

An abstract graphic on a red background, consisting of several parallel white lines that form a stylized, angular shape resembling a large letter 'L' or a corner. The lines are of varying lengths and are arranged to create a sense of depth and perspective.

ČATEKS

MEĐUIZVJEŠTAJ

2025. III kvartal

Sadržaj

I. Izvještaj posloводства Čateks d.d. za razdoblje 01.01.2025. do 30.09.2025.

1. Komentar predsjednika Uprave
2. Kratki pregled u brojevima
3. Značajni poslovni događaji tokom 3Q 2025. godine
4. Financijski rezultati za prvih devet mjeseci 2025. godine
5. Analiza ostvarenih poslovnih prihoda
6. Dionice
7. Dodatak 1. - Alternativni pokazatelji uspješnosti

II. Financijski izvještaj Čateks d.d.

1. Bilanca
2. Račun dobiti i gubitka
3. Izvještaj o novčanom tijeku
4. Izvještaj o promjenama kapitala

III. Izjava posloводства o odgovornosti

Komentar predsjednika Uprave

Strategija Uprave usmjerena je na transformaciju Društva prema razvoju i proizvodnji **tehničkih materijala visoke dodane vrijednosti**, s posebnim naglaskom na materijale iz područja obrane i sigurnosti te medicine. U skladu s tom strategijom, portfelj proizvoda i usluga kontinuirano se nadograđuje, čime Čateks postaje agilna kompanija koja prati najnovije trendove u industriji proizvodnje tehničkih materijala. Uspostavljanje jakih i pouzdanih dobavnih lanaca ključnih komponenti za proizvodnju proizvoda iz segmenta obrane i sigurnosti s naglaskom na EU podrijetlo proizvoda postaje također strateška odrednica Društva.

U trećemu kvartalu 2025. godine, svakako je naglasak na razvoju i komercijalizaciji materijala iz područja obrane i sigurnosti te medicine te Društvo i dalje sudjeluje u nekoliko javnih tendera iz tih područja koji su u različitim fazama evaluacije odnosno provedbe.

Društvo je prvih devet mjeseci zaključilo s **€16,5 prihoda od prodaje** što predstavlja rast od **37,4%** u odnosu na isti period prethodne godine. Ostvarena **EBITDA iznosi €1.708,3 tisuća** (+27,4% u odnosu na normaliziranu EBITDA-u za isti period prethodne godine) uz **EBITDA maržu od 10,2%**.

Dobra popunjenost kapaciteta nastavila se i u trećemu kvartalu. Zbog sklapanja višegodišnjeg ugovora veće vrijednosti tokom Q3 za klijenta iz područja obrane i sigurnosti te postojećih ugovora koji su već sklopljeni za naredna razdoblja, gotovo u potpunosti će biti zauzetost proizvodnih linija na kojima se proizvodi proizvodni program za vojno policijski sektor. U razdoblju do završetka investicija u povećanje proizvodnih kapaciteta toga segmenta, svakako će biti pritisak na rokove isporuke.

Visoka ulaganja u **vlastiti R&D** se nastavljaju te se završava uređenje novog R&D centra s svim svojim popratnim aktivnostima, poput zapošljavanja odgovarajućih stručnih zaposlenika, nabavu pilot i laboratorijske opreme za izradu prototipova i ostale aktivnosti. Društvo je na nedavno završeni EU natječaj prijavilo značajniji projekt istraživanja i razvoja s temom iz područja obrane i sigurnosti te očekujemo konačne rezultate evaluacije. Iznimno veliki troškovi ulaganja u R&D i dalje značajno terete financijski rezultat poslovanja uz sve bolju komercijalizaciju pojedinih novo razvijenih proizvoda veće dodane vrijednosti.

Društvo kontinuirano proširuje portfelj svojih klijenata, koji uključuje sve veći broj renomiranih globalnih kompanija. Ovaj rast potvrđuje prepoznatljivost i konkurentnost Društva na globalnom tržištu. Istovremeno, Društvo intenzivno **razvija i unapređuje** izravne odnose s kupcima, kako na domaćem tako i na inozemnom tržištu, čime se značajno doprinosi **učinkovitijem, bržem i transparentnijem** procesu komunikacije i provedbe projekata.

Ključ daljnjeg rasta prihoda te smanjenja ostalih rizika poslovanja u narednim razdobljima su provođenje planiranih **investicija u modernizaciju i povećanje proizvodnih kapaciteta uz diferencijaciju proizvodnog portfelja** što je u poodmakloj fazi realizacije. Formalni rokovi za završetak ove faze investicija u proizvodnu tehnologiju je polovica 2026. godine a nakon čega se mogu očekivati i pozitivni učinci na povećanje proizvodnog kapaciteta s punim učinkom od početka 2027. godine.

Kratki pregled u brojevima

€16,7m
POSLOVNI PRIHOD

€1,7m
EBITDA

€982,3k
NETO DOBIT

Ukupni prihodi Društva u prvih devet mjeseci 2025. godine iznosili su €16,84 milijuna.

Udio izvoza u poslovnim prihodima u izvještajnom razdoblju iznosi 63,9%.

Ostvarena je pozitivna EBITDA u iznosu od **€1.708,3** tisuća uz EBITDA maržu od **10,2%** što predstavlja rast od **€367k** odnosno **27,4%** u odnosu na isti period prethodne godine.

Ostvarena je neto dobit u iznosu od €982,3 tisuća, dok je u 2024. godini ostvarena neto dobit u iznosu od €1,65 milijuna.

Značajniji poslovni događaji tokom 3Q 2025. godine

Potpisan je višegodišnji Ugovor o isporuci tkanina i materijala za vojne odore

Društvo dana 14. listopada 2025. godine sklopilo ugovor o isporuci tkanina i materijala za vojne odore s trgovačkim društvom AGENCIJA ALAN d.o.o. u vlasništvu Republike Hrvatske. Krajnji korisnik je, u okviru G2G (Government-to-Government) modela suradnje, Ministarstvo obrane države članice NATO saveza. Ugovor je sklopljen na višegodišnje razdoblje, a njegova okvirna vrijednost iznosi €35.000.000,00.

Sklopanje Ugovora o kupoprodaji nekretnine

Društvo je tokom ožujka sklopilo Predugovor o kupoprodaji zemljišta i pripadajućih nekretnina. Po ispunjenju uvjeta iz predugovora, krajem listopada sklopljen je Ugovor o kupoprodaji nekretnine. Predmet prodaje je zemljište s pripadajućim nekretninama, kao predmet kupoprodaje jest kč.br. 228/146, koji se odnosi na Industrijska zgrada - zgrada konfekcije i koagulacije s pripadajućim okolnim zemljištem ukupne površine 2.888 m².

Postignuta je kupoprodajna cijena koja je viša od knjigovodstvene vrijednosti po kojoj se nekretnina vodi u poslovnim knjigama Društva. Prodaja navedene nekretnine omogućiti će Društvu ostvarenje strateških ciljeva.

Zaprimljena je Odluka o financiranju te dodjeli bespovratnih sredstava

Dana 06.10.2025. godine zaprimljena je Odluka o financiranju i dodjeli bespovratnih sredstava za realizaciju ulaganja u projekt pod nazivom *Jačanje međunarodne konkurentnosti poduzeća Čateks d.d.*, referentnog broja projekta PK.1.3.10.0106 prijavljenog na Poziv na dodjelu bespovratnih sredstava Potpora MSP-ovima za internacionalizaciju.

Značajniji poslovni događaji tokom 3Q 2025. godine

Ponuda za preuzimanje Društva

SQ Capital d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 54, Hrvatska, OIB: 54009254385, u svoje ime, a za račun ulagatelja u Primus, otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom, OIB: 34988643147, objavio je Ponudu za preuzimanje ČATEKS d.d., Zrinsko-Frankopanska 25, Čakovec, Hrvatska, OIB: 16536095427, u tekstu odobrenom od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: HANFA) Rješenjem UP/I 996- 02/25-02/02 od dana 26.09.2025. godine.

Po objavi Ponude za preuzimanje, u zakonski propisanom roku Uprava društva pripremila je Mišljenje Uprave o Ponudi za preuzimanje društva. Dana 06.10.2025. godine Mišljenje je predloženo Radničkom vijeću Čateks d.d. te je dana 08.10.2025. godine zaprimljeno Mišljenje od strane predsjednika Radničkog vijeća Čateks d.d. koje je zajedno s Mišljenjem Uprave javno objavljeno 10.10.2025. godine.

Kompletan tekst Ponude za preuzimanje kao i Mišljenje Uprave i Mišljenje Radničkog vijeća dostupni su na službenim stranicama Zagrebačke burze.

Financijski rezultati za prvih devet mjeseci u 2025. godini



Nastavak započetih
investicije u
materijalnu imovinu

Usmjerenost na
produktivnost
proizvodnih procesa

Usmjerenost na
razvojne projekte

Usmjerenost na
proizvodnju
materijala sa
visokom dodanom
vrijednošću

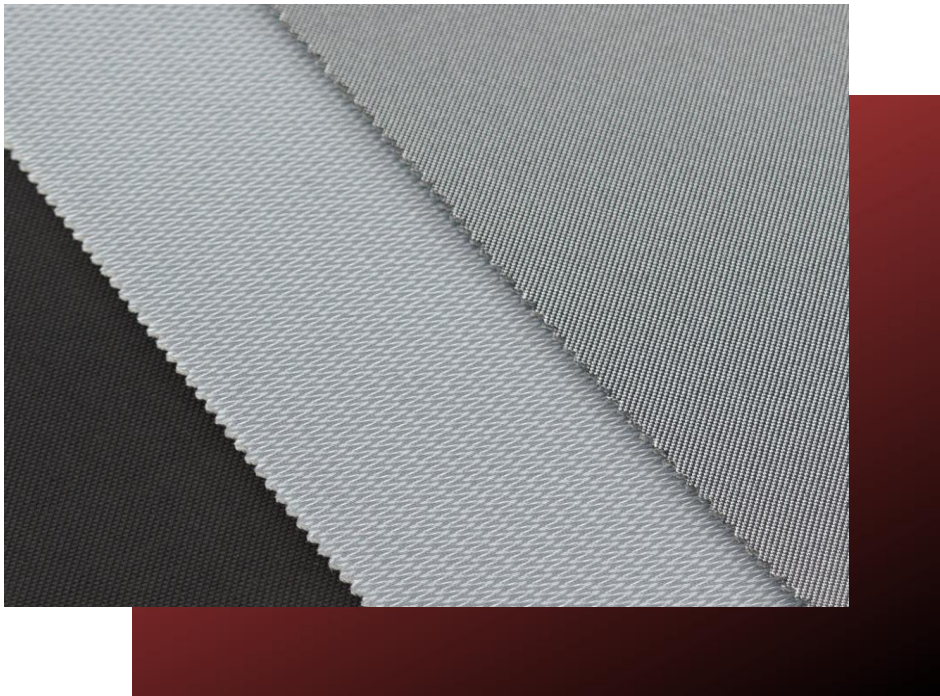
Financijski rezultati za prvih devet mjeseci u 2025. godini

Ključni pokazatelji poslovanja

Pokazatelji poslovanja			
000€	30.09.2025.	30.09.2024.	Indeks
Poslovni prihodi	16.699,5	13.380,9	124,8
Prihodi od prodaje	16.501,6	12.014,0	137,4
Poslovni rashodi	15.727,0	11.683,8	134,6
EBITDA	1.708,3	2.405,5	71,0
Normalizirana EBITDA	1.708,3	1.340,9	127,4
EBITDA (zadnja 4 kvartala)	1.006,5	2.912,0	34,6
Normalizirana EBITDA (zadnja 4 kvartala)	1.006,5	1.847,4	54,5
Neto dobit	982,3	1.650,1	59,5
NFD	4.276,6	4.722,2	90,6
Capex	2.557,3	459,0	557,1
NFD/EBITDA zadnja 4 kvartala	4,2	1,6	262,0
NFD/Normalizirana EBITDA	4,2	2,6	166,2
EBITDA marža	10,2%	18,0%	56,9
Normalizirana EBITDA marža	10,2%	10,0%	102,1
Neto profitna marža	5,9%	12,3%	47,7

U izvještaju su prikazani normalizirani pokazatelji EBITDA* i EBITDA marža*, isti su korigirani za neto efekt prodaje nekretnine.

*Čateks d.d. u svojim izvještajima, pored mjera definiranih Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koristi i alternativne pokazatelje uspješnosti. Pregled i definicija pokazatelja korištenih u ovom dokumentu navedeni su u Dodatku 1



Financijski rezultati za prvih devet mjeseci u 2025. godini

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi			
000€	30.09.2025.	30.09.2024.	Indeks
Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	376,1	(1.140,0)	-33,0
Materijalni troškovi	10.273,4	8.302,7	123,7
Troškovi osoblja	3.378,9	2.964,0	114,0
Amortizacija	736	708,5	103,8
Ostali troškovi	628,4	599,3	104,9
Ostali poslovni rashodi	334,5	249,4	134,1
Ukupno	15.727,0	11.683,8	134,6

Neto rezultat iz financijskih aktivnosti

Neto financijski rezultat			
000€	30.09.2025.	30.09.2024.	Indeks
FINANCIJSKI PRIHODI	139,8	58,1	240,7
Pozitivne tečajne razlike	133,6	29,2	458,1
Prihodi od kamata	,1	4,4	1,5
Ostali prihodi	6,1	24,5	24,9
FINANCIJSKI RASHODI	130,0	105,0	123,8
Negativne tečajne razlike	45,7	11,9	383,7
Rashodi od kamata	84,3	93,1	90,5
Ukupno	9,8	(47,0)	-20,8

Financijski rezultati za prvih devet mjeseci u 2025. godini

Financijska pozicija

Neto financijski dug na dan 30.09.2025. iznosi €4,3 milijuna a pokazatelj NFD/EBITDA iznosi 4,2. Koeficijent zaduženosti na dan 30.09.2025. iznosi 0,47, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 0,41.

Skraćena bilanca			
000€	30.09.2025.	31.12.2024.	Indeks
IMOVINA	22.668,1	18.621,3	121,7
Dugotrajna imovina	10.792,3	9.857,6	109,5
Kratkotrajna imovina	11.805,8	8.711,0	121,7
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	69,9	52,7	132,7
OBVEZE	11.648,3	8.102,4	143,8
Rezerviranja	233,1	233,1	100,0
Dugoročne obveze	2.212,2	3.079,3	143,8
Kratkoročne obveze	8.075,4	3.293,6	245,2
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	1.127,7	1.496,4	71,8
KAPITAL	11.019,8	10.519,0	104,8



Analiza ostvarenih prihoda od prodaje

Prihodi od prodaje po tržištima

30.09.2025.

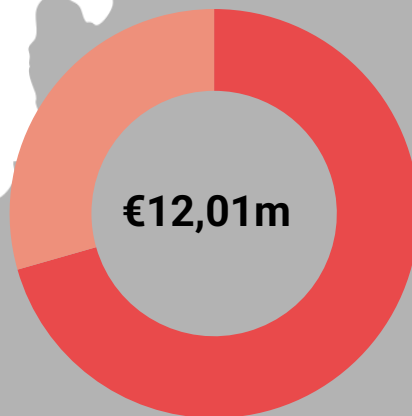
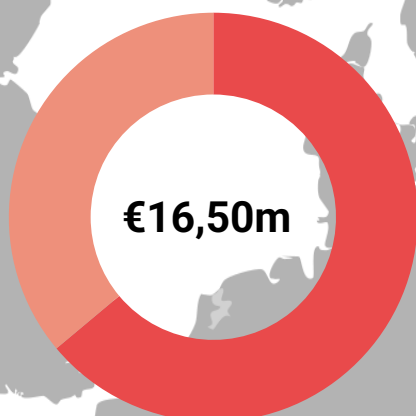
30.09.2024.

Hrvatska
36,1%

Inozemstvo
63,9%

Hrvatska
29,4%

Inozemstvo
70,6%



Vlasnička struktura

Vlasnička struktura

Investitor	Broj dionica	Udio
HPB D.D.	43.553	22,9%
INVESTARX D.O.O.	42.657	22,4%
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O.	14.000	7,4%
CERIN NATALI	12.310	6,5%
SOLDO IVAN	12.281	6,5%
BILANDŽIJA MATIJA	10.084	5,3%
NEWMAN NICHOLAS STEPHEN	6.276	3,3%
JAKLIN JASMINKA	5.000	2,6%
ČATEKS D.D.	3.732	2,0%
OTP BANKA D.D.	3.000	1,6%
ŠKROBAR ALICA	2.300	1,2%
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D.	2.283	1,2%
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D.	2.180	1,1%
Ostali dioničari	30.689	16,1%
	190.345	100%

Kretanje cijene dionica

Cijene dionica

	30.09.2025.	30.09.2024.	Indeks
Zadnja cijena (€)	55,00	29,40	187,1
Prosječna cijena (€)	39,78	29,60	134,4
Najviša cijena (€)	55,00	30,60	179,7
Najniža cijena (€)	30,20	28,60	105,6
Volumen	31.629,00	11.270,00	280,6
Promet (€)	1.071.217,00	342.876,40	312,4

Prosječna cijena dionica CTKS na zadnji trgovinski dan u trećem kvartalu u 2025. godine iznosila je €55,00, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila €29,40. U izvještajnom razdoblju cijena dionice kretala se u rasponu od €30,20. do €55,00.

Dodatak 1.

Alternativni pokazatelji uspješnosti

Čateks d.d. pored mjera financijske uspješnosti definiranih Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), u svojim izvještajima koristi i određene alternativne pokazatelje uspješnosti jer ih smatra korisnima za analizu uspješnosti poslovanja investitorima. Alternativni pokazatelji uspješnosti prikazuju usporedna razdoblja kako bi se rezultati društva mogli usporediti u različitim razdobljima.

EBITDA i EBITDA marža

EBITDA zadnja 4 kvartala (dobit prije kamata, poreza, deprecijacije i amortizacije) je dobit iz poslovanja (poslovni prihodi umanjeni za poslovne rashode) uvećana za amortizaciju materijalne i nematerijalne imovine. Društvo također prikazuje EBITDA maržu koja predstavlja postotak EBITDA-e u odnosu na poslovne prihode.

Neto profitna marža

Računa se omjerom ostvarene neto dobiti i poslovnih prihoda. Društvo koristi ovu mjeru kako bi pratilo svoju profitabilnost u odnosu na poslovne prihode.

Koeficijent zaduženosti

Koeficijent zaduženosti omjer je ukupnih obveza u odnosu na ukupnu imovinu. Ova mjera koristi se kako bi se pratio financijski rizik društva iz vida rasta obveza u odnosu na imovinu.

Capex

Kapitalna su ulaganja pozicija indirektnog novčanog tijeka, a odnose se na plaćanja za materijalnu i nematerijalnu imovinu. Ova se mjera koristi kao pokazatelj korištenja sredstava za ostvarenje budućih ekonomskih tijekova i osiguravanje raspodjele sredstava u skladu sa strategijom društva.

Neto dug i neto dug u odnosu na EBITDA

Neto dug predstavlja zbroj kratkoročnih i dugoročnih obveza prema bankama te kratkoročne i dugoročne kredite prema nebankovnim društvima, umanjene za novac i novčane ekvivalente. Čateks d.d. koristi omjer neto duga u odnosu na EBITDA-u kao pokazatelj financijske stabilnosti i sposobnosti poduzeća za otplaćivanjem svojih financijskih obveza. Kod izračuna pokazatelja na tromjesečnoj razini, u obzir se uzima EBITDA ostvarena u zadnja četiri kvartala.

Neto financijski dug

000€	30.09.2025.	31.12.2024.
Dugoročne obveze - banke	(1.747,9)	(2.653,8)
Kratkoročne obveze - banke	(3.057,3)	(1.372,1)
Novac	528,7	899,5
Neto financijski dug	(4.276,6)	(3.126,4)

ROE

Ova se mjera koristi kako bi se pratio ostvareni povrat na kapital. Kod izračuna pokazatelja na godišnjoj razini, u omjeru su neto dobit tekućeg razdoblja i prosječna vrijednost kapitala (prosječna vrijednost kapitala na kraju izvještajnog razdoblja i vrijednost kapitala na početku izvještajnog razdoblja). Na tromjesečnoj razini računa se omjerom neto dobiti zadnja četiri kvartala i prosječne vrijednosti kapitala (prosječna vrijednost kapitala na kraju izvještajnog razdoblja i vrijednost kapitala na kraju istog razdoblja prethodne godine).



Financijski izvještaj Čateks d.d.

Bilanca

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	9.857.577	10.792.334
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	243.341	229.834
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver	005	243.341	229.834
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	9.511.836	10.460.100
1. Zemljište	011	2.474.774	2.474.774
2. Građevinski objekti	012	2.473.286	2.354.875
3. Postrojenja i oprema	013	4.378.769	3.984.433
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	178.399	169.803
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5.919	1.475.525
8. Ostala materijalna imovina	018	690	690
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	0	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	102.400	102.400
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	8.711.034	11.805.806
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	5.861.155	5.851.165
1. Sirovine i materijal	039	2.129.251	2.791.167
2. Proizvodnja u tijeku	040	2.006.206	1.543.649
3. Gotovi proizvodi	041	1.725.375	1.516.026
4. Trgovačka roba	042	323	323
5. Predumovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.950.407	5.425.957
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	1.913.720	4.366.072
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	5.203	2.274
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	7.672	140.229
6. Ostala potraživanja	052	23.812	917.381
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	0	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	0	0
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	899.472	528.684
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	52.717	69.948
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	18.621.328	22.668.087
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

Financijski izvještaj Čateks d.d.

Bilanca

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090)	067	10.518.952	11.019.830
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	5.843.916	4.948.970
II. KAPITALNE REZERVE	069	691.382	1.274.328
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	980.266	1.316.697
1. Zakonske rezerve	071	326.765	326.765
2. Rezerve za vlastite dionice	072	1.337.100	1.159.331
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	683.599	169.399
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	1.788.680	1.788.680
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 083)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	082	0	0
6. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	083	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086)	084	708.879	708.879
1. Zadržana dobit	085	708.879	708.879
2. Preneseni gubitak	086	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089)	087	505.830	982.277
1. Dobit poslovne godine	088	505.830	982.277
2. Gubitak poslovne godine	089	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	090	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097)	091	233.068	233.068
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	092	16.200	16.200
2. Rezerviranja za porezne obveze	093	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	094	51.775	51.775
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	095	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	096	0	0
6. Druga rezerviranja	097	165.093	165.093
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109)	098	3.079.292	2.212.157
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	099	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	100	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	101	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih	102	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	103	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	104	2.653.844	1.747.938
7. Obveze za predujmove	105	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	106	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	107	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	108	32.811	71.582
11. Odgođena porezna obveza	109	392.637	392.637
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124)	110	3.293.629	8.075.354
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	111	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	112	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	113	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih	114	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	115	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	116	1.372.058	3.057.346
7. Obveze za predujmove	117	27.744	1.890.206
8. Obveze prema dobavljačima	118	1.133.572	2.529.828
9. Obveze po vrijednosnim papirima	119	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	120	258.190	289.422
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	121	494.607	293.455
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	122	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	123	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	124	7.458	15.096
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	125	1.496.386	1.127.678
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125)	126	18.621.328	22.668.087
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	127	0	0

Financijski izvještaj Čateks d.d.

Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 129 do 133)	128	13.380.927	16.699.483
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	130	12.014.001	16.501.553
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	131	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	132	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	133	1.366.926	197.930
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 135+136+140+144 do 146+149+156)	134	11.683.846	15.726.962
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	135	-1.139.984	376.061
2. Materijalni troškovi (AOP 137 do 139)	136	8.302.680	10.273.372
a) Troškovi sirovina i materijala	137	7.214.716	8.556.052
b) Troškovi prodane robe	138	46.279	380.715
c) Ostali vanjski troškovi	139	1.041.685	1.336.605
3. Troškovi osoblja (AOP 141 do 143)	140	2.963.958	3.378.891
a) Neto plaće i nadnice	141	1.925.758	2.135.884
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	142	640.439	781.584
c) Doprinosi na plaće	143	397.761	461.423
4. Amortizacija	144	708.463	735.737
5. Ostali troškovi	145	599.297	628.411
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 147+148)	146	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	147	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	148	0	0
7. Rezerviranja (AOP 150 do 155)	149	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	150	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	151	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	152	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	153	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	154	0	0
f) Druga rezerviranja	155	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	156	249.432	334.490

Financijski izvještaj Čateks d.d.

Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 158 do 167)	157	58.078	139.767
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	158	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih	159	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	161	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s	162	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	163	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	164	4.409	65
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	165	29.164	133.596
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	166	0	0
10. Ostali financijski prihodi	167	24.505	6.107
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 169 do 175)	168	105.031	130.011
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	169	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	170	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	171	93.117	84.300
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	172	11.913	45.711
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	173	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	174	0	0
7. Ostali financijski rashodi	175	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM	176	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	177	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM	178	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	179	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 128+157+176 + 177)	180	13.439.005	16.839.250
X. UKUPNI RASHODI (AOP 134+168+178 + 179)	181	11.788.876	15.856.973
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 180-181)	182	1.650.129	982.277
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 180-181)	183	1.650.129	982.277
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 181-180)	184	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	185	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 182-185)	186	1.650.129	982.277
1. Dobit razdoblja (AOP 182-185)	187	1.650.129	982.277
2. Gubitak razdoblja (AOP 185-182)	188	0	0

Financijski izvještaj Čateks d.d.

Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE	189	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	190	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	191	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	192	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-192)	193	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 192-189)	194	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 182+189)	195	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 195)	196	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 195)	197	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 185+192)	198	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 195-198)	199	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 195-198)	200	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 198-195)	201	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 203+204)	202	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	203	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	204	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. Dobit ili gubitak razdoblja	205	1.650.129	982.277
II. Ostala sveobuhvatna dobit / gubitak prije poreza	206	0	0
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 208 do 213)	207	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	208	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih	209	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun	210	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	211	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	212	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	213	0	0
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 215 do 224)	214	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	215	0	0
2. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	216	0	0
3. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih	217		0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	218	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	219	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih	220	0	0
7. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	221	0	0
8. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	222	0	0
9. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	223	0	0
10. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati	224	0	0
V. Neto ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak (AOP 207+214)	225	0	0
VI. Ukupna sveobuhvatna dobit ili gubitak razdoblja (AOP 205+225)	226	0	0
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VI. Sveobuhvatna dobit ili gubitak razdoblja (AOP 228+229)	227	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	228	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	229	0	0

Financijski izvještaj Čateks d.d.

Izvještaj o novčanom tijeku

Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1. Dobit prije oporezivanja	1.650.129	982.277
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	1.293.818	0
a) Amortizacija	708.463	735.737
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	585.355	-150
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	0	-65
e) Rashodi od kamata	0	78.808
f) Rezerviranja	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	0	-87.885
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	0	0
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	2.943.947	1.708.722
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	-484.815	-1.241.177
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	485.354	1.723.857
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	365.081	-2.588.773
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	-1.632.962	9.990
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	297.712	-386.252
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	2.459.132	467.544
4. Novčani izdaci za kamate	0	-74.631
5. Plaćeni porez na dobit	-103.757	-341.285
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	2.355.375	51.628

Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne imovine	0	1.882.150
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od kamata	0	65
4. Novčani primici od dividendi	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	0	1.882.215
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-459.189	-2.557.271
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	-459.189	-2.557.271
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	-459.189	-675.056

Novčani tokovi od financijskih aktivnosti	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	2.985.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	123.178	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	123.178	2.985.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenat	-1.743.913	-2.218.010
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	0	-32.951
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	-338.748	-481.399
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	-2.082.661	-2.732.359
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	-1.959.483	252.641
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANNIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	-63.297	-370.788
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	1.223.379	899.472
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	1.160.082	528.684

Financijski izvještaj Čateks d.d.

Izvještaj o promjenama kapitala

Izvještaj o promjenama kapitala										
'000€	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Revalorizacijske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastiti udjeli	Zadržana dobit/ Preneseni gubitak	Dobit tekuće godine	UKUPNO	
Stanje 01.01.2024.	5.844	691	327	2.169	270	345	1.396	-	10.352	
Prijenos po godišnjem rasporedu	-	-	-	-	1.067	-	1.067	-	-	
Otkup vlastitih dionica/udjela	-	-	-	-	-	339	-	-	339	
Promjena revalorizacijskih rezervi	-	-	-	380	-	-	380	-	-	
Dobit/gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	506	506	
Stanje 01.01.2025.	5.844	691	327	1.789	1.337	684	709	506	10.519	
Smanjenje temeljnog kapitala	-	895	583	-	684	996	-	-	-	
Prijenos po godišnjem rasporedu	-	-	-	-	506	-	-	506	-	
Dobit/gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	982	982	
Otkup vlastitih dionica/udjela	-	-	-	-	-	481	-	-	481	
Stanje 30.09.2025.	4.949	1.274	327	1.789	1.159	169	709	982	11.020	

Financijski izvještaj Čateks d.d.

Bilješke uz financijske izvještaje

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025. do 30.09.2025.

Bilješke uz financijske izvještaje priložene su u Izvještaju Uprave o stanju društva Čateks d.d. za prvih devet mjeseci 2025. godine. Izvještaj Uprave dostupan je na internet stranici Zagrebačke burze.

Godišnji izvještaj Čateks d.d. za Q3 2025. godinu dostupan je na internet stranici Zagrebačke burze.

Računovodstvene politike koje se primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno razdoblje su iste kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima.

Čateks d.d. ima dugoročne kredite sa rokom dospelja do 5 godina.

Prosječan broj zaposlenih u razdoblju od 01.01.2025. do 30.09.2025. godine bio je 226.

Nominalna vrijednost dionice iznosi €26,00, broj izdanih dionica na 30.09.2025. iznosi 190.345.

Financijski izvještaji objavljuju se na sljedećim stranicama:

www.cateks.hr

www.hanfa.hr

www.zse.hr

Izjava posloводства o odgovornosti

Financijski izvještaj Čateks d.d. sastavljen je u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) te hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Financijski izvještaj za razdoblje od 01. siječnja 2025. do 30. rujna 2025. godine daje cjeloviti i istinit prikaz imovine i obveza, dobiti i gubitka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Izvještaj posloводства za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2025. godine sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Matija Bilandžija, predsjednik Uprave



Domagoj Nedved, član Uprave



MBS: 070016015

Upisan kod Trgovačkog suda u Varaždinu

OIB: 16536095427

IBAN:HR7024020061100028626

Temeljni kapital: €4.948.970,00 u cijelosti uplaćen

Broj dionica: 190.345 nominalne vrijednosti €26,00

Predsjednik Uprave: Matija Bilandžija

Član Uprave: Domagoj Nedved

Predsjednica Nadzornog odbora: Lana Soldo