



**POSLOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.**  
*I-IX 2014.g.*



**Sadržaj:**

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

- 1 Račun dobiti i gubitka za I – IX mjesec 2014. godine
- 2 Bilanca na dan 30. 09. 2014. godine
- 3 Izvještaj o promjenama na kapitalu za I – IX mjesec 2014. godine
- 4 Izvještaj o novčanom tijeku za I – IX mjesec 2014. 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 2014. GODINE

RAČUN DOBITI I GUBITKA	KONSOLIDIRANO	
	2013.	2014.
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>840.074.831</b>	<b>831.592.126</b>
1. Prihodi od prodaje	799.512.914	790.205.008
2. Ostali poslovni prihodi	40.561.917	41.387.118
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>805.716.820</b>	<b>800.917.744</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijelu i gotovih proizvoda	-1.871.050	-358.388
2. Materijalni troškovi	660.689.131	654.542.404
3. Troškovi osoblja	94.242.847	97.738.031
4. Amortizacija	24.366.340	24.602.706
5. Ostali troškovi	23.933.529	22.400.180
6. Vrijednosno usklađivanje	13.712	0
7. Rezerviranja		
8. Ostali poslovni rashodi	4.342.311	1.992.811
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>3.827.366</b>	<b>4.708.014</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	3.825.947	4.708.014
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)		
5. Ostali financijski prihodi	1.419	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>2.699.971</b>	<b>3.296.867</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	2.699.971	3.296.867
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine		
4. Ostali financijski rashodi	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>202.181</b>	<b>214.861</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>844.104.378</b>	<b>836.515.001</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI</b>	<b>808.416.791</b>	<b>804.214.611</b>
<b>XI. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>35.687.587</b>	<b>32.300.390</b>
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>5.708.131</b>	<b>5.424.255</b>
<b>XIII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>29.979.456</b>	<b>26.876.135</b>
DODATAK RDG-u ( konsolidirani godišnji financijski izvještaj)		
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>28.297.753</b>	<b>24.959.176</b>
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>1.681.703</b>	<b>1.916.959</b>



## 2. BILANCA NA DAN 30. 09. 2014. GODINE

BILANCA	2013.	2014.
<b>AKTIVA</b>		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	<b>416.468.798</b>	<b>400.465.645</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	14.035.751	16.467.008
II. MATERIJALNA IMOVINA	393.109.906	375.357.522
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	8.894.245	8.145.136
IV. POTRAŽIVANJA	9.648	76.731
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	419.248	419.248
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	<b>359.152.906</b>	<b>390.248.062</b>
I. ZALIHE	138.702.548	140.534.041
II. POTRAŽIVANJA	81.977.979	79.685.750
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	129.761.242	158.923.380
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	8.711.137	11.104.891
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	<b>604.252</b>	<b>1.614.103</b>
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA		
F) UKUPNO AKTIVA	<b>776.225.956</b>	<b>792.327.810</b>
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		
<b>PASIVA</b>		
A) KAPITAL I REZERVE	<b>560.927.223</b>	<b>578.812.632</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	56.700.000	70.350.000
II. KAPITALNE REZERVE		
III. REZERVE IZ DOBITI	22.086.358	22.086.358
IV. REVALORIZACIJSKE, ZAKONSKE I OSTALE REZERVE	106.125.261	105.554.594
V. ZADRŽANA DOBIT	278.454.631	294.605.427
VI. PRENESENI GUBITAK		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	37.166.049	24.959.176
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE		
IX. MANJINSKI INTERES	60.394.924	61.257.077
B) REZERVIRANJA	<b>2.414.700</b>	<b>2.414.700</b>
C) DUGOROČNE OBVEZE	<b>68.287.703</b>	<b>44.667.483</b>
D) KRATKOROČNE OBVEZE	<b>139.827.916</b>	<b>163.234.930</b>
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	<b>4.768.414</b>	<b>3.198.065</b>
F) UKUPNO – PASIVA	<b>776.225.956</b>	<b>792.327.810</b>
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		
DODATAK BILANCI ( konsolidirani godišnji )		
KAPITAL I REZERVE		
1. Pripisano imateljima kapitala matice	500.532.299	517.555.555
2. Pripisano manjinskom interesu	60.394.924	61.257.077



### 3. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA I–IX MJESEC 2014. GODINE

<b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA</b>	<b>Prethodna godina</b>	<b>Tekuća godina</b>
1. Upisani kapital	93.196.771	109.307.021
2. Kapitalne rezerve		
3. Rezerve iz dobiti	29.508.313	29.508.313
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	265.471.578	281.227.922
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	40.173.471	26.876.136
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	132.577.090	131.893.240
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		
9. Ostala revalorizacija		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>560.927.223</b>	<b>578.812.632</b>
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	500.532.299	517.555.555
17 b. Pripisano manjinskom interesu	60.394.924	61.257.077

#### 4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA I –IX MJESEC 2014. GODINE

	Prethodna godina	Tekuća godina
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Dobit prije poreza	35.687.587	32.300.390
2. Amortizacija	24.366.340	24.602.706
3. Povećanje kratkoročnih obveza	13.366.583	27.540.623
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		2.292.229
5. Smanjenje zaliha	8.214.851	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>81.635.361</b>	<b>86.735.948</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	7.235	
3. Povećanje zaliha		1.831.493
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	9.858.549	12.021.195
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>9.865.784</b>	<b>13.852.688</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>71.769.577</b>	<b>72.883.260</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	3.118.293	3.153.840
4. Novčani primici od dividendi	429.825	363.940
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>3.548.118</b>	<b>3.517.780</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	20.043.138	9.519.706
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	40.588.241	28.858.751
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>60.631.379</b>	<b>38.378.457</b>
<b>B1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>B2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>57.083.261</b>	<b>34.860.677</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH 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	5.642.704	27.753.829
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	7.665.000	7.875.000
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>13.307.704</b>	<b>35.628.829</b>
<b>C1) NETO POVEĆ. NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>C2) NETO SMANJ. NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>13.307.704</b>	<b>35.628.829</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	1.378.612	2.393.754
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	12.461.155	8.711.137
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	1.378.612	2.393.754
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	13.839.767	11.104.891



## 5. Bilješke

Na dan 30. rujna 2014.g. Društvo ima u većinskom vlasništvu slijedeća trgovačka društva s područja Republike Hrvatske:

2014.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	71,02
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.

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 je 24. travnja 2014 g. Donijela je Odluku da se sukladno Zakonu o porezu na dobit za iznos od 13.650.000 dobiti ostvarene u 2013. godine poveća temeljni kapital društva.

Povećanje temeljnog kapitala provedeno je tako da se svakoj od postojećih ( ukupno 105.000 dionica) povećao nominalni iznos za 130,00 kn, tako da nakon povećanja svaka dionica ima nominalni iznos od 670,00 kn.

Povećanje temeljnog kapitala upisano je u sudski registar dana 07.07.2014.g. i od tada temeljni kapital Društva iznosi 70.350.000,00 kn i podijeljen je na 105.000 redovnih dionica, pojedinačnog nominalnog iznosa 670,00 kn.

U obrascu TFI-POD koji je sastavni dio ovog Izvješća, prikazano je poslovanje Grupe CKML za 9 mjeseci 2014.g.

Obračun sastavila:  
Rukovoditelj Računov.-financijske službe  
Ružica oec. Varga v.r.



## ***6. Međuzvještaj uprave o stanju Društva***

Čakovečki mlinovi su i treći kvartal ove godine završili s očekivano dobrim rezultatima.

U proizvodnim djelatnostima firme zacrtali smo vrlo ambiciozne zadatke. Na hrvatskom tržištu smo tradicionalno prisutni, ali uspjeli smo pronaći kanale za još bolju distribuciju naših roba. Plasman mlinskih proizvoda je osjetno porastao u odnosu na prethodnu godinu. Rast bilježimo kako na brašnu namijenjenom industriji, tako i brašnu namijenjenom potrošnji u kućanstvima. Isto tako to se odnosi na kukuruznu meljavu, preradu ječma i bučnih koštica.

Pekarske proizvodnje su se konsolidirale nakon lanjskog zatvaranja pekare u Konjščini i otvaranja novo izgrađene proširene pekare u Oroslavju. Tu još uvijek nismo postigli zadovoljavajući obujam proizvodnje, ali je zamjetan pozitivan trend. Procjenjujemo da ćemo intenzivnim inovacijama u proizvodnji, te pažljivom obradom tržišta u kratko vrijeme polučiti očekivane rezultate.

Za žetvu pšenice smo izvršili dobre pripreme. Sukladno našem tradicionalno dobrim odnosom s poljoprivrednim proizvođačima, u startu smo odredili otkupnu cijenu pšenice koja je zadovoljavala i htijenja proizvođača. Na taj smo način napunili silose kako pšenicom, tako i s raži i ječmom. Od hrvatskih proizvođača žitarica smo po utvrđenoj otkupnoj cijeni kupili sve ponuđene nam količine pšenice koje su bile sukladne našim zahtjevima za kvalitetom. U vrijeme kada je na hrvatskom tržištu žitarica bilo mnogo žalopjki na kvalitetu i kvantitetu uroda, mi smo u potpunosti u tom pogledu realizirali svoje planove. Naravno, uvjereni smo da to nije bez povezanosti s našim zalaganjem da proizvođači pšenice, prije svega s našim tradicionalnog područja, u zamjenu za svoju merkantilnu pšenicu dobiju visokokvalitetno sjeme pažljivo probranih sorti pšenice. U tom smislu upravo na koncu trećeg kvartala završavamo pripreme da isto ponovimo i u sjetvi pšenice u jesen ove godine.

U sklopu svako godišnjih obveza, na koncu trećeg kvartala se pripremamo i za prihvata ugovorenih količina kukuruza novog roda iz organizirane proizvodnje za naše potrebe. Obzirom na vremenske uvjete koji vladaju u rujnu, za očekivati je da će se te radnje obaviti nešto kasnije nego što je to uobičajeno, obzirom na produženu vegetaciju kukuruza ove godine. To bi pak trebalo pridonijeti kvaliteti, ali i kvantiteti uroda kojeg očekujemo.

Ostale proizvodne firme iz Grupe, sve tri pekarske kuće, Radnik Opatija, Vražap i Pogača Babin kuk su nakon temeljitih priprema za turističku sezonu ljetne mjesece postigle vrlo dobre rezultate. Aranžmani sklopljeni s hotelijerskim i ugostiteljskim kućama oko opskrbe hotelijerima zanimljivim pekarskim asortimanom proizvoda su se realizirali u punom opsegu. Kako Radnik Opatija, tako i Vražap, osiguravaju svoju prisutnost kod potrošača i raširenom vlastitom trgovačkom mrežom. Ona je i u proteklm mjesecima širena i obogaćivana.

Trgovačke kuće Grupe Čakovečki mlinovi, Metss, Trgostil i Trgovina Krk uključeni su članstvo grupacije NTL, te odatle polučuju značajne prednosti. Svaka od ovih firmi je u cijeloj ovoj godini radila na uređivanju prodajnih prostora i otvaranju novih. Posebno se u tome istakao Trgostil koji je u ovoj godini povećao broj prodajnih mjesta za preko petnaest novootvorenih prodavaonica. Snažna prisutnost kod potrošača daje dobre rezultate. Istovremeno intenzivno se djelovalo na zadržavanju troškova u prihvatljivima granicama. Trgovina Krk se dobro pripremila za turističku sezonu, za očekivati je da će rezultat biti najmanje toliko dobar kako i prethodnih godina.

Sve firme iz Grupe Čakovečki mlinovi, s izuzetkom Vražapa, poslovanje na koncu trećeg kvartala su završile planirano dobrim rezultatima. Tu nastavljamo tradiciju koja nam pomaže da se uporno svake godine sve više razvijamo. I Vražap je ovo razdoblje završio minimalno negativnim rezultatom. Znači da smo tamo poduzeli pravilne mjere kako bi i ova naša članica u idućim godinama mogla sama stati na svoje noge. U uvjetima kada hrvatsko gospodarstvo grca pod teretom problema koji ga pritišću, uvjereni smo da možemo biti ponosni onime što smo uspjeli postići.

Predsjednik Uprave 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, Predsjednik Uprave Društva Stjepan Varga daje

## I Z J A V U

Prema našem najboljem saznanju, skraćena financijska izvješća Društva za treći kvartal 2014. 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.

Predsjednik Uprave društva:

Stjepan Varga ing.



Čakovečki mlinovi, dioničko društvo za proizvodnju i promet prehrambenih proizvoda, 40000 Čakovec, Mińska 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, MB: 3108414. • OIB: 2026222069  
IBAN: HR 26 2340009 1116005907 - Privredna banka Zagreb d.d. • HR 81 2484008 1101841873 • Raiffeisen Bank Austria d.d. Zagreb  
HR 49 2402006 1100031817 - Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka

Dioničko društvo upisano je kod Trgovačkog suda u Varaždinu pod brojem Tt-95/482-2. MBS:070004250.  
Temeljni kapital: 70.350.000,00 kn podijeljen na 105.000 dionica nominalne vrijednosti 670,00 kn, uplaćen u cijelosti.  
Predsjednik Uprave: Stjepan Varga, ing., Član Uprave: Nino Varga, dipl. oec.; Predsjednik Nadzornog odbora: Zoran Štefulj, dipl. ing.