

**POSLOVANJE 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 financijske izvje-taje
- 6 Me uizvje-taj posloводства
- 7 Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvje-taja

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA	2014.	2015.
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>37.395.047</b>	<b>34.213.897</b>
1. Prihodi od prodaje	36.197.472	32.979.720
2. Ostali poslovni prihodi	1.197.575	1.234.177
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>33.697.640</b>	<b>29.990.182</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijelu i gotovih proizvoda	-1.328.857	38.471
2. Materijalni tro-kovi	25.828.202	21.170.823
3. Tro-kovi osoblja	4.934.429	4.952.459
4. Amortizacija	3.105.209	2.797.057
5. Ostali tro-kovi	899.622	825.878
6. Vrijednosno usklađivanje	0	0
7. Rezerviranja	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	259.035	205.494
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>1.439.717</b>	<b>1.096.682</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	14.699	17.230
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	1.425.018	1.079.452
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)		
5. Ostali financijski prihodi		
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>52.037</b>	<b>96.009</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	52.037	96.009
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>VII. IZVANREDNI-OSTALI PRIHODI</b>		
<b>VIII. IZVANREDNI-OSTALI RASHODI</b>		
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b>	<b>38.834.764</b>	<b>35.310.579</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI</b>	<b>33.749.677</b>	<b>30.086.191</b>
<b>XI. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>5.085.087</b>	<b>5.224.388</b>
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>545.633</b>	<b>372.528</b>
<b>XIII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>4.539.454</b>	<b>4.851.860</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>188.496.949</b>	<b>200.884.017</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	0	
II. MATERIJALNA IMOVINA	125.648.629	122.901.770
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	62.477.535	77.613.070
IV. POTRAŽIVANJA	76.731	75.123
V. ODGOŠTENA POREZNA IMOVINA	294.054	294.054
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	<b>163.801.184</b>	<b>153.371.985</b>
I. ZALIHE	25.670.582	23.061.124
II. POTRAŽIVANJA	35.447.789	35.681.650
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	102.503.260	94.381.817
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	179.553	247.394
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRADUNATI PRIHODI	<b>21.391</b>	<b>0</b>
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA		
F) UKUPNO AKTIVA	<b>352.319.524</b>	<b>354.256.002</b>
G) IZVANBILANSNI ZAPISI		
<b>PASIVA</b>		
A) KAPITAL I REZERVE	<b>335.760.660</b>	<b>340.612.520</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	71.991.100	71.991.100
V. ZADRŽANA DOBIT	159.020.975	171.333.202
VI. PRENEŠENI GUBITAK		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	12.312.227	4.851.860
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE		
IX. MANJINSKI INTERES		
B) REZERVIRANJA	<b>994.031</b>	<b>994.031</b>
C) DUGOROČNE OBVEZE		
D) KRATKOROČNE OBVEZE	<b>14.641.713</b>	<b>11.889.854</b>
E) ODGOŠTENA PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	<b>923.120</b>	<b>759.597</b>
F) UKUPNO PASIVA	<b>352.319.524</b>	<b>354.256.002</b>
G) IZVANBILANSNI ZAPISI		



### 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	70.350.000	70.350.000
2. Kapitalne rezerve		
3. Rezerve iz dobiti	22.086.358	22.086.358
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	159.020.975	171.333.202
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	12.312.227	4.851.860
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	71.991.100	71.991.100
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>335.760.660</b>	<b>340.612.520</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		
17 b. Pripisano manjinskom interesu		

#### 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	5.085.087	5.224.388
2. Amortizacija	3.105.209	2.797.057
3. Pove anje kratkoro nih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	3.484.705	
5. Smanjenje zaliha	11.221.193	2.609.458
6. Ostalo pove anje nov anog tijeka	19.280	
<b>I. Ukupno pove anje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>22.915.474</b>	<b>10.630.903</b>
1. Smanjenje kratkoro nih obveza	3.413.594	2.751.859
2. Pove anje kratkotrajnih potraživanja		233.861
3. Pove anje zaliha		
4. Ostalo smanjenje nov anog tijeka	1.726.081	1.606.929
<b>II. Ukupno smanjenje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>5.139.675</b>	<b>4.592.649</b>
<b>A1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>17.775.799</b>	<b>6.038.254</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 dužni kih instrumenata		
3. Nov ani primici od kamata	687.494	1.093.877
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>687.494</b>	<b>1.093.877</b>
1. Nov ani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	29.804	50.198
2. Nov ani izdaci za stjecanje vlasni kih i dužni 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>29.804</b>	<b>50.198</b>
<b>B1) NETO POVE . NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>657.690</b>	<b>1.043.679</b>
<b>B2) NETO SMANJ. NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Nov ani primici od izdavanja vlasni kih i dužni kih financijskih instrumenata		
2. Nov ani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
<b>V. Ukupno nov ani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>		
1. Nov ani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		
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	18.485.521	7.014.092
<b>VI. Ukupno nov ani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>18.485.521</b>	<b>7.014.092</b>
<b>C1) NETO POVE . NOV ANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>C2) NETO SMANJ. NOV ANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>18.485.521</b>	<b>7.014.092</b>
Ukupno pove anje nov anog tijeka (013 ó 014 + 025 ó 026 + 037 ó 038)		67.841
Ukupno smanjenje nov anog tijeka (014 ó 013 + 026 ó 025 + 038 ó 037)	52.032	
Novac i nov ani ekvivalenti na po etku razdoblja	225.944	179.553
Pove anje novca i nov anih ekvivalenata		67.841
Smanjenje novca i nov anih ekvivalenata	52.032	
Novac i nov ani ekvivalenti na kraju razdoblja	173.912	247.394



## 5. Bilješke

U svom proizvodnom asortimanu čakovečki mlinovi imaju sve vrste pšenice i kukuruznih brašna, pivarski griz, stotinjak vrsta kruha, peciva i kolača, bundevsko ulje, kvasca (ječmena i heljdina), te maloprodaju u višestrukoj flupaniji 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 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 povećati temeljni kapital društva. Povećanje temeljnog kapitala provest će se tako da se svakoj od postojećih (ukupno 105.000 dionica) povećati 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 u prvom kvartalu 2015.g.

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





## 6. Međuzvještaj uprave o stanju Društva

U prvom kvartalu 2015., grupa Čakovečki 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 brašna Čakovečkih 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 kontinuirano radimo da nam indeksi prodaje budu što 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 brašnom iz Maarske, te smo stoga prisiljeni plasirati brašno 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 žitarica odgovarajuće kvalitete.

Pšenica je uglavnom bila ispod prosječne kvalitete, kao i bundevske kožice, dok je berba kukuruza obilježena povišenim razinama mikotoksina prouzročeni kasnom berbom i vlažnom jeseni. Cijene kvalitetnih žitarica i uljarica bile su zbog toga značajno više.

Unato tome, Čakovečki mlinovi su osigurali dovoljne količine kvalitetnih žitarica.

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.

*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 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.