



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 MJESEK 2011. GODINE

| RAČUN DOBITI I GUBITKA | KONSOLIDIRANO | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2010. | 2011. |
| I. POSLOVNI PRIHODI | 173.893.955 | 195.299.795 |
| 1. Prihodi od prodaje | 169.500.701 | 186.482.601 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 4.393.254 | 8.817.194 |
| II. POSLOVNI RASHODI | 172.609.489 | 179.441.148 |
| 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 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI | 1.581.576 | 989.770 |
| 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 |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI | 286.552 | 207.447 |
| 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 | | |
| V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | | |
| VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | | 1.328.900 |
| VII. IZVANREDNI-OSTALI PRIHODI | | |
| VIII. IZVANREDNI-OSTALI RASHODI | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI | 175.475.531 | 196.289.565 |
| X. UKUPNI RASHODI | 172.896.041 | 180.977.495 |
| XI. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | 2.579.490 | 15.312.070 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 690.382 | 1.214.592 |
| XIII. DOBIT RAZDOBLJA | 1.889.108 | 14.097.478 |
| DODATAK RDG-u (konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | |
| XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE | 2.105.147 | 14.281.338 |
| XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU | -257.688 | -225.508 |



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

| BILANCA | 2010. | 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| AKTIVA | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 0 | 0 |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA | 323.592.006 | 319.806.020 |
| 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 | 296.639.829 | 300.788.593 |
| 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 | 585.951 | 740.096 |
| E) GUBITAK IZNAD KAPITALA | 0 | 0 |
| F) UKUPNO AKTIVA | 620.817.786 | 621.334.709 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | | |
| PASIVA | | |
| A) KAPITAL I REZERVE | 471.540.308 | 483.966.091 |
| 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 | 2.092.570 | 2.092.570 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE | 10.644.634 | 11.206.318 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE | 131.112.106 | 120.964.700 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 5.428.168 | 3.105.030 |
| F) UKUPNO – PASIVA | 620.817.786 | 621.334.709 |
| 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 2011. GODINE

| IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA | Prethodna godina | Tekuća godina |
|---|-------------------------|----------------------|
| 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 2011. GODINE

| | Prethodna godina | Tekuća godina |
|--|-------------------|-------------------|
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | |
| 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 | | |
| I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006) | 14.381.390 | 40.071.389 |
| 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 |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011) | 4.873.669 | 27.883.881 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 9.507.721 | 12.187.508 |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | |
| 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 | | |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019) | 1.415.809 | 267.597 |
| 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 | | |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023) | 8.858.400 | 14.492.380 |
| B1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | |
| B2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | 7.442.591 | 14.224.783 |
| NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | |
| 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 | | |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029) | | 1.641.183 |
| 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 | |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035) | 2.380.769 | |
| C1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | 1.641.183 |
| C2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | 2.380.769 | |
| 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. Morandinija 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.