



## POSLOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. I - III 2015.g.



### *Sadržaj:*

#### FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

- 1 Ra un dobiti i gubitka za I ó III mjesec 2015. godine
- 2 Bilanca na dan 31. 03. 2015. godine
- 3 Izvje-taj o promjenama na kapitalu za I ó III mjesec 2015. godine
- 4 Izvje-taj o nov anom tijeku za I ó III mjesec 2015. godine
- 5 Bilje-ke uz konsolidirane financijske izvje-taje
- 6 Me uizvje-taj poslovodstva
- 7 Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvje-taja

## 1. KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA I –III MJESEC 2015. GODINE

RAČUN DOBITI I GUBITKA	KONSOLIDIRANO	
	2014.	2015.
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>212.266.793</b>	<b>229.961.417</b>
1. Prihodi od prodaje	202.567.472	220.301.684
2. Ostali poslovni prihodi	9.699.321	9.659.733
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>214.330.716</b>	<b>230.474.100</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijelu i gotovih proizvoda	-1.328.857	38.471
2. Materijalni tro-kovi	171.243.667	182.717.303
3. Tro-kovi osoblja	29.502.816	32.387.482
4. Amortizacija	8.307.193	7.787.812
5. Ostali tro-kovi	6.085.572	6.993.109
6. Vrijednosno uskla ivanje	0	1.267
7. Rezerviranja		
8. Ostali poslovni rashodi	520.325	548.656
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>1.690.657</b>	<b>1.067.274</b>
1. Kamate, te ajne razlike, dividende i sli ni prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima		
2. Kamate, te ajne razlike, dividende, sli ni prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	1.690.657	1.067.274
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjeluju ih interesa		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)		
5. Ostali financijski prihodi		
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>1.128.863</b>	<b>539.217</b>
1. Kamate, te ajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima		
2. Kamate, te ajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	1.128.863	539.217
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine		
4. Ostali financijski rashodi		
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUženIH PODUZETNIKA</b>		
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUženIH PODUZETNIKA</b>	<b>29.741</b>	<b>60.875</b>
<b>VII. IZVANREDNI-OSTALI PRIHODI</b>		
<b>VIII. IZVANREDNI-OSTALI RASHODI</b>		
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b>	<b>213.957.450</b>	<b>231.028.691</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI</b>	<b>215.489.320</b>	<b>231.074.192</b>
<b>XI. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>-1.531.870</b>	<b>-45.501</b>
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>562.559</b>	<b>401.649</b>
<b>XIII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>-2.094.429</b>	<b>-447.150</b>
DODATAK RDG-u ( konsolidirani godi-nji financijski izvje-taj)		
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>-776.899</b>	<b>550.415</b>
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>-1.317.530</b>	<b>-997.565</b>



## 2. BILANCA NA DAN 31.03.2015. GODINE

BILANCA	2014.	2015.
<b>AKTIVA</b>		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	<b>402.516.109</b>	<b>401.180.160</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	16.395.704	16.874.909
II. MATERIJALNA IMOVINA	375.753.858	372.001.776
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	9.124.828	11.063.364
IV. POTRAŽIVANJA	947.665	946.057
V. ODGOŠTAVNA POREZNA IMOVINA	294.054	294.054
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	<b>379.847.649</b>	<b>377.787.477</b>
I. ZALIHE	139.530.156	140.856.851
II. POTRAŽIVANJA	76.677.989	68.831.934
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	155.296.892	152.882.290
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	8.342.612	15.216.402
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRADUNATI PRIHODI	<b>435.722</b>	<b>1.214.634</b>
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA		
F) UKUPNO AKTIVA	<b>782.799.480</b>	<b>780.182.271</b>
G) IZVANBILANSNI ZAPISI		
<b>PASIVA</b>		
A) KAPITAL I REZERVE	<b>574.291.288</b>	<b>574.618.734</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	70.350.000	70.350.000
II. KAPITALNE REZERVE		
III. REZERVE IZ DOBITI	22.086.358	22.086.358
IV. REVALORIZACIJSKE I OSTALE REZERVE	98.197.639	98.197.639
V. ZADRŽANA DOBIT	295.824.585	327.051.667
VI. PRENESENI GUBITAK		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	30.333.107	550.415
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE		
IX. MANJINSKI INTERES	57.499.599	56.382.655
B) REZERVIRANJA	<b>2.580.659</b>	<b>2.580.659</b>
C) DUGOROČNE OBVEZE	<b>59.210.143</b>	<b>54.222.143</b>
D) KRATKOROČNE OBVEZE	<b>141.657.326</b>	<b>144.357.539</b>
E) ODGOŠTAVNA PLAĆANJA I PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA	<b>5.060.064</b>	<b>4.403.196</b>
F) UKUPNO PASIVA	<b>782.799.480</b>	<b>780.182.271</b>
G) IZVANBILANSNI ZAPISI		
DODATAK BILANCI ( konsolidirani godišnji )		
KAPITAL I REZERVE		
1. Pripisano imateljima kapitala matice	516.791.689	518.236.079
2. Pripisano manjinskom interesu	57.499.599	56.382.655



### 3. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA I – III MJESEC 2015. GODINE

<b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA</b>	<b>Prethodna godina</b>	<b>Tekuća godina</b>
1. Upisani kapital	108.859.238	108.415.640
2. Kapitalne rezerve		
3. Rezerve iz dobiti	29.386.746	29.266.316
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	282.403.342	314.462.290
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	30.720.324	-447.150
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122.921.638	122.921.638
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>574.291.288</b>	<b>574.618.734</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)		
13. Zadržana novčana sredstva		
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	516.791.689	518.236.079
17 b. Pripisano manjinskom interesu	57.499.599	56.382.655

#### 4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA I – III MJESEC 2015. GODINE

	Prethodna godina	Tekuća godina
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Dobit prije poreza	-1.531.870	-45.501
2. Amortizacija	8.307.193	7.787.812
3. Pove anje kratkoro nih obveza		4.385.782
4. Smanjenje kratkotrajnih potrafi vanja	2.868.530	7.846.055
5. Smanjenje zaliha	9.705.735	
6. Ostalo pove anje nov anog tijeka		
<b>I. Ukupno pove anje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>19.349.588</b>	<b>19.974.148</b>
1. Smanjenje kratkoro nih obveza	722.305	
2. Pove anje kratkotrajnih potrafi vanja		
3. Pove anje zaliha		1.326.695
4. Ostalo smanjenje nov anog tijeka	3.102.957	2.893.945
<b>II. Ukupno smanjenje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>3.825.262</b>	<b>4.220.640</b>
<b>A1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>15.524.326</b>	<b>15.753.508</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Nov ani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
2. Nov ani primici od prodaje vlasni kih i dufni kih instrumenata		
3. Nov ani primici od kamata	938.435	1.056.289
4. Nov ani primici od dividendi		
5. Ostali nov ani primici od investicijskih aktivnosti		
<b>III. Ukupno nov ani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>938.435</b>	<b>1.056.289</b>
1. Nov ani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	3.444.379	3.738.504
2. Nov ani izdaci za stjecanje vlasni kih i dufni kih financijskih instrumenata		
3. Ostali nov ani izdaci od investicijskih aktivnosti		
<b>IV. Ukupno nov ani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>3.444.379</b>	<b>3.738.504</b>
<b>B1) NETO POVE . NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>B2) NETO SMANJ. NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>2.505.944</b>	<b>2.682.215</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Nov ani primici od izdavanja vlasni kih i dufni kih financijskih instrumenata		
2. Nov ani primici od glavnice kredita, zaduflnica, pozajmica i drugih posudbi		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		476.066
<b>V. Ukupno nov ani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>		<b>476.066</b>
1. Nov ani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	1.111.617	6.673.569
2. Nov ani izdaci za isplatu dividendi		
3. Nov ani izdaci za financijski najam		
4. Nov ani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali nov ani izdaci od financijskih aktivnosti	10.103.597	
<b>VI. Ukupno nov ani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>11.215.214</b>	<b>6.673.569</b>
<b>C1) NETO POVE . NOV ANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>C2) NETO SMANJ. NOV ANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>11.215.214</b>	<b>6.197.503</b>
Ukupno pove anje nov anog tijeka (013 ó 014 + 025 ó 026 + 037 ó 038)	1.803.168	6.873.790
Ukupno smanjenje nov anog tijeka (014 ó 013 + 026 ó 025 + 038 ó 037)		
Novac i nov ani ekvivalenti na po etku razdoblja	8.711.137	8.342.612
Pove anje novca i nov anih ekvivalenata	1.803.168	6.873.790
Smanjenje novca i nov anih ekvivalenata		
Novac i nov ani ekvivalenti na kraju razdoblja	10.514.305	15.216.402

## 5. Bilješke

Na dan 31. ožujka 2015.g. Društvo ima u većinskom vlasništvu slijedeća trgovačka društva s područja Republike Hrvatske:

2015.g.	% vlasništva
Radnik d.d. Opatija	52,48
Trgovina Krk d.d. Malinska	86,15
METSS d.o.o. Čakovec	100,00
Vraflap d.o.o. Zadar	100,00
Trgostil d.d. Donja Stubica	73,15
Trgocentar d.d. Virovitica	52,03

U svom proizvodnom asortimanu Čakovečki mlinovi imaju sve vrste pšenice i kukuruznih brašna, pivarski griz, stotinjak vrsta kruha, peciva i kolača, bundevsko ulje, kava (jevena i heljdina), te maloprodaju u više flapanija u vlastitim i najamljenim 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 2015. g. Donijela je Odluku da se sukladno Zakonu o porezu na dobit za iznos od 7.350.000,00 dobiti ostvarene u 2014. godini poveća temeljni kapital društva. Povećanje temeljnog kapitala provest će se tako da se svakoj od postojećih (ukupno 105.000 dionica) poveća nominalni iznos za 70,00 kn tako da nakon povećanja svaka dionica ima nominalni iznos od 740,00 kn.

Nakon povećanja i upisa u sudski registar temeljni kapital Društva će iznositi 77.700.000,00 kn i biti će podijeljen na 105.000 redovnih dionica, pojedinačnog nominalnog iznosa 740,00 kn.

Zbog isteka mandata, Skupština je imenovala članove Nadzornog odbora na mandat od 4 godine.

Skupština je donijela odluku o isplati dividende u iznosu od 120,00 kn po dionici iz neisplaćene dobiti ostvarene u 2007. i 2008. godini. Dividenda je isplaćena 28.04.2015. godine.

U obrascu TFI-POD koji je sastavni dio ovog Izvještaja, prikazano je poslovanje Grupe CKML u prvom kvartalu 2015.g.

Obrađeno i sastavilo:  
Rukovoditelj Računov.-financijske službe  
Ruffica oec. Varga v.r.



## 6. Međuzvještaj uprave o stanju Društva

I u 2015. godini akove ki mlinovi uspješno se nose sa svim izazovima koji se nalaze pred nama. Svi problemi i izazovi koji su nas pratili u 2014. godini nastavili su se i dalje.

U prvom kvartalu 2015., grupa akove ki mlinovi je povećala svoj ukupni prihod za 8,7%, što je s obzirom na okruženje odličan rezultat. Na domaćem tržištu zadržavamo poziciju lidera u mlinarstvu, te bračnari akove kih mlinova predstavljaju sam vrh kvalitete koju svaka domaćica i pekar rado koriste. Ujedno sa našim partnerima na drugim tržištima prvenstveno u Sloveniji i Bosni i Hercegovini nastavili smo raditi da nam indeksi prodaje budu bolji. Radi nesigurnosti u naplati plasmana roba bili smo prisiljeni prekinuti suradnju sa nekim kupcima u mlinarskom segmentu. Efekti ulaska u Europsku uniju pošli su se osjetiti prvenstveno krajem prošle godine, te nastavili i u 2015. Otvaranjem granica tržišta Hrvatske je preplavljeno daleko jeftinijim bračnom iz Maarske, te smo stoga prisiljeni plasirati bračno s nešto nižim cijenama nego prethodne godine u cilju zadržavanja kupaca.

Zbog vrlo loših vremenskih prilika prošle godine, cijela mlinarska industrija u ovom dijelu Europe imala je problema sa nabavkom zdravstveno ispravnih flitarica odgovarajuće kvalitete.

Prošena je uglavnom bila ispod prosječne kvalitete, kao i bundevske kofice, dok je berba kukuruza obilježena povišenim razinama mikotoksina prouzročenihi kasnom berbom i vlažnom jeseni. Cijene kvalitetnih flitarica i uljarica bile su zbog toga značajno više.

Unatoč tome, akove ki mlinovi su osigurali dovoljne količine kvalitetnih flitarica.

U pekarskom segmentu prirodni indeksi proizvodnje su nešto slabiji nego prethodne godine, prvenstveno zbog kontinuiranog rada na smanjenju povrata. Razvojem vlastitog specijaliziranog softvera optimizirali smo narudžbe i dostave i tako smanjili povrat pekarskih proizvoda što predstavlja značajno smanjenje troškova pekarskih pogona u odnosu na prethodna razdoblja. Paralelno smo proveli i optimizaciju pekarskog asortimana da bi što više zadovoljili želje naših kupaca.

U trgovačkom segmentu Metss d.o.o. akovec je završio preuzimanje objekata na području Varždinske flupanije koje je započeo u prosincu 2014. godine. Time je u 3 mjeseca otvoreno 15 novih objekata, te dodatno uvrštena pozicija u maloprodaji u sjeverozapadnoj Hrvatskoj, čime su proizvođači akove kih mlinova pristupačniji kupcima.

Trgostil d.d. Donja Stubica je početkom godine zatvorio nekoliko neprofitabilnih prodavaonica manje površine i istovremeno radi na otvaranju novih, prebacujući i fokus ulaganja na Zagreb i Zagrebačku flupaniju.

Radnik d.d. Opatija nastavio je sa ulaganjem maloprodajne mreže u Istri, u cilju osiguravanja plasmana vlastitih pekarskih proizvoda, te je došao na respektabilnu brojku od 56 maloprodajnih objekata. Zajedno sa našim pekarama Vraflap Zadar i Pogača Babin Kuk Dubrovnik napravili su pripreme za ovogodišnju turističku sezonu.

Planove koje smo si zacrtali kao grupa akove ki mlinovi za 2015. godinu ostvaruju se željenom brzinom, te nam već ovaj prvi kvartal pokazuje da nas očekuje još jedna uspješna godina.

Predsjednik Uprave akove kih mlinova d.d.:  
Stjepan ing. Varga 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 prvi kvartal 2015. 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  
d.d. ČAKOVEC 14  
Mlinska ulica 1

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, MB: 3108414. • OIB: 20262622069  
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.