 17: Kratkoročne pasivne časovne razmejitve**1.432.999 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------------|----------------|
| Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki | 1.432.999 | 364.992 |
| Kratkoročno odloženi prihodki | - | - |
| Skupaj | 1.432.999 | 364.992 |

Kratkoročno vnaprej vračunane odhodke predstavljajo vračunane obresti na prejeta posojila in obresti iz naslova izdanih

obveznic ter vnaprej vračunani stroški svetovanja.

Pojasnilo 18: Izvenbilančne obveznosti**119.126.127 evrov**

V izvenbilančni evidenci družba izkazuje obveznosti iz naslova danih garancij v višini 6.675.000 evrov, hipoteke na nepremičninah v višini 14.065.638 evrov, zastavo opreme v višini 3.770.368 evrov,

zastavljene dolgoročne finančne naložbe v višini 59.200.743 evrov in zastavljene celotne terjatve do kupcev v tujini v višini 35.414.378 evrov.

Pojasnilo 19: Poslovni prihodki**388.532.373 evrov**

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu | 2.732.966 | 4.323.764 |
| Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih | 100.976.973 | 98.095.662 |
| Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu | 10.922.735 | 5.609.631 |
| Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujih trgih | 271.389.513 | 301.292.838 |
| Prihodki od najemnin | 67.859 | 28.330 |
| Skupaj | 386.090.046 | 409.350.225 |

Čisti prihodki od prodaje v višini 386.090.046 evrov so izkazani po zaračunani vrednosti. V primerjavi s

preteklim letom so za 6 odstotkov nižji. 96 odstotkov prihodkov je bilo ustvarjenih s prodajo na tujih trgih.

Čisti prihodki od prodaje

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Prihodki iz prodaje v Sloveniji: | | |
| v povezani skupini | 8.114.196 | 5.618.729 |
| drugim kupcem | 5.609.363 | 4.342.996 |
| Prihodki iz prodaje v EU | | |
| v povezani skupini | 80.017 | 372.793 |
| drugim kupcem | 292.645.925 | 315.406.672 |
| Prihodki iz prodaje izven EU | | |
| v povezani skupini | 58.350.533 | 63.884.437 |
| drugim kupcem | 21.290.012 | 19.724.598 |
| Skupaj | 386.090.046 | 409.350.225 |

Usredstveni lastni proizvodi in storitve

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Iz naslova neopredmetenih sredstev | 1.714.650 | 1.990.654 |
| Iz naslova opredmetenih osnovnih sredstev | 32.948 | - |
| Iz naslova zalog | - | 240.418 |
| Skupaj | 1.747.598 | 2.231.072 |

Usredstveni lastni proizvodi v višini 1.747.598 evrov predstavljajo lastne učinke, uporabljene za namene poslovanja družbe. Zajeti so med neopredmetena sredstva in

osnovna sredstva, vrednoteni pa po neposrednih stroških materiala, storitev in dela.

Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|---|------------------|--------------------|
| Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje | (419.129) | (1.000.528) |
| Skupaj | (419.129) | (1.000.528) |

Sprememba vrednosti zalog v višini -419.129 evrov predstavlja razliko med končnim in začetnim stanjem zalog

polizdelkov in končnih izdelkov v poslovnem letu, vrednotenih po proizvodjalnih stroških.

Drugi poslovni prihodki

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Prihodki od odprave in porabe dolgoročnih rezervacij | 105.919 | - |
| Subvencije, dotacije in donacije | 285.869 | 362.059 |
| Prevrednotovalni poslovni prihodki | | |
| Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev | 721.551 | 2.053.591 |
| Odpis obveznosti | 520 | - |
| Skupaj | 1.113.859 | 2.415.650 |

Pojasnilo 20: Poslovni odhodki

383.812.930 evrov

Analiza odhodkov

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| Stroški blaga, materiala in storitev | | |
| Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | 254.932.818 | 281.393.136 |
| Stroški porabljenega materiala | 65.221.887 | 63.213.302 |
| Stroški storitev | 21.416.344 | 19.741.488 |
| Stroški dela | | |
| Stroški plač | 15.485.004 | 15.429.374 |
| Stroški socialnih zavarovanj | 2.520.824 | 2.508.250 |
| - od tega pokojninskih zavarovanj | 1.525.945 | 1.520.910 |
| Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj | 138.568 | 140.691 |
| Drugi stroški dela | 2.884.377 | 2.740.932 |
| Odpisi vrednosti | | |
| Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev | 2.387.958 | 1.407.227 |
| Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev | 8.067.518 | 10.175.706 |
| Amortizacija naložbenih nepremičnin | - | - |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah | 1.156.284 | 28.872 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami | 9.436.153 | 48.836 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s stroški dela | - | - |
| Drugi poslovni odhodki | | |
| Oblikovanje dolgoročnih rezervacij | - | 218.712 |
| Drugi stroški | 165.195 | 154.439 |
| Skupaj | 383.812.930 | 397.200.965 |

Stroški po funkcionalnih skupinah

| (v evrih) | Proizvajalni stroški | Stroški prodajanja | Stroški splošnih dejavnosti | Skupaj |
|--|----------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
| Stroški blaga, materiala in storitev | | | | |
| Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala | - | 254.932.818 | - | 254.932.818 |
| Stroški porabljenega materiala | 64.747.408 | 105.345 | 369.134 | 65.221.887 |
| Stroški storitev | 7.229.705 | 6.212.923 | 7.973.716 | 21.416.344 |
| Stroški dela | 13.561.331 | 2.177.453 | 5.289.989 | 21.028.773 |
| Odpisi vrednosti | | | | |
| Amortizacija | 5.703.269 | 20.085 | 4.732.122 | 10.455.476 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenimi nepremičninami | - | - | 1.156.284 | 1.156.284 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami | - | - | 9.436.153 | 9.436.153 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s stroški dela | - | - | - | - |
| Drugi poslovni odhodki | 29.500 | 498 | 135.197 | 165.195 |
| Skupaj v letu 2012 | 91.271.213 | 263.449.122 | 29.092.595 | 383.812.930 |
| Skupaj v letu 2011 | 88.597.780 | 288.917.324 | 19.685.861 | 397.200.965 |
| Od tega nabavna vrednost prodanega blaga v letu 2011 | | 281.393.136 | | |

| Pojasnilo 21: Finančni prihodki | | 3.020.142 evrov | |
|--|--|------------------------|------------------|
| (v evrih) | | 2012 | 2011 |
| Finančni prihodki iz deležev | | | |
| Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah | | 40.008 | 357 |
| Finančni prihodki iz danih posojil | | | |
| Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini | | 1.667.898 | 1.547.640 |
| Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | | 559.127 | 534.389 |
| Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | | | |
| Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini | | 146.366 | 423.725 |
| Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | | 606.743 | 319.805 |
| Skupaj | | 3.020.142 | 2.825.916 |

| Pojasnilo 22: Finančni odhodki | | 80.232.057 evrov | |
|---|--|-------------------------|-------------------|
| (v evrih) | | 2012 | 2011 |
| Finančni odhodki iz finančnih naložb | | | |
| Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | | 64.154.645 | 116 |
| Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini | | | |
| Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | | 6.916 | 22.458 |
| Finančni odhodki iz izdanih obveznic | | 12.253.934 | 10.853.880 |
| Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | | 466.354 | 862.897 |
| Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | | 1.819.251 | 1.207.592 |
| Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini | | | |
| Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev | | 635.848 | 230.207 |
| Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | | 464.447 | 743.448 |
| Skupaj | | 80.232.057 | 14.240.199 |

| Pojasnilo 23: Drugi prihodki | | 33.919 evrov | |
|-------------------------------------|--|---------------------|----------------|
| (v evrih) | | 2012 | 2011 |
| Prejete odškodnine | | | |
| Ostali prihodki | | 33.332 | 455.279 |
| Skupaj | | 33.919 | 455.716 |

| Pojasnilo 24: Drugi odhodki | | 2.557.193 evrov | |
|------------------------------------|--|------------------------|----------------|
| (v evrih) | | 2012 | 2011 |
| Denarne kazni | | | |
| Odškodnine | | - | 626 |
| Ostali odhodki | | 618.493 | 359.252 |
| Skupaj | | 2.557.193 | 860.627 |

2.3 DRUGA RAZKRITJA

POSLSI S POVEZANIMI OSEBAMI

Prodaja povezanim družbam

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Povezane družbe | | |
| Cimos TAM Ai, d.o.o., Maribor | 5.904.202 | 4.549.547 |
| Livarna Vuzenica, d.o.o., Vuzenica | 1.848.130 | 407.551 |
| LIP, d.o.o., Ljubljana | 145 | 4.588 |
| P.P.C. Buzet, d.o.o., Buzet | 22.668.817 | 23.911.949 |
| Labinprogres TPS, d.o.o., Labin | (2.140) | 192 |
| Cimos TMD Ai, d.o.o., Gradačac | 13.946.059 | 15.814.379 |
| Cimos Srebrenica, d.o.o., Srebrenica | 913.611 | 976.364 |
| NT Forging, d.o.o., Novi Travnik | 335 | - |
| Cimos TMD Casting, d.o.o., Zenica | 269.749 | 2.640.227 |
| CIMOS France, S.A.S, Nanterre Cedex | 80.017 | 372.793 |
| Livnica Kikinda, AD, Kikinda | 750 | - |
| Livnica Kikinda Ai, d.o.o., Kikinda | 14.259.777 | 13.126.662 |
| FAM Sečanj Ai, d.o.o., Sečanj | 5.996.602 | 6.541.228 |
| Lira, d.o.o., Kikinda | 288.379 | 163.199 |
| AD Krušik - Precizni liv, Mionica | 1.865 | 39.397 |
| OOO Cimos-ZKS, Togliatti | 6.729 | 206.804 |
| Litostroj Power, d.o.o., Ljubljana | 241.074 | 468.500 |
| CIMAT d.o.o., Koper | 120.305 | 84.505 |
| Mašinogradnja d.o.o., Kikinda | - | 464.036 |
| Cimos Titan, d.o.o., Kamnik | 341 | 104.038 |
| Skupaj | 66.544.747 | 69.875.959 |

Nabava pri povezanih družbah

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Povezane družbe | | |
| Avtomobilski steber | | |
| Cimos TAM Ai, d.o.o., Maribor | 74.558.338 | 66.638.587 |
| Livarna Vuzenica, d.o.o., Vuzenica | 14.541.156 | 5.243.814 |
| LIP, d.o.o., Ljubljana | 2.428.146 | 1.945.362 |
| P.P.C. Buzet, d.o.o., Buzet | 50.049.128 | 51.948.360 |
| Cimos TMD Ai, d.o.o., Gradačac | 55.042.786 | 66.968.629 |
| Cimos Srebrenica, d.o.o., Srebrenica | 1.000.346 | 1.416.681 |
| NT Forging, d.o.o., Novi Travnik | 562 | - |
| Cimos TMD Casting, d.o.o., Zenica | 1.857.012 | 2.743.938 |
| CIMOS France, S.A.S, Nanterre Cedex | 1.940.384 | 2.106.858 |
| Cimos BRD, GmbH, Muenchen | 197.000 | 304.685 |
| Livnica Kikinda, AD, Kikinda | 485 | - |
| Livnica Kikinda Ai, d.o.o., Kikinda | 36.686.490 | 41.650.653 |
| FAM Sečanj Ai, d.o.o., Sečanj | 10.014.781 | 10.870.191 |
| Lira, d.o.o., Kikinda | 309.293 | 194.328 |
| AD Krušik - Precizni liv, Mionica | 1.048.322 | 1.363.749 |
| Energetski steber | | |
| Litostroj Power, d.o.o., Ljubljana | 18.137 | 38.282 |
| Steber strojogradnje | | |
| CIMAT d.o.o., Koper | 9.358.223 | 2.627.860 |
| Mašinogradnja d.o.o., Kikinda | 563.736 | 904.960 |
| Skupaj | 259.614.325 | 256.966.937 |

Odrpte postavke iz prodaje/nabave pri povezanih družbah

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Terjatve iz poslovanja do povezanih družb | | |
| Povezane družbe | | |
| Avtomobilski steber | | |
| Cimos TAM Ai, d.o.o., Maribor | 8.963.549 | 16.432.156 |
| Livarna Vuzenica, d.o.o., Vuzenica | 2.615.345 | 1.967.128 |
| LIP, d.o.o., Ljubljana | - | 2.343 |
| P.P.C. Buzet, d.o.o., Buzet | 15.279.499 | 19.735.980 |
| Labinprogres TPS, d.o.o., Labin | 23.579 | 15.364 |
| Cimos TMD Ai, d.o.o., Gradačac | 3.933.685 | 8.252.100 |
| Cimos Srebrenica, d.o.o., Srebrenica | 1.994.276 | 1.075.711 |
| NT Forging, d.o.o., Novi Travnik | 26.699 | 22.120 |
| Cimos TMD Casting, d.o.o., Zenica | 325.723 | 59.259 |
| CIMOS France, S.A.S, Nanterre Cedex | 948.676 | 855.923 |
| Cimos BRD, GmbH, Muenchen | - | 36.114 |
| Livnica Kikinda, AD, Kikinda | 49.555 | 39.200 |
| Livnica Kikinda Ai, d.o.o., Kikinda | 30.620.822 | 16.546.706 |
| FAM Sečanj Ai, d.o.o., Sečanj | 14.223.043 | 8.219.137 |
| Lira, d.o.o., Kikinda | 356.504 | 66.596 |
| AD Krušik - Precizni liv, Mionica | 119.713 | 114.576 |
| OOO Cimos-ZKS, Togliatti | 82.498 | 144.371 |
| Energetski steber | | |
| Litostroj Power, d.o.o., Ljubljana | 52.057 | 375.677 |
| Steber strojogradnje | | |
| CIMAT d.o.o., Koper | 131.702 | 2.039.729 |
| Mašinogradnja d.o.o., Kikinda | 656.987 | 647.619 |
| Kmetijski steber | | |
| TPS, d.o.o., Novi Kneževac | 356 | - |
| Ostali | | |
| Cimos Titan, d.o.o., Kamnik | 497.879 | 580.537 |
| Liradom d.o.o., Kikinda | 189 | 689 |
| Skupaj | 80.902.336 | 77.229.035 |

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Obveznosti iz poslovanja do povezanih družb | | |
| Povezane družbe | | |
| Avtomobilski steber | | |
| Cimos TAM Ai, d.o.o., Maribor | 1.575.858 | 2.359.026 |
| Livarna Vuzenica, d.o.o., Vuzenica | 2.711.059 | 1.301.947 |
| LIP, d.o.o., Ljubljana | 310.069 | 415.747 |
| P.P.C. Buzet, d.o.o., Buzet | 4.716.331 | 8.956.870 |
| Labinprogres TPS, d.o.o., Labin | - | 163.626 |
| Cimos TMD Ai, d.o.o., Gradačac | 6.328.057 | 15.686.186 |
| Cimos Srebrenica, d.o.o., Srebrenica | 48.086 | 133.075 |
| NT Forging, d.o.o., Novi Travnik | (18.438) | - |
| Cimos TMD Casting, d.o.o., Zenica | 449.075 | 35.280 |
| CIMOS France, S.A.S, Nanterre Cedex | 453.967 | 844.906 |
| Cimos BRD, GmbH, Muenchen | (4.315) | (2.315) |
| Livnica Kikinda, AD, Kikinda | (631) | (1.116) |
| Livnica Kikinda Ai, d.o.o., Kikinda | 6.449.082 | 2.189.867 |
| FAM Sečanj Ai, d.o.o., Sečanj | 16.587.522 | 11.816.338 |
| Lira, d.o.o., Kikinda | 57.632 | 198.343 |
| AD Krušik - Precizni liv, Mionica | 44.616 | 23.102 |
| OOO Cimos-ZKS, Togliatti | 496 | 479 |
| Energetski steber | | |
| Litostroj Power, d.o.o., Ljubljana | 2.616 | 3.023 |
| Steber strojogradnje | | |
| CIMAT d.o.o., Koper | 403.271 | 897.377 |
| Mašinogradnja d.o.o., Kikinda | 142.349 | 714.977 |
| Skupaj | 40.256.702 | 45.736.738 |

Posojila dobljena od povezanih družb

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|------------------------|------------|----------------|
| Povezane družbe | | |
| CIMAT d.o.o., Koper | - | 441.268 |
| Skupaj | - | 441.268 |

Posojila dana povezanim družbam

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Povezane družbe | | |
| Avtomobilski steber | | |
| Cimos TAM Ai, d.o.o., Maribor | 15.009.941 | 14.557.605 |
| Livarna Vuzenica, d.o.o., Vuzenica | 16.100.049 | 15.626.590 |
| P.P.C. Buzet, d.o.o., Buzet | 1.800.000 | 1.800.000 |
| Labinprogres TPS, d.o.o., Labin | 500.000 | 500.000 |
| Cimos BRD, GmbH, Muenchen | - | 515.913 |
| Energetski steber | | |
| Litostroj Power, d.o.o., Ljubljana | 4.370.709 | 7.128.820 |
| Ostali | | |
| Cimos Titan, d.o.o., Kamnik | 17.544.084 | 16.704.927 |
| Skupaj | 55.324.783 | 56.833.855 |

PRERAČUN KAPITALA

Čisti poslovni izid poslovnega leta po popravku vrednosti kapitala za spremembo cen življenjskih potrebščin:

| (v evrih) | 31.12.2011 | Odstotek rasti | Učinek | Popravljen poslovni izid |
|--|-------------|----------------|-----------|--------------------------|
| Kapital (rast cen življenjskih potrebščin) | 116.383.797 | 2,7 | 3.142.363 | (77.389.530) |

DAVEK OD DOHODKA PRAVNIH OSEB

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih | 391.586.435 | 416.278.051 |
| Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih | (466.602.180) | (412.301.791) |
| Računovodski dobiček ali izguba | (75.015.745) | 3.976.260 |
| Zmanjšanje davčne osnove in olajšave | (100.576) | (4.031.350) |
| Povečanje davčne osnove | 74.731.922 | 930.627 |
| Davčna osnova | (384.399) | 875.537 |
| Davek od dohodka pravnih oseb 18% | - | 175.107 |

KAZALNIKI

| | 2012 | 2011 |
|---|------|------|
| Stopnja lastniškosti financiranja | 0,13 | 0,25 |
| Stopnja dolgoročnosti financiranja | 0,39 | 0,57 |
| Stopnja osnovnosti investiranja | 0,13 | 0,13 |
| Stopnja dolgoročnosti investiranja | 0,49 | 0,52 |
| Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev | 0,94 | 1,92 |
| Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti | 0,00 | 0,00 |
| Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti | 0,54 | 0,71 |
| Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti | 0,83 | 1,13 |
| Koeficient gospodarnosti poslovanja | 1,01 | 1,03 |

OSTALA RAZKRITJA

Bruto plača, bonitete, regres in povračila stroškov predsednika uprave znašajo 150.591 evrov.

Bruto plače, bonitete, jubilejne nagrade, odpravnine in regres zaposlenih na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, znašajo 2.662.950 evrov.

Bruto sejnine in povračila stroškov nadzornega sveta znašajo 38.439 evrov.

V letu 2012 so stroški revidiranja družbe Cimos d.d. znašali 21.500 evrov.

Družba ne izkazuje nobenih terjatev niti obveznosti do članov uprave, nadzornega sveta in notranjih lastnikov.

2.4 REVIZORJEVO MNENJE



<http://www.abc-revizija.si>

Telefon: 00386 059 091 400
Faks: 00386 059 091 401
E-mail: revizija@abc-revizija.si

TRR: 27000-000055565, ID številka za DDV: SI88534022
Matična številka: 5662664

POSLOVNA ENOTA PTUJ, Osojnikova 3, 2250 Ptuj
Telefon: 00386 (0)2 74 92 682
Faks: 00386 (0)2 74 92 680

POSLOVNA ENOTA MARIBOR,
Cankarjeva ulica 24, 2000 Maribor
Telefon: 00386 (0)2 22 98 082
Faks: 00386 (0)2 22 98 084

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

SKUPŠČINI DRUŽBE

CIMOS d. d., Cesta Marežganskega upora 2, 6000 Koper

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe CIMOS d. d., Cesta Marežganskega upora 2, 6000 Koper, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2012 izkaz poslovnega izida ter izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Osnova za mnenje s pridržki

Nekatere odvisne družbe CIMOS, d. d., ki se vključujejo v postavko finančne naložbe so oblikovale slabitev v podjetju nastalih stroškov razvijanja. Oblikovane slabitve so vplivale na poslovni izid in kapital odvisnih družb, to pa na potrebno slabitev finančnih naložb v Cimos, d. d. Nismo pridobili podlag oblikovanja slabitev v podjetju nastalih stroškov razvijanja v odvisnih družbah, ki bi nedvoumno izkazovale verjetnost gospodarskih koristi posameznega razvojnega projekta. Slabitve v podjetju nastalih stroškov razvijanja so vplivale na potrebne slabitve finančnih naložb revidiranca v odvisne družbe. Možni učinki neodkritih napačnih slabitev bi lahko bili za računovodske izkaze pomembni, vendar ne vseobsegajoči.



Osnovni kapital: 46.412,00 eur; Št.: Vložka 1/19674/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani; Vpis v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod št. RD-A-004 z dne 30. 9. 1994
Družbeniki pooblaščen revizorji: dr. Branko Mayr, mag. Darinka Karmenšek
Član JPA international - mreže neodvisnih računovodskih družb / A member of JPA international network of independent accounting firms.

Mnenje s pridržki

Razen zadev, opisanih v prejšnjem odstavku po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih, pošteno predstavljajo finančni položaj družbe CIMOS d. d., na dan 31. decembra 2012 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Odstavki o drugih zadevah

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Poudarjanje zadev

Revidirana družba je v Letnem poročilu delniške družbe in skupine Cimos za leto 2012 v poglavju Kratka informacija o poteku finančnega prestrukturiranja prikazala ukrepe za reševanje prezadolženosti in zagotovitve kapitalske ustreznosti. Če se prikazana pričakovanja ne uresničijo, utegne to vplivati na zmožnost nadaljnjega poslovanja revidiranca kot delujočega podjetja.

Dr. Branko Mayr
Pooblaščen revizor
Senior partner

V Ljubljani, dne 26. 4. 2013

ABC revizija d. o. o.
Direktorica:
Mag. Darinka Kamenšek

ABC revizija
DRUŽBA ZA REVIZIJO
In sorodne storitve d.o.o.
1000 Ljubljana, Dunajska cesta 101 410

2.5 IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje računovodske izkaze delniške družbe Cimos d. d. za leto, končano 31. decembra 2012. Prav tako potrjuje podlage za sestavitev računovodskih izkazov, razčlenitev in pojasnila k računovodskim izkazom v letnem poročilu na straneh od 53 do 79. Uprava je odgovorna za njihovo resničnost in objektivnost.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da je letno poročilo resnična in poštena slika premoženjskega stanja družbe Cimos d. d. ter izidov njenega poslovanja za leto 2012.

Uprava je odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in za preprečevanje ter odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Računovodski izkazi so izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe Cimos d. d. ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi. Neodvisna revizorska hiša ABC Revizija, Družba za revizijo in sorodne storitve, d. o. o., skrbi za revidiranje računovodskih izkazov družbe Cimos d. d., o čemer je tudi izdala poročilo, ki je objavljeno na straneh 80 in 81.

Jerko Bartolič,
predsednik uprave

Jernej Razboršek
član uprave

3 SKUPINA CIMOS

3.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE CIMOS

Bilanca stanja

| (v evrih) | Pojasnila | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| A. DOLGOROČNA SREDSTVA | | 400.846.724 | 475.631.029 |
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev | 1 | 65.725.692 | 99.808.794 |
| 1. Dolgoročne premoženjske pravice | | 8.363.220 | 8.444.778 |
| 2. Dobro ime | | - | - |
| 3. Predujmi za neopredmetena sredstva | | - | - |
| 4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja | | 57.342.887 | 91.343.659 |
| 5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev | | 19.585 | 20.357 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 2 | 326.584.477 | 371.756.848 |
| 1. Zemljišča in zgradbe | | 133.246.568 | 114.743.388 |
| a. Zemljišča | | 45.749.096 | 46.316.761 |
| b. Zgradbe | | 87.497.472 | 68.426.627 |
| 2. Proizvajalne naprave in stroji | | 146.350.035 | 111.881.365 |
| 3. Druge naprave in oprema | | 15.999.536 | 16.862.651 |
| 4. Osnovna sredstva, ki se pridobivajo | | 30.984.008 | 128.262.241 |
| a. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi | | 30.794.702 | 128.132.142 |
| b. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | | 189.306 | 130.099 |
| 5. Večletni nasadi | | 4.329 | 7.203 |
| III. Naložbene nepremičnine | | - | - |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 3 | 6.470.239 | 2.267.870 |
| 1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil | | 1.966.188 | 1.846.902 |
| a. Delnice in deleži družb v skupini | | 71 | - |
| b. Delnice in deleži v pridruženih družbah | | - | 224.000 |
| c. Druge delnice in deleži | | 1.960.231 | 1.622.902 |
| č. Druge dolgoročne finančne naložbe | | 5.886 | - |
| 2. Dolgoročna posojila | | 4.504.051 | 420.968 |
| a. Dolgoročna posojila družbam v skupini | | - | - |
| b. Dolgoročna posojila drugim | | 4.504.051 | 420.968 |
| c. Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital | | - | - |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 4 | 1.000.924 | 237.869 |
| 1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini | | - | - |
| 2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev | | 839.517 | 206.388 |
| 3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih | | 161.407 | 31.481 |
| VI. Odložene terjatve za davke | 5 | 1.065.392 | 1.559.648 |
| B. KRATKOROČNA SREDSTVA | | 206.657.560 | 265.258.059 |
| I. Sredstva (skupine za odtujitve) za prodajo | 6 | 5.580.853 | 10.403.565 |
| II. Zaloge | 7 | 104.691.464 | 107.842.271 |
| 1. Material | | 27.602.393 | 33.446.309 |
| 2. Nedokončana proizvodnja | | 33.688.861 | 27.999.721 |
| 3. Proizvodi in trgovsko blago | | 34.149.450 | 37.077.947 |
| 4. Predujmi za zaloge | | 9.250.761 | 9.318.294 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 8 | 2.667.742 | 21.668.969 |
| 1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil | | 546 | - |
| a. Delnice in deleži družb v skupini | | - | - |
| b. Druge delnice in deleži | | - | - |
| c. Druge kratkoročne finančne naložbe | | 546 | - |
| 2. Kratkoročna posojila | | 2.667.196 | 21.668.969 |
| a. Kratkoročna posojila družbam v skupini | | - | 515.913 |
| b. Kratkoročna posojila drugim | | 2.667.196 | 21.153.056 |
| c. Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital | | - | - |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 9 | 85.520.886 | 116.798.810 |
| 1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | | - | 36.114 |
| 2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | | 52.893.909 | 80.310.101 |
| 3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | | 32.626.977 | 36.452.595 |
| V. Denarna sredstva | 10 | 8.196.614 | 8.544.444 |
| C. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 11 | 10.375.578 | 7.605.573 |
| SKUPAJ SREDSTVA | | 617.879.862 | 748.494.661 |

Bilanca stanja – nadaljevanje

| | Pojasnila | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| A. KAPITAL | 12 | 22.530.277 | 139.342.869 |
| I. Vpoklicani kapital | | 69.480.250 | 69.480.250 |
| 1. Osnovni kapital | | 69.480.250 | 69.480.250 |
| 2. Nvpoklicani kapital (kot odbitna postavka) | | - | - |
| II. Kapitalske rezerve | | 13.187.961 | 13.187.961 |
| III. Rezerve iz dobička | | 24.814.289 | 30.949.327 |
| 1. Zakonske rezerve | | 3.600.166 | 3.600.166 |
| 2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže | | 13.384.021 | 13.384.021 |
| 3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži | | (13.393.842) | (13.393.868) |
| 4. Statutarne rezerve | | 7.657.785 | 7.657.785 |
| 5. Druge rezerve iz dobička | | 13.566.159 | 19.701.223 |
| IV. Presežek iz prevrednotenja | | (2.551.871) | 229.818 |
| V. Preneseni čisti poslovni izid | | 20.061.392 | 20.893.418 |
| VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta | | (94.948.633) | 1.326.126 |
| VII. Uskupinjevalni popravek kapitala | | (4.852.768) | 1.970.498 |
| VIII. KAPITAL NEOBVLADUJOČIH LASNIKOV | | (2.660.343) | 1.305.471 |
| B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 13 | 11.566.351 | 13.303.689 |
| 1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti | | 7.266.518 | 8.124.124 |
| 2. Druge rezervacije | | 3.634.280 | 4.343.574 |
| 3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev | | 665.553 | 835.991 |
| C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI | | 185.913.588 | 268.061.117 |
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 14 | 177.901.714 | 261.624.202 |
| 1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini | | - | - |
| 2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank | | 164.608.256 | 237.784.120 |
| 3. Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic | | 5.145.000 | 5.145.000 |
| 4. Druge dolgoročne finančne obveznosti | | 8.148.458 | 18.695.082 |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | 15 | 4.610.256 | 6.334.371 |
| 1. Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | | - | - |
| 2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | | 513.428 | 704.895 |
| 3. Dolgoročne menične obveznosti | | - | - |
| 4. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | | 3.970.668 | 4.895.062 |
| 5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti | | 126.161 | 734.414 |
| III. Odložene obveznosti za davek | 16 | 3.401.618 | 102.544 |
| Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI | | 383.351.182 | 313.455.753 |
| I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev | | - | - |
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 17 | 221.191.805 | 147.739.307 |
| 1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini | | - | - |
| 2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank | | 188.536.853 | 121.524.813 |
| 3. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic | | - | - |
| 4. Druge kratkoročne finančne obveznosti | | 32.654.953 | 26.214.494 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 18 | 162.159.377 | 165.716.446 |
| 1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | | - | 45.595 |
| 2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | | 109.746.156 | 114.230.639 |
| 3. Kratkoročne menične obveznosti | | 7.715 | 2.629 |
| 4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | | 9.835.895 | 10.501.557 |
| 5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti | | 42.569.611 | 40.936.026 |
| D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 19 | 14.518.464 | 14.331.233 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI | | 617.879.862 | 748.494.661 |

Izkaz poslovnega izida

| (v evrih) | Pojasnila | 2012 | 2011 |
|--|-----------|--------------|-------------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 21 | 417.590.487 | 455.617.237 |
| a) Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu | | 56.609.522 | 33.599.977 |
| b) Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu | | 360.980.966 | 422.017.260 |
| 2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje | 21 | 5.570.673 | 2.380.486 |
| 3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve | 21 | 13.323.156 | 12.666.618 |
| 4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 21 | 9.160.991 | 10.052.198 |
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 22 | 290.944.993 | 313.842.098 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in stroški porabljenega materiala | | 246.779.579 | 264.509.818 |
| b) Stroški storitev | | 44.165.413 | 49.332.280 |
| 6. Stroški dela | 22 | 96.825.282 | 96.123.359 |
| a) Stroški plač | | 70.098.548 | 69.542.246 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | | 15.110.722 | 15.009.901 |
| c) Drugi stroški dela | | 11.616.012 | 11.571.212 |
| 7. Odpisi vrednosti | 22 | 114.919.149 | 36.351.483 |
| a) Amortizacija | | 48.639.479 | 36.019.367 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstvih | | 36.509.496 | 82.749 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | | 29.770.174 | 249.367 |
| 8. Drugi poslovni odhodki | 22 | 2.381.876 | 3.779.837 |
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 23 | 176.410 | 81.737 |
| a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini | | - | - |
| b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah | | - | - |
| c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah | | 40.008 | 357 |
| č) Finančni prihodki iz drugih naložb | | 136.402 | 81.380 |
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 23 | 1.246.558 | 2.203.445 |
| a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini | | - | - |
| b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | | 1.246.558 | 2.203.445 |
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 23 | 2.976.776 | 3.402.188 |
| a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini | | - | - |
| b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | | 2.976.776 | 3.402.188 |
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 24 | 516.477 | 20.100 |
| a) Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v družbe v skupini | | 516.348 | - |
| b) Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v druge | | 128 | 20.100 |
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | 24 | 34.907.105 | 24.839.974 |
| a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini | | - | - |
| b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | | 30.537.441 | 20.798.323 |
| c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic | | 466.354 | 862.897 |
| č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | | 3.903.310 | 3.178.754 |
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 24 | 6.612.864 | 6.627.862 |
| a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini | | - | - |
| b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev iz meničnih obveznosti | | 5.472.736 | 5.757.222 |
| c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | | 1.140.128 | 870.640 |
| 15. Drugi prihodki | 25 | 3.027.245 | 1.595.218 |
| 16. Drugi odhodki | 26 | 4.125.280 | 1.937.764 |
| 17. Davek iz dobička | | 247.210 | 846.291 |
| 18. Odloženi davki | | (475.224) | 200.616 |
| 19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA | | (97.932.715) | 3.429.743 |
| 19.a ČISTI POSLOVNI IZID, KI PRIPADA OBVLADUJOČEMU LASTNIKU | | (94.948.633) | 3.685.898 |
| 19.b ČISTI POSLOVNI IZID, KI PRIPADA NEOBVLADUJOČIM LASTNIKOM | | (2.984.082) | (256.155) |

Izkaz vseobsegajočega donosa

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--|----------------------|------------------|
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (97.932.715) | 3.429.743 |
| Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev | - | (25.365) |
| Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | (3.348.096) | (84.288) |
| Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (tečajne razlike) | (6.823.266) | 2.876.208 |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa | (981.706) | 10.386 |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | (109.085.782) | 6.206.684 |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja, ki pripada obvladujočemu lastniku | (105.119.969) | 6.452.659 |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja, ki pripada neobvladujočim lastnikom | (3.965.814) | (245.975) |

Izkaz denarnih tokov

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--|---------------------|---------------------|
| Denarni tokovi pri poslovanju | | |
| Postavke izkaza poslovnega izida | | |
| Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 451.649.329 | 485.713.945 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih | (467.169.965) | (422.643.036) |
| Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih | 228.014 | (1.046.907) |
| Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja | | |
| Začetne manj končne poslovne terjatve | 30.514.869 | (8.334.516) |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | (2.770.005) | 3.565.292 |
| Začetne manj končne odložene terjatve za davek | 494.256 | 23.960 |
| Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo | 4.822.712 | (155.695) |
| Začetne manj končne zaloge | 3.150.807 | (10.605.784) |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | (5.281.184) | 18.432.066 |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | (1.550.108) | 8.174.285 |
| Končne manj začetne odložene obveznosti za davek | 3.299.074 | 56.157 |
| Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju | 17.387.798 | 73.179.767 |
| Denarni tokovi pri naložbenju | | |
| Prejemki pri naložbenju | | |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki senanašajo na naložbenje | 1.422.968 | 2.285.182 |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | 41.795.689 | 61.512 |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev | 13.490.426 | 7.620.532 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | - | - |
| Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | (510.400) | 142.002 |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 11.202.741 | 50.636.147 |
| Izdatki pri naložbenju | | |
| Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev | (14.376.406) | (16.639.379) |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (551.670) | (34.242.972) |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | - | - |
| Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | (119.080) | (1.609.329) |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | (5.100.009) | (35.530.216) |
| Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju | 47.254.259 | (27.276.521) |
| Denarni tokovi pri financiranju | | |
| Prejemki pri financiranju | | |
| Prejemki od vplačanega kapitala | - | - |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti | 9.583.391 | 44.012.306 |
| Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | 5.476.039 | 18.631.556 |
| Izdatki pri financiranju | | |
| Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje | (34.907.105) | (24.839.974) |
| Izdatki za vračila kapitala | (18.879.877) | 2.782.622 |
| Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | - | (17.261.657) |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | (26.262.336) | (76.591.068) |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | - | - |
| Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju | (64.989.887) | (53.266.215) |
| Končno stanje denarnih sredstev | 8.196.614 | 8.544.444 |
| Denarni izid v obdobju | (347.830) | (7.362.969) |
| Začetno stanje denarnih sredstev | 8.544.444 | 15.907.413 |

Izkaz gibanja kapitala 2012

| (v evih) | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za lastne deleže in delnice | Lastne deleži in delnice | Statutarne rezerve | Druge rezerve iz dobička | Skupaj rezerve iz dobička | Rezerva za prevrednotenje | Preneseni čisti poslovni izid | Čisti poslovni izid leta | Prevedbeni popravek kapitala | Skupaj kapital obvladujočih lastnikov | Kapital neobvladujočih lastnikov | Skupaj kapital |
|---|-----------------|--------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------|
| Stanje na dan 31. decembra 2011 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.600.166 | 13.384.021 | (13.393.868) | 7.657.785 | 19.701.223 | 30.949.327 | 229.818 | 20.893.418 | 1.326.126 | 1.970.498 | 138.037.398 | 1.305.471 | 139.342.869 |
| Preračuni za nazaj (odprava napak) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev) | - | - | - | - | - | - | (8.293.217) | (8.293.217) | - | - | - | - | (8.293.217) | - | (8.293.217) |
| Stanje na dan 1. januarja 2012 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.600.166 | 13.384.021 | (13.393.868) | 7.657.785 | 11.408.006 | 22.656.110 | 229.818 | 20.893.418 | 1.326.126 | 1.970.498 | 129.744.181 | 1.305.471 | 131.049.652 |
| Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vnos dodatnih vplačil kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vračilo kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Izplačilo dividend | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Izplačilo nagrad upravi in nadzornemu svetu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Druge spremembe lastniškega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (94.948.633) | - | (94.948.633) | (2.984.082) | (97.932.715) |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | - | - | - | - | - | - | - | (3.348.096) | - | - | - | - | (3.348.096) | - | (3.348.096) |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja | - | - | - | - | 26 | - | - | 26 | 566.407 | - | - | (6.823.266) | (6.256.833) | (981.732) | (7.238.565) |
| | - | - | - | - | 26 | - | - | 26 | (2.781.689) | - | (94.948.633) | (6.823.266) | (104.553.562) | (3.965.814) | (108.519.375) |
| Premiki v kapitalu | | | | | | | | | | | | | | | |
| Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.326.126 | (1.326.126) | - | - | - | - |
| Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora | - | - | - | - | - | - | 2.158.153 | 2.158.153 | - | (2.158.153) | - | - | - | - | - |
| Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Druge spremembe v kapitalu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | 2.158.153 | 2.158.153 | - | (832.026) | (1.326.126) | - | - | - | - |
| Stanje na dan 31. december 2012 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.600.166 | 13.384.021 | (13.393.842) | 7.657.785 | 13.566.159 | 24.814.289 | (2.551.871) | 20.061.392 | (94.948.633) | (4.852.768) | 25.190.619 | (2.660.343) | 22.530.277 |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | | | | | | | | 20.061.392 | (94.948.633) | | (74.887.241) | | |

Izkaz gibanja kapitala 2011

| (v evih) | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za lastne deleže in delnice | Lastne delnice in deleži | Statutarne rezerve | Druge rezerve iz dobička | Skupaj rezerve iz dobička | Rezerva za prevrednotenje | Preneseni čisti poslovni izid | Čisti poslovni izid leta | Prevedbeni popravek kapitala | Skupaj kapital obvladujočih lastnikov | Kapital neobvladujočih lastnikov | Skupaj kapital |
|---|-----------------|--------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------|
| Stanje na dan 31. decembra 2010 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.416.882 | 13.384.021 | (13.394.074) | 6.787.190 | 18.395.330 | 28.589.349 | 333.790 | 18.066.979 | 2.826.439 | (905.710) | 131.579.058 | 1.551.446 | 133.130.504 |
| Preračuni za nazaj (odprava napak) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stanje na dan 1. januarja 2011 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.416.882 | 13.384.021 | (13.394.074) | 6.787.190 | 18.395.330 | 28.589.349 | 333.790 | 18.066.979 | 2.826.439 | (905.710) | 131.579.058 | 1.551.446 | 133.130.504 |
| Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vnos dodatnih vplačil kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Odujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vračilo kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Izplačilo dividend | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Izplačilo nagrad upravi in nadzornemu svetu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Druge spremembe lastniškega kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.685.898 | - | 3.685.898 | (256.155) | 3.429.743 |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev | - | - | - | - | - | - | - | - | (25.365) | - | - | - | (25.365) | - | (25.365) |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | - | - | - | - | - | - | - | - | (84.288) | - | - | - | (84.288) | - | (84.288) |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja | - | - | - | - | 206 | - | - | 206 | 5.681 | - | - | 2.876.208 | 2.882.095 | 10.180 | 2.892.275 |
| | - | - | - | - | 206 | - | - | 206 | (103.972) | - | 3.685.898 | 2.876.208 | 6.458.340 | (245.975) | 6.212.365 |
| Premiki v kapitalu | | | | | | | | | | | | | | | |
| Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.826.439 | (2.826.439) | - | - | - | - |
| Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine | - | - | 183.284 | - | - | 870.595 | 1.305.893 | 2.359.772 | - | - | (2.359.772) | - | - | - | - |
| Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Druge spremembe v kapitalu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | 183.284 | - | - | 870.595 | 1.305.893 | 2.359.772 | - | 2.826.439 | (5.186.211) | - | - | - | - |
| Stanje na dan 31. december 2011 | 69.480.250 | 13.187.961 | 3.600.166 | 13.384.021 | (13.393.868) | 7.657.785 | 19.701.223 | 30.949.327 | 229.818 | 20.893.418 | 1.326.126 | 1.970.498 | 138.037.398 | 1.305.471 | 139.342.869 |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | | | | | | | | 20.893.418 | 1.326.126 | | 22.219.544 | | |

3.2 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE CIMOS

Pojasnilo 1: Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

65.725.692 evrov

| (v evrih) | Stroški razvijanja | Pravice do ind. lastnine in druge pravice | Neopredm. sredstva v pridobivanju | Dolgoročno odloženi stroški | Dobro ime | Dani predujmi | Skupaj |
|-----------------------------------|--------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|-----------|---------------|--------------|
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 121.068.650 | 16.390.441 | (0) | 2.435.341 | - | - | 139.894.432 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. januarja 2012 | 121.068.650 | 16.390.441 | (0) | 2.435.341 | - | - | 139.894.432 |
| Pridobitve | 429.907 | - | 16.051.887 | 7.779 | - | - | 16.489.573 |
| Pridobitve - lastna izdelava | - | - | - | - | - | - | - |
| Povečanja zaradi pripojitve | - | - | - | - | - | - | - |
| Prenos z investicij v teku | 15.503.265 | 548.622 | (16.051.887) | - | - | - | (0) |
| Odtujitve | (32.145.086) | (15.649) | - | (7.363) | - | - | (32.168.098) |
| Prenos na kratkoročna sredstva | - | - | - | - | - | - | - |
| Oslabitve | (15.501.974) | - | - | (2.253) | - | - | (15.504.227) |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | - | - | - | - | - | - |
| Tečajne razlike | (3.488.931) | 2.870 | - | - | - | - | (3.486.061) |
| Prerazvrstitve | 1.358.180 | - | - | - | - | - | 1.358.180 |
| 31. decembra 2012 | 87.224.011 | 16.926.284 | (0) | 2.433.504 | - | - | 106.583.799 |
| Nabrani popravek vrednosti | | | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 29.724.991 | 7.945.663 | - | 2.414.984 | - | - | 40.085.638 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. januarja 2012 | 29.724.991 | 7.945.663 | - | 2.414.984 | - | - | 40.085.638 |
| Amortizacija v letu | 9.393.763 | 626.838 | - | 604 | - | - | 10.021.205 |
| Povečanja zaradi pripojitve | - | - | - | - | - | - | - |
| Odtujitve | (9.216.704) | (15.649) | - | (1.669) | - | - | (9.234.022) |
| Prenos na kratkoročna sredstva | - | - | - | - | - | - | - |
| Oslabitve | - | - | - | - | - | - | - |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | - | - | - | - | - | - |
| Tečajne razlike | (20.926) | 6.212 | - | - | - | - | (14.714) |
| Prerazvrstitve | - | - | - | - | - | - | - |
| 31. decembra 2012 | 29.881.124 | 8.563.064 | - | 2.413.919 | - | - | 40.858.107 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 91.343.659 | 8.444.778 | (0) | 20.357 | - | - | 99.808.794 |
| 1. januarja 2012 | 91.343.659 | 8.444.778 | (0) | 20.357 | - | - | 99.808.794 |
| 31. decembra 2012 | 57.342.887 | 8.363.220 | (0) | 19.585 | - | - | 65.725.692 |

Neopredmetena dolgoročna sredstva, ki zajemajo dolgoročne premoženjske pravice, dolgoročno odložene stroške razvijanja in druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve, so na dan 31.12.2012 znašala 65.725.692 evrov. Največje povečanje beležimo pri stroških razvoja novih izdelkov,

tehnologij in proizvodnih procesov. V letu 2012 so vse družbe skupine Cimos opravile slabite dolgoročno odloženih stroškov razvijanja za ustavljene in zaključene razvojne projekte ter uskladile amortizacijsko stopnjo z življenjsko dobo novih izdelkov.

Pojasnilo 2: Opremetena osnovna sredstva

326.584.477 evrov

| (v evrih) | Zemljišča | Zgradbe | Proizvajalne naprave in stroji | Druge naprave in oprema | Osnovna sred. trajno zunaj uporabe | Vlaganja v tuja osnovna sred. | Osnovna sredstva v pridobivanju | Predujmi za osnovna sredstva | Večletni nasadi | Skupaj |
|------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------|-------------------------------|--|----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------|--------------|
| Nabavna vrednost | | | | | | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 46.316.761 | 114.105.209 | 264.899.645 | 61.614.778 | - | 7.863.007 | 128.132.142 | 130.099 | 8.266 | 623.069.906 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. januarja 2012 | 46.316.761 | 114.105.209 | 264.899.645 | 61.614.778 | - | 7.863.007 | 128.132.142 | 130.099 | 8.266 | 623.069.906 |
| Pridobitve | - | 186.200 | 1.480.721 | 158.448 | - | 73.843 | 11.477.872 | 175.323 | - | 13.552.408 |
| Pridobitve - lastna izdelava | - | - | - | - | - | - | 232.024 | - | - | 232.024 |
| Prenos z investicij v teku | 454.756 | 24.217.159 | 61.762.792 | 6.445.637 | - | 659.931 | (93.540.274) | (101.810) | - | (101.809) |
| Povečanja zaradi pripojitve | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Odtujitve | - | - | (4.924.803) | (5.070.909) | - | (74.783) | (2.027.979) | - | - | (12.098.474) |
| Prenos na kratkoročna sredstva | - | - | - | - | - | - | (5.454.000) | - | - | (5.454.000) |
| Oslabitve | - | (4.270) | (220.749) | - | - | - | (990.320) | (14.306) | (2.272) | (1.231.917) |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prenos iz naložbenih nepremičnin | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prenos na naložbene nepremičnine | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tečajne razlike | (1.022.421) | (1.395.686) | (3.070.192) | (1.858.916) | - | (30.707) | (5.854.267) | - | (573) | (13.232.761) |
| Prerazvrstitve | - | - | (188.742) | 340.043 | - | (328.935) | (1.180.496) | - | - | (1.358.130) |
| Usredstvenje stroškov financiranja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 31. decembra 2012 | 45.749.096 | 137.108.612 | 319.738.672 | 61.629.081 | - | 8.162.356 | 30.794.702 | 189.306 | 5.421 | 603.377.247 |
| Nabrani popravek vrednosti | | | | | | | | | | |
| 31. decembra 2011 | - | 46.086.482 | 156.825.988 | 44.752.127 | - | 3.647.399 | - | - | 1.063 | 251.313.059 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. januarja 2012 | - | 46.086.482 | 156.825.988 | 44.752.127 | - | 3.647.399 | - | - | 1.063 | 251.313.059 |
| Amortizacija v letu | - | 4.749.251 | 21.833.410 | 5.041.720 | - | 1.044.979 | - | - | 136 | 32.669.495 |
| Povečanja zaradi pripojitve | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Odtujitve | - | - | (2.949.963) | (2.638.115) | - | (46.919) | - | - | - | (5.634.997) |
| Prenos na kratkoročna sredstva | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oslabitve | - | - | (1.750) | (44.958) | - | - | - | - | (16) | (46.724) |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prenos iz naložbenih nepremičnin | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prenos na naložbene nepremičnine | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tečajne razlike | - | (157.208) | (1.089.604) | (256.227) | - | (4.933) | - | - | (91) | (1.508.063) |
| Prerazvrstitve | - | - | (204.596) | 238.466 | - | (33.870) | - | - | - | - |
| 31. decembra 2012 | - | 50.678.525 | 174.413.485 | 47.093.012 | - | 4.606.657 | - | - | 1.092 | 276.792.770 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 46.316.761 | 68.018.727 | 108.073.657 | 16.862.651 | - | 4.215.608 | 128.132.142 | 130.099 | 7.203 | 371.756.848 |
| 1. januarja 2012 | 46.316.761 | 68.018.727 | 108.073.657 | 16.862.651 | - | 4.215.608 | 128.132.142 | 130.099 | 7.203 | 371.756.848 |
| 31. decembra 2012 | 45.749.096 | 86.430.088 | 145.325.187 | 14.536.069 | - | 3.555.700 | 30.794.702 | 189.306 | 4.329 | 326.584.477 |

Leta 2012 je skupina investirala v opremetena osnovna sredstva 13.784.432 evrov. Največje investicije so bile realizirane v družbah: Cimos TAM Ai, P.P.C. Buzet in v Livnici Kikinda Ai in sicer v opremo, ki je bila potrebna za nove projekte ter v posodobitev obstoječe opreme. Družba TMD Casting je opremo, ki je ne uporablja v proizvodnem

procesu in jo namerava prodati v višini 5.454.000 evrov prenesla na kratkoročna sredstva v bilančno postavko »Sredstva (skupine za odtujitve) prodajo«. Prodaja poslovno nepotrebne opreme je bila v največji meri opravljena v matični družbi Cimos d.d. in v družbi Cimos TAM Ai.

Pojasnilo 3: Dolgoročne finančne naložbe**6.470.239 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------------|------------------|
| Dolgoročne finančne naložbe: | | |
| Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil | | |
| Delnice in deleži v družbah v skupini | 71 | - |
| Delnice in deleži v pridruženih družbah | - | 224.000 |
| Druge delnice in deleži | 1.960.231 | 1.611.993 |
| Druge dolgoročne finančne naložbe | 5.886 | 10.909 |
| Dolgoročna posojila | | |
| Nekratkoročna posojila družbam v skupini | - | - |
| Nekratkoročna posojila dana pridruženim družbam | - | - |
| Nekratkoročna posojila drugim | 4.504.051 | 420.968 |
| Nekratkoročno nevplačani vpoklicani kapital | - | - |
| Skupaj | 6.470.239 | 2.267.870 |

Na dan 31.12.2012 so neposredna in posredna udeležba delniške družbe Cimos v kapitalu odvisnih družb, vrednost kapitala

odvisnih družb ter višina poslovnega izida poslovnega leta 2012 znašali:

| (v evrih) | Celotno | Velikost kapitala | Čisti poslovni izid leta |
|---|---------|-------------------|--------------------------|
| CIMOS TAM Ai, d.o.o., Maribor (SI) | 100,00% | 8.272.242 | (6.967.614) |
| CIMOS TITAN d.o.o., Kamnik (SI) | 100,00% | (14.542.085) | (1.245.992) |
| LIP d.o.o., Ljubljana (SI) | 100,00% | 291.350 | 41.946 |
| LITOSTROJ POWER, d.o.o., Ljubljana (SI) | 100,00% | 33.571.526 | 1.322.339 |
| ČKD BLANSKO ENGINEERING A.S. Blansko (CZ) | 100,00% | 4.170.082 | 515.219 |
| LITOSTROJ BH, d.o.o., Tuzla (BA) | 100,00% | (3.489) | (1.422) |
| LITOSTROJ HYDRO Inc., Bromont (CA) | 100,00% | 2.449.330 | 336.705 |
| TAM POSLOVNE STORITVE, d.o.o., Maribor (SI) | 100,00% | 7.431 | (35) |
| CIMAT, d.o.o., Koper (SI) | 100,00% | 2.885.113 | 48.670 |
| P.P.C. BUZET, d.o.o., Buzet (HR) | 100,00% | 7.171.543 | (4.180.998) |
| CIMOS TMD Ai, d.o.o. Gradačac (BA) | 100,00% | 28.730.393 | (2.665.881) |
| CIMOS TMD CASTING, d.o.o. Zenica (BA) | 100,00% | 5.572.328 | (8.256.535) |
| CIMOS SREBRENICA, d.o.o., Srebrenica (BA) | 100,00% | 241.770 | (569.401) |
| NT FORGING, d.o.o., Novi travnik (BA) | 100,00% | 9.353.686 | (4.513.677) |
| CRONITEH, d.o.o., Zenica (BA) | 100,00% | 2.504 | 55 |
| LIVNICA MAŠINOGRAĐNJA, d.o.o. Kikinda (RS) | 100,00% | 17.653.859 | (499.596) |
| Livarna Vuženica, d.o.o., Vuženica (SI) | 99,72% | (9.277.678) | (1.309.511) |
| FAM SEČANJ Ai, d.o.o., Sečanj (RS) | 98,76% | 10.858.588 | (4.019.034) |
| LIVNICA KIKINDA Ai, d.o.o. Kikinda (RS) | 98,57% | 46.059.080 | (17.383.795) |
| LABINPROGRES TPS, d.o.o., Labin (HR) | 97,42% | 3.321.910 | (619.212) |
| CIMOS FRANCE, S.A.S., Paris (FR) | 94,94% | 631.975 | 3.155 |
| TPS, d.o.o., Novi Kneževac (RS) | 94,48% | 1.637.700 | (240.571) |
| LIVNICA KIKINDA, A.D., Kikinda, (RS) | 93,00% | (32.988.411) | (35.370.049) |
| LIRA, d.o.o., Kikinda (RS) | 93,00% | 187.797 | 59.447 |
| LIRADOM, d.o.o. Kikinda (RS) | 93,00% | 98.585 | (228.402) |
| KRUŠIK-PRECIZNI LIV, A.D., Mionica (RS) | 86,05% | (1.021.542) | (1.231.209) |
| FAMOS ADI, d.o.o., Sarajevo (BA) | 71,63% | 7.937.588 | 81.226 |
| OOO CIMOS-ZKS, Togliatti (RU) | 50,00% | 62.734 | 571 |

Pri uskupinjevanju naložb v odvisne družbe in sorazmernega dela kapitala teh družb, ki

pripada skupini Cimos, je bila izločena vrednost naložb 127.695.186 evrov.

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb

| (v evrih) | Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek IPI | Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | Posojila | Finančne naložbe razpoložljive za prodajo | Skupaj |
|---------------------------------------|--|--|-----------|---|-----------|
| Kosmata vrednost | | | | | |
| Stanje 31. 12. 2011 | 10.909 | - | 420.968 | 1.884.374 | 2.316.251 |
| Povečanja | | | | | |
| Nova posojila, nakupi | 5.886 | - | - | 71 | 5.957 |
| Prevrednotenje - tečajne razlike | 221 | - | (3.370) | (16) | (3.165) |
| Pripis obresti | - | - | - | - | - |
| Prevrednotenje na pošteno vrednost | - | - | - | 113.123 | 113.123 |
| Zmanjšanja | | | | | |
| Odplačila, prodaje | - | - | (2.912) | - | (2.912) |
| Prevrednotenje - tečajne razlike | - | - | - | - | - |
| Prenos iz/na kratkoročni del | - | - | 4.089.365 | - | 4.089.365 |
| Dokončen odpis | - | - | - | - | - |
| Prevrednotenje na pošteno vrednost | - | - | - | - | - |
| Stanje 31. 12. 2012 | 17.016 | - | 4.504.051 | 1.997.552 | 6.518.620 |
| Popravek vrednosti | | | | | |
| Stanje 31. 12. 2011 | - | - | - | 48.381 | 48.381 |
| Povečanja | | | | | |
| Oblikovanje popravka vrednosti v letu | - | - | - | - | - |
| Zmanjšanja | | | | | |
| Izterjane odpisane naložbe | - | - | - | - | - |
| Dokončen odpis | - | - | - | - | - |
| Prenos na kratkoročni del | - | - | - | - | - |
| Stanje 31. 12. 2012 | - | - | - | 48.381 | 48.381 |
| Čista vrednost 31. 12. 2011 | 10.909 | - | 420.968 | 1.835.993 | 2.267.870 |
| Čista vrednost 31. 12. 2012 | 17.016 | - | 4.504.051 | 1.949.171 | 6.470.239 |

Pojasnilo 4: Dolgoročne poslovne terjatve

1.000.924 evrov

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------------|----------------|
| Dolgoročne poslovne terjatve: | | |
| Dolgoročni blagovni krediti | | |
| dani na domačem trgu | - | - |
| dani na tujem trgu | - | - |
| Nekratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | | |
| Dani nekratkoročni potrošniški krediti | - | - |
| Dolgoročno dani predujmi in varščine | 839.517 | 217.131 |
| Druge dolgoročne poslovne terjatve | 161.407 | 20.738 |
| Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev | - | - |
| Oslabitve | - | - |
| Skupaj | 1.000.924 | 237.869 |

Največji del dolgoročnih poslovnih terjatev predstavljajo dolgoročno dane varščine družb Stebra energetike, predvsem Litostroja

Power. Druge dolgoročne poslovne terjatve so evidentirane v družbi P.P.C Buzet.

Pojasnilo 5: Odložene terjatve za davek**1.065.392 evrov**

Med odloženimi terjatvami za davek so izkazane terjatve za davek pripoznane iz naslova odbitnih začasnih razlik med davčno in poslovno bilanco v višini 1.065.392 evrov (lani 1.559.648 evrov). Odložene terjatve za

davek se v največji meri nanašajo na obračunan davka iz naslova neizrabljenih davčnih olajšav in oblikovanih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi.

Pojasnilo 6: Sredstva za prodajo**5.580.853 evrov**

(v evrih)

31.12.2012

31.12.2011

Dolgoročna sredstva za prodajo:

| | | |
|---|-----------|------------|
| Opredmetena osnovna sredstva za prodajo | 5.580.853 | 10.403.565 |
| Naložbene nepremičnine, namenjene prodaji | - | - |
| Druge nekratkoročna sredstva, namenjena prodaji | - | - |
| Sredstva dela denar ustvarjajoče enote za prodajo | - | - |
| Sredstva denar ustvarjajoče enote za prodajo | - | - |

Skupaj

5.580.853

10.403.565

Opredmetena osnovna sredstva za prodajo izkazuje družba TMD Casting d.o.o. in Livnica Kikinda Ai. Družba Livnica Kikinda AD je v letu

2012 oblikovala popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev namenjenih prodaji v višini 9.372.171 evrov.

Pojasnilo 7: Zaloge**104.691.464 evrov**

(v evrih)

31.12.2012

31.12.2011

| | | |
|-------------------------|------------|------------|
| Material in surovine | 27.602.393 | 33.446.309 |
| Nedokončana proizvodnja | 33.688.861 | 27.999.721 |
| Proizvodi | 25.530.054 | 21.436.932 |
| Trgovsko blago | 8.619.395 | 15.641.015 |
| Predujmi za zaloge | 9.250.761 | 9.318.294 |

Skupaj

104.691.464

107.842.271

Pri izkazovanju zalog materiala uporabljajo delniška družba Cimos ter odvisne družbe P. P. C. Buzet, Cimos Titan, Labinprogres TPS, Cimos TMD, Cimos TAM in Litostroj Power metodo tehtanih povprečnih cen, ostale odvisne družbe, ki se še niso pridružile skupini uporabnikov informacijskega sistema SAP R/3, pa stalne cene z odmiki.

Pri izkazovanju zalog nedokončane proizvodnje in proizvodov uporablja skupina

stalne cene. Odmiki dejanskih cen od stalnih se po skupinah zalog ugotavljajo mesečno.

Leta 2012 je skupina oblikovala popravek vrednosti zastaranih zalog v višini 11.759.586 evrov.

Redni popis vseh vrst zalog je bil opravljen v vseh družbah skupine Cimos. Evidentiran popisni primanjkljaj je v mejah običajnega kala.

Pojasnilo 8: Kratkoročne finančne naložbe

2.667.742 evrov

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------------|-------------------|
| Kratkoročne finančne naložbe: | | |
| Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil | | |
| Delnice in deleži v družbah v skupini | - | - |
| Delnice in deleži v pridruženih družbah | - | - |
| Druge delnice in deleži | - | - |
| Druge kratkoročne finančne naložbe | 546 | - |
| Kratkoročna posojila | | |
| Kratkoročna posojila družbam v skupini | - | 515.913 |
| Kratkoročna posojila dana pridruženim družbam | - | - |
| Kratkoročna posojila drugim | 2.667.196 | 21.153.056 |
| Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital | - | - |
| Skupaj | 2.667.742 | 21.668.969 |

Največje zmanjšanje beleži matična družba Cimos d.d. in sicer iz naslova oblikovanih popravkov vrednosti danih posojil družbi Cimos GmbH in Rokometnemu klubu Cimos

Koper. Posojilo dano družbi Kavinoplastika Lož je preneseno na dolgoročno dana posojila.

Gibanje kratkoročnih finančnih naložb

| (v evrih) | Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek IPI | Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | Posojila | Finančne naložbe razpoložljive za prodajo | Skupaj |
|---------------------------------------|--|--|--------------|---|--------------|
| Kosmata vrednost | | | | | |
| Stanje 31. 12. 2011 | - | - | 21.668.969 | - | 21.668.969 |
| Povečanja | | | | | |
| Nova posojila, nakupi | - | - | 5.100.365 | - | 5.100.365 |
| Prevrednotenje - tečajne razlike | - | - | (357) | - | (357) |
| Pripis obresti | - | - | - | - | - |
| Prenos iz dolgoročnega dela | - | - | (4.089.365) | - | (4.089.365) |
| Prevrednotenje na pošteno vrednost | - | - | - | - | - |
| Zmanjšanja | | | | | |
| Odplačila, prodaje | - | - | (11.202.505) | - | (11.202.505) |
| Prevrednotenje - tečajne razlike | - | - | (236) | - | (236) |
| Dokončen odpis | - | - | - | - | - |
| Prevrednotenje na pošteno vrednost | - | - | - | - | - |
| Stanje 31. 12. 2012 | - | - | 11.476.871 | - | 11.476.871 |
| Popravek vrednosti | | | | | |
| Stanje 31. 12. 2011 | - | - | - | - | - |
| Povečanja | | | | | |
| Prenos iz dolgoročnega dela | - | - | - | - | - |
| Oblikovanje popravka vrednosti v letu | - | - | 8.809.129 | - | 8.809.129 |
| Zmanjšanja | | | | | |
| Izterjane odpisane | - | - | - | - | - |
| Dokončen odpis naložb | - | - | - | - | - |
| Stanje 31. 12. 2012 | - | - | 8.809.129 | - | 8.809.129 |
| Čista vrednost 31. 12. 2011 | - | - | 21.668.969 | - | 21.668.969 |
| Čista vrednost 31. 12. 2012 | - | - | 2.667.742 | - | 2.667.742 |

Pojasnilo 9: Kratkoročne poslovne terjatve

85.520.886 evrov

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-------------------|--------------------|
| Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev: | | |
| na domačem trgu | 8.656.290 | 17.858.796 |
| na tujih trgih | 62.878.864 | 78.389.033 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini | 0 | 36.114 |
| Dani kratkoročni predujmi in varščine | 8.979.382 | 9.556.728 |
| Kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun | 186.675 | 973.335 |
| Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki | 190.991 | 11.576 |
| Druge kratkoročne terjatve | 27.094.979 | 26.076.296 |
| Kratkoročni del nekratkoročnih poslovnih terjatev | 140.532 | - |
| Oslabitve | (22.606.827) | (16.103.068) |
| Skupaj | 85.520.886 | 116.798.810 |

Kratkoročne poslovne terjatve na dan bilance stanja so od predhodnega obdobja nižje predvsem zaradi odprodaje (factoringa)

in predčasnih plačil ter oblikovanih popravkov vrednosti v višini 6.503.759 evrov.

Starostna struktura terjatev.

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Nezapadlo | 43.887.452 | 68.939.204 |
| Zapadlo do: | | |
| - 30 dni | 3.133.884 | 7.010.692 |
| - 60 dni | 1.097.817 | 1.440.181 |
| - 90 dni | 900.825 | 669.718 |
| - nad 90 dni | 3.873.931 | 2.250.306 |
| Skupaj | 52.893.909 | 80.310.101 |

Pojasnilo 10: Denarna sredstva**8.196.614 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------------|------------------|
| Gotovina v blagajni v domači valuti | 18.410 | 29.832 |
| Gotovina v blagajni v tuji valuti | 6.594 | 12.031 |
| Denarna sredstva na računih v domači valuti | 3.602.925 | 2.874.646 |
| Denarna sredstva na računih v tuji valuti | 3.171.805 | 3.897.611 |
| Kratkoročni depoziti v domači valuti | 1.318.742 | 1.727.180 |
| Kratkoročni depoziti v tuji valuti | - | 3.095 |
| Denarna sredstva na posebnih računih za posebne namene | 78.138 | 49 |
| Skupaj | 8.196.614 | 8.544.444 |

Pojasnilo 11: Aktivne časovne razmejitve**10.375.578 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-------------------|------------------|
| Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki | 3.010.753 | 4.592.695 |
| Kratkoročno nezaračunani prihodki | 6.339.651 | 1.986.684 |
| DDV od prejetih predujmov | 1.025.174 | 1.026.194 |
| Skupaj | 10.375.578 | 7.605.573 |

Največje vrednosti beleži energetske steber iz naslova vnaprej fakturiranih projektov.

Pojasnilo 12: Kapital**22.530.277 evrov**

Osnovni kapital je sestavljen iz 16 650 247 navadnih, kosovnih delnic obvladujoče družbe. Na dan 31.12.2012 je imela obvladujoča družba 2 221 189 delnic, kar je 13,3 odstotka osnovnega kapitala v vrednosti 13.384.021 evrov.

Kapital skupine Cimos sestavlja na dan 31. 12. 2012 kapital večinskega lastnika v višini 25.190.620 evrov in kapitala

manjšinskih lastnikov družb Livarne Vuzenica, Labinprograsa TPS, Cimos France, Livnice Kikinda, Krušika – Precizni liv ter Famosa ADI v skupni višini -2.660.343 evrov.

V letu 2012 je izkazana izguba v višini 97.932.715 evrov. Čista izguba na delnico večinskega lastnika znaša 6,58 evrov,

popravljen čista izguba večinskega lastnika znaša pa 7,29 evra.

Pojasnilo 13: Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

11.566.351 evrov

Večji del rezervacij in dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev predstavljajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi in znašajo 7.266.518 evrov. Izračun rezervacij je pooblaščen aktuar opravil za vsako družbo posamično, upošteva pa je, z lokalno zakonodajo posamezne družbe usklajeno, višino odpravnin ob upokojitvi in višino jubilejnih

nagrad. Pri izračunu so bili upoštevani podatki vsakega posameznega zaposlenega in uporabljena nominalna 3,25-odstotna obrestna mera.

Druge dolgoročne rezervacije izhajajo iz narave poslovanja Stebra energetike, tako Litostroja Power kot ČKD Blansko ter poslovanja invalidske družbe LIP in Livarne Vuzenica.

Gibanje rezervacij in dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev

| (v evrih) | Pokojnine, jubilejne nagrade odpravnine ob upok. | Rezervacije za dana jamstva | Prejete dotacije za pokrivanje stroškov | Prejete dotacije za osnovna sredstva | Druge rezervacije | Skupaj |
|--------------------------|--|-----------------------------|---|--------------------------------------|-------------------|-------------|
| Stanje 31. decembra 2011 | 8.124.124 | 3.483.286 | 427.478 | 802.339 | 466.462 | 13.303.689 |
| Spremembe v letu: | | | | | | |
| Oblikovanje | - | 613.266 | 113.637 | | 294.349 | 1.021.252 |
| Poraba | (579.663) | (438.830) | (321.103) | (188.847) | (252.078) | (1.780.521) |
| Odprava | (277.944) | (746.920) | | | | (1.024.864) |
| Diskontiranje | - | | | | | - |
| Tečajne razlike | - | 21.252 | 7.886 | 17.656 | | 46.794 |
| Stanje 31. decembra 2012 | 7.266.518 | 2.932.054 | 227.898 | 631.148 | 508.733 | 11.566.351 |

Pojasnilo 14: Dolgoročne finančne obveznosti

177.901.714 evrov

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini | - | - |
| Dolgoročne finančne obveznosti do pridruženih družb | - | - |
| Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in družbah v državi | 174.964.285 | 196.991.849 |
| Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in družbah v tujini | 72.241.830 | 90.428.736 |
| Dolgoročne finančne obveznosti v zvezi z obveznicami | 5.145.000 | 5.145.000 |
| Druge dolgoročne finančne obveznosti | 21.570.991 | 39.353.696 |
| Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti | (96.020.392) | (70.295.079) |
| Skupaj | 177.901.714 | 261.624.202 |

V letu 2012 se je skupina Cimos dodatno neto zadolžila za 4.759.209 evrov. V obravnavanem obdobju je bil nekoliko ožji razpon obrestnih mer dolgoročno najetih posojil kot leto poprej. Obrestne mere za dolgoročna posojila se gibljejo me 6 mesečni

EURIBOR + 0,8 odstotka in 8 odstotkov. Najnižjo obrestno mero za dolgoročne finančne obveznosti izkazuje delniška družba Cimos (6 mesečni EURIBOR + 1,5 odstotnih točk), najvišjo pa družba TPS Labinprogres (9 odstotkov).

Gibanje dolgoročnih finančnih obveznosti

| (v evrih) | Glavnica dolga 1. januarja | Nova posojila v letu | Prerazvrstitve | Prenos iz kratkoročnih posojil | Pripis obresti | Tečajne razlike | Glavnica dolga 31. decembra | Del, ki zapade v 2012 | Dolgoročni del |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Obveznosti iz naslova obveznic | | | | | | | | | |
| Obveznosti iz naslova obveznic | 5.145.000 | - | - | - | - | - | 5.145.000 | - | 5.145.000 |
| Posojilodajalec | | | | | | | | | |
| Banke v državi | 168.599.698 | 2.915.891 | - | 1.682.534 | - | 1.766.162 | 174.964.285 | (52.139.513) | 122.824.772 |
| Banke v tujini | 69.184.422 | - | 462.540 | - | - | 2.594.867 | 72.241.830 | (30.458.345) | 41.783.485 |
| Drugi posojilodajalci | 18.695.082 | 1.843.318 | 506.728 | 62.710 | 7.915 | 455.238 | 21.570.991 | (13.422.534) | 8.148.457 |
| Dolgoročno dobljena posojila | 261.624.202 | 4.759.209 | 969.268 | 1.745.244 | 7.915 | 4.816.267 | 273.922.106 | (96.020.392) | 177.901.714 |

Pojasnilo 15: Dolgoročne poslovne obveznosti

4.610.256 evrov

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------------|------------------|
| Dolgoročne poslovne obveznosti do drugih tujih dobaviteljev | 513.428 | 704.896 |
| Dolgoročno dobljeni predujmi in varščine | 5.808.250 | 6.231.215 |
| Druge dolgoročne poslovne obveznosti | 227.058 | 997.102 |
| Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti | (1.938.480) | (1.598.842) |
| Skupaj | 4.610.256 | 6.334.371 |

Večji del dolgoročnih poslovnih obveznosti izhaja iz narave poslovanja družb stebra energetike. Dolgoročne poslovne obveznosti

iz naslova prejetih predujmov in varščin izkazuje Litostroj Power v višini 3.970.668 evrov.

Pojasnilo 16: Odložene obveznosti za davek

3.401.618 evrov

Odložene obveznosti za davek v višini 3.401.618 evrov (lani 102.544 evrov) se nanašajo na prevrednotenje finančne naložbe matične družbe v odvisno družbo Litostroj Power v višini 3.348.096 evrov, iz

naslova pospešene amortizacije drobnega inventarja za davčne namene ter za rezervacije za stroške in odhodke, pripoznane v bilanci stanja skupine Litostroj Power.

Pojasnilo 17: Kratkoročne finančne obveznosti

221.191.805 evrov

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini | - | - |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah in družbah v državi | 77.259.608 | 60.847.016 |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah in družbah v tujini | 28.679.386 | 11.176.126 |
| Obveznosti iz vplačila kapitala do vpisa v sodni register | - | 168.000 |
| Druge kratkoročne finančne obveznosti | 19.232.419 | 5.253.086 |
| Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti | 96.020.392 | 70.295.079 |
| Skupaj | 221.191.805 | 147.739.307 |

V letu 2012 je skupina Cimos zmanjšala svojo neto kratkoročno finančno zadolženost za 23.064.866 evrov.

Največji del kratkoročnih finančnih obveznosti predstavlja prenos kratkoročnega dela dolgoročnih obveznosti. Obrestne mere za kratkoročne finančne obveznosti se

gibljejo med 6-mesečnim ERUIBOR +1,5 odstotka v Sloveniji in 6-mesečnim EURIBOR

+8,5 odstotka v Srbiji in v Bosni in Hercegovini.

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti

| (v evrih) | Glavnica dolga 1. januarja | Nova posojila v letu | Prerazvrstitve | Prenos iz dolgoročnih posojil | Prenos na dolgoročna posojila | Tečajne razlike | Odplačila v letu | Glavnica dolga 31. decembra |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Obveznosti iz naslova obveznic | | | | | | | | |
| Obveznice | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posojilodajalec | | | | | | | | |
| Banke v državi | 83.287.406 | 5.834.170 | 1.180.317 | 52.193.513 | (1.682.534) | 398.649 | (11.812.401) | 129.399.120 |
| Banke v tujini | 38.237.407 | - | (1.642.857) | 30.458.345 | - | 2.443.191 | (10.358.355) | 59.137.731 |
| Drugi posojilodajalci | 26.214.494 | 611.137 | (506.728) | 13.422.534 | (62.710) | 315.644 | (7.339.417) | 32.654.954 |
| Kratkoročno dobljena posojila | 147.739.307 | 6.445.307 | (969.268) | 96.074.392 | (1.745.244) | 3.157.484 | (29.510.173) | 221.191.805 |

Pojasnilo 18: Kratkoročne poslovne obveznosti**162.159.377 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kratkoročne obveznosti do družb v skupini | (0) | 45.595 |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev | | |
| na domačem trgu | 67.176.623 | 62.900.564 |
| na tujih trgih | 42.553.573 | 51.330.075 |
| Kratkoročne menične obveznosti | 7.715 | 2.629 |
| Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin | 8.431.163 | 9.165.404 |
| Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun | 108.081 | 5 |
| Kratkoročne obveznosti do zaposlencev | 6.683.402 | 6.564.673 |
| Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij | 8.314.017 | 9.529.144 |
| Kratkoročne obveznosti do financerjev | 5.958.699 | 2.277.930 |
| Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 20.987.624 | 22.301.585 |
| Kratkoročni del nekratkoročnih poslovnih obveznosti | 1.938.480 | 1.598.842 |
| Skupaj | 162.159.377 | 165.716.446 |

Kratkoročne poslovne obveznosti so se zmanjšale zaradi poplčila obveznosti do dobaviteljev iz tujine, medtem ko so se

obveznosti do domačih dobaviteljev povečale. Prav tako so se povečale obveznosti za obresti do bank.

Pojasnilo 19: Kratkoročne pasivne časovne razmejitve**14.518.464 evrov**

| (v evrih) | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki | 5.086.955 | 3.611.214 |
| Kratkoročno odloženi prihodki | 9.250.328 | 10.437.138 |
| DDV od danih predujmov | 181.181 | 282.881 |
| Skupaj | 14.518.464 | 14.331.233 |

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve predstavljajo kratkoročno odloženi prihodki družb stebra energetike, predvsem Litostroja

Power, ter vnaprej vračunani stroški in odhodki; v največji meri odhodki za obresti.

Pojasnilo 20: Izven bilančne obveznosti**191.827.938 evrov**

Skupina Cimos v izven bilančni evidenci izkazuje: hipoteke na nepremičninah v višini 39.952.611 evrov, zastave opreme v višini 4.498.495 evrov, zastave dolgoročnih finančnih naložb v višini 59.213.063 evrov,

dane garancije, poročstva in revolving posojila v višini 48.760.919 evrov, izdane menice v višini 1.426.764 evrov, zastave terjatev v višini 35.414.378 evrov ter druge izven bilančne postavke v višini 2.561.708 evrov.

Pojasnilo 21: Poslovni prihodki**445.645.308 evrov****Čisti prihodki od prodaje**

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Prihodki iz prodaje v Sloveniji: | | |
| v povezani skupini | - | - |
| drugim kupcem | 17.309.224 | 33.599.977 |
| Prihodki iz prodaje v EU | | |
| v povezani skupini | - | - |
| drugim kupcem | 321.449.315 | 337.162.152 |
| Prihodki iz prodaje izven EU | | |
| v povezani skupini | - | - |
| drugim kupcem | 78.831.948 | 84.855.108 |
| Skupaj | 417.590.487 | 455.617.237 |

Sprememba vrednosti zalog

Povečanje vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje v višini 5.570.673 evrov (lani povečanje za 2.380.486 evrov) je

razlika med njihovo vrednostjo na koncu poslovnega obdobja in njihovo vrednostjo na začetku poslovnega obdobja.

Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve

Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve v višini 13.323.156 evrov (lani 12.666.618 evrov) predstavljajo proizvode in storitve, ki so jih družbe skupine izdelale oziroma

opravile in jih nato evidentirale med svojimi opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi ter zalogami.

Drugi poslovni prihodki

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--|------------------|-------------------|
| Prihodki od odprave in porabe dolgoročnih rezervacij | 2.258.191 | 1.795.480 |
| Prihodki od poslovnih združitvev (slabo ime) | - | - |
| Subvencije, dotacije, ... | 3.409.286 | 2.218.607 |
| Prevrednotovalni poslovni prihodki | | |
| Izterjane odpisane terjatve | 133.712 | 108.704 |
| Prodaja neopredmetenih sredstev | - | - |
| Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev | 2.559.173 | 5.715.311 |
| Odpis obveznosti | 800.628 | 214.096 |
| Skupaj | 9.160.991 | 10.052.198 |

Pojasnilo 22: Poslovni odhodki**505.071.299 evrov****Analiza odhodkov**

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| Stroški blaga, materiala in storitev | | |
| Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | 17.899.117 | 37.780.816 |
| Stroški porabljenega materiala | 228.880.462 | 226.729.002 |
| Stroški storitev | 44.165.413 | 49.332.280 |
| Stroški dela | | |
| Stroški plač | 70.098.548 | 69.542.246 |
| Stroški socialnih zavarovanj | 14.735.107 | 14.636.634 |
| - od tega pokojninskih zavarovanj | 4.802.295 | 4.729.617 |
| Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj | 375.615 | 373.267 |
| Drugi stroški dela | 11.616.012 | 11.571.212 |
| Odpisi vrednosti | | |
| Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev | 10.135.166 | 5.950.754 |
| Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev | 38.504.314 | 30.068.613 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah | 36.509.496 | 82.749 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami | 29.770.174 | 249.367 |
| Drugi poslovni odhodki | | |
| Oblikovanje dolgoročnih rezervacij | 682.179 | 2.176.340 |
| Drugi stroški | 1.699.697 | 1.603.497 |
| Skupaj | 505.071.299 | 450.096.777 |

Pojasnilo 23: Finančni prihodki**4.399.744 evrov**

| (v evrih) | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Finančni prihodki iz deležev | | |
| Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah | 40.008 | 357 |
| Finančni prihodki iz drugih naložb | 136.402 | 81.380 |
| Finančni prihodki iz danih posojil | | |
| Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | 1.246.558 | 2.203.445 |
| Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | | |
| Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | 2.976.776 | 3.402.188 |
| Skupaj | 4.399.744 | 5.687.370 |

| Pojasnilo 25: Finančni odhodki | | 42.036.445 evrov | |
|---|-------------------|-------------------------|--|
| (v evrih) | 2012 | 2011 | |
| Finančni odhodki iz finančnih naložb | 516.476 | 20.100 | |
| Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | | | |
| Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | 30.537.441 | 20.798.323 | |
| Finančni odhodki iz izdanih obveznic | 466.354 | 862.897 | |
| Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | 3.903.310 | 3.178.754 | |
| Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | | | |
| Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev | 5.472.736 | 5.757.222 | |
| Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | 1.140.128 | 870.640 | |
| Skupaj | 42.036.445 | 31.487.936 | |

| Pojasnilo 26: Drugi prihodki | | 3.027.245 evrov | |
|--|------------------|------------------------|--|
| (v evrih) | 2012 | 2011 | |
| Prihodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin, izmerjenih po pošteni vrednosti | 15.943 | 458 | |
| Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki | - | 45.701 | |
| Prejete odškodnine | 2.416.067 | 995.616 | |
| Prejete kazni | - | 150.172 | |
| Ostali prihodki | 595.235 | 403.271 | |
| Skupaj | 3.027.245 | 1.595.218 | |

| Pojasnilo 27: Drugi odhodki | | 4.125.280 evrov | |
|------------------------------------|------------------|------------------------|--|
| (v evrih) | 2011 | 2011 | |
| Denarne kazni | 23.867 | 357.336 | |
| Odškodnine | 690.047 | 474.973 | |
| Ostali odhodki | 3.411.366 | 1.105.455 | |
| Skupaj | 4.125.280 | 1.937.764 | |

3.3 DRUGA RAZKRITJA

POSLOVNA RAZMERJA MED PODJETJI V SKUPINI

Poslovna razmerja med podjetji v skupini na dan 31. 12. 2012, ki so bila pri uskupinjevanju izločena:

| 1. Naložbe in kapital: | | (v evrih) |
|--|--|-------------|
| Delnice in deleži družb v skupini | | 127.695.188 |
| Nevplačani vpoklicani kapital | | 5.040.191 |
| Kapital | | 132.735.379 |
| 2. Terjatve in obveznosti: | | |
| Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | | 135.276.312 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | | 129.134.720 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini | | 105.903 |
| Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | | 111.239 |
| Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic | | 2.000.000 |
| Kratkoročna posojila družbam v skupini | | 50.267.232 |
| Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini | | 50.278.416 |
| Dolgoročna posojila družbam v skupini | | 8.600.074 |
| Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini | | 6.797.919 |
| Zaloge na poti | | 5.927.228 |
| 3. Prihodki in odhodki: | | |
| Čisti prihodki od prodaje | | 333.161.067 |
| Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | | 272.094.199 |
| Stroški porabljenega materiala | | 49.990.405 |
| Stroški storitev | | 11.250.004 |
| Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini | | 1.896.354 |
| Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini | | 5.649.670 |
| Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini | | 1.696.219 |
| Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini | | 5.676.264 |

POROČANJE PO SEGMENTIH

Izkaz poslovnega izida po področnih segmentih skupine Cimos:

| (v evrih) | Avtomobilski steber | Energetski steber | Steber strojogradnje | Kmetijski steber | Skupaj |
|--|------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Izkaz poslovnega izida | | | | | |
| Prihodki iz poslovanja | 370.182.534 | 57.535.359 | 14.651.158 | 3.276.258 | 445.645.308 |
| Prihodki med segmenti | 2.275.557 | 521.603 | 14.507.773 | 1.619.487 | 18.924.419 |
| Odhodki iz poslovanja | (429.327.746) | (55.708.242) | (15.924.558) | (4.110.755) | (505.071.301) |
| Odhodki med segmenti | (2.275.557) | (521.603) | (14.507.773) | (1.619.487) | (18.924.419) |
| Kosmati poslovni izid segmenta | (59.145.212) | 1.827.117 | (1.273.401) | (834.497) | (59.425.992) |
| Nerazporejeni stroški | | | | | |
| Kosmati poslovni izid od prodaje | | | | | (59.425.992) |
| Čisti finančni prihodki / (odhodki) | | | | | (37.636.702) |
| Čisti drugi prihodki / (odhodki) | | | | | (1.098.035) |
| Davki iz dobička | | | | | 228.014 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | | | | | (97.932.715) |

Sredstva avtomobilskega stebra predstavljajo 82 odstotkov vseh sredstev skupine, stebra energetike 12 odstotkov, stebra strojogradnje 4 odstotkov ter stebra kmetijske opreme 2 odstotka.

Podatki po območnih segmentih

Izkaz poslovnega izida po območnih segmentih skupine Cimos:

| (v evrih) | Slovenija | Evropska unija | Ostalo | Skupaj |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|---------------------|---------------------|
| Izkaz poslovnega izida | | | | |
| Prihodki iz poslovanja | 33.804.191 | 326.699.680 | 85.141.437 | 445.645.308 |
| Prihodki med segmenti | 269.212.920 | 4.338.501 | 59.609.646 | 333.161.067 |
| Odhodki iz poslovanja | (33.835.449) | (325.983.505) | (145.252.347) | (505.071.301) |
| Odhodki med segmenti | (269.212.920) | (4.338.501) | (59.609.646) | (333.161.067) |
| Kosmati poslovni izid segmenta | (31.258) | 716.175 | (60.110.910) | (59.425.992) |
| Nerazporejeni stroški | | | | |
| Kosmati poslovni izid od prodaje | | | | (59.425.992) |
| Čisti finančni prihodki / (odhodki) | | | | (37.636.702) |
| Čisti drugi prihodki / (odhodki) | | | | (1.098.035) |
| Davki iz dobička | | | | 228.014 |

Preračun kapitala

| (v evrih) | Kapital 31.12.2011 | Odstotek rasti | Učinek | Popravljen poslovni izid |
|--|-----------------------|----------------|-----------|-----------------------------|
| Kapital (rast cen življenjskih potrebščin) | 139.342.869 | 2,7 | 3.762.257 | (101.694.972) |

Davek iz dobička in odloženi davek

Skupina Cimos izkazuje v letu 2012 skupaj 97.932.715 evrov izgube in 247.210 evrov davka iz dobička. Davek iz dobička izkazujejo družbe: Litostroj Power 12.905 evrov, ČKD Blansko 96.360 evrov, Litostroj

Hydro 74.968 evrov, P. P. C. Buzet 54.736 evrov, TPS Labinprogres 1.753 evrov, Cimos France 1.572 evrov ter Cimos ZKS 4.643 evrov. Odloženi davki skupine znašajo - 475.224 evrov.

Kazalniki

| | 2012 | 2011 |
|---|--------|------|
| Stopnja lastniškosti financiranja | 0,04 | - |
| Stopnja dolgoročnosti financiranja | 0,36 | 0,56 |
| Stopnja osnovnosti investiranja | 0,63 | 0,63 |
| Stopnja dolgoročnosti investiranja | 0,65 | 0,63 |
| Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev | 0,06 | 0,30 |
| Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti | 0,02 | 0,03 |
| Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti | 0,24 | 0,38 |
| Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti | 0,55 | 0,83 |
| Koeficient gospodarnosti poslovanja | 0,86 | 1,04 |
| Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala | (0,75) | 0,03 |

Poročilo o odnosih med povezanimi družbami

V letu 2012 so bili med povezanimi družbami v skupini Cimos opravljeni številni pravni posli, v katerih je obvladujoča družba nastopala kot kupec, dobavitelj, najemodajalec ali v drugi vlogi. Pravna podlaga za te posle so bile različne pogodbe, naročilnice, ponudbe in podobno. Vsebina pravnih poslov in obseg razmerij sta razvidna

iz knjigovodskih listin oziroma iz priloženih tabel in opisov. Delniška družba Cimos ni uporabila svojega vpliva obvladujoče družbe, da bi pripravila katero od svojih odvisnih družb do tega, da bi zase opravila škodljiv pravni posel ali da bi nekaj storila ali opustila v svojo škodo.

Ostala razkritja

Bruto plače članov ožjega vodstva znašajo 936.121 evrov. Uprava in člani nadzornega sveta v letu 2012 niso prejeli prejemkov v odvisnih družbah.

V letu 2012 je skupina za storitve revidiranja namenila 167.142 evrov.

3.4 REVIZORJEVO MNENJE



<http://www.abc-revizija.si>

Telefon: 00386 059 091 400
Faks: 00386 059 091 401
E-mail: revizija@abc-revizija.si

TRR: 27000-000055565, ID številka za DDV: SI88534022
Matična številka: 5962664

POSLOVNA ENOTA PTUJ, Osojnikova 3, 2250 Ptuj
Telefon: 00386 (0)2 74 92 682
Faks: 00386 (0)2 74 92 680

POSLOVNA ENOTA MARIBOR,
Cankarjeva ulica 24, 2000 Maribor
Telefon: 00386 (0)2 22 98 082
Faks: 00386 (0)2 22 98 084

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

SKUPŠČINI DRUŽBE

Cimos d. d., C. Marežanskega upora 2, 6000 Koper,

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze gospodarske družbe *Cimos d. d., C. Marežanskega upora 2, 6000 Koper,*, ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2012 ter skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo skupine.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo skupinskih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh skupinskih računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da skupinski računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v skupinskih računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v skupinskih računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem skupinskih računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja organizacije. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve skupinskih računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Osnova za mnenje s pridržki

Odvise družbe CIMOS, d. d., ki se vključujejo v skupinske računovodske izkaze so oblikovale slabitev v podjetju nastalih stroškov razvijanja. Nismo pridobili podlag oblikovanja slabitev, ki bi nedvoumno izkazovale verjetnost gospodarskih koristi posameznega razvojnega projekta. Možni učinki neodkritih napačnih slabitev bi lahko bili za računovodske izkaze pomembni, vendar ne vseobsegajoči.



Osnovni kapital: 48.412,00 eur; Št.: Vložka 1/19874/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani; Vpis v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod št. RD-A-004 z dne 30. 9. 1994
Družbeniki pooblaščenih revizorji: dr. Branko Majr, mag. Darinka Kamenšek
Član JPA international - mreže neodvisnih računovodskih družb / A member of JPA international network of independent accounting firms.

Mnenje s pridržki

Razen informacij, zapisanih v prejšnjem odstavku po našem mnenju skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe *Cimos d. d., C. Marežganskega upora 2, 6000 Koper*, in njenih odvisnih družb na dan 31. decembra 2012 ter njihov poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Odstavek o drugih zadevah

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Poudarjanje zadev

Revidirana družba je v Letnem poročilu delniške družbe in skupine Cimos za leto 2012 v poglavju Kratka informacija o poteku finančnega prestrukturiranja, prikazala ukrepe za reševanje prezadolženosti in zagotovitve kapitalske ustreznosti. Če se prikazana pričakovanja ne uresničijo, utegne to vplivati na zmožnost nadaljnega poslovanja revidiranca kot delujočega podjetja.

Dr. Branko Mayr
Pooblaščen revizor
Senior partner

V Mariboru, dne 26. 4. 2013

ABC revizija d. o. o.
Direktorica:
Mag. Darinka Kamenšek

ABC revizija
DRUŽBA ZA REVIZIJO
..... in sorodne storitve d.o.o.
1000 Ljubljana, Dunajska cesta 101

3.5 IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje skupinske računovodske izkaze skupine Cimos za leto, končano 31. decembra 2012. Prav tako potrjuje podlago za sestavitev skupinskih računovodskih izkazov, razčlenitev in pojasnila k skupinskim računovodskim izkazom v letnem poročilu na straneh od 83 do 107. Uprava je odgovorna za njihovo resničnost in objektivnost.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi skupinskih računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da je letno poročilo resnična in poštena slika premoženjskega stanja skupine Cimos ter izidov njenega poslovanja za leto 2012.

Uprava je odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in za preprečevanje ter odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Skupinski računovodski izkazi so izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju skupine Cimos ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi

standardi računovodskega poročanja. Neodvisna revizorska hiša ABC Revizija, Družba za revizijo in sorodne storitve, d. o. o., skrbi za revidiranje računovodskih izkazov skupine Cimos, o čemer je tudi izdala poročilo, ki je objavljeno na straneh 108 in 109.

Jerko Bartolič,

predsednik uprave



Jernej Razboršek

član uprave



Cimos d. d.
Cesta Marežganskega upora 2
SI - 6000 Koper
+386 5 66 58 100
+386 5 66 58 250
info@timos.eu
www.timos.eu

