

***POSLOVANJE ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.***  
***I-VI 2012.g.***

***Sadržaj:***

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

- 1 Račun dobiti i gubitka za I – VI mjesec 2012. godine
- 2 Bilanca na dan 30. 06. 2012. godine
- 3 Izvještaj o promjenama na kapitalu za I – VI mjesec 2012. godine
- 4 Izvještaj o novčanom tijeku za I – VI mjesec 2012. godine
- 5 Bilješke uz financijska izvješća
- 6 Među izvještaj posloводства
- 7 Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja



**1. ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA I –VI MJESEC 2012.  
GODINE**

<b>RAČUN DOBITI I GUBITKA</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>93.300.838</b>	<b>80.126.122</b>
1. Prihodi od prodaje	90.289.674	78.609.731
2. Ostali poslovni prihodi	3.011.164	1.516.391
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>67.526.545</b>	<b>71.152.524</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijelu i gotovih proizvoda	1.359	-314.258
2. Materijalni troškovi	48.196.514	50.965.964
3. Troškovi osoblja	11.708.165	12.355.378
4. Amortizacija	5.010.565	5.295.718
5. Ostali troškovi	2.036.146	1.945.837
6. Vrijednosno usklađivanje	220.708	34.863
7. Rezerviranja	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	353.088	869.022
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>6.113.049</b>	<b>3.288.218</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	5.247.518	1.601.830
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	865.302	1.686.388
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	229	
5. Ostali financijski prihodi		
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>35.157</b>	<b>72.511</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	35.157	72.090
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	0	421
4. Ostali financijski rashodi		
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>		
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. IZVANREDNI-OSTALI PRIHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. IZVANREDNI-OSTALI RASHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b>	<b>99.413.887</b>	<b>83.414.340</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI</b>	<b>67.561.702</b>	<b>71.225.035</b>
<b>XI. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>31.852.185</b>	<b>12.189.305</b>
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>968.458</b>	<b>1.438.342</b>
<b>XIII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>30.883.727</b>	<b>10.750.963</b>

## 2. BILANCA NA DAN 30. 06. 2012. GODINE

BILANCA	2011.	2012.
<b>AKTIVA</b>		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	<b>196.910.333</b>	<b>194.132.005</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA	136.661.085	133.308.224
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	59.784.113	60.358.646
IV. POTRAŽIVANJA	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	465.135	465.135
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	<b>142.411.131</b>	<b>140.572.784</b>
I. ZALIHE	44.907.867	18.598.111
II. POTRAŽIVANJA	42.097.256	43.713.959
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	55.295.446	78.198.171
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	110.562	62.543
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	<b>25.093</b>	<b>7.090</b>
E) UKUPNO AKTIVA	<b>339.346.557</b>	<b>334.711.879</b>
F) IZVANBILANČNI ZAPISI		
<b>PASIVA</b>		
A) KAPITAL I REZERVE	<b>319.771.894</b>	<b>322.752.857</b>
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	71.943.735	71.943.735
V. ZADRŽANA DOBIT	155.981.816	175.971.801
VI. PRENEŠENI GUBITAK		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	27.759.985	10.750.963
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE		
IX. MANJINSKI INTERES		
B) REZERVIRANJA	<b>994.031</b>	<b>994.031</b>
C) DUGOROČNE OBVEZE	<b>0</b>	<b>0</b>
D) KRATKOROČNE OBVEZE	<b>17.800.966</b>	<b>10.516.978</b>
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	<b>779.666</b>	<b>448.013</b>
F) UKUPNO – PASIVA	<b>339.346.557</b>	<b>334.711.879</b>
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		
DODATAK BILANCI ( konsolidirani godišnji )		
KAPITAL I REZERVE		
1. Pripisano imateljima kapitala matice		
2. Pripisano manjinskom interesu		

### 3. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA I – VI MJESEC 2012. GODINE

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Upisani kapital	42.000.000	42.000.000
2. Kapitalne rezerve		
3. Rezerve iz dobiti	22.086.358	22.086.358
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	155.981.816	175.971.801
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	27.759.985	10.750.963
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	71.943.735	71.943.735
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		
9. Ostala revalorizacija		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	319.771.894	322.752.857
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)	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice		
17 b. Pripisano manjinskom interesu		

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA I – VI MJESEC 2012. GODINE**

	Prethodna godina	Tekuća godina
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Dobit prije poreza	31.852.185	12.189.305
2. Amortizacija	5.010.565	5.295.718
3. Povećanje kratkoročnih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		
5. Smanjenje zaliha	26.447.393	26.309.756
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	33.095	18.003
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>63.343.238</b>	<b>43.812.782</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	9.376.951	7.283.988
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	11.337.397	1.616.703
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	7.824.121	5.035.904
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>28.538.469</b>	<b>13.936.595</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>34.804.769</b>	<b>29.876.187</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</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	639.961	1.688.924
4. Novčani primici od dividendi	5.467.296	1.576.985
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>6.107.257</b>	<b>3.265.909</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	690.796	1.942.857
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>690.796</b>	<b>1.942.857</b>
<b>B1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>5.416.461</b>	<b>1.323.052</b>
<b>B2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</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>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	3.150.000	7.770.000
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	37.260.652	23.477.258
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>40.410.652</b>	<b>31.247.258</b>
<b>C1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>40.410.652</b>	<b>31.247.258</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	189.422	48.019
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	241.993	110.562
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	189.422	48.019
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	52.571	62.543

## 5. Bilješke

U svom proizvodnom asortimanu Čakovečki mlinovi d.d. imaju sve vrste pšeničnih i kukuruznih brašna, pivarski griz, stotinjak vrsta kruha, peciva i kolača, bundevsko ulje, kaše (ječmena i heljdina).

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.

Dio dobiti ostvarene u 2011. godini u iznosu od 7.770.000,00 kn isplaćeno je dana 24. veljače 2012. godine kao predujam dividende na temelju odluke Uprave Društva uz suglasnost Nadzornog odbora Društva.  
22.04.2012.g. Skupština je Odluku potvrdila.

U obrascima TFI-POD koji su sastavni dio ovog Izvješća, prikazano je poslovanje Čakovečki mlinovi d.d. u prvom polugodištu 2012.g.

## 6. Međuzvještaj posloводства

Poslovanje Čakovečki mlinovi d.d. u 2012. godini odvija se u okolnostima oštre tržišne utakmice. I u ovakvim okolnostima rezultati poslovanja pokazuju dobar trend.

U silosnim i mlinskim pogonima obavili smo sve potrebne radnje za prihvata pšenice iz žetve 2012. godine. Tehnički i sigurnosni parametri su u potpunosti pripravljeni i funkcionalni tako da je tehnički dio prihvata pšenice obavljen besprijekorno.

Obzirom da su osigurane sirovine visoke kakvoće za proizvodnju sve do nove žetve pšenice, odnosno berbe kukuruza, ne postoje nikakvim problemi oko ispunjavanja potreba kupaca, kako u količinama, tako i u specifičnim zahtjevima kvalitete. To se odnosi na sve dijelove prerade.

Na tržištu postoji vrlo velika ponuda brašna, na žalost često upitne kvalitete. Takva kvaliteta je posljedica dosta loše prosječne kvalitete pšenice iz posljednje žetve, što opet dovodi do nepovoljnih klimatskih uvjeta u vrijeme sazrijevanja, ali i neprovođenja nužnih agrotehničkih mjera u ratarstvu. Takvo se brašno nudi po vrlo niskim cijenama, tako da je prisutan konstantan pad cijena brašna na tržištu, praktički od jeseni prošle godine, dakle odmah nakon žetve. Očekujemo da će od iduće godine uslijediti plaćanje pšenice isključivo prema kvaliteti, mislimo da bi bilo korektno da Poljoprivredna komora ili neki drugi mjerodavan organ o tome pravovremeno obavijesti ratare. Raduje nas da smo suradnjom s organizatorima ratarske proizvodnje, na našem matičnom području uspjeli dovesti do toga da se već u izboru sorti pšenice za sjetvu odabiru sorte predisponirane za dobru kvalitetu pšenice.

Naravno, treba uzeti u obzir da u našoj zemlji postoje i veliki proizvođači pšenice, koji za to dobivaju od države izdašne poticaje za proizvodnju, a koji su istovremeno i proizvođači brašna i trgovci brašnom, te kojima je u interesu da cijene pšenice budu visoke, a cijene brašna budu u određenim okolnostima niže od onih u našem okolišu.

Unatoč takvoj situaciji, meljava brašna postiže dobre financijske rezultate, količinski rezultati nimalo ne zaostaju za njima, tako da ova proizvodnja ima posve normalno poslovanje.

To se isto tako odnosi na preradu kukuruza. Ona ima svoje standardne kupce kojima ispunjavamo vrlo rigorozne zahtjeve za kakvoćom proizvoda. Obzirom da se prerađuje isključivo kukuruz iz organizirane proizvodnje, sve te zahtjeve ispunjavamo na obostrano zadovoljstvo. Posljedica toga može biti samo dobar financijski rezultat.

Uljarska proizvodnja je porasla u odnosu na onu iz prethodnih godina. To je posljedica izvoza ozbiljnih količina bučinog ulja. Očekujemo da se to nastavi i u narednim mjesecima. Inozemni partneri su veoma zadovoljni kakvoćom bučinog ulja, posebice o tome govori činjenica da se najveći dio izvoza bučinog ulja usmjerava u farmaceutsku industriju.

Sve što su Čakovečki mlinovi poduzimali u svojoj matičnoj proizvodnji omogućilo je dobre rezultate mlinske i uljarske proizvodnje. Zahvaljujući ulaganjima u tržište tijekom proteklih godina u pekarskom dijelu firme su postignuti zadovoljavajući financijski rezultati. Pekare u Čakovcu i Oroslavju bilježe zavidan rast obujma proizvodnje. Još je potrebno da se slične radnje ponove na području koje pokriva pekara u Konjščini, tako da će ovaj dio Čakovečkih mlinova imati potpuno zaokružen ciklus. Nužno je dodati da se stalnim osvježavanjem asortimana proizvoda i striktnim inzistiranje na visokoj kakvoći svakog komada kruha i peciva postiže povjerenje potrošača koje je najbitnije za svaku pekarsku firmu.

Ovdje ističemo činjenicu i da cijene pekarskih proizvoda nismo povećavali, tako da je sniženje cijena brašna pomoglo stvaranju veće dobiti na toj proizvodnji. Ponavljamo naše

uvjerenje da ispravno radimo što nam je u svakom dijelu našeg rada prioritarna dobrobit naših potrošača. Kada gledamo odluku o zadržavanju cijena pekarskih proizvoda s određene vremenske distance, vidi se da je bila posve ispravna.

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.

Proveli smo određeno selektiranje kupaca pekarskih proizvoda. Postoje trgovačke firme kojima je bitno da im police s pekarskim proizvodima budu prepune sve do kasno večernjeg zatvaranja, a ujutro bi sve neprodano htjeli bez obzira na sve razloge vratiti dobavljaču. To bi se još moglo u nekim okolnostima i tolerirati, međutim kada te iste kuće pod svaku cijenu forsiraju prodaju roba koje su jeftino uvezli ili kada im je prioritet prodaja vlastitih pekarskih proizvoda, naprosto nema razloga za toleriranje takvog ponašanja. Slična je pojava kod manjeg broja malih trgovačkih radnji da im pekarski proizvodi renomiranih proizvođača služe za pokazivanje inspekciji, a u stvarnosti prodaju najviše kruha nabavljenog bez valjane dokumentacije. Takve, nazovi kupce ne treba ni jedan ozbiljan proizvođač.

Čakovečki mlinovi su početkom godine otvorili svoju prvu specijaliziranu pekarsku prodavaonicu u Čakovcu. Zadovoljni smo rezultatima i odazivom potrošača. Obavljaju se pripreme za otvaranje narednih prodavaonica koristeći iskustva iz dosadašnjeg rada.

Sve to je zbrojeno dalo rezultat kojeg ocjenjujemo veoma pozitivno.

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





Temeljem članka 407., stavak 2. točka 3. i članka 410., stavak 1. 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 drugi kvartal i polugodište 2012. 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 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 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.