



## **POSLOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.** **I-III 2011.g.**

### *Sadržaj:*

#### **FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

- 1 Račun dobiti i gubitka za I – III mjesec 2011. godine
- 2 Bilanca na dan 31. 03. 2011. godine
- 3 Izvještaj o promjenama na kapitalu za I – III mjesec 2011. godine
- 4 Izvještaj o novčanom tijeku za I – III mjesec 2011. godine
- 5 Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
- 6 Međuizvještaj posloводства
- 7 Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja





## 1. KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA I –III MJESEC 2011. GODINE

RAČUN DOBITI I GUBITKA	KONSOLIDIRANO	
	2010.	2011.
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>173.893.955</b>	<b>195.299.795</b>
1. Prihodi od prodaje	169.500.701	186.482.601
2. Ostali poslovni prihodi	4.393.254	8.817.194
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>172.609.489</b>	<b>179.441.148</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijelu i gotovih proizvoda	-390.392	-200.658
2. Materijalni troškovi	138.061.873	144.173.353
3. Troškovi osoblja	23.922.478	24.091.386
4. Amortizacija	5.638.342	6.075.756
5. Ostali troškovi	4.296.795	4.215.989
6. Vrijednosno usklađivanje	80.015	52.597
7. Rezerviranja		
8. Ostali poslovni rashodi	1.000.378	1.032.725
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>1.581.576</b>	<b>989.770</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	1.493.605	939.350
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	13.357	
5. Ostali financijski prihodi	74.614	50.420
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>286.552</b>	<b>207.447</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	286.552	207.447
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine		
4. Ostali financijski rashodi		
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>		
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>		<b>1.328.900</b>
<b>VII. IZVANREDNI-OSTALI PRIHODI</b>		
<b>VIII. IZVANREDNI-OSTALI RASHODI</b>		
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b>	<b>175.475.531</b>	<b>196.289.565</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI</b>	<b>172.896.041</b>	<b>180.977.495</b>
<b>XI. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>2.579.490</b>	<b>15.312.070</b>
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>690.382</b>	<b>1.214.592</b>
<b>XIII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>1.889.108</b>	<b>14.097.478</b>
DODATAK RDG-u ( konsolidirani godišnji financijski izvještaj)		
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>2.105.147</b>	<b>14.281.338</b>
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>-257.688</b>	<b>-225.508</b>



## 2. BILANCA NA DAN 31. 03. 2011. GODINE

BILANCA	2010.	2011.
<b>AKTIVA</b>		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	<b>323.592.006</b>	<b>319.806.020</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	8.122.001	7.993.796
II. MATERIJALNA IMOVINA	280.440.663	278.246.791
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	33.764.943	32.436.042
IV. POTRAŽIVANJA	135.008	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	1.129.391	1.129.391
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	<b>296.639.829</b>	<b>300.788.593</b>
I. ZALIHE	124.723.139	106.039.576
II. POTRAŽIVANJA	81.533.863	92.694.680
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	78.929.512	90.997.114
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	11.453.315	11.057.223
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	<b>585.951</b>	<b>740.096</b>
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	<b>0</b>	<b>0</b>
F) UKUPNO AKTIVA	<b>620.817.786</b>	<b>621.334.709</b>
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		
<b>PASIVA</b>		
A) KAPITAL I REZERVE	<b>471.540.308</b>	<b>483.966.091</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	42.000.000	42.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI	22.086.358	22.086.358
IV. REVALORIZACIJSKE, ZAKONSKE I OSTALE REZERVE	88.005.615	87.963.967
V. ZADRŽANA DOBIT	237.392.429	261.534.135
VI. PRENESENI GUBITAK	0	0
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	22.890.554	14.322.986
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	0	0
IX. MANJINSKI INTERES	59.165.352	56.058.645
B) REZERVIRANJA	<b>2.092.570</b>	<b>2.092.570</b>
C) DUGOROČNE OBVEZE	<b>10.644.634</b>	<b>11.206.318</b>
D) KRATKOROČNE OBVEZE	<b>131.112.106</b>	<b>120.964.700</b>
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	<b>5.428.168</b>	<b>3.105.030</b>
F) UKUPNO – PASIVA	<b>620.817.786</b>	<b>621.334.709</b>
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		
DODATAK BILANCI ( konsolidirani godišnji )		
KAPITAL I REZERVE		
1. Pripisano imateljima kapitala matice	412.374.956	428.606.501
2. Pripisano manjinskom interesu	59.165.352	56.058.645



### 3. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA I–III MJESEC 2010. GODINE

<b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA</b>	<b>Prethodna godina</b>	<b>Tekuća godina</b>
1. Upisani kapital	68.336.467	66.455.305
2. Kapitalne rezerve		
3. Rezerve iz dobiti	31.055.571	30.477.613
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	249.133.065	275.484.007
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	25.484.141	14.097.478
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	97.531.064	97.451.688
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		
9. Ostala revalorizacija		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	471.540.308	483.966.091
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)		
13. Zaštita novčanog tijeka		
14. Promjene računovodstvenih politika		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja		
16. Ostale promjene kapitala		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)		
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	412.374.956	427.907.446
17 b. Pripisano manjinskom interesu	59.165.352	56.058.645

#### 4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA I – III MJESEC 2010. GODINE

	Prethodna godina	Tekuća godina
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Dobit prije poreza	2.579.490	15.312.070
2. Amortizacija	5.638.342	6.075.756
3. Povećanje kratkoročnih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	1.371.581	
5. Smanjenje zaliha	4.791.977	18.683.563
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>14.381.390</b>	<b>40.071.389</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	2.451.483	11.226.905
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		11.160.817
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	2.422.186	5.496.159
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>4.873.669</b>	<b>27.883.881</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>9.507.721</b>	<b>12.187.508</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata	1.415.809	267.597
4. Novčani primici od dividendi		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>1.415.809</b>	<b>267.597</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	1.313.585	3.753.679
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	7.544.815	10.738.701
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>8.858.400</b>	<b>14.492.380</b>
<b>B1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>B2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>7.442.591</b>	<b>14.224.783</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		1.641.183
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>		<b>1.641.183</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	748.833	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	1.631.936	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>2.380.769</b>	
<b>C1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>1.641.183</b>
<b>C2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>2.380.769</b>	
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)		
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	315.639	396.092
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	9.033.471	11.453.315
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	315.639	396.092
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	8.717.832	11.057.223



## 5. Bilješke

Na dan 31. ožujka 2011.g. Društvo ima u većinskom vlasništvu slijedeća trgovačka društva s područja Republike Hrvatske:

2011.g.	% vlasništva
Radnik d.d. Opatija	52,48
Trgovina Krk d.d. Malinska	86,15
METSS d.o.o. Čakovec	100,00
Vražap d.o.o. Zadar	100,00
Trgostil d.d. Donja Stubica	53,51

U svom proizvodnom asortimanu Čakovečki mlinovi imaju sve vrste pšeničnih i kukuruznih brašna, pivarski griz, stotinjak vrsta kruha, peciva i kolača, bundevsko ulje, kaše (ječmena i heljdina), te maloprodaju u više županija u vlastitim i unajmljenim prodajnim objektima. U maloprodaji radi više od tisuću djelatnika.

Društvo i dalje sve svoje obveze podmiruje u zakonskim i ugovornim rokovima.

Računovodstvene politike primijenjene u financijskim izvještajima nisu mijenjane, iste su kao i kod godišnjeg izvještaja za prethodnu godinu.

Skupština Društva održana u travnju donijela je odluku o isplati dividende u visini od 30,00 kn po dionici. Dividenda je isplaćena u istom mjesecu.

U obrascima TFI-POD koji su sastavni dio ovog Izvješća, prikazano je poslovanje u prvom kvartalu 2011.g.



## 6. Međuzvještaj posloводства

Godinu su Čakovečki mlinovi otpočeli s zadovoljavajućim rezultatima. Pozitivno ozračje iz konca prošle godine prelilo se u 2011. godinu sa svim konzekvencama koje su karakterizirale dotadašnje poslovanje. To se odnosi kako na samo dioničko društvo, tako i na cijelu Grupu uključenu u konsolidaciju.

Mlinska proizvodnja bilježi vrlo dobre rezultate. To je prvenstveno posljedica ispravnog pravodobnog predviđanja kretanja cijena žitarica i mlinskih proizvoda. U vrijeme kada mnogi proizvođači brašna i srodnih proizvoda imaju teškoća uzrokovanih nedovoljnim količinama žitarica i velikim fluktuacijama njihovih cijena, Čakovečki mlinovi za svoje prerađivačke kapacitete osiguravaju dovoljne količine brašna. Taj benefit uživaju i stalni partneri Čakovečkih mlinova kojima se isporučuju i proizvodi kojih ponekad nema u izobilju.

S druge strane pekarska je proizvodnja iz istog razloga zakinuta. Naime, odluka je Čakovečkih mlinova da se cijene pekarskih proizvoda za sada ne povećavaju. To je u određenoj mjeri opteretilo pekarske pogone, međutim, zaključili smo da je dobrobit naših potrošača prioritetna. I u ovim okolnostima pekarski pogoni normalno rade i proizvode. Postupno se sukladno zahtjevima tržišta prilagođava asortiman kruha i peciva koje isporučujemo, međutim kupci to izuzetno dobro prihvaćaju i respektiraju.

Postoje određene teškoće u prodaji pekarskih proizvoda zbog nesređenog stanja na tržištu. Većina malih obrtničkih pekara se okrenula ambulatnoj prodaji kruha po selima, često uz veoma manjkave sanitarne i higijenske uvjete, uz nepoštivanje trgovačkih propisa, neizdavanje računa i slično. Uz kruh se u kojekakvim vozilima tako distribuiraju i pivo i umjetno gnojivo i deterdženti. Očekivali smo da je državni organi tu provesti kontrolu i uspostaviti red, međutim, moramo reći da za sada do toga još nije došlo. S druge strane, u našim su pogonima česte inspekcije, kontrolira se utrošak brašna i sirovina, službene Knjige evidencije utroška brašna (KEUB) su se već izlizale od učestalih kontrola i provjera. Očekivali bismo da se tako postupa i prema drugima. Vjerojatno nam samo nedostaje u tome strpljenja.

Sve to je zbrojeno dalo rezultat kojeg ocjenjujemo veoma pozitivno.

Pekarske firme uključene u konsolidiranu bilancu (Radnik d.d. Opatija i Vražap d.o.o. Zadar) postižu dobre rezultate u plasmanu svojih proizvoda na širem tržištu svojih regija. Vrlo se intenzivno širi prodajna mreža svakog od njih.

I u trgovačkom dijelu Grupe Čakovečki mlinovi nastavljaju se dobri rezultati iz prethodne godine. U sve tri firme uključene u konsolidiranu bilancu (Trgostil d.d. Donja Stubica, Metss d.o.o. Čakovec i Trgovina Krk d.d. Malinska) bilježe se intenzivne aktivnosti na racionalizaciji poslovanja, otvaranju novih prodajnih mjesta. Uključenje u grupaciju NTL d.o.o. Soblinec tu daje dobru osnovu za razvoj. Već i činjenica da su sve tri trgovačke firme u prvom kvartalu polučile dobre rezultate dokaz je ispravne orijentacije u poslovanju.

Planovi koje je Grupa Čakovečki mlinovi postavila pred sebe, ostvaruju se planiranom dinamikom. To je način na koji su Čakovečki mlinovi do sada provodili svoju politiku i unaprjeđivali svoje poslovanje, a kako su rezultati veoma pozitivni, sigurno je da će se takvim načinom rada, uz izuzetno zalaganje svih djelatnika Grupe, uz uvažavanje datosti svake pojedine članice Grupe, nastaviti i u budućnosti. Dobri rezultati govore najbolje.

Direktor Čakovečkih mlinova d.d.:  
Varga ing. Stjepan v.r.



Temeljem članka 410., Stavak 2. i članka 407., stavak 2. točka 3. i stavak 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorna osoba za sastavljanje izvještaja, Direktor Društva Stjepan Varga daje

## I Z J A V U

Prema našem najboljem saznanju, skraćena financijska izvješća Društva za prvi kvartal 2011. godine, sastavljena su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, te rezultata poslovanja Društva uz kratki osvrt na uzroke koji su utjecali na iskazane podatke.

Financijski izvještaji nisu revidirani.

Direktor društva:  
Stjepan Varga ing.



Čakovečki mlinovi, dioničko društvo za proizvodnju i promet prehrambenih proizvoda, 40000 Čakovec, Mińska 1 - HRVATSKA  
TEL:+385 40 375 555 • 375 552, FAX:+385 40 375 558, e-mail:mlinovi@cak-mlinovi.hr, WEB:www.cak-mlinovi.hr, OIB:20262622069, MB:3108414.  
Poslovni račun 2392007-1100000086 kod Medimurske banke d.d. Čakovec, V. Morandinjia 37. Poslovni račun 2402006-1100031817 kod Erste&Steiermärkische banka d.d. Rijeka, Jadranski trg 3/a. Poslovni račun 2484008-1101841873 kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Petrinjska 59.

Dioničko društvo upisano je kod Trgovačkog suda u Varaždinu pod brojem Tt-95/482-2. MBS:070004250. Temeljni kapital: 42.000.000 kn podijeljen na 105.000 dionica nominalne vrijednosti 400,00 kn, uplaćen u cijelosti. Uprava: Stjepan Varga, ing.; Predsjednik Nadzornog odbora: Zoran Štefulj, dipl. ing.