



Virovitica, 28.04.2010. godine

**MEĐUIZVJEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA RAZDOBLJE 01.01.-31.03.2010. GODINE**

* * * * *

Donijet finansijsko-poslovni plan za 2010. godinu

* * * * *

Započela sjetva šećerne repe za proizvodnu 2010. godinu

* * * * *

Ostvarena neto dobit od 10,64 milijuna kn

Proizvodno-financijski plan i ostvarenje istog:

Proizvodno-financijskim planom poslovanja za 2010. godinu predviđeno je ugovaranje proizvodnje šećerne repe na 10.000 hektara, što znači da će se preraditi 500.000 tona šećerne repe iz čega će se proizvesti 74.000 tona konzumnog šećera, 20.000 tona melase i 22.500 tona suhog peletiranog rezanca.

Već sada možemo napomenuti da je plan ugovaranja sjetvenih površina u potpunosti ostvaren, a do početka treće dekade travnja, u optimalnim agro-klimatskim uvjetima, zasijana je kompletna ugovorena površina, što predstavlja garanciju ostvarenja dobrih proizvodno-financijskih rezultata poslovanja u 2010. godini.

I ove godine, kao i nizom proteklih godina, pravovremeno ispunjavamo svoje obveze prema proizvođačima šećerne repe, a isto tako i značajno financijski pomažemo same proizvođače avansirajući im veliki dio troškova proizvodnje kroz isporuku osnovnih repromaterijala, opreme i usluga u sljedećim iznosima:

- mineralna gnojiva	32.500.000,00 kn
- zaštitna sredstva	7.000.000,00 kn
- sjeme	14.500.000,00 kn
- oprema i usluge	<u>6.000.000,00 kn</u>
- UKUPNO:	60.000.000,00 kn

Osim opisane prerade šećerne repe, tijekom 2010. godine rafinirani šećer će se proizvoditi i od ostalih alternativnih sirovina, a očekuje se prerada 30.000 tona sirovog šećera od šećerne trske iz čega će se proizvesti 28.500 tona konzumnog šećera tako da se ove godine, zajedno sa šećerom dobivenim preradom šećerne repe, očekuje ukupna proizvodnja gotovo 102.500 tona šećera.

Investicije:

Plan investicija u Tvornici i dalje se bazira na povećanje dnevne proizvodnje šećera na 1.000 tona. (u kampanji 2009. godine već je ostvarivana dnevna proizvodnja od 920 tona, a sve u zavisnosti o kvaliteti prerađivane šećerne repe).

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

- ugradnja opreme za majšovanje, afinaciju sirovog šećera, centrifugiranje, filtraciju i produkciju sirove klere
- rekonstrukcija stanice čišćenja za preradu sirovog klere i rekonstrukcija DDS filtera
- rekonstrukcija stanice zagrijavanja izmjenom starih i ugradnjom 17 novih zagrijača
- rekonstrukcija stanice filtracije standardne otopine(klere) ugradnjom AMA filtera
- rekonstrukcija stanice pripreme standardne otopine ugradnja ormoških kaca
- zamjena tresala za bijeli šećer sa AMF pužnim transporterima
- zamjena svih rezervoara sirupa
- zamjena uvlačećih rezervoara
- ugradnja 4 ormoška ukuhača (2 na "A" stanici i " na "C" stanici)
- rekonstrukcija "C" stanice na kontinuiran sistem kuhanja
- rekonstrukcija stanice barometrijska kondenzacije

REALIZACIJA GOTOVIH PROIZVODA

u kg

Red. br.	VRSTA	RAZDOBLJE		INDEX
		I-III 2009.	I-III 2010.	
1	2	3	4	5 (4/3)
1.	ŠEĆER	19.893.352	18.451.349	93
2.	MELASA	3.283.580	79.500	2
3.	SUHI REZANAC	7.926.240	9.649.430	122

Realizacija gotovih proizvoda (šećera) u promatranom razdoblju je na gotovo istom nivou kao i u istom razdoblju prethodne godine.

REALIZACIJA ŠEĆERA PO TRŽIŠTIMA

u kg

Red. br.	VRSTA PAKOVANJA	RAZDOBLJE		INDEX
		I-III 2009.	I-III 2010.	
1	2	3	4	5 (4/3)
1.	HRVATSKA	11.906.132	12.653.509	106
2.	SLOVENIJA	-	2.706.720	-
3.	AUSTRIJA	-	1.450.000	-
4.	NJEMAČKA	4.944.900	1.442.720	29
5.	BUGARSKA	-	198.400	-
6.	VELIKA BRITANIJA	3.042.320	-	-
UKUPNO:		19.893.352	18.451.349	93

Financijski rezultat:

Ostvarena neto dobit u poslovanju promatranog razdoblja u iznosu od 10,64 mil. kuna prvenstveno je rezultat povećanja prihoda usljed postizanja boljih prodajnih cijena gotovih proizvoda na tržištu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Isto tako, na ostvarenje rezultata značajno je utjecalo smanjenje ukupnih rashoda, a posebno financijskih rashoda za 13,46 milijuna kuna.

Ostvareni ukupni prihod od 136,2 mil. kuna veći je za 12,28% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA RAZDOBLJE 01.01. – 31.03.2010. GODINE**

iznosi u tisućama kuna		
	01.01. – 31.03.2009.	01.01. – 31.03.2010.
PRIHODI		
A) Poslovni prihodi	112.815	131.982
Prihodi od prodaje	111.987	131.214
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proiz, robe	73	13
Ostali poslovni prihodi	755	755
B) Financijski prihodi	6.553	2.898
Kamate, teč. razlike i sl. s pov. poduzetnicima		297
Kamate, teč. razlike i sl. s nepov. poduzetnicima i dr. osob.	6.553	2.601
C) Izvanredni prihodi	1.936	1.322
PRIHODI UKUPNO	121.304	136.202
RASHODI		
D) Promj. u zalihama got. proizv. i nedovr. proizv.	-11.643	43.730
E) Rashodi	123.113	77.674
Materijalni troškovi	104.501	62.169
Troškovi osoblja	7.556	5.921
Amortizacija	6.341	6.976
Vrijednosno usklađenje i rezerviranja		
Ostali troškovi iz osnovne djelatnosti	4.715	2.608
F) Financijski rashodi	17.280	3.823
Kamate, teč. razlike i sl. s pov. poduzetnicima		
Kamate, teč. razlike i sl. s nepov. poduzetnicima i dr. osob.	17.280	3.823
G) Izvanredni rashodi	390	336
UKUPNI RASHODI	129.140	125.563
DOBITAK ILI GUBITAK		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	-7.836	10.639
Porez na dobit		
Dobit ili gubitak nakon oporezivanja	-7.836	10.639
Manjinski interesi		
Neto dobit ili gubitak skupine	-7.836	10.639

Ostvareni ukupni rashodi od 125,56 mil. kuna manji su za 2,77% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, a rezultat su značajnog smanjenja rashoda razdoblja, budući da ovogodišnja kampanja prerade sirovog šećera, za razliku od prošlogodišnje, nije počela u promatranom razdoblju te smanjenja vrijednosti zaliha vlastitih gotovih proizvoda od 43,7 mil. kn što je dovelo do povećanja ukupnih rashoda

Troškovi osoblja smanjeni su za 21,64% zbog smanjenja ostvarenih sati rada.

Troškovi amortizacije iznose 6,98 mil. kuna i povećani su za 10,0% 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-III 2009.	I-III 2010.	
1	2	3	4 (3/2)
UKUPNI PRIHOD	121.304	136.202	112
OPERATIVNI PRIHOD	112.815	131.982	117
EBITDA	7.686	17.554	228
EBIT	1.345	10.578	786
DOBIT PRIJE POREZA	-	10.639	-
POREZ NA DOBIT	-	-	-
NETO DOBIT	-	10.639	-
GUBITAK	7.836	-	-
EBITDA MARŽA	6,34	12,89	203
BRUTO PROFITNA MARŽA (operativna marža)	1,19	8,01	673
NETO PROFITNA MARŽA	-	7,81	-
POVRAT NA AKTIVU (ROA)	-	1,13	-
POVRAT NA KAPITAL (ROE)	-	4,26	-

BILANCA STANJA NA DAN 31.03.2010. GODINE

(iznosi u tisućama kn)

31.12.2009. 31.03.2010.

AKTIVA		
A) Potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital		
B) Dugotrajna imovina	503.730	504.668
Nematerijalna imovina	1.154	1.138
Materijalna imovina	270.166	271.190
Financijska imovina	232.155	232.164
Potraživanja	255	176
C) Kratkotrajna imovina	496.398	436.889
Zalihe	191.823	177.162
Potraživanja	138.152	154.758
Financijska imovina	127.293	101.443
Novac na računu i blagajni	39.130	3.526
D) Plaćeni troš. bud. razd., nedosp. napl. prihoda	6.201	1.002
E) Gubitak iznad visine kapitala		
UKUPNO AKTIVA	1.006.329	942.559

PASIVA		
A) Kapital i rezerve	460.613	469.873
Upisani kapital	249.600	249.600
Rezerve i zadržana dobit	207.511	209.634
Dobit/gubitak tekuće godine	3.502	10.639
B) Manjinski interesi		
C) Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove		
D) Dugoročne obveze	397.628	334.333
E) Kratkoročne obveze	136.554	129.597
Obveze prema dobavljačima	62.275	50.469
Kratkoročne financijske obveze	70.000	70.000
Ostale kratkoročne obveze	4.279	9.128
F) Odg. plaćanje troš. i prihod bud. razdoblja	11.534	8.756
UKUPNA PASIVA	1.006.329	942.559
Izvanbilančna evidencija	13.101	7.021

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA RAZDOBLJE 01.01. – 31.03.2010. GODINE

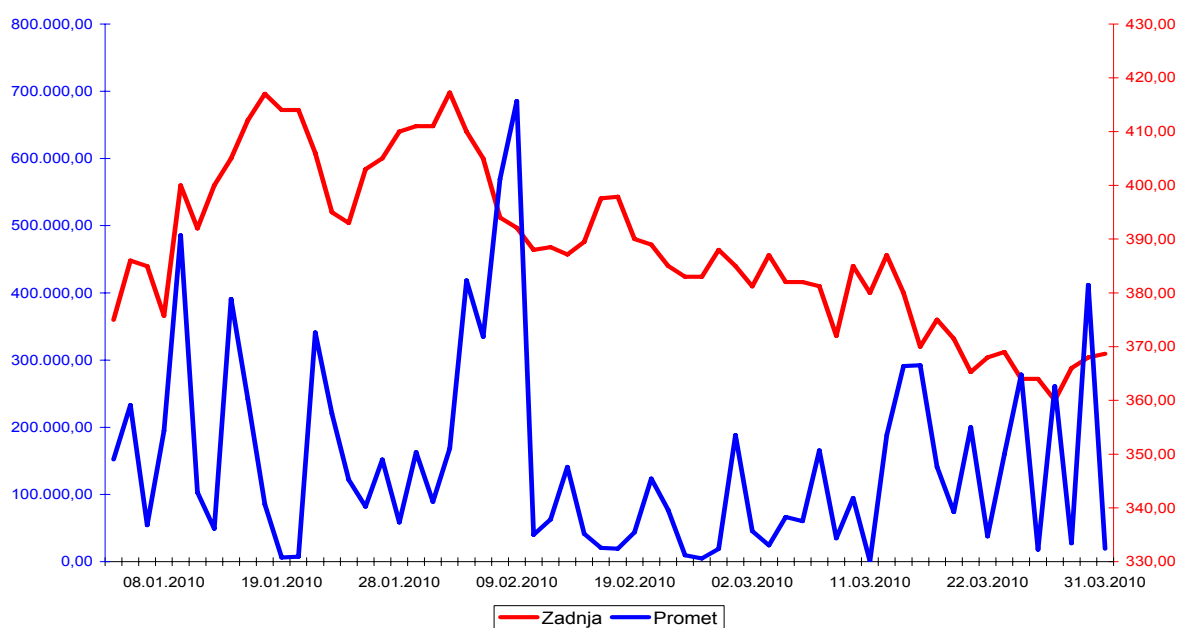
(iznosi u tisućama kn)

Naziv pozicije	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	-7.836	10639
2. Amortizacija	6.341	6977
3. Povećanje kratkoročnih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	75.266	
5. Smanjenje zaliha	49.399	14661
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	33.431	31049
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	156.601	63326
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	73.189	6957
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		16606
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	6.094	3485
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	79.283	27048
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	77.318	36278
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	230	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata	969	707
4. Novčani primici od dividendi	3.304	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	43	80
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	4.546	787
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	3.043	7.985
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	12.098	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	25	9
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	15.166	7.994
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	10.619	7.207

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	112.738	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	3.348	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	116.086	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	178.117	63.007
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam	278	288
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		1.380
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	178.395	64.675
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	62.309	64.675
Ukupno povećanje novčanog tijeka	4.389	
Ukupno smanjenje novčanog tijeka		35.605
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	3.919	39.131
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	4.389	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		35.605
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	8.308	3.526

IZVJEŠTAJ O TRGOVANJU I KRETANJU CIJENE DIONICA

Na kraju ožujka 2010. godine vrijednost dionice iznosila je 368,68 kuna, dok je promet dionicama iznosio 9.092.786,04 kn. U izvještajnom razdoblju postignuta je tržišna kapitalizacija u iznosu od 511,2 milijuna kuna.



Viro

**TVORNICA ŠEĆERA d.d.
VIROVITICA, MATIJE GUPCA 254**

IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNOG 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 razdoblje I-III 2010. 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 poslovanja sadrži istinit prikaz rezultata poslovanja i položaj društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Virovitici, 29.04.2010. godine

ODGOVORNA OSOBA

ČLAN UPRAVE:


Željko Zadro, dipl.oec

