

POSLOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.

I-IX 2011.g.

S a d r Ź a j :

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

- 1 Račun dobiti i gubitka za I – IX mjesec 2011. godine
- 2 Bilanca na dan 30. 09. 2011. godine
- 3 Izvještaj o promjenama na kapitalu za I – IX mjesec 2011. godine
- 4 Izvještaj o novčanom tijeku za I – IX 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 –IX MJESEC 2011. GODINE

RAČUN DOBITI I GUBITKA	KONSOLIDIRANO	
	2010.	2011.
I. POSLOVNI PRIHODI	769.299.586	796.996.646
1. Prihodi od prodaje	739.420.686	763.089.749
2. Ostali poslovni prihodi	29.878.900	33.906.897
II. POSLOVNI RASHODI	739.039.251	749.056.915
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijelu i gotovih proizvoda	1.063.311	-1.320.060
2. Materijalni troškovi	609.686.914	607.309.331
3. Troškovi osoblja	89.980.732	88.783.756
4. Amortizacija	17.989.829	19.112.431
5. Ostali troškovi	18.982.613	20.014.520
6. Vrijednosno usklađivanje	150.290	11.637.226
7. Rezerviranja	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	1.185.562	3.519.711
III. FINANCIJSKI PRIHODI	5.191.272	4.674.147
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	4.589.799	4.673.918
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	30.270	229
5. Ostali financijski prihodi	571.203	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI	2.867.751	16.664.248
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	2.859.399	4.033.957
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	8.352	928.224
4. Ostali financijski rashodi	0	11.702.067
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	351.779
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	0
VII. IZVANREDNI-OSTALI PRIHODI	0	0
VIII. IZVANREDNI-OSTALI RASHODI	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI	774.490.858	802.022.572
X. UKUPNI RASHODI	741.907.002	765.721.163
XI. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	32.583.856	36.301.409
XII. POREZ NA DOBIT	2.756.122	2.756.122
XIII. DOBIT RAZDOBLJA	29.827.734	33.545.287
DODATAK RDG-u (konsolidirani godišnji financijski izvještaj)		
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	29.592.733	38.920.774
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	235.001	-6.715.465

2. BILANCA NA DAN 30. 09. 2011. GODINE

BILANCA	2010.	2011.
AKTIVA		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	391.203.815	367.867.160
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	28.909.293	8.724.479
II. MATERIJALNA IMOVINA	351.152.282	348.865.942
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	9.877.841	9.147.348
IV. POTRAŽIVANJA	135.008	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	1.129.391	1.129.391
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	333.330.902	391.080.281
I. ZALIHE	134.803.551	134.433.129
II. POTRAŽIVANJA	107.516.796	108.969.323
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	79.107.272	130.444.935
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	11.903.283	17.232.894
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	958.446	1.036.684
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA		
F) UKUPNO AKTIVA	725.493.163	759.984.125
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		
PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE	490.900.012	519.099.891
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	88.967.531	89.007.888
V. ZADRŽANA DOBIT	236.430.513	261.736.924
VI. PRENESENI GUBITAK	0	0
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	22.533.696	38.920.774
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	0	0
IX. MANJINSKI INTERES	78.881.914	65.347.947
B) REZERVIRANJA	2.092.570	2.092.570
C) DUGOROČNE OBVEZE	16.713.488	53.128.590
D) KRATKOROČNE OBVEZE	210.289.881	183.123.930
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	5.497.212	2.539.144
F) UKUPNO – PASIVA	725.493.163	759.984.125
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		
DODATAK BILANCI (konsolidirani godišnji)		
KAPITAL I REZERVE		
1. Pripisano imateljima kapitala matice	412.018.098	453.751.944
2. Pripisano manjinskom interesu	78.881.914	65.347.947

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Upisani kapital	91.681.781	81.721.360
2. Kapitalne rezerve		
3. Rezerve iz dobiti	31.202.275	30.584.300
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	249.434.176	275.129.508
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	18.884.239	32.205.309
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	99.697.541	99.459.414
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		
9. Ostala revalorizacija		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	490.900.012	519.099.891
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	412.018.098	453.751.944
17 b. Pripisano manjinskom interesu	78.881.914	65.347.947

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

	Prethodna godina	Tekuća godina
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	32.583.856	36.301.409
2. Amortizacija	17.989.829	19.112.431
3. Povećanje kratkoročnih obveza	35.017.627	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		
5. Smanjenje zaliha		370.422
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	5.729.675	8.434.155
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	91.320.987	64.218.417
1. Smanjenje kratkoročnih obveza		16.281.404
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	12.364.349	1.452.527
3. Povećanje zaliha	16.371.540	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	10.756.830	11.489.705
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	39.492.719	29.223.636
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	51.828.268	34.994.781
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	4.589.800	4.283.025
4. Novčani primici od dividendi		230.750
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	4.589.800	4.513.775
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	17.580.752	3.399.080
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	28.896.154	50.607.170
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	46.476.906	54.006.250
B1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
B2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	41.887.106	49.492.475
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		25.530.555
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)		25.530.555
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	1.927.234	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	5.250.000	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)	7.177.234	5.703.250
C1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		19.827.305
C2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	7.177.234	
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	2.763.928	5.329.611
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)		
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	9.033.471	11.903.283
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	2.763.928	5.329.611
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	11.797.399	17.232.894

5. Bilješke

Na dan 30. rujna 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
Trgocentar d.d. Virovitica	52,03

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.

U trećem tromjesečju ove godine, kupnjom dionica trgovačkog društva Trgocentar d.d. Virovitica, zajedno sa društvima iz grupe Čakovečki mlinovi, Metss-om d.o.o. i Trgovinom Krk d.d., Čakovečki mlinovi d.d. stekli su većinski udio.

Gubitak u poslovanju Trgocentra d.d. u alikvotnom dijelu umanjuje rezultat poslovanja grupe CKML, isto kao i svođenje vrijednosti cijene dionica na knjigovodstvenu vrijednost.

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.

U obrascima TFI-POD koji su sastavni dio ovog Izvješća, prikazano je poslovanje u prvih devet mjeseci 2011.g.

6. Međuzvještaj posloводства

Nastavlja se razdoblje veoma dobrih rezultata za Čakovečke mlinove u 2011. godini. To se odnosi kako na samo dioničko društvo, tako i na cijelu Grupu uključenu u konsolidaciju. Mlinska proizvodnja bilježi vrlo dobre rezultate. Prvo polugodište je završilo punom zaposlenošću mlinskih kapaciteta u preradi pšenice i raži. To je prvenstveno bila posljedica ispravnog pravodobnog predviđanja kretanja cijena žitarica i mlinskih proizvoda.

Osigurane su dovoljne količine pšenice za prijelazne zalihe do potpunog tehnološkog sazrijevanja pšenice iz žetve 2011. godine. Kao prvi otkupljivač pšenice u Republici Hrvatskoj, Čakovečki mlinovi su prije početka prijema pšenice istakli otkupnu cijenu od 1,25 kn/kg pšenice standardne kakvoće. Otkupili smo sve količine ponuđene pšenice, i što je izuzetno važno, kao prvi i vrlo dugo jedini otkupljivač, platili ih u roku od tri dana svim dobavljačima. Kao i svake godine, iz tih smo izvora osigurali podmirenje najvećeg dijela naših potreba za pšenicom.

Na tržištu pšenice je kasnije došlo do minimalnih promjena u otkupnim cijenama, cijena se u Republici Hrvatskoj formirala na razini od 1,35 kn/kg, te smo i mi odlučili nagraditi sve naše dobavljače razlikom od 0,10 kn/kg isporučene pšenice standardne kakvoće.

Proizvođače pšenice s našeg područja, gledamo prije svega kao partnere, daleko više nego samo dobavljače. Jer, svi ti ljudi jedu svaki dan kruh Čakovečkih mlinova, troše brašno i druge proizvode, držimo normalnim s njima dijeliti i dobro kada to možemo.

Općenito gledajući, kakvoćom pšenice iz žetve 2011. godine s našeg domicilnog područja smo zadovoljni. To je između ostalog posljedica planiranja kvalitetnog sortimenta sjemenske pšenice koje provodimo već dugi niz godina. Pšenica koju smo primili iz drugih krajeva Hrvatske na žalost, ove godine zbog niza faktora, između ostalog i izražene suše u istočnoj Hrvatskoj, nije na toj razini. Prosječna kakvoća je ipak toliko visoka da ćemo moći našim kupcima osigurati odličnu sirovinu za proizvodnju pekarskih proizvoda.

U kolovozu i rujnu je pak došlo do sniženja prodajnih cijena mlinskih proizvoda. To je u našoj zemlji uobičajena pojava, ukazuje na niz nedorečenosti i nelogičnosti u mlinskoj industriji, međutim, to nam neće bitno smetati u prodaji naših proizvoda i ostvarivanju dobrih poslovnih rezultata.

Do konca rujna osigurali smo sve preduvjete za otkup potrebnih količina kukuruza iz proizvodnje koju su naši poslovni partneri organizirali za naše potrebe. Očekujemo u listopadu prijem svih planiranih količina. Isto se odnosi na prijem i otkup potrebnih količina bučine koštice.

Pekarska je proizvodnja nastavila dobro poslovanje. Kako se cijene pekarskih proizvoda nisu povećavale, sniženje cijena brašna je pomoglo stvaranju veće dobiti u toj proizvodnji. Ponavljamo naše uvjerenje da ispravno radimo što nam je u svakom dijelu našeg rada prioritetna dobrobit naših potrošača. 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 je zbrojeno dalo rezultat kojeg ocjenjujemo veoma pozitivno.

Pekarske firme uključene u konsolidiranu bilancu (Radnik Opatija d.d. Lovran 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 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.

Kako Grupa Čakovečki mlinovi povećava svoj udio u Trgocentru d.d. Virovitica na oko 52% i traži se za to suglasnost Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja, poduzete su mjere za sanaciju stanja tog društva. Zajedno s ostalim partnerima s kojima surađujemo u upravljanju ovim društvom, zaključili smo da financiranje dugovanja Trgocentra možemo najefikasnije riješiti kreditom banke. To je realizirano, a svaki od suvlasnika sudjeluje u jamstvu za kredit proporcionalno svom vlasničkom udjelu. Sačinjen je plan oporavka Trgocentra i po tom planu je Trgocentar iznajmio Metssu d.o.o. sve svoje maloprodajne objekte u dugogodišnji najam. Proces preuzimanja objekata je u punom tijeku i po njegovom završetku Metss će imati preko 150 maloprodajnih objekata. Naravno, takvo povećanje prodajne mreže u kratkom vremenu za oko 50% predstavlja prije svega za Metss ogroman izazov, prije svega u organizacijskom smislu, međutim, sve ukazuje na to da to se Metss s time nosi veoma dobro. Očekujemo završetak ovog proširenja prodajne mreže Metssa za konac listopada.

I druga trgovačka društva iz Grupe Čakovečki mlinovi intenzivno rade na širenju prodajne mreže, kako Trgovina Krk i Trgostil, tako i Radnik Opatija, te Vražap iz Zadra. Sve to doprinosi konsolidiranju stanja i jačanju kako pojedinih društava, tako i čitave Grupe Čakovečki mlinovi.

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. 2011. godina je razdoblje dobrih rezultata za Čakovečke mlinove i za Grupu uključenu u konsolidaciju.

Direktor Čakovečkih mlinova d.d.:
Stjepan Varga ing. 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, financijska izvješća Društva za treći 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 Medimurske banke d.d. Čakovec, V. Morandinja 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.