



TVORNICA ŠEĆERA d.d.

Virovitica, 30.07.2009. godine

**IZVJEŠĆE O POSLOVANJU
ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06.2009. GODINE**

Ostvarenje finansijsko-poslovnog plana za 2009. godinu

Završena sjetva šećerne repe za proizvodnju 2009. godinu

Prerađeno 32.333 tone sirovog šećera od šećerne trske

Ostvaren ukupan prihod od 270,1 mil. kn te neto dobit od 11,3 mil. kn

Proizvodno-financijski plan i ostvarenje istog:

Proizvodno-financijskim planom poslovanja za 2009. godinu predviđeno je ugovaranje proizvodnje šećerne repe na 8.700 hektara, što bi omogućilo preradu 435.000 tona šećerne repe iz čega bi se proizvelo 60.000 tona konzumnog šećera, 15.000 tona melase i 20.000 tona suhog peletiranog rezanca.

Možemo napomenuti da je plan ugovaranja sjetvenih površina gotovo u potpunosti ostvaren, odnosno da je ukupno zasijano 8.329 hektara, što predstavlja dobru garanciju ostvarenja dobrih proizvodno-financijskih rezultata poslovanja u 2009. godini.

Očekivanja dobrog poslovanja temeljimo u činjenici da već nekoliko godina pravovremeno ispunjavamo svoje obveze prema proizvođačima šećerne repe, a često i znatno prije ugovorenih rokova, a isto tako značajno financijski pomažemo same proizvođače avansirajući im veliki dio troškova proizvodnje kroz isporuku osnovnih repromaterijala, opreme i usluga u sljedećim iznosima:

- mineralna gnojiva	35.000.000,00 kn
- zaštitna sredstva	10.500.000,00 kn
- sjeme	11.500.000,00 kn
- oprema i usluge	<u>6.000.000,00 kn</u>
- UKUPNO:	63.000.000,00 kn

Osim opisane prerade šećerne repe, tijekom 2009. godine rafinirani šećer će se proizvoditi i od ostalih alternativnih sirovina, a očekuje se prerada 60.000 tona sirovog šećera od šećerne trske iz čega će se proizvesti gotovo 58.000 tona konzumnog šećera tako da se ove godine, zajedno sa šećerom dobivenim preradom šećerne repe, očekuje ukupna proizvodnja gotovo 118.000 tona šećera. Do kraja ovog izvještajnog razdoblja uspješno je završena prerada 32.333,3 tona sirovog šećera iz čega je proizvedeno 30.618,5 tona konzumnog šećera i 937,7 tona melase dok će se preostala količina sirovog šećera preraditi u zadnjem kvartalu, a nakon završetka repne kampanje.

Investicije:

Plan investicija u tvornici i dalje se temelji na povećanju dnevne proizvodnje šećera na 1.000 tona, u skladu s čime je prošle godine već ugrađen dio veliki dio opreme slovenske tvornice šećera Ormož, koja je trajno prekinula proizvodnju. Već u prvoj ovogodišnjoj odrađenoj kampanji prerade sirovog šećera ostvaren je kapacitet od 865 tona dnevne proizvodnje bijelog kristal šećera, što je u odnosu na lanjski kapacitet povećanje od 17%, s napomenom da je utrošak energije ostao isti.

Ukupna materijalna ulaganja koje slijede ove godine, osim godišnjeg remonta proizvodne opreme, odnose se na sljedeće stavke :

- nastavak ugradnje opreme Tovarne slatkorja Ormož
- rekonstrukcija B vakuum ukuhača na kaskadni sustav kuhanja
- ugradnja dodatnog otparnog tijela
- rekonstrukcija sušare šećera
- rekonstrukcija i povećanje kapaciteta barometrijske kondenzacije
- modernizacija stanice zagrijača pločastim izmjenjivačima
- nabava tri pročistača za šećernu repu
- nabava i montaža pokretne kamionske vage (depo Metaš u Detkovcu)
- automatizacija proizvodnog pogona.

Realizacija gotovih proizvoda:

Realizacija gotovih proizvoda u promatranom razdoblju je u odnosu na isto razdoblje prethodne godine u padu, a osnovni razlog tome je taj što ove godine nemamo trgovačku robu koju smo plasirali prošle godine, već je prodaja bazirana uglavnom na vlastitom šećeru.

REALIZACIJA GOTOVIH PROIZVODA

u kg

Red. br.	VRSTA	RAZDOBLJE		INDEX
		I-VI 2008.	I-VI 2009.	
1	2	3	4	5 (4/3)
1.	ŠEĆER	54.347.015	47.994.322	88
2.	MELASA	9.472.640	7.954.060	84
3.	SUHI REZANAC	12.589.500	7.926.240	63

REALIZACIJA ŠEĆERA PO TRŽIŠTIMA

u kg

Red. br.	VRSTA PAKIRANJA	RAZDOBLJE		INDEX
		I-VI 2008.	I-VI 2009.	
1	2	3	4	5 (4/3)
1.	HRVATSKA	32.786.175	28.896.302	88
2.	NJEMAČKA	13.636.180	16.055.700	118
3.	VEL. BRITANIJA	7.492.660	3.042.320	41
4.	MAĐARSKA	432.000	-	-
UKUPNO:		54.347.015	47.994.322	88

Financijski rezultat:

Ostvarena neto dobit promatranog razdoblja u iznosu od 11,3 mil. kuna manja je za 10,65% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Glavni razlozi su smanjena prerada sirovog šećera u usporedbi s prethodnom godinom, a samim time i realizacija gotovih proizvoda na domaćem tržištu.

Ostvareni ukupni prihod od 270,1 mil. kuna manji je za 28,34% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio prihoda od prodaje u inozemstvu (izvoz) povećan je sa 23,05% na 29,08%, dok je udio prihoda od prodaje u zemlji sa 71,56% pao na 61,00%.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA RAZDOBLJE 01.01. – 30.06.2009. GODINE

iznosi u tisućama kuna

	01.01. – 30.06.2008.	01.01. – 30.06.2009.
PRIHODI		
A) Prihodi	360.876	244.977
Prihodi od prodaje u zemlji	269.748	164.776
Prihodi od prodaje u inozemstvu	86.865	78.558
Ostali prihodi	4.263	1.643
B) Financijski prihodi	10.343	21.573
Pozitivne tečajne razlike	2.057	12.379
Kamate i ostali financijski prihodi	8.286	9.194
C) Izvanredni prihodi	5.713	3.565
PRIHODI UKUPNO	376.932	270.115
RASHODI		
D) Promj. u zalihama got. proizv. i nedovr. proizv.	24.077	28.675
E) Rashodi	328.316	207.476
Materijalni troškovi i troškovi prodane robe	296.183	172.292
Troškovi osoblja	18.128	15.041
Amortizacija	9.143	12.707
Vrijednosno usklađenje i rezerviranja		
Ostali troškovi iz osnovne djelatnosti	4.862	7.435
F) Financijski rashodi	10.705	21.705
Negativne tečajne razlike	3.662	9.739
Kamate i ostali financijski rashodi	7.043	11.966
G) Izvanredni rashodi	1.215	984
UKUPNI RASHODI	364.313	258.840
DOBITAK ILI GUBITAK		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	12.619	11.275
Porez na dobit		
Dobit ili gubitak nakon oporezivanja	12.619	11.275
Manjinski interesi		
Neto dobit ili gubitak skupine	12.619	11.275

Ostvareni ukupni rashodi od 258,84 mil. kuna manji su za 28,95% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Smanjenje zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje u iznosu od 28,68 mil. kuna rezultat je prodaje šećera proizvedenog prethodne godine.

Materijalni troškovi i troškovi prodane robe iznose 172,29 mil. kuna i manji su za 41,83% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine prvenstveno zbog smanjene nabavke i realizacije trgovačke robe.

Troškovi osoblja smanjeni su za 17,03% zbog smanjenja ostvarenih sati rada radnika.

Troškovi amortizacije iznose 12,71 mil. kuna i povećani su za 38,98% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, a do povećanja je došlo zbog amortiziranja novonabavljene opreme.

U nastavku prikazujemo neke od najznačajnijih pokazatelja poslovanja u promatranom razdoblju:

(iznosi u tisućama kn)

POKAZATELJ	RAZDOBLJE		INDEX
	I-VI 2008.	I-VI 2009.	
1	2	3	4 (3/2)
UKUPNI PRIHOD	376.932	270.115	72
OPERATIVNI PRIHOD	360.876	244.977	68
EBITDA	17.625	21.533	122
EBIT	8.482	8.826	104
DOBIT PRIJE POREZA	12.619	11.275	89
POREZ NA DOBIT	-	-	-
NETO DOBIT	12.619	11.275	89
EBITDA MARŽA	4,88	8,79	180
BRUTO PROFITNA MARŽA (operativna marža)	2,35	3,60	153
NETO PROFITNA MARŽA	3,35	4,17	124
POVRAT NA AKTIVU (ROA)	1,43	1,12	78
POVRAT NA KAPITAL (ROE)	2,67	2,63	99

BILANCA STANJA NA DAN 30. LIPNJA 2009. GODINE

(iznosi u tisućama kn)

31.12.2008. 30.06.2009.

AKTIVA		
A) Potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital		
B) Dugotrajna imovina	418.655	424.700
Nematerijalna imovina	1.627	1.443
Materijalna imovina	271.487	265.605
Financijska imovina	144.431	156.589
Potraživanja	1.110	1.063
C) Kratkotrajna imovina	788.263	585.325
Zalihe	319.898	185.097
Potraživanja od kupaca	278.570	217.574
Ostala potraživanja	16.936	1.147
Financijska imovina	168.940	175.910
Novac na računu i blagajni	3.919	5.597
D) Plaćeni troš. bud. razd., nedosp. napl. prihoda	988	1.151
E) Gubitak iznad visine kapitala		
UKUPNO AKTIVA	1.207.906	1.011.176
PASIVA		
A) Kapital i rezerve	414.725	428.115
Upisani kapital	249.600	249.600
Rezerve	162.773	167.240
Dobit/gubitak tekuće godine	2.352	11.275
B) Manjinski interesi	0	0
C) Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	0	0
D) Dugoročne obveze	458.323	401.895
E) Kratkoročne obveze	329.289	177.523
Obveze prema dobavljačima	113.260	32.787
Kratkoročne financijske obveze	149.124	124.481
Ostale kratkoročne obveze	66.905	20.255
F) Odg. plaćanje troš. i prihod bud. razdoblja	5.569	3.643
UKUPNA PASIVA	1.207.906	1.011.176
Izvanbilančna evidencija	4.958	7.526

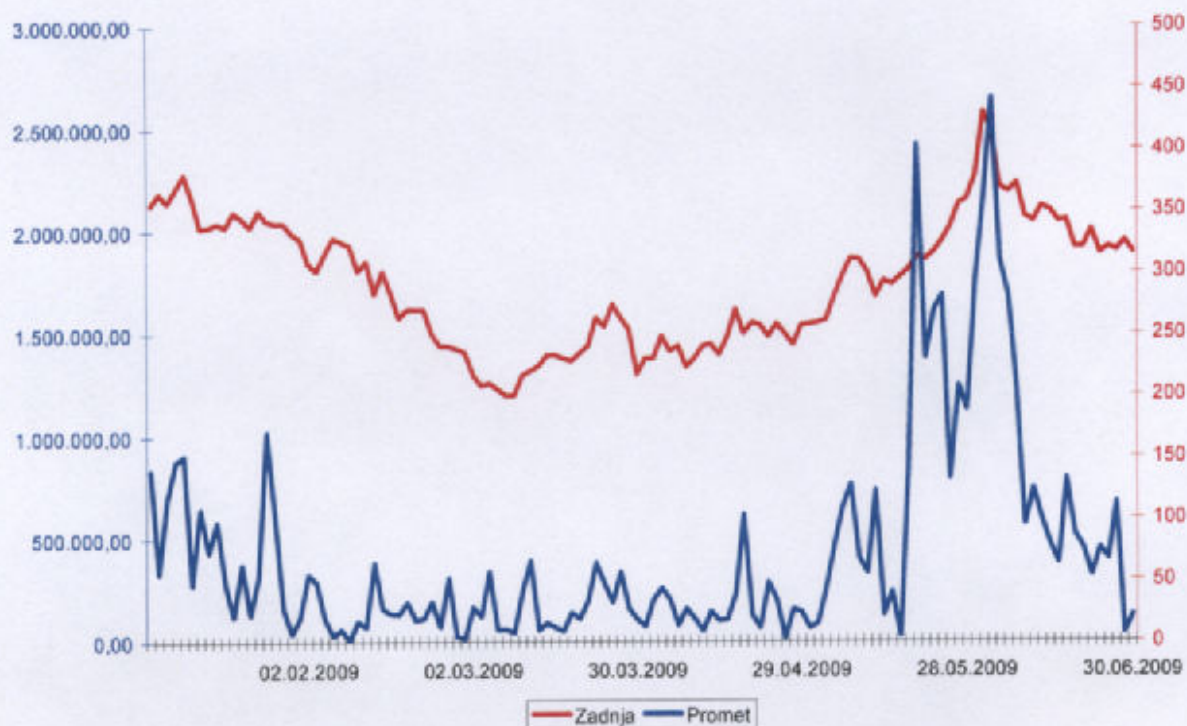
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU
ZA RAZDOBLJE 01. SIJEČNJA - 30. LIPNJA 2009. GODINE

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	12.819	11.275
2. Amortizacija	9.143	12.707
3. Povećanje kratkoročnih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	68.279	76.785
5. Smanjenje zaliha		134.801
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	90.041	235.568
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	91.141	127.124
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		
3. Povećanje zaliha	56.334	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	23.885	18.232
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	171.360	145.356
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		90.212
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	81.319	
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		453
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata	786	1.456
4. Novčani primici od dividendi	7.500	7.717
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	217	12
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	8.503	9.638
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	45.024	7.094
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		12.098
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	4	25
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	45.028	19.217
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	36.525	9.579
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	180.650	103.069
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		2.116
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	180.650	105.185
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	78.110	183.659
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	27.626	
3. Novčani izdaci za financijski najam	287	481
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	342	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	1.510	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107.875	184.140
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	72.775	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		78.955
Ukupno povećanje novčanog tijeka	72.775	90.212
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	117.844	88.534
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	51.360	3.919
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		1.678
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	45.069	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	6.291	5.597

IZVJEŠTAJ O TRGOVANJU I KRETANJU CIJENE DIONICA

Do kraja lipnja 2009. godine cijena dionice iznosila je 315,65 kuna, dok je promet dionicama iznosio 51.710.422,03 kn. U izvještajnom razdoblju postignuta je tržišna kapitalizacija u iznosu od 437,7 milijuna kuna, a dobit po dionici iznosila je 8,13 kuna.





TVORNICA ŠEĆERA d.d.
VIROVITICA, MATIJE GUPCA 254

**IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJEG
IZVJEŠTAJA**

Ovom izjavom, sukladno Zakonu o tržištu kapitala izjavljujem da je prema našem najboljem saznanju

- set finansijskih izvještaja VIRO TVORNICE ŠEĆERA d.d., Virovitica za prvo polugodište 2009. godine, koji je sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, finansijski položaj i poslovanje Društva.
- Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz rezultata poslovanja i položaj društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

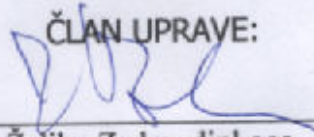
U Virovitici, 30.07.2009. godine

ODGOVORNA OSOBA

ČLAN UPRAVE:

VIRO TVORNICA ŠEĆERA d.d.

Matije Gupca 254 4
VIROVITICA


Željko Zadro, dipl.oec