



## **POSLOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.** (Privremeno konsolidirano i nerevidirano godišnje financijsko izvješće)

### **Sadržaj:**

#### **FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

- 1 Račun dobiti i gubitka za I – XII mjesec 2010. godine
- 2 Bilanca na dan 31. 12. 2010. godine
- 3 Izvještaj o promjenama na kapitalu za I – XII mjesec 2010. godine
- 4 Izvještaj o novčanom tijeku za I – XII mjesec 2010. godine
- 5 Izvješće posloводства
- 6 Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja





## 1. KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA I –XII MJESEC 2010. GODINE

RAČUN DOBITI I GUBITKA	KONSOLIDIRANO	
	2009.	2010.
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>932.142.476</b>	<b>901.556.626</b>
1. Prihodi od prodaje	892.059.052	862.938.701
2. Ostali poslovni prihodi	40.083.424	38.617.925
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>903.995.160</b>	<b>869.007.403</b>
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda		707.429
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	-63.414	
3. Materijalni troškovi	735.258.892	701.529.320
4. Troškovi osoblja	103.389.999	104.409.751
5. Amortizacija	28.416.514	24.682.911
6. Ostali troškovi	23.259.796	21.264.362
7. Vrijednosno usklađivanje	5.886.156	6.912.824
8. Rezerviranja	0	4.430.577
9. Ostali poslovni rashodi	7.847.217	5.070.229
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>9.027.471</b>	<b>6.812.551</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	8.756.609	6.584.473
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	132.291	156.349
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	138.571	71.729
5. Ostali financijski prihodi	0	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>3.913.190</b>	<b>6.722.319</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	1.443.426	1.219.221
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	598.113	223.838
4. Ostali financijski rashodi	1.871.651	5.279.260
<b>V. IZVANREDNI – OSTALI PRIHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. IZVANREDNI – OSTALI RASHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. UKUPNI PRIHODI</b>	<b>941.169.947</b>	<b>908.369.177</b>
<b>VIII. UKUPNI RASHODI</b>	<b>907.908.350</b>	<b>875.729.722</b>
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>33.261.597</b>	<b>32.639.455</b>
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	<b>6.420.060</b>	<b>7.504.094</b>
<b>XII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>26.841.537</b>	<b>25.135.361</b>
<b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>23.517.010</b>	<b>22.633.406</b>
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>3.324.527</b>	<b>2.501.955</b>
<b>XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2. BILANCA NA DAN 31. 12. 2010. GODINE

BILANCA	2009.	2010.
<b>AKTIVA</b>		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>319.933.569</b>	<b>323.397.959</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	8.115.700	8.121.999
II. MATERIJALNA IMOVINA	273.653.234	280.440.665
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	36.892.556	33.570.896
IV. POTRAŽIVANJA	152.811	135.008
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	1.119.268	1.129.391
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>282.958.088</b>	<b>297.326.540</b>
I. ZALIHE	114.160.698	124.690.687
II. POTRAŽIVANJA	88.238.618	84.144.519
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	70.105.418	79.123.577
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	10.453.354	9.367.757
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>484.719</b>	<b>1.805.065</b>
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	0	0
<b>F) UKUPNO AKTIVA</b>	<b>603.376.376</b>	<b>622.529.564</b>
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		
<b>PASIVA</b>		
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>	<b>461.171.471</b>	<b>471.191.528</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	89.553.470	88.005.615
V. ZADRŽANA DOBIT	222.404.271	237.392.430
VI. PRENESENI GUBITAK	0	0
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	23.517.010	22.633.405
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	0	0
IX. MANJINSKI INTERES	61.610.362	59.073.720
<b>B) REZERVIRANJA</b>	<b>1.372.332</b>	<b>2.092.570</b>
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>12.994.080</b>	<b>10.644.634</b>
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>125.665.920</b>	<b>133.174.379</b>
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>2.172.573</b>	<b>5.426.453</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA</b>	<b>603.376.376</b>	<b>622.529.564</b>
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		
DODATAK BILANCI ( konsolidirani godišnji )		
KAPITAL I REZERVE		
1. Pripisano imateljima kapitala matice	399.561.109	412.117.808
2. Pripisano manjinskom interesu	61.610.362	59.073.720



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

<b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA</b>	<b>Prethodna godina</b>	<b>Tekuća godina</b>
1. Upisani kapital	71.536.320	68.336.467
2. Kapitalne rezerve		
3. Rezerve iz dobiti	30.650.017	31.055.572
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	232.616.867	249.133.066
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	26.802.373	25.135.360
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	99.565.894	97.531.063
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		
9. Ostala revalorizacija		
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje		
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)		
12. Zaštita novčanog tijeka		
13. Promjene računovodstvenih politika		
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja		
15. Ostale promjene kapitala		
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	461.171.471	471.191.528
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	399.561.109	412.117.808
17 b. Pripisano manjinskom interesu	61.610.362	59.073.720

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

	Prethodna godina	Tekuća godina
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Dobit prije poreza	33.261.597	32.639.455
2. Amortizacija	28.416.514	24.682.911
3. Povećanje kratkoročnih obveza	4.690.857	11.799.428
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		5.611.901
5. Smanjenje zaliha	17.861.540	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>84.230.508</b>	<b>74.733.695</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	1.626.252	
3. Povećanje zaliha		10.529.989
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	17.218.927	13.494.371
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>18.845.179</b>	<b>24.024.360</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>65.385.329</b>	<b>50.709.335</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	6.823.292	4.589.800
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>6.823.292</b>	<b>4.589.800</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	7.274.277	31.476.641
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	48.410.281	5.696.499
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>55.684.558</b>	<b>37.173.140</b>
<b>B1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>B2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>48.861.266</b>	<b>32.583.340</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		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>		
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	1.454.008	6.611.592
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	8.632.580	12.600.000
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>10.086.588</b>	<b>19.211.592</b>
<b>C1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>C2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>10.086.588</b>	<b>19.211.592</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	6.437.475	
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)		1.085.597
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	4.015.879	10.453.354
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	6.437.475	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		1.085.597
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	10.453.354	9.367.757



## 5. Izvješće posloводства za četvrto tromjesečje 2010.g.

Kako četvrti, posljednji kvartal 2010. godine, tako i čitavu 2010. godinu, Čakovečki su mlinovi završili s vrlo dobrim rezultatima poslovanja. To se odnosi kako na samo dioničko društvo, tako i na cijelu Grupu uključenu u konsolidaciju.

U izvješću objavljenom po završetku trećeg kvartala komentirali smo žetvu pšenice i dio postžetvenih događanja. Upravo oko konca trećeg i početka četvrtog kvartala došlo je do daljnjeg naglog porasta cijena žitarica. Takav razvoj pratimo tijekom cijelog posljednjeg kvartala, te je u prosincu 2010. g. cijena pšenice na tržištu dosegla cijenu od već oko 2,00 kn/kg. Naravno da je to imalo za posljedicu i određeni rast prodajnih cijena mlinskih proizvoda. Čakovečki mlinovi su pri tome slijedili razvoj tržišta i prilagođavali se novonastalim okolnostima. U ovakvim okolnostima samo najzdravije tvrtke mogu nesmetano nabavljati sirovine i nastaviti s proizvodnjom i prodajom svojih proizvoda. Te promijenjene okolnosti s druge strane imaju za posljedicu da često nastaje problem dobave povećanih količina brašna koje tržište zahtijeva. Čakovečki mlinovi poduzimaju sve potrebno kako bi naši standardni kupci, a gdje to ocijenimo za potrebno, i dio drugih tvrtki koje bi nam željele biti kupci, nemaju teškoća s osiguranjem potrebnih količina brašna i drugih mlinskih proizvoda.

Berba kukuruza je u 2010. godini kasnila u odnosu na uobičajene termine, slično kao i kod drugih poljoprivrednih kultura za blizu mjesec dana. To znači da smo kukuruz iz organizirane proizvodnje za naše potrebe primali tijekom konca listopada i početkom studenog. Unatoč tome, napunili smo silose, osigurali zalihi za normalnu proizvodnju i tržište normalno opskrbljujemo ovim robama.

Pekarski pogoni normalno rade i proizvode. Postupno se, sukladno zahtjevima tržišta, prilagođava asortiman kruha i peciva koje isporučujemo, 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 deterđženti. Očekujemo da državni organi u tom segmentu provedu kontrolu i uspostave red.

Nadalje, nastavljena je konsolidacija trgovačkog dijela Grupe Čakovečki mlinovi. Trgovački dio Grupe Čakovečki mlinovi u drugom polugodištu 2010. g. provodi intenzivnu konsolidaciju. Sve tri firme uključene u konsolidiranu bilancu, Trgostil d.d. Donja Stubica, Metss d.o.o. Čakovec i Trgovina Krk d.d. Malinska uključeni su u grupaciju NTL d.o.o. Soblinec, te zajedno s ostalim članovima te grupacije usklađuju i provode svoju poslovnu politiku i postižu očekivane rezultate. Poslovanje Trgocentra d.d. Virovitica koji nije uključen u konsolidiranu bilancu Grupe, vezano uz stalne aktivnosti na racionaliziranju broja i namjene prodavaonica, te broja zaposlenih. Sva trgovačka društva su i treći kvartal iskoristila za otvaranje novih prodajnih mjesta, jednako kao i Radnik d.d. Opatija i Vražap d.o.o. Zadar. 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 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.

*Čakovec, 14.02.2011.g.*

Direktor društva:  
Stjepan Varga ing. v.r.



Čakovec, 14.02.11.

*Temeljem članka 410. stavak 2. Zakona o tržištu kapitala, dajemo sljedeću*

## IZJAVU

Financijski izvještaji Čakovečkih mlinova d.d. Čakovec sastavljeni za četvrto tromjesečje 2010. g. predstavljaju privremeno konsolidirano i nerevidirano godišnje financijsko izvješće.

Naglašavamo da su izvješća privremena jer su još uvijek moguća neka knjiženja za 12. mjesec 2010. godine iz razloga što se pojedina trgovačka društva rukovode datumom izrade završnog računa sukladno poreznim zakonima (rok 30.04.2011.g.) te se neki dokumenti još očekuju. Zbog nedostatka vremena ( kratkoće roka za njihovu izradu) i nedostatka dokumenata pri izradi financijskih izvještaja za četvrto tromjesečje 2010. g. uključene su neke procjene. Po svojoj biti procjene se zasnivaju na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, rijetko izjednačene sa stvarnim rezultatima, međutim, ova privremena izvješća za četvrto tromjesečje 2010. g. mogu odstupati u odnosu na završni godišnji financijski izvještaj za 2010.godinu, ali ne značajnije. Revidirana godišnja izvješća Društvo će predati do kraja 4. mjeseca 2011.g.

Financijski izvještaji Čakovečkih mlinova d.d. Čakovec sastavljeni za četvrto tromjesečje 2010. g. prikazani su prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji su principijelno primijenjeni u odnosu na prethodnu godinu.

U izvještajnom razdoblju nisu mijenjane računovodstvene politike.

Sve poznate materijalno značajne transakcije su odgovarajuće evidentirane u računovodstvenim evidencijama na kojima se temelje financijski izvještaji.

Isključujemo sa sebe bilo kakvu odgovornost za eventualnu štetu koju bi ulagači mogli imati zbog ovih privremenih izvješća za četvrti kvartal 2010.g. i nepotpunih podataka u njima.

Uprava:

Varga ing. Stjepan

 **ČAKOVEČKI MLINOVI**  
d.d. ČAKOVEC 4  
Mlinska ulica 4