

POSLOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.
I-VI 2011.g.

Sadržaj:

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

- 1 Račun dobiti i gubitka za I – VI mjesec 2011. godine
- 2 Bilanca na dan 30. 06. 2011. godine
- 3 Izvještaj o promjenama na kapitalu za I – VI mjesec 2011. godine
- 4 Izvještaj o novčanom tijeku za I – VI mjesec 2011. godine
- 5 Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
- 6 Među izvještaj posloводства
- 7 Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja



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

RAČUN DOBITI I GUBITKA	KONSOLIDIRANO	
	2010.	2011.
I. POSLOVNI PRIHODI	395.119.121	445.825.495
1. Prihodi od prodaje	380.499.162	427.955.650
2. Ostali poslovni prihodi	14.619.959	17.869.845
II. POSLOVNI RASHODI	383.217.850	409.574.430
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijelu i gotovih proizvoda	108.295	1.359
2. Materijalni troškovi	310.523.020	334.842.755
3. Troškovi osoblja	49.928.520	50.978.299
4. Amortizacija	11.289.740	12.020.154
5. Ostali troškovi	9.939.280	10.439.088
6. Vrijednosno usklađivanje	133.045	220.708
7. Rezerviranja	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	1.295.950	1.072.067
III. FINANCIJSKI PRIHODI	3.585.925	2.290.663
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	3.564.304	2.290.434
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	21.621	229
5. Ostali financijski prihodi		
IV. FINANCIJSKI RASHODI	757.550	425.594
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	749.198	425.594
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	8.352	0
4. Ostali financijski rashodi		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		2.417.591
VII. IZVANREDNI-OSTALI PRIHODI		
VIII. IZVANREDNI-OSTALI RASHODI		
IX. UKUPNI PRIHODI	398.705.046	448.116.158
X. UKUPNI RASHODI	383.975.400	412.417.615
XI. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	14.729.646	35.698.543
XII. POREZ NA DOBIT	2.973.215	3.762.474
XIII. DOBIT RAZDOBLJA	11.756.431	31.936.069
DODATAK RDG-u (konsolidirani godišnji financijski izvještaj)		
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	10.865.880	30.799.810
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	890.551	1.136.259

2. BILANCA NA DAN 30. 06. 2011. GODINE

BILANCA	2010.	2011.
AKTIVA		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	323.592.006	319.846.355
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	8.122.001	8.261.776
II. MATERIJALNA IMOVINA	280.440.663	279.105.532
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	33.764.943	31.349.656
IV. POTRAŽIVANJA	135.008	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	1.129.391	1.129.391
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	296.639.829	333.965.612
I. ZALIHE	124.723.139	101.032.455
II. POTRAŽIVANJA	81.533.863	100.060.607
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	78.929.512	112.255.263
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	11.453.315	20.617.287
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	585.951	1.080.024
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	0	0
F) UKUPNO AKTIVA	620.817.786	654.891.991
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0
PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE	471.540.308	497.446.929
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	42.000.000	42.000.000
II. KAPITALNE REZERVE		
III. REZERVE IZ DOBITI	22.086.358	22.086.358
IV. REVALORIZACIJSKE, ZAKONSKE I OSTALE REZERVE	88.005.615	87.922.319
V. ZADRŽANA DOBIT	237.392.429	258.403.552
VI. PRENEŠENI GUBITAK		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	22.890.554	30.799.812
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE		
IX. MANJINSKI INTERES	59.165.352	56.234.888
B) REZERVIRANJA	2.092.570	2.092.570
C) DUGOROČNE OBVEZE	10.644.634	10.589.456
D) KRATKOROČNE OBVEZE	131.112.106	142.462.970
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	5.428.168	2.300.066
F) UKUPNO – PASIVA	620.817.786	654.891.991
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		
DODATAK BILANCI (konsolidirani godišnji)		
KAPITAL I REZERVE		
1. Pripisano imateljima kapitala matice	412.374.956	441.212.041
2. Pripisano manjinskom interesu	59.165.352	56.234.888

3. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA I – VI MJESEC 2011. GODINE

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Upisani kapital	68.336.467	66.410.900
2. Kapitalne rezerve		
3. Rezerve iz dobiti	31.055.571	30.466.073
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	249.133.065	271.261.573
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	25.484.141	31.936.071
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	97.531.064	97.372.312
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	497.446.929
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	441.212.041
17 b. Pripisano manjinskom interesu	59.165.352	56.234.888

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA I – VI MJESEC 2011. GODINE

	Prethodna godina	Tekuća godina
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	14.729.646	35.698.543
2. Amortizacija	11.289.740	12.020.154
3. Povećanje kratkoročnih obveza	18.924.443	12.126.759
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		
5. Smanjenje zaliha	13.744.567	23.690.684
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka		2.634.029
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	58.688.396	86.170.169
1. Smanjenje kratkoročnih obveza		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	628.051	18.526.744
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	10.326.927	12.417.006
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	10.954.978	30.943.750
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	47.733.418	55.226.419
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	3.411.786	2.290.434
4. Novčani primici od dividendi		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	3.411.786	2.290.434
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	10.541.598	10.908.094
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	24.415.116	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		30.910.464
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	34.956.714	41.818.558
B1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
B2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	31.544.928	39.528.124
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		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)		
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	1.407.398	831.073
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	5.249.999	5.703.250
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	6.657.397	6.534.323
C1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
C2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	6.657.397	6.534.323
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	9.531.093	9.163.972
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)		
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	9.033.471	11.453.315
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	9.531.093	9.163.972
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	18.564.564	20.617.287

5. Bilješke

Na dan 30. lipnja 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	58,28

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 polugodištu 2011.g.

6. Međuzvještaj posloводства

2011. godina je razdoblje veoma dobrih rezultata za Čakovečke mlinove. Pozitivno ozračje iz konca prošle godine prelilo se u 2011. godinu i nastavilo tijekom cijelog prvog polugodišta. 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, Čakovečki mlinovi su bili donijeli odluku da se cijene pekarskih proizvoda ne povećavaju tako dugo dok će se to moći alimentirati sinergijom cijele grupe. To je u dobroj mjeri opteretilo pekarske pogone, međutim, zaključili smo da je dobrobit naših potrošača prioritetna. Kada gledamo tu odluku s određene vremenske distance, vidi se da je bila posve ispravna. 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 će 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.

Proizvodnja bučinog ulja je trpjela zbog pada standarda domaćih potrošača te je bilo nužno iznaći rješenje za plasman zadovoljavajućih količina ovog visokovrijednog proizvoda. Izlaz je nađen u tržištu Europske unije kuda se plasira već značajan udio proizvodnje.

Sve to zbrojeno dalo je 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.

U trgovačkom dijelu Grupe Čakovečki mlinovi postignuti su vrlo dobri rezultati. U sve tri firme uključene u konsolidiranu bilancu (Trgostil d.d. Donja Stubica, Metss d.o.o. Čakovec i Trgovina Krk d.d. Malinska) zabilježeni su rezultati višestruko bolji nego u istom razdoblju lani. Bilježe se intenzivne aktivnosti na racionalizaciji poslovanja i 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 polugodištu polučile ovakve 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 I polugodište i drugi 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, Mlinska 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 Međimurske 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 TI-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.