



**ČAKOVEČKI  
MLINOVI**

-1893-

**ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.**

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE  
ZA 2022. GODINU**



## SADRŽAJ

<b>IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2022. GODINU</b> .....	3
<b>1. OSNOVNA DJELATNOST I OPĆI PODACI</b> .....	4
<i>UKRATKO O DRUŠTVU</i> .....	4
<i>POSLOVNI SEGMENT</i> .....	4
<i>ORGANI DRUŠTVA I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE</i> .....	4
<b>2. POVEZANA DRUŠTVA I PODRUŽNICE DRUŠTVA</b> .....	8
<b>3. REZULTATI POSLOVANJA U 2022. GODINI</b> .....	9
<i>KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI DRUŠTVA</i> .....	9
<b>4. ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA POSLOVNE GODINE</b> .....	10
<b>5. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2023. GODINI</b> .....	10
<b>6. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA DRUŠTVA</b> .....	12
<b>7. PODACI O STJECANJU I OTPUŠTANJU VLASTITIH DIONICA</b> .....	12
<b>8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA</b> .....	12
<b>IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA ZA 2022. GODINU</b> .....	13
<b>FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2022. GODINU</b> .....	17

„OVAJ PDF DOKUMENT NIJE SLUŽBENI FORMAT ZA OBJAVU GODIŠNJEG IZVJEŠĆA“

**ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.**

**IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA  
ZA 2022. GODINU**

## **1. OSNOVNA DJELATNOST I OPĆI PODACI**

### ***UKRATKO O DRUŠTVU***

Čakovečki mlinovi d.d. (dalje: „Čakovečki mlinovi“ ili „Društvo“), osnovani 1893. godine u Čakovcu, jedna su od najstarijih hrvatskih prehrambeno-trgovačkih kompanija. Društvo upravlja vertikalno integriranim poslovnim modelom koji obuhvaća proizvodnju visokokvalitetnih mlinskih, pekarskih i uljarskih proizvoda s jedne strane te maloprodaju mješovite robe s druge strane. Iako je proizvodnja hrane tradicija i naslijeđe Društva, Društvo se nizom uspješnih akvizicija i integracija maloprodajnih trgovačkih lanaca razvilo u poslovni sustav koji danas najveći dio prihoda ostvaruje iz maloprodajne djelatnosti.

Čakovečki mlinovi d.d. na dan 31. prosinca 2022. godine imaju tri ovisna društva: Trgovina Krk d.d. Malinska, Trgocentar d.d. Virovitica i Radnik Opatija d.d. Lovran (dalje zajedno: „Grupa Čakovečki mlinovi“ ili „Grupa“) te jedno pridruženo društvo: Narodni trgovački lanac d.o.o. Soblinec. Dana 3. listopada 2022. godine Trgostil d.d. pripojen je Trgovini Krk d.d. Čakovečki mlinovi d.d. uz nekonsolidirane izvještaje Društva zasebno pripremaju i konsolidirane izvještaje Grupe.

U 2022. godini Čakovečki mlinovi d.d. ostvarili su 238,8 milijuna kuna ukupnih prihoda na bazi ukupne aktive u iznosu od 272 milijuna kuna. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je zapošljavalo 210 djelatnika (31. prosinca 2021.: 216), odnosno u 2022. godini u prosjeku 203 djelatnika na bazi sati rada (2021.: 208).

Dionica Čakovečkih mlinova d.d. kotira na Redovitom tržištu Zagrebačke burze pod simbolom CKML. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo ima izdano i uvršteno 10.290.000 dionica s tržišnom kapitalizacijom u iznosu od 761 milijun kuna.

### ***POSLOVNI SEGMENT***

Društvo Čakovečki mlinovi d.d. posluje u jednom poslovnom segmentu na razini društva (proizvodnja hrane) i sukladno tome izvještava u odvojenim financijskim izvještajima. Društvo kao cjelina dio je segmentalnog izvještavanja Grupe Čakovečki mlinovi čije poslovanje je prezentirano unutar konsolidiranih financijskih izvještaja. Korisnici nekonsolidiranog izvještaja Društva za 2022. godinu trebali bi isti čitati zajedno s konsolidiranim izvještajem za 2022. godinu, u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju i rezultatima poslovanja Društva i Grupe.

U 2022. godini Društvo je ostvarilo 4,8% prihoda od prodaje u inozemstvu (2021.: 6,2%). Za više detalja o geografskoj strukturi inozemnih prihoda od prodaje Društva, vidjeti bilješku 5 – Prihodi od prodaje (izvan grupe) u priloženim financijskim izvještajima.

### ***ORGANI DRUŠTVA I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE***

Korporativno upravljanje Društva temelji se na dualističkom sustavu i strukturi koja se sastoji od Nadzornog odbora i Uprave Društva. Nadzorni odbor i Uprava zajedno s Glavnom skupštinom u skladu sa Statutom i Zakonom o trgovačkim društvima predstavljaju tri temeljna organa Društva. Konkretna upravljačka ovlast i odgovornosti tih upravljačkih tijela regulirane su mjerodavnim hrvatskim zakonodavstvom, Statutom Društva i Kodeksom korporativnog upravljanja te pravilnicima ili propisanim aktima.

Glavna skupština Društva izabire članove Nadzornog odbora na mandat do četiri godine dok Nadzorni odbor imenuje članove Uprave Društva na mandat od pet godina.

Uprava Društva sastoji se od dva člana, koji su ovlašteni zastupati Društvo samostalno i pojedinačno. Sastav Uprave Društva na dan 31. prosinca 2022. godine jest sljedeći:

- Nino Varga, predsjednik Uprave
- Marijan Sršen, član Uprave.

Nadzorni odbor Društva sastoji se od sedam članova. Sastav Nadzornog odbora Društva na dan 31. prosinca 2022. godine jest sljedeći:

- Stjepan Varga, predsjednik Nadzornog odbora
- Marko Orešković, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Katarina Varga, članica Nadzornog odbora
- Vladimir Bulić, član Nadzornog odbora
- Damir Metelko, član Nadzornog odbora
- Marija Drvoderić, članica Nadzornog odbora
- Lidija Posavec, članica Nadzornog odbora, predstavница radnika.

Uprava i Nadzorni odbor djeluju na sjednicama ili korespondentnim putem, sukladno odredbama pozitivnih propisa i akata Društva.

Više detalja o korporativnom upravljanju u Društvu u 2022. godini dostupno je u nastavku te u Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

### ***Glavne skupštine u 2022. godini***

U 2022. godini održana je jedna Glavna skupština Društva. Na Glavnoj skupštini održanoj dana 30. kolovoza 2022. godine donesene su sljedeće ključne odluke: odluka o upotrebi dobiti za 2021. godinu, odluka o isplati dividende iz zadržane dobiti Društva u iznosu od 5,00 kuna bruto po dionici, odluke o davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva za njihov rad u 2021. godini, odluka o odobrenju Izvješća o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora Društva za 2021. godinu, odluka o imenovanju revizora Društva za 2022. godinu te odluka o uvrštenju postojećih dionica Društva iz Redovitog tržišta Zagrebačke burze d.d. u Službeno tržište. Sve odluke s Glavne skupštine objavljene su u skladu sa zakonskim propisima te su dostupne na internetskim stranicama Čakovečkih mlinova ([www.cak-mlinovi.hr](http://www.cak-mlinovi.hr)) i Zagrebačke burze ([www.zse.hr](http://www.zse.hr)).

### ***Životopisi članova Nadzornog odbora***

#### ***Stjepan Varga***

*Predsjednik Nadzornog odbora*

Diplomirao je na Tehnološkom fakultetu u Zagrebu na Biotehnoškom odjelu, smjer proizvodnja i prerada brašna. U Čakovečke mlinove dolazi 1965. godine, postaje tehnolog i napreduje do rukovoditelja proizvodnje. Od 1985. godine preuzima rukovodeću poziciju OOUR-a Mlin. Od 1992. do 2020. godine upravlja kompanijom kao direktor i predsjednik uprave do odlaska u mirovinu. Za predsjednika Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova izabran je u kolovozu 2020. godine.

Od osnutka je član Rotary kluba Čakovec. Jedan je od osnivača pekarskog udruženja Richemont klub Hrvatska. Članstva u drugim nadzornim odborima: predsjednik u Trgovina Krk d.d. i Radnik Opatija d.d., član u Narodni trgovački lanac d.o.o.

#### ***Marko Orešković***

*Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora*

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer financije i bankarstvo. Karijeru započinje u Varaždinskoj banci u sektoru Riznice. Kasnije prelazi u Privrednu banku Zagreb, a nakon toga u PBZ Invest d.o.o. u upravu. Od 2017. godine je direktor Argumentum d.o.o. čiji je osnivač i vlasnik. Tijekom poslovne karijere stekao je brokersku licencu Zagrebačke burze te ACI diplomu za treasury operacije. Za zamjenika predsjednika Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova izabran je u kolovozu 2020. godine.

Članstva u drugim nadzornim odborima: predsjednik u Professio energia d.d., zamjenik predsjednika u Modra špilja d.d. i Vis d.d.

***Katarina Varga***

*Članica Nadzornog odbora*

Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer marketing. Karijeru započinje 2002. godine u HD-TRADE d.o.o. na poziciji voditelja prodaje i nabave. 2008. godine dolazi u Čakovečke mlinove na poziciju voditeljice nabave, kasnije i prodaje. Od 2014. godine je na poziciji rukovoditelja sektora nabave i marketinga te je zadužena i za dio strateške nabave Grupe Čakovečki mlinovi. Za članicu Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova ponovno je izabrana u travnju 2019. godine.

***Vladimir Bulić***

*Član Nadzornog odbora*

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer turizam i ugostiteljstvo. Karijeru započinje u Privrednoj banci Zagreb. 1986. godine prelazi u Udruženu banku Hrvatske na mjesto voditelja predstavništva u Stuttgartu. 1991. godine se vraća u Privrednu banku Zagreb. 1992. godine osniva TIM ZIP d.o.o. čiji je većinski vlasnik i predsjednik uprave. Za člana Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova ponovno je izabran u travnju 2019. godine. Do kolovoza 2020. godine obavljao je funkciju predsjednika Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova.

Osnivač je i direktor pekarskog udruženja Richemont klub Hrvatska. Osnivač je, zakladnik i ravnatelj Zaklade Ivan Bulić za poticanje kreativnog i stvaralačkog djelovanja u području pekarstva, slastičarstva i konditorstva.

***Damir Metelko***

*Član Nadzornog odbora*

Diplomirao je na Pravnom fakultetu u Zagrebu. Karijeru započinje 1991. godine u odvjetničkom društvu Hanžeković & Radaković d.o.o. kao odvjetnik. 2003. godine postaje član društva odnosno partner, kasnije i član uprave. Tu funkciju obavlja do 2020. godine. Karijeru nastavlja u Odvjetničkom društvu Metelko, Knežević & Partneri d.o.o. kao partner i član uprave. Za člana Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova izabran je u kolovozu 2020. godine.

Član je HOK-a, Izvršnog odbora HOK-a, Upravnog odbora HOK-a te Komisije za oporezivanja – ICC Hrvatska.

***Marija Drvoderić***

*Članica Nadzornog odbora*

Srednju ekonomsku školu završila je u Čakovcu. Karijeru započinje u Čakovečkim mlinovima 1975. godine u sektoru računovodstva gdje je radila do odlaska u mirovinu. Za članicu Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova ponovno je izabrana u travnju 2019. godine.

***Lidija Posavec***

*Članica Nadzornog odbora*

Diplomirala je na Fakultetu organizacije i informatike u Varaždinu. Karijeru započinje 1991. godine u kompaniji Input d.o.o na poziciji voditelja računovodstva. 1995. prelazi u Čakovečke mlinove u sektor računovodstva, a kasnije prelazi u sektor financija. Predsjednik je Sindikata radnika Čakovečkih mlinova. Za članicu Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova ponovno je izabrana u ožujku 2020. godine.

***Pododbori Nadzornog odbora***

Nadzorni odbor Društva osnovao je sljedeće pododbore: Revizijski odbor, Odbor za imenovanja i Odbor za primitke.

Revizijski odbor ima, uz zadaće propisane Uredbom (EU) br. 537/2014, i sljedeće zadaće:

- izvješćuje Nadzorni odbor o ishodu zakonske revizije te objašnjava na koji način je zakonska revizija pridonijela integritetu financijskog izvještavanja i objašnjava ulogu revizijskog odbora u tom procesu,
- prati proces financijskog izvještavanja i dostavlja preporuke ili prijedloge za osiguravanje njegovog integriteta,
- glede financijskog izvještavanja prati djelotvornost sustava unutarnje kontrole kvalitete i sustava upravljanja rizicima te, ako je to primjenjivo, unutarnju reviziju, bez kršenja svoje neovisnosti,
- prati obavljanje zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja,

- ispituje i prati neovisnost revizorskog društva u skladu s Zakonom o reviziji te Uredbom (EU) br. 537/2014, a posebno prikladnost pružanja nerevizorskih usluga,
- odgovoran je za postupak izbora revizorskog društva te predlaže imenovanje revizorskog društva.

Sastav Revizijskog odbora na dan 31. prosinca 2022. godine jest sljedeći: Vladimir Bulić (predsjednik), Marko Orešković (zamjenik predsjednika), Stjepan Varga (član), Damir Metelko (član), Katarina Varga (članica), Marija Drvoderić (članica), Lidija Posavec (članica).

U 2022. godini Revizijski odbor održao je tri sjednice.

Odbor za imenovanja obavlja sljedeće poslove:

- nadgleda proces imenovanja u Nadzorni odbor i Upravu kako bi se osiguralo da je pošten i transparentan,
- razvija opis uloga i kandidata za svako upražnjeno mjesto u skladu s profilom Uprave ili Nadzornog odbora (po potrebi, uz savjetovanje s predsjednikom Uprave odnosno Nadzornog odbora) te identificira i preporučuje odgovarajuće kandidate Nadzornom odboru,
- utvrđuje stručnost i/ili neovisnost prilikom traženja kandidata za Nadzorni odbor,
- dogovara uvjete imenovanja s potencijalnim novim članovima Uprave odnosno Nadzornog odbora, uključujući očekivano vrijeme potrebno za vršenje njihove funkcije,
- priprema plan sukcesije za ponovno imenovanje ili zamjenu članova Nadzornog odbora i Uprave, uz savjetovanje s predsjednikom Uprave odnosno Nadzornog odbora,
- nadgleda napredak u postizanju ciljanog postotka ženskih članova Uprave i Nadzornog odbora,
- nadgleda politiku Uprave pri odabiru i imenovanju višeg rukovodstva.

Sastav Odbora za imenovanja na dan 31. prosinca 2022. godine jest sljedeći: Vladimir Bulić (predsjednik), Lidija Posavec (zamjenica predsjednika), Marija Drvoderić (članica).

U 2022. godini Odbor za imenovanja nije održao nijednu sjednicu.

Odbor za primitke obavlja sljedeće poslove:

- preporučuje Nadzornom odboru politiku primitaku za članove Uprave najmanje svake tri godine,
- preporučuje svake godine Nadzornom odboru primitke koje bi trebali primiti članovi Uprave, temeljene na procjeni rezultata Društva i njihovih osobnih rezultata,
- preporučuje Nadzornom odboru politiku primitaka za članove Nadzornog odbora koja će biti dana na odobrenje Glavnoj skupštini,
- nadzire iznos i strukturu primitaka višem rukovodstvu i radnicima kao cjelini te daje preporuke Upravi o njezinim politikama,
- nadgleda pripremu i daje na odobrenje Nadzornom odboru zakonom propisano godišnje izvješće o primicima Uprave i Nadzornog odbora.

Sastav Odbora za primitke na dan 31. prosinca 2022. godine jest sljedeći: Vladimir Bulić (predsjednik), Lidija Posavec (zamjenica predsjednika), Marija Drvoderić (članica).

U 2022. godini Odbor za primitke održao je jednu sjednicu.

U 2022. godini članovi Nadzornog odbora i njegovih pododbora ostvarili su sljedeću prisutnost na sjednicama:

	Nadzorni odbor	Revizijski odbor	Odbor za imenovanja	Odbor za primitke
Stjepan Varga	8/8	3/3	-	-
Marko Orešković	6/8	2/3	-	-
Katarina Varga	8/8	3/3	-	-
Vladimir Bulić	7/8	2/3	0/0	1/1
Damir Metelko	6/8	3/3	-	-
Marija Drvoderić	8/8	3/3	0/0	1/1
Lidija Posavec	8/8	3/3	0/0	1/1

### *Životopisi članova Uprave*

#### ***Nino Varga***

*Predsjednik Uprave*

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer računovodstvo. Karijeru započinje 2002. godine u investicijskom društvu Utilis d.o.o., čiji je suvlasnik i član uprave. Tijekom poslovne karijere na tržištu kapitala stekao je licence brokera i investicijskog savjeta koje je izdala Komisija za vrijednosne papire RH. 2014. godine dolazi u Čakovečke mlinove d.d. na mjesto člana uprave zaduženog za strateško planiranje, integraciju grupe, grupnu nabavu i nabavu strateških sirovina. 2020. godine postaje predsjednik uprave Čakovečkih mlinova.

Članstva u drugim nadzornim odborima: predsjednik u Trgocentar d.d., zamjenik predsjednika u Trgovina Krk d.d. i Radnik Opatija d.d.

#### ***Marijan Sršen***

*Član Uprave*

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer računovodstvo. Karijeru započinje 2001. u Elektroprometu d.d. kao voditelj računovodstva. 2004. prelazi u IHS-Revizor d.o.o. na poziciju revizora. Od 2008. do 2011. je direktor financija i računovodstva u Stipić grupi d.o.o., nakon čega prelazi u Mlinar pekarsku industriju d.o.o. na istu poziciju. Od 2020. godine član je uprave Čakovečkih mlinova. Tijekom poslovne karijere stekao je certifikat ovlaštenog revizora koji izdaje Hrvatska revizorska komora.

Članstva u drugim nadzornim odborima: član u Trgocentar d.d.

## **2. POVEZANA DRUŠTVA I PODRUŽNICE DRUŠTVA**

U nastavku je prikazan pregled povezanih društava matičnog društva Čakovečki mlinovi d.d. na dan 31. prosinca 2022. godine. Društvo nema registriranih podružnica.

Naziv društva	Sjedište	Osnovna djelatnost	Tip povezanosti	Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima	Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima
				31.12.2022.	31.12.2021.
Trgovina Krk d.d.	Malinska, Hrvatska	Trgovina na malo	Neposredno	98,13%	100%
Trgostil d.d.	Donja Stubica, Hrvatska	Trgovina na malo	Neposredno	-	76,78% / 86,84 %
Trgocentar d.d.	Virovitica, Hrvatska	Iznajmljivanje nekretnina	Posredno	49,55% / 52,03 %	49,55% / 52,03 %
Narodni trgovački lanac d.o.o.	Soblinec, Hrvatska	Trgovina na veliko i malo	Posredno	25%	25%
Radnik Opatija d.d.	Lovran, Hrvatska	Pekarstvo	Neposredno	100%	100%

Za više detalja o prihodima i rashodima Društva s povezanim društvima te stanje potraživanja i obveza Društva od i prema povezanim društvima, vidjeti bilješku 32 – Odnosi s povezanim strankama u priloženim financijskim izvještajima.



### 3. REZULTATI POSLOVANJA U 2022. GODINI

#### KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI DRUŠTVA

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u milijunima kuna)	1.-12. 2022.	1.-12. 2021.	1.-12. 2022. / 1.-12. 2021.
<b>Prihodi od prodaje</b>	<b>229,6</b>	<b>187,8</b>	<b>22,3%</b>
Operativni troškovi, neto <sup>1</sup>	204,3	169,7	20,4%
<b>EBITDA<sup>2</sup></b>	<b>25,3</b>	<b>18,0</b>	<b>40,3%</b>
<b>Normalizirana EBITDA<sup>3</sup></b>	<b>28,2</b>	<b>15,6</b>	<b>80,9%</b>
Amortizacija	7,7	17,4	-55,7%
EBIT <sup>4</sup>	17,6	0,6	2751,4%
Neto financijski rezultat <sup>5</sup>	5,51	13,1	-57,8%
<b>Neto dobit (gubitak)</b>	<b>22,6</b>	<b>13,6</b>	<b>66,1%</b>

Profitne marže <sup>6</sup>			
EBITDA marža	11,0%	9,6%	1,4 pb
<b>Normalizirana EBITDA marža</b>	<b>12,3%</b>	<b>8,3%</b>	<b>4,0 pb</b>
EBIT marža	7,7%	0,3%	7,3 pb
<b>Neto profitna marža</b>	<b>9,8%</b>	<b>7,2%</b>	<b>2,6 pb</b>

BILANCA (u milijunima kuna)	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2022. / 31.12.2021.
Neto dug (novac) <sup>7</sup>	8,6	-57,4	-115,1%
Neto dug (novac) / Norm. EBITDA (TTM) <sup>8</sup>	0,3x	-3,7x	4,0x
Kapital i rezerve	208,7	237,5	-12,2%
Povrat na prosječni kapital (ROAE) <sup>9</sup>	9,5%	5,7%	3,8 pb
Neto radni kapital <sup>10</sup>	99,3	61,6	61,1%

NOVČANI TOKOVI (u milijunima kuna)	1.-12. 2022.	1.-12. 2021.	1.-12. 2022. / 1.-12. 2021.
Neto novčani tokovi od poslovnih akt.	-9,5	20,8	-145,7%
Kapitalna ulaganja (CapEx) <sup>11</sup>	12,1	8,9	36,9%
Novčani izdaci za isplatu dividendi	51,5	52,5	-2,0%

1 Operativni troškovi, neto uključuju poslovne rashode umanjene za amortizaciju, ostale poslovne prihode i prihode na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga.

2 EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) predstavlja operativnu dobit prije amortizacije; računata kao poslovni prihodi – poslovni rashodi + amortizacija.

3 Normalizacija podrazumijeva prilagodbu za jednokratne stavke. U 2022. godini Društvo je zabilježilo 1,3 milijuna kuna neto prihoda od naplaćenih šteta te 4,1 milijun kuna troškova intelektualnih usluga vezanih uz projekte potencijalnih akvizicija i prelaska poslovanja na euro valutu. Najznačajniji jednokratni efekt iz 2021. godine je 5,7 milijuna kuna prihoda od državnih potpora za investicije.

4 EBIT (eng. earnings before interest and taxes) predstavlja operativnu dobit; računata kao poslovni prihodi – poslovni rashodi.

5 Neto financijski rezultat računat je kao financijski prihodi – financijski rashodi.

6 Profitne marže računane su na bazi prihoda od prodaje.

7 Neto dug (novac) uključuje dugoročne i kratkoročne financijske obveze umanjene za novac u banci i blagajni i depozite kod banaka. Depoziti kod banaka uključeni su neovisno o roku dospijecu jer su dostupni na poziv.

8 Neto dug (novac) / normalizirana EBITDA (TTM, eng. trailing twelve months) odražava sposobnost Društva za otplatom financijskih obveza; računat kao neto dug (novac) podijeljen s normaliziranom EBITDA-om ostvarenom u zadnjih 12 mjeseci prije izvještajnog datuma.

9 ROAE (eng. return on average equity) predstavlja povrat na prosječni kapital; računat kao neto dobit podijeljena s prosjekom kapitala i rezervi između početka i kraja godine.

10 Neto radni kapital uključuje zalihe uvećane za kratkotrajna potraživanja od kupaca i umanjene za kratkoročne obveze prema dobavljačima i za predujmove.

11 CapEx (eng. capital expenditures) predstavlja novčane izdatke za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine.

Napomena: Iznosu u ovom dijelu kao i u ostatku izvješća zaokruženi su na jednu decimalu.

#### **4. ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA POSLOVNE GODINE**

U 2023. godini Društvo nastavlja poslovati u izazovnom gospodarskom okruženju obilježenom inflacijom i aktivnošću središnjih banaka te geopolitičkim rizicima uslijed rata u Ukrajini.

S obzirom da je nakon pripajanja Trgostila d.d. udio Čakovečkih mlinova d.d. u Trgovini Krk d.d. smanjen sa 100% na 98,13%, pokrenut je postupak istiskivanja manjinskih dioničara Trgovine Krk d.d. koji je u tijeku i očekuje se zaključiti u prvom polugodištu 2023. godine.

Osim navedenog, nakon završetka 2022. godine u Društvu nisu nastupili nikakvi poslovni događaji ili transakcije koje bi imale značajan utjecaj na poslovanje Društva ili objave u ovom izvještaju.

#### **5. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2023. GODINI**

U 2023. godini menadžment Društva nastavit će se fokusirati na upravljanje poslovanjem u uvjetima relativno visoke inflacije te na daljnju provedbu strateških smjernica.

Konačan utjecaj na rezultate Društva u 2023. godini u ovom trenutku nije moguće procijeniti ni kvantificirati zbog neizvjesnosti u općem gospodarskom okruženju obilježenom inflacijom. Očekuje se da će relativno visoka inflacija, troškovi osoblja kao i rast troškova financiranja najviše utjecati na poslovne subjekte u 2023. godini. Menadžment će u takvim uvjetima nastaviti upravljati cjenovnom politikom s ciljem zadržavanja profitnih marži.

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja Društvo raspolaže s novčanom pozicijom dovoljnom za nesmetano podmirivanje dospjelih obveza te stoga sastavlja financijske izvještaje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

##### ***Opće gospodarsko okruženje***

Prema podacima HNB-a, u Hrvatskoj se u 2023. očekuje usporavanje inflacije na 7,5%, s 10,5% koliko je zabilježeno u 2022. godini, što je u velikoj mjeri posljedica iščezavanja baznog učinka visoke inflacije iz 2022. godine. Usporavanju inflacije trebalo bi doprinijeti popuštanje uvozne inflacije u prehrambenim i industrijskim sirovinama kao i očekivano pojeftinjenje energenata.

Realni BDP u Hrvatskoj rastao je za 7,8%, 8,7% te 5,2% u prvom, drugom, odnosno trećem kvartalu 2022. godine. Nastavno na usporavanje u trećem kvartalu, HNB očekuje rast od 6,3% za 2022. godinu. S obzirom na očekivani povratak rasta gospodarske aktivnosti tek u drugoj polovici 2023. godine, HNB očekuje snažno usporavanje rasta realnog BDP-a na 1,4% u 2023. godini.

Očekivanja oko turističke aktivnosti u Hrvatskoj u 2023. relativno su skromna. HNB očekuje stopu rasta od -0,5% nastavno na snažan rast u 2022. godini povezan s ukidanjem epidemioloških mjera te prisutnog nedostatka kvalificirane radne snage.

##### ***Utjecaj rata u Ukrajini***

Očekuje se da bi potencijalno smirivanje situacije u Ukrajini u 2023. godini moglo ublažiti preostale poremećaje u opskrbnim lancima i djelovati povoljno na ublažavanje inflacije.

Na dan izdavanja ovog izvještaja Društvo nema nikakav odnos sa niti je izloženo poduzećima iz Rusije, Bjelorusije ili Ukrajine. Društvo ostvaruje 95,2% prihoda u Hrvatskoj i realizira 100% kapitalnih ulaganja u Hrvatskoj, koja financira isključivo vlastitim sredstvima. Inozemni prihodi Društva odnose se na Sloveniju, BiH i Mađarsku. Također, Društvo nema nijednog dioničara iz Rusije ili Bjelorusije niti izravno ili neizravno drži vlasničke udjele u subjektima u tim zemljama.

Iako ne postoji direktna izloženost Rusiji i Ukrajini, značajan udio materijalnih troškova Društva odnosi se na troškove nabave žitarica i energije kojima se upravlja kako je opisano u nastavku ovog dijela izvješća. Menadžment kontinuirano razmatra sve rizike povezane sa situacijom u Ukrajini te ocjenjuje da ti rizici ne prijete stabilnosti poslovanja Društva.

### ***Državne mjere kontrole cijena***

Državne mjere kontrole cijena ograničile su cijene malih pakiranja glatkog i oštrog brašna od početka rujna 2022. godine što kod njih Društvu onemogućuje aktivnu cjenovnu politiku i indeksaciju troškova koji utječu na cijenu finalnog proizvoda. Osim toga u Hrvatskoj je od druge polovice 2022. godine primjetan značajan i nekontroliran uvoz brašna i kukuruzne krupice iz Ukrajine, što ograničava aktivnu cjenovnu politiku na cjelokupnom mlinskom programu.

### ***Očekivano poslovanje Društva u 2023. godini***

Cjenovna politika i realizacija prihoda Društva pod značajnim je utjecajem cijena ulaznih sirovina i materijala, ponajprije žitarica i energenata, koji su kao burzovne robe pod značajnim utjecajem geopolitičkih zbivanja. Nastavno na rast cijena sirovina u 2022., u 2023. godini očekuje se ublažavanje rasta cijena ili njihovo blago smanjenje, što će odrediti i razinu prodajnih cijena Društva. U mlinskom programu očekuje se stabilna potražnja za ključnim grupama proizvoda (pšenično brašno velika pakiranja od 25 kg i 50 kg, rinfuza te mala pakiranja od 1 kg i 5 kg). Prodaja pekarskih proizvoda većinom se ostvaruje interno kroz segment Trgovine Grupe te će konačni rezultat poslovnog područja pekarstva ovisiti o rezultatu segmenta Trgovine.

### ***Strateške smjernice***

Menadžment je za 2023. godinu definirao sljedeće ključne strateške smjernice poslovanja Društva:

- pripajanje društva Radnik Opatija i integracija s Čakovečkim mlinovima,
- jačanje pozicije brenda Čakovečki mlinovi u Hrvatskoj,
- proširenje kanala prodaje mlinskih proizvoda.

### ***Ključni čimbenici poslovanja***

**Prodajne cijene:** Menadžment će nastaviti voditi aktivnu cjenovnu politiku u mlinskom i pekarskom asortimanu. Aktivna cjenovna politika na malim pakiranjima glatkog i oštrog brašna je onemogućena od početka rujna 2022. radi državnih mjera kontrole cijena.

**Nabavne cijene i izvori sirovina:** Cijene žitarica i energenata predstavljaju ključne inpute Društva. U rujnu 2021. godine uspješno su ugovorene dugoročne cijene struje i plina, od čega plinski ugovor istječe u rujnu ove godine i trebat će se ponovno ispregovarati. Nabava većine potrebnih količina žitarica realizira se tijekom žetve u srpnju kada je cijena u pravilu najniža. Menadžment je do dana ovog izvještaj uspješno realizirao nabavu gotovo cijele potrebne količine do srpnja 2023. godine, a ostatak očekuje nabaviti po nešto nižim cijenama nego 2022. godine. U svakom slučaju fokus menadžmenta je na rodu 2023. godine koji će biti pod značajnim utjecajem cijene i kvalitete sjetve, općih vremenskih prilika te geopolitičke situacije u svijetu. Društvo posluje sa strateški disperziranim i stabilnim dobavljačima, realizira više od 75% nabave žitarica u Hrvatskoj te je posvećeno razvoju domaćih dobavljača. Također, nabavljaju se većinom žitarice prve klase čime se potiče visokokvalitetna proizvodnja.

**Troškovi osoblja:** Očekuje se rast troškova osoblja kao posljedica podizanja minimalne plaće.

**Kapitalna ulaganja:** Tijekom 2023. godine planirana su kapitalna ulaganja u opremu u mlinskoj i pekarskoj proizvodnji, od čega se najveći dio odnosi na dvije nove linije za pakiranje brašna od 1 kg i 25 kg te na sunčanu elektranu od 220 kW, za koje su zatražene odgovarajuće državne potpore.

## **6. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA DRUŠTVA**

Društvo je u svom poslovanju izloženo rizicima navedenima u bilješci 33 – Izloženost rizicima i upravljanje rizicima u priloženim financijskim izvještajima, koji se mogu podijeliti u sljedeće grupe:

- financijski rizici, koji uključuju: rizik kapitala, valutni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope
- rizici redovnog poslovanja, koji uključuju: tržišni rizik, operativni rizik, rizik industrije, rizik nabave sirovina i isporuke proizvoda, rizik konkurencije, rizik fluktuacije cijena osnovnih sirovina, rizik vođenja sudskih postupaka protiv Društva te rizik obveza ili gubitaka koji nisu pokriveni osiguranjem
- opći rizici, koji uključuju: rizik poslovnog okruženja te rizik promjene pravnog okvira.

Upravljanje rizicima u Društvu sastoji se od sljedećih koraka:

- identifikacija potencijalnih rizika u poslovanju
- analiza i procjena identificiranih rizika
- definiranje ciljeva i politika upravljanja rizicima
- nadzor i praćenje aktivnosti upravljanja rizicima
- izvještavanje o rezultatima upravljanja rizicima.

Društvo ne koristi nikakve financijske instrumente s ciljem zaštite od navedenih rizika.

## **7. PODACI O STJECANJU I OTPUŠTANJU VLASTITIH DIONICA**

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo nije držalo vlastite dionice, niti ih je stjecalo ili otpuštalo tijekom 2022. godine.

## **8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

Društvo kontinuirano radi na aktivnostima istraživanja i razvoja novih proizvoda, unaprjeđenja ključnih procesa poslovanja, razvoja zaposlenika te rasta kroz akvizicije.

Poseban naglasak se stavlja na tradiciju Društva u proizvodnji visokokvalitetnih mlinskih i pekarskih proizvoda te ulja, kao i na kontinuiranoj analizi tržišta i razvijanju lokalno-specifičnog asortimana.

U 2022. godini u skladu s provedenom optimizacijom pekarskog asortimana, uvedeno je 23 novih pekarskih artikala, a ukinut je 51 artikl.

Mlinska postrojenja Društva u potpunosti su obnovljena 2017. godine i jedna su od tehnološki najnaprednijih postrojenja u Hrvatskoj i široj regiji, dok se pekarski pogoni kontinuirano obnavljaju.

**ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.**

**IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA  
KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA  
ZA 2022. GODINU**

Temeljem članka 272.p, a u vezi s člankom 250.a stavkom 4. Zakona o trgovačkim društvima („Narodne novine“, broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23; dalje u tekstu: ZTD) te članka 22. Zakona o računovodstvu („Narodne novine“, broj 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20, 114/22), Uprava trgovačkoga društva Čakovečki mlinovi, d.d., Čakovec, Mlinska ulica 1, OIB: 20262622069 (dalje u tekstu: Društvo), daje sljedeću

## **IZJAVU O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

**1.** Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojega su zajednički izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza d.d. (dalje u tekstu: Kodeks), a koji kodeks je javno dostupan na službenim stranicama Zagrebačke burze d.d. ([www.zse.hr](http://www.zse.hr)).

**2.** U prošloj godini Društvo je u bitnome primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom, objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima te objava kojih informacija je prvenstveno u interesu dioničara Društva. Nadzorni odbor Društva je osnovao Odbor za imenovanje te Odbor za primitke, sa zadacima predviđenim Kodeksom. Ujedno, sukladno odredbama Zakona o reviziji, u Društvu djeluje i Revizijski odbor.

Detaljna obrazloženja vezana uz odstupanja od pojedinih preporuka Kodeksa, Društvo iznosi u Upitniku o usklađenosti za izdavatelje dionica, koji se dostavlja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga te se objavljuje na službenim stranicama Društva ([www.cak-mlinovi.hr](http://www.cak-mlinovi.hr)) kao i na stranicama Zagrebačke burze d.d. te Hrvatske izvještajne novinske agencije.

Društvo planira tijekom 2023. godine svoje poslovanje i rezultate poslovanja i dalje činiti transparentnima i dostupnima javnosti.

**3.** Nadzor nad vođenjem poslova Društva provodi Nadzorni odbor u skladu sa odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Uloga Nadzornog odbora također je regulirana Statutom Društva. Članovi Nadzornog odbora redovito dobivaju detaljne informacije o upravljanju i radu Društva kako bi mogli učinkovito ispunjavati svoju nadzornu ulogu. Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova podnosi se Glavnoj skupštini.

Revizijski odbor Društva djeluje kao samostalni odbor. Revizijski odbor pruža podršku Nadzornom odboru i Upravi Društva u učinkovitom izvršavanju obveza korporativnog upravljanja, financijskog izvještavanja i kontrole Društva.

Društvo primjenjuje pravila o primjeni računovodstvene politike, a kojim pravilima je uređena primjena postupka i tehnika u iskazivanju imovine, obveza, glavnice, prihoda, rashoda i financijskog rezultata Društva u temeljnim financijskim izvještajima.

Opis osnovnih obilježja upravljanja rizicima u odnosu na financijsko izvještavanje sadržan je u bilješci 32 – Izloženost rizicima i upravljanje rizicima u priloženim financijskim izvještajima.

4. Deset najvećih dioničara, sa stanjem na dan 31. prosinca 2022. godine, su:

Red. broj	Dioničar	Broj dionica	Udio u temeljnom kapitalu
1.	OTP banka d.d. / AZ OMF kategorije B	1.869.448	18,17%
2.	Erste & Steierm. bank d.d. / PBZ CO OMF kategorije B	1.647.743	16,01%
3.	Stjepan Varga	1.381.212	13,42%
4.	Ružica Varga	1.348.676	13,11%
5.	Branko Grašić	436.802	4,24%
6.	Zagrebačka banka d.d. / Skrbnički račun	331.338	3,22%
7.	Zagrebačka banka d.d. / AZ Profit ODMF	302.624	2,94%
8.	Branka Blažeka	182.703	1,78%
9.	Marija Drvoderić	89.082	0,87%
10.	Erste & Steierm. bank d.d. / PBZ CO OMF kategorije A	83.923	0,82%

Pravo glasa dioničara Društva nije ograničeno na određeni postotak ili broj glasova niti postoje vremenska ograničenja za ostvarivanje prava glasa. Svaka redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini. Društvo je ovlašteno izdavati redovite dionice na ime kao i izdavati i druge vrste i rodove dionica u skladu s pozitivnim propisima Republike Hrvatske i Statutom Društva. Odluku o izdavanju dionica, sukladno članku 172. ZTD-a, donosi Glavna skupština, a u skladu sa Statutom Društva. Prava i obveze Društva koja proizlaze iz stjecanja vlastitih dionica ostvaruju se u skladu s odredbama ZTD-a te sukladno odluci Glavne skupštine Društva od 30. kolovoza 2021. godine o davanju ovlasti Upravi Društva za stjecanje i raspolaganje vlastitim dionicama u razdoblju od pet godine od dana odluke.

Izmjene i dopune Statuta Društva donose se na način utvrđen ZTD-om.

Glavna skupština Društva djeluje te ima ovlaštenja, a i dioničari ostvaruju svoja prava, u skladu s odredbama ZTD-a te drugih mjerodavnih propisa.

5. Uprava Društva sastoji se od dva člana. Na dan 31. prosinca 2022. godine funkciju predsjednika Uprave Društva obavlja gospodin Nino Varga, a funkciju člana Uprave Društva obavlja gospodin Marijan Sršen. Članovi Uprave vode poslove Društva samostalno i na vlastitu odgovornost te pojedinačno zastupaju društvo, a pojedine poslove, određene člankom 28. Statuta Društva (stjecanje, otuđenje ili opterećenje nekretnina, osnivanje novih društava, otuđenje i stjecanje dionica i udjela drugih trgovačkih društava, izdavanje obveznica i dr.) te u drugim slučajevima, kada je to propisano zakonom, Statutom Društva ili odlukom Nadzornoga odbora, ovlašteni su poduzimati samo uz prethodnu suglasnost Nadzornoga odbora. Upravu imenuje i opoziva Nadzorni odbor na vrijeme od pet godina.

Nadzorni odbor Društva sastoji se od sedam članova. Sastav Nadzornog odbora Društva na dan 31. prosinca 2022. godine jest sljedeći:

- Stjepan Varga, predsjednik Nadzornog odbora
- Marko Orešković, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Katarina Varga, članica Nadzornog odbora
- Vladimir Bulić, član Nadzornog odbora
- Damir Metelko, član Nadzornog odbora
- Marija Drvoderić, članica Nadzornog odbora
- Lidija Posavec, članica Nadzornog odbora, predstavnica radnika.

Glavna skupština vrši izbor i razrješenje šest članova Nadzornog odbora dok jednog člana Nadzornog odbora biraju, imenuju i opozivaju radnici Društva na način utvrđen pozitivnim propisima Republike Hrvatske. Nadzorni

odbor djeluje kao kolegijalno tijelo na sjednicama koje se održavaju najmanje jednom tromjesečno, a na kojima raspravlja i odlučuje o svim pitanjima iz svoje nadležnosti propisane ZTD-om i Statutom Društva. Odluke Nadzornog odbora donose se većinom danih glasova osim u slučajevima kada je Statuom Društva za donošenje odluke predviđeno što drugo.

Svi članovi Nadzornog odbora ujedno su i članovi Revizijskog odbora.


U Odbor za imenovanja, kao i u Odbor za primitke, imenovani su isti članovi Nadzornog odbora i to u sastavu: Vladimir Bulić, predsjednik, Lidija Posavec, zamjenica predsjednika i Marija Drvoderić, članica.

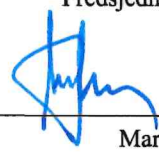
U izvršnim, upravljačkim i nadzornim tijelima, kao i na svim ostalim razinama Društva, ne postoje ograničenja s obzirom na spol, dob, obrazovanje, struku ili druga slična ograničenja.

6. Sukladno odredbama članka 250.a stavka 4. i članka 272.p ZTD-a, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio godišnjeg izvješća o stanju Društva za 2022. godinu.

U Čakovcu, 7. travnja 2023. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:

  
\_\_\_\_\_  
Nino Varga  
Predsjednik Uprave

  
\_\_\_\_\_  
Marijan Sršen  
Član Uprave



**ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.**

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
ZA 2022. GODINU

**ODGOVORNOST UPRAVE  
ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA**

Uprava društva Čakovečki mlinovi d.d. je za svaku financijsku godinu odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Čakovečki mlinovi d.d. („Društvo“) za to razdoblje.

Uprava očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri sastavljanju financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima; i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjeg izvješća, vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, tako da u svakom trenutku daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva i dužna je sastaviti financijske izvještaje u skladu s MSFI-jevima.

Pored toga, Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Godišnje izvješće i financijske izvještaje prikazane na stranicama koje slijede odobrila je Uprava Društva.

U Čakovcu, 7. travnja 2023. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:



Nino Varga  
Predsjednik Uprave



Marijan Sršen  
Član Uprave

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH  
ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

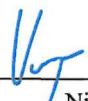
Temeljem odredbi članka 462. Zakona o tržištu kapitala predsjednik Uprave Društva Nino Varga i član Uprave Društva Marijan Sršen daju izjavu:


Prema našem najboljem saznanju:

- Financijski izvještaji za 2022. godinu sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja i daju objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja.
- Izvješće posloводства za 2022. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je izdavatelj izložen.

U Čakovcu, 7. travnja 2023. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:

  
\_\_\_\_\_  
Nino Varga  
Predsjednik Uprave

  
\_\_\_\_\_  
Marijan Sršen  
Član Uprave

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Čakovečki mlinovi d.d., Čakovec

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Čakovečki mlinovi d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine, nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i nekonsolidirani izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu te bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2022. godine i nekonsolidiranu financijsku uspješnost te nekonsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS“) i Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. godine o posebnim zahtjevima u vezi sa zakonskom revizijom subjekata od javnog interesa. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti („IESBA Kodeks“) Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

#### Ključno revizijsko pitanje

Ključno revizijsko pitanje je ono pitanje koje je bilo, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjem smo se bavili u kontekstu naše revizije nekonsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tom pitanju.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Prihodi od prodaje	Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije
<i>Za računovodstvene politike vidjeti Sažetak značajnijih računovodstvenih politika, bilješka 2.18. – priznavanje prihoda. Za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje, vidjeti bilješke 4 i 5 uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje.</i>	
<p>Društvo iskazuje prihode od prodaje u iznosu od 229.622.699 kuna (2021: 187.765.255 kuna).</p> <p>Sukladno Međunarodnom standardu financijskog izvještavanja 15: <i>Prihodi po ugovorima s kupcima</i> („MSFI 15“) Društvo priznaje prihode na način koji odražava prijenos robe na kupca u iznosu naknade za koju se očekuje da ju ima pravo ostvariti u zamjenu za dogovorenu robu.</p> <p>Prihodi od prodaje se priznaju prema obvezama izvršenja koje se ispunjavaju u određenom trenutku i prema obvezama izvršenja koje se ispunjavaju tijekom vremena, a sve u skladu s MSFI 15.</p> <p>Ovo područje smatramo ključnim revizijskim pitanjem tijekom naše revizije financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. zbog mogućih značajnih učinaka na financijske izvještaje u slučaju kad prihodi nisu pravilno obračunati i pravovremeno priznati.</p>	<p>Kako bismo odgovorili na rizike povezane s prihodima od prodaje, identificiranim kao ključno revizijsko pitanje, oblikovali smo revizijske postupke koji su nam omogućili pribavljanje dostatnih i primjerenih revizijskih dokaza za naš zaključak o tom pitanju.</p> <p>Proveli smo sljedeće revizijske postupke s obzirom na područje prihoda od prodaje:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Preispitivanje i provjeru primijenjene računovodstvene politike za priznavanje prihoda;</li><li>• Stjecanje razumijevanja kontrolnog okruženja i internih kontrola koje je Uprava uspostavila u postupku priznavanja prihoda od prodaje;</li><li>• Procjenu adekvatnosti ustroja i učinkovitosti provedbe identificiranih internih kontrola relevantnih za postupak priznavanja prihoda;</li><li>• Testiranje ustroja identificiranih relevantnih internih kontrola nad procesom priznavanja prihoda od prodaje;</li><li>• Određivanje opsega i vrste dokaznog testiranja s ciljem provjere ispravnosti obračunavanja i priznavanja prihoda od prodaje;</li><li>• Provođenje dokaznog testiranja kojim smo provjerili točnost i pravovremenost priznavanja prihoda;</li><li>• Pregled i provjeru dostatnosti objava sukladno zahtjevima MSFI 15 (<i>Prihodi po ugovorima s kupcima</i>).</li></ul>

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju nekonsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o nekonsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom nekonsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvešća posloводства Društva i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji su uključeni u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvešće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu te sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije navedene u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim nekonsolidiranim financijskim izvještajima.
2. Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljena je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 22. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije nekonsolidiranih financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

#### Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za nekonsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz nekonsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja nekonsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju nekonsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

#### Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li nekonsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

#### Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza nekonsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevarena može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li nekonsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Izvešće temeljem zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izveštavanje („ESEF“)

Izvešće o izražavanju razumnog uvjerenja revizora o usklađenosti nekonsolidiranih financijskih izvještaja (“financijski izvještaji”), sastavljenih temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala primjenom zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 kojom se za izdavatelje određuje jedinstveni elektronički format za izveštavanje (“Uredba o ESEF-u”). Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja o tome jesu li financijski izvještaji Čakovečkih mlinova d.d. za financijsku godinu završenu 31. prosinca 2022. pripremljeni za potrebe javne objave temeljem članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, koji su sadržani u elektroničkoj datoteci 7478000050QHZTAWQI34-2022-12-31-Nekonsolidirano-hr.zip, u svim materijalno značajnim aspektima pripremljeni u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

### Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj financijskih izvještaja u skladu s Uredbom o ESEF-u.

Osim toga, Uprava je odgovorna održavati sustav unutarnjih kontrola koji u razumnoj mjeri osigurava pripremu financijskih izvještaja bez materijalnih neusklađenosti sa zahtjevima izveštavanja iz Uredbe o ESEF-u, bilo zbog prijevare ili pogreške.

Uprava Društva također je odgovorna za:

- Javnu objavu financijskih izvještaja sadržanih u godišnjem izvješću u važećem XHTML formatu.
- Odabir i korištenje XBRL oznaka u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Oni koji su zaduženi za upravljanje odgovorni su za nadzor pripreme financijskih izvještaja u ESEF formatu kao dijela procesa financijskog izveštavanja.

### Odgovornost revizora

Naša je odgovornost provesti angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja te izraziti zaključak, temeljen na prikupljenim revizijskim dokazima, o tome jesu li financijski izvještaji bez materijalnih neusklađenosti sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u. Proveli smo ovaj angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s *Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjeni) - Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija* (“MSIU 3000”). U skladu s navedenim standardom, dužni smo planirati i obaviti angažman kako bismo stekli razumno uvjerenje za donošenje zaključka.

### Upravljanje kvalitetom

Angažman smo obavili u skladu sa zahtjevima u pogledu neovisnosti i etičkim zahtjevima Kodeksa etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe. Kodeks je utemeljen na načelima integriteta, objektivnosti, stručnosti i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnog ponašanja. Postupamo sukladno *Međunarodnom standardu upravljanja kvalitetom, revidiranja, uvida, ostalih izražavanja uvjerenja i povezanih usluga* („MSUK 1“) i u skladu s njim održavamo sveobuhvatan sustav upravljanja kvalitetom, uključujući dokumentirane politike i postupke za usklađenost s etičkim zahtjevima, profesionalnim standardima te primjenjivim zakonskim i regulatornim zahtjevima.



## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima (nastavak)

Izvešće temeljem zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izveštavanje („ESEF“) (nastavak)

#### Obavljeni postupci

U sklopu odabranih postupaka obavili smo sljedeće aktivnosti:

- Pročitali smo zahtjeve Uredbe o ESEF-u.
- Stekli smo razumijevanje internih kontrola Društva relevantnih za primjenu zahtjeva Uredbe o ESEFu.
- Identificirali smo i procijenili rizike materijalne neusklađenosti s Uredbom o ESEF-u zbog prijevare ili pogreške.
- Na temelju toga, osmislili i oblikovali postupke za odgovor na procijenjene rizike i za dobivanje razumnog uvjerenja u svrhu izražavanja našeg zaključka.

Cilj naših postupaka bio je procijeniti jesu li:

- Financijski izvještaji, koji su uključeni u nekonsolidirani izvještaj, izrađeni u važećem XHTML formatu.
- Podaci, sadržani u nekonsolidiranim financijskim izvještajima koji se zahtijevaju Uredbom o ESEF-u, označeni i sva označavanja ispunjavaju sljedeće zahtjeve:
  - Korišten je XBRL jezik za označavanje.
  - Korišteni su elementi osnovne taksonomije navedene u Uredbi o ESEF-u s najbližim računovodstvenim značajem, osim ako nije stvoren dodatni element taksonomije u skladu s Prilogom IV. Uredbe o ESEF-u.
  - Oznake su u skladu sa zajedničkim pravilima za označavanje prema Uredbi o ESEF-u.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i prikladni da pruže osnovu za naš zaključak.

#### Zaključak

Prema našem uvjerenju, temeljem provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, financijski izvještaji Društva prezentirani u ESEF formatu, sadržani u gore navedenoj elektroničkoj datoteci i temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala pripremljeni za potrebe javne objave, u svim materijalno značajnim odrednicama su u skladu sa zahtjevima iz članka 3., 4. i 6. Uredbe o ESEF-u za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine.

Povrh ovog zaključka, kao i mišljenja sadržanog u ovom Izvješću neovisnog revizora za priložene financijske izvještaje i godišnje izvješće za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine, ne izražavamo nikakvo mišljenje o informacijama sadržanima u tim prikazima ili o drugim informacijama sadržanima u prethodno navedenoj datoteci.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima (nastavak)

#### Ostale obveze izveštavanja propisane Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća i Zakonom o reviziji

Glavna skupština Društva nas je imenovala revizorom Društva 30. kolovoza 2022. godine za potrebe revizije priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 4 godina te se odnosi na razdoblje od 1. siječnja 2019. do 31. prosinca 2022. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim nekonsolidiranim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizijskom odboru Društva 31. ožujka 2022. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizijske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvu i društvima pod njegovom kontrolom nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvješću.

Partner odgovoran za angažman revizije na temelju koje je sastavljeno ovo izvješće neovisnog revizora je Goran Končar.



**Katarina Kadunc**

Direktor

Deloitte d.o.o.



7. travnja 2023. godine

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Republika Hrvatska



**Goran Končar**

Ovlašteni revizor

	Bilješka	2022 u HRK	2021 u HRK
Prihodi od prodaje	4,5	229.622.699	187.765.255
Ostali poslovni prihodi	6,7,8	3.056.796	10.371.365
<b>Poslovni prihodi</b>		<b>232.679.495</b>	<b>198.136.620</b>
Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	9	428.264	613.765
Troškovi sirovina i materijala	10	(153.486.391)	(125.489.140)
Troškovi prodane robe	10	(3.447.571)	(2.962.090)
Ostali vanjski troškovi	10	(15.555.684)	(14.306.468)
Troškovi osoblja	11	(27.573.493)	(27.355.526)
Amortizacija		(7.701.264)	(17.400.133)
Ostali troškovi	12	(6.981.107)	(6.194.909)
Vrijednosna usklađenja	13	(629.101)	(2.558.357)
Rezerviranja	14	-	(333.210)
Ostali poslovni rashodi	15	(160.698)	(1.534.274)
<b>Poslovni rashodi</b>		<b>(215.107.045)</b>	<b>(197.520.342)</b>
<b>Operativna dobit</b>		<b>17.572.450</b>	<b>616.278</b>
Financijski prihodi	16	6.140.753	20.763.116
Financijski rashodi	17	(626.925)	(7.709.916)
<b>Neto financijski rezultat</b>		<b>5.513.828</b>	<b>13.053.200</b>
Dobit prije oporezivanja		23.086.278	13.669.478
Porez na dobit	18	(520.896)	(80.214)
<b>Neto dobit</b>		<b>22.565.382</b>	<b>13.589.264</b>
<b>Ostali sveobuhvatni dobitak</b>		-	-
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>22.565.382</b>	<b>13.589.264</b>
<b>Zarada po dionici za dobit pripisiva dioničarima Društva tijekom godine (u kunama)</b>	18		
- osnovna		2,19	1,32
- razrijeđena		2,19	1,32

	Bilješka	31.12.2022. U HRK	31.12.2021. U HRK
<b>Imovina</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nematerijalna imovina	19	11.669	413
Materijalna imovina	20	56.020.980	51.753.179
Financijska imovina	21	71.184.850	71.187.483
Potraživanja	22	39.959	87.431
Odgođena porezna imovina	23	675.564	977.606
		<u>127.933.022</u>	<u>124.006.112</u>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe	24	71.015.917	37.627.562
Potraživanja	25	42.225.539	37.896.499
Financijska imovina	26	28.401.117	50.895.180
Novac u banci i blagajni	27	2.748.648	8.545.840
		<u>144.391.221</u>	<u>134.965.082</u>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>272.324.243</b>	<b>258.971.194</b>
<b>Kapital i rezerve</b>			
Temeljni kapital	28	102.900.000	102.900.000
Rezerve iz dobiti	28	23.594.373	23.594.373
Zadržana dobit	28	82.170.406	111.055.023
		<u>208.664.779</u>	<u>237.549.396</u>
<b>Obveze</b>			
<b>Dugoročne obveze</b>			
Rezerviranja	29	1.904.418	1.875.520
Obveze za zajmove, depozite i slično	30	34.093	309.881
		<u>1.938.511</u>	<u>2.185.401</u>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Rezerviranja	29	147.373	203.617
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	31	2.020.622	2.117.960
Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		39.027.396	-
Obveze za zajmove, depozite i slično	30	290.692	893.055
Obveze za predujmove	31	38.412	37.280
Obveze prema dobavljačima	31	11.170.570	10.014.832
Obveze prema zaposlenima	31	1.743.976	1.841.168
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	31	3.127.554	1.784.840
Obveze s osnove udjela u rezultatu	31	241.936	245.669
Ostale kratkoročne obveze	31	3.912.422	2.097.976
		<u>61.720.953</u>	<u>19.236.397</u>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>272.324.243</b>	<b>258.971.194</b>

	<b>Temeljni kapital u HRK</b>	<b>Zakonske rezerve u HRK</b>	<b>Ostale rezerve u HRK</b>	<b>Zadržana dobit u HRK</b>	<b>Ukupno u HRK</b>
<b>Stanje 1.1.2021.</b>	<b>102.900.000</b>	<b>5.145.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>149.965.759</b>	<b>276.460.132</b>
Dobit poslovne godine	-	-	-	13.589.264	13.589.264
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	13.589.264	13.589.264
Dividenda	-	-	-	(52.500.000)	(52.500.000)
<b>Stanje 31.12.2021.</b>	<b>102.900.000</b>	<b>5.145.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>111.055.023</b>	<b>237.549.396</b>
<b>Stanje 1.1.2022.</b>	<b>102.900.000</b>	<b>5.145.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>111.055.023</b>	<b>237.549.396</b>
Dobit poslovne godine	-	-	-	22.565.382	22.565.382
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	22.565.382	22.565.382
Dividenda	-	-	-	(51.450.000)	(51.450.000)
<b>Stanje 31.12.2022.</b>	<b>102.900.000</b>	<b>5.145.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>82.170.405</b>	<b>208.664.778</b>

	Bilješka	2022. u HRK	2021. u HRK
<b>NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
Dobit prije oporezivanja		23.086.278	13.669.478
Usklađenja:			
Amortizacija		7.701.264	17.400.133
Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		(384.338)	(195.721)
Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine		-	7.320.011
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	13	629.101	2.218.966
Prihodi od kamata i dividendi	16	(6.070.525)	(20.519.913)
Rashodi od kamata	17	529.036	158.595
Rezerviranja	14	(27.346)	301.562
Tečajne razlike (nerealizirane)		17.680	(11.894)
Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu		25.481.151	20.341.218
Promjene u radnom kapitalu		(34.214.880)	2.263.711
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza		3.663.667	(2.018.549)
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja		(4.490.192)	(2.535.691)
Povećanje ili smanjenje zaliha		(33.388.355)	6.817.951
Novac iz poslovanja		(8.733.729)	22.604.930
Novčani izdaci za kamate		(76.937)	(58.135)
Plaćeni porez na dobit		(684.806)	(1.764.975)
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		<b>(9.495.471)</b>	<b>20.781.819</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		568.978	541.468
Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata		407.725	-
Novčani primici od kamata		53.275	21.799
Novčani primici od dividendi		6.017.250	20.022.756
Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga		22.114.134	133.841.372
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		(12.147.297)	(8.872.250)
Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje		-	(105.064.273)
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		16.572	-
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>17.030.637</b>	<b>40.490.872</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		40.000.000	-
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		(1.882.358)	-
Novčani izdaci za isplatu dividendi		(51.450.000)	(52.504.781)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		-	(895.542)
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>(13.332.358)</b>	<b>(53.400.324)</b>
<b>UKUPNI NETO NOVČANI TOK</b>		<b>(5.797.192)</b>	<b>7.872.367</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		8.545.840	673.473
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>27</b>	<b>2.748.648</b>	<b>8.545.840</b>

## **BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1 (u daljnjem tekstu: Društvo) uskladilo je opće akte sa Zakonom o trgovačkim društvima te je na osnovu istih Trgovački sud u Varaždinu Rješenjem Tt-95/482-2 dana 4. prosinca 1995. godine upisao Društvo u sudski registar. Temeljni kapital Društva na dan 31.12.2022. iznosi 102.900.000,00 kuna i podijeljen je na 10.290.000 dionica nominalne vrijednosti 10,00 kuna. Dionice Društva nalaze se na tržištu Zagrebačke burze i njima se redovno trguje.

Čakovečki mlinovi d.d. na dan 31.12.2022. imaju tri ovisna društava: Trgovina Krk d.d. Malinska, Radnik Opatija d.d. i Trgocentar d.d. Virovitica (dalje zajedno: „Grupa Čakovečki mlinovi“ ili „Grupa“). Ovisno društvo METSS d.o.o. Čakovec pripojeno je Trgovini Krk 2. studenog 2021. godine, a nad ovisnim društvom Vražap d.o.o. u stečaju Zadar otvoren je stečajni postupak 23. prosinca 2021. godine, ovisno društvo Trgostil d.d. Donja Stubica pripojeno je Trgovini Krk 3. listopada 2022. godine. Čakovečki mlinovi d.d. matično su društvo Grupe Čakovečki mlinovi te uz nekonsolidirane izvještaje Društva zasebno pripremaju i konsolidirane izvještaje Grupe.

Poslovni računi Društva otvoreni su kod:

- Privredne banke d.d. Zagreb IBAN: HR2623400091116005907,
- Erste & Steiermarkische bank d.d. Zagreb IBAN: HR4924020061100031817, te kod
- Zagrebačke banke d.d. Zagreb IBAN: HR9223600001102561339.

## **DJELATNOST DRUŠTVA**

Društvo ostvaruje pretežni dio prihoda obavljanjem djelatnosti proizvodnje prehrambenih proizvoda (brašna, kruha, peciva, kekisa, vafli, tjestenina, kaša, jestivih ulja), te prometa prehrambenim proizvodima. Ostale registrirane djelatnosti društva su: skladištenje robe, djelatnost ostalih agencija u prometu, tehničko ispitivanje i analiza, djelatnosti pakiranja, instalacijski, završni građevinski i opći mehanički radovi za vlastite potrebe, otkup poljoprivrednih proizvoda, uzgoj usjeva, vrtnoga i ukrasnoga bilja, uzgoj stoke, peradi i ostalih životinja, uzgoj usjeva i uzgoj stoke, peradi i ostalih životinja (mješovita proizvodnja), uslužne djelatnosti u biljnoj proizvodnji i stočarstvu, osim veterinarskih usluga.

## **ORGANI DRUŠTVA**

Uprava: Nino Varga (predsjednik), Marijan Sršen (član).

Nadzorni odbor: Stjepan Varga (predsjednik), Marko Orešković (zamjenik predsjednika), Vladimir Bulić (član), Damir Metelko (član), Katarina Varga (članica), Marija Drvoderić (članica), Lidija Posavec (članica).

Revizijski odbor: Vladimir Bulić (predsjednik), Marko Orešković (zamjenik predsjednika), Stjepan Varga (član), Damir Metelko (član), Katarina Varga (članica), Marija Drvoderić (članica), Lidija Posavec (članica).

Odbor za imenovanja: Vladimir Bulić (predsjednik), Lidija Posavec (zamjenica predsjednika), Marija Drvoderić (članica).

Odbor za primitke: Vladimir Bulić (predsjednik), Lidija Posavec (zamjenica predsjednika), Marija Drvoderić (članica).

Glavna skupština: Čine je svi dioničari Društva, a predsjednika prema čl. 50 Statuta Društva određuje Nadzorni odbor za svaku Glavnu skupštinu.

## BILJEŠKA 2 - SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### 2.1. OSNOVE SASTAVLJANJA I IZJAVA O USKLAĐENOSTI

Društvo je sastavilo ove odvojene financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima koji zahtijevaju da financijski izvještaji budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja koje je odobrila EU (MSFI). Financijski izvještaji Društva pripremljeni su na načelu povijesnog troška osim financijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti.

#### Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja ("MSFI") i tumačenja

##### a) Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućoj godini Društvo i Grupa su primijenili niz izmjena i dopuna međunarodnih računovodstvenih standarda koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojeni su u Europskoj uniji („EU“), a koji su obvezni za izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2022. ili nakon tog datuma.

Standard	Naslov
Izmjene i dopune MSFI-ja 3	Pozivanje na Konceptualni okvir s izmjenama i dopunama MSFI-ja 3
Izmjene i dopune MRS-a 16	Nekretnine, postrojenja i oprema - prihodi prije namjeravane uporabe
Izmjene i dopune MRS-a 37	Štetni ugovori - trošak ispunjenja ugovora
Izmjene i dopune raznih standarda (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41)	Poboljšanja MSFI-jeva - ciklus 2018. - 2020.

Njihovo usvajanje nije imalo nikakav značajan utjecaj na objave ili na iznose iskazane u ovim financijskim izvještajima.

##### b) Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja, Društvo nije primijenilo sljedeće nove i revidirane međunarodne računovodstvene standarde koje je izdala i usvojila EU, ali još nisu na snazi:

Standard	Naslov	EU datum usvajanja
MSFI 17	Novi standard MSFI 17 "Ugovori o osiguranju" uključujući izmjene i dopune MSFI 17 iz lipnja 2020. i prosinca 2021.	1.1.2023
Izmjene i dopune MRS 1	Objavljivanje računovodstvenih politika	1.1.2023
Izmjene i dopune MRS 8	Definicija računovodstvenih procjena	1.1.2023
Izmjene i dopune MRS 12	Odgodeni porez koji se odnosi na imovinu i obveze proizašle iz jedne transakcije	1.1.2023



## BILJEŠKA 2 - SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### 2.1. OSNOVE SASTAVLJANJA I IZJAVA O USKLAĐENOSTI (NASTAVAK)

Društvo i Grupa ne očekuju da će usvajanje gore navedenih Standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u budućim razdobljima.

#### c) Novi standardi i izmjene standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

Trenutno se standardi koje je usvojila EU ne razlikuju značajno od propisa koje je usvojio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, osim sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, koje EU još nije usvojila na datum izdavanja ova financijska izvješća:

Standard	Naslov	Status usvajanja u EU
Izmjene i dopune MRS-a 1	Klasifikacija obveza kao tekućih ili dugoročnih (datum stupanja na snagu IASB-a: 1. siječnja 2023.)	Još nije usvojeno
Izmjene i dopune MRS-a 1	Dugotrajne obveze s ugovorima (Datum stupanja na snagu IASB-a: 1. siječnja 2024.)	Još nije usvojeno
Izmjene I dopune MSFI-ja 16	Odgovornost za leasing u prodaji i „sale and lease back“ (Datum stupanja na snagu OMRS-a: 1. siječnja 2024.)	Još nije usvojeno
MSFI 14	Računi regulatornih vremenskih razgraničenja (Datum stupanja na snagu OMRS-a: 1. siječnja 2016.)	Europska komisija odlučila je ne pokrenuti postupak odobravanja ovog privremenog standarda i pričekati konačni standard
Izmjene i dopune MFSI-ja 10 i MRS-a 28	Prodaja ili doprinos imovine između ulagača i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata i daljnje izmjene i dopune (datum stupanja na snagu odgađa OMRS na neodređeno vrijeme, ali dopuštena je ranija primjena)	Proces odobravanja odgođen na neodređeno vrijeme dok se ne završi istraživački projekt o metodi udjela

Društvo i Grupa ne očekuju da će usvajanje gore navedenih Standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe u budućim razdobljima.

Računovodstvo zaštite portfelja financijske imovine i obveza čija načela EU nije usvojila, ostaje neregulirano. Prema procjenama Društva i Grupe, primjena računovodstva zaštite na portfelj financijske imovine ili obveza u skladu s MRS-om 39: “Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje” ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje, ako bi se primijenila na datum bilance.

U nastavku slijedi opis ključnih računovodstvenih politika.

## 2.2. ULAGANJE U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKI POTHVAT

Ovisna društva su sva društva nad kojima Društvo ima kontrolu ako je temeljem svog sudjelovanja u njemu izložen varijabilnom prinosu, odnosno ima prava na njih te sposobnost utjecati na prinos svojom prevlašću u tom društvu. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se trenutno mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene kontrolira li Društvo drugi subjekt. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se po trošku umanjenom za gubitak od umanjenja vrijednosti.

Društvo ima udjel u zajedničkom pothvatu koje je zajednički kontroliran subjekt, a ulagači imaju ugovor kojim se uspostavlja zajednička kontrola nad ekonomskim aktivnostima subjekta. Društvo priznaje svoj udjel u zajedničkom pothvatu koristeći metodu troška umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti imovine. Procjena vrijednosti ulaganja u zajednički pothvat Društva vrši se u slučaju kada postoji naznaka da je ta vrijednost umanjena ili više ne postoje gubici od umanjenja priznati u prethodnim razdobljima.

## 2.3. IZVJEŠTAVANJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Poslovni segment je sastavnica Društva koja se bavi poslovnim djelatnostima od kojih može ostvariti prihod i u vezi s kojima snosi troškove (uključujući prihod i troškove povezane s transakcijama s drugim sastavnicama istoga subjekta), čije poslovne rezultate redovito pregledava glavni donositelj odluka subjekta kako bi donio odluke o resursima koje je potrebno rasporediti na segment i ocijenio njegove poslovne rezultate, i za koju su dostupni odvojeni financijski podaci. Društvo posluje u jednom poslovnom segmentu (proizvodnja hrane) i ne izvještava o poslovnim segmentima u odvojenim financijskim izvještajima.

## 2.4. STRANE VALUTE

### a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

### b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Valuta	31. prosinca 2022. g	31. prosinca 2021. g
1 EUR =	7,534500 kn	7,517174 kn
1 CHF =	7,651569 kn	7,248263 kn
1 USD =	7,064035 kn	6,643548 kn

## 2.5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstava ako je značajna.

Procijenjeni korisni vijek uporabe i godišnja stopa amortizacije utvrđene su kako slijedi:

- zgrade	10 - 40 godina	od 2,5% - 10%
- oprema	2 - 10 godina	od 10% - 50%
- transportna sredstva	4 - 5 godina	od 20% - 25%

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u ostale dobitke - neto u računu dobiti i gubitka.

## 2.6. ULAGANJA U NEKRETNINE

Ulaganja u nekretnine odnose se uglavnom na poslovne zgrade i zemljišta koja se drže u svrhu dugoročnog stjecanja prihoda od najma ili zbog porasta njihove vrijednosti, i društvo se njima ne koristi. Ulaganje u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u slijedećoj godini i kupac je identificiran, u kojem slučaju se svrstavaju u kratkotrajnu imovinu.

Ulaganje u nekretnine iskazuje se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranja za umanjene vrijednosti ako je potrebno. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom njihova korisnog vijeka uporabe (10 do 40 godina).

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Društvo od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano izmjeriti. Svi ostali troškovi popravka i održavanja terete račun dobiti i gubitka kada nastanu. Ukoliko Društvo počne koristiti imovinu namijenjenu prodaji, ona se reklasificira u nekretnine, postrojenja i opremu, te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos troška koji će se naknadno amortizirati tijekom upotrebe u poslovne svrhe.

## 2.7. NEMATERIJALNA IMOVINA - software

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe (2 godina).

## 2.8. UMANJENJE VRIJEDNOSTI NEFINANCIJSKE IMOVINE

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti imovine koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca).

Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

## 2.9. FINANCIJSKA IMOVINA

Kupnja ili prodaja financijske imovine redovnim putem priznaje se i prestaje priznavati na osnovu datuma trgovanja. Redovne kupnje ili prodaje su kupnja ili prodaja financijske imovine koja zahtijeva isporuku imovine u vremenskom okviru utvrđenom propisom ili praksom na tržištu.

Sva priznata financijska imovina naknadno se u cijelosti mjeri po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ovisno o poslovnom modelu i karakteristikama ugovorenih tijekova novca financijske imovine.

### *Klasifikacija financijske imovine*

Dužnički instrumenti koji ispunjavaju sljedeće uvjete naknadno se mjere po amortiziranom trošku:

- financijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine uzrokuju novčane tijekove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na preostali iznos glavnice na određene datume.

Provjera sadrže li ugovorni uvjeti financijske imovine novčane tijekove koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na preostali iznos glavnice na određene datume radi se isključivo pri početnom priznavanju financijske imovine.

Ukoliko se ugovorni uvjeti financijske imovine značajno promijene ili dođe do provedbe djelomičnog ili potpunog otpisa ugovorenih novčanih tijekova, financijska imovina se prestaje priznavati, početno se priznaje nova financijska imovina koja podliježe ponovnom testu.

Značajnost promjene ugovornih uvjeta izračunava se primjenom originalne efektivne kamate stope na novčane tijekove uslijed promjene ugovornih uvjeta. Razlika koja proizlazi iz originalnih ugovorenih novčanih tijekova i ovako izračunatih knjiži se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ukoliko je beznačajna, dok se kod značajne provodi prestanak priznavanja kao što je prethodno navedeno. Društvo značajnost promjene ugovornih uvjeta definira na kvalitativnoj i kvantitativnoj razini prilikom svake promjene uvjeta na pojedinom ugovoru.

Dužnički instrumenti koji ispunjavaju sljedeće uvjete naknadno se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOSD):

- financijska imovina se drži unutar modela čiji se cilj ostvaruje prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine;
- ugovorni uvjeti financijske imovine uzrokuju novčane priljeve koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na preostali iznos glavnice na određeni datum

Sva ostala financijska imovina se prema zadanim postavkama mjeri naknadno po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak.

## 2.9. FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

Društvo pri početnom priznavanju financijske imovine koristi mogućnost neopozivog određivanja sljedećeg:

- Društvo se može neopozivo odlučiti za naknadne promjene fer vrijednosti ulaganja u kapital u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ako su zadovoljeni određeni kriteriji (vidi (ii) dolje); i
- Društvo može neopozivo odrediti dužnički instrument, koji udovoljava kriteriju mjerenja po amortiziranom trošku ili kriteriju mjerenja po FVOSD, mjerenje po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak ako se time eliminira ili značajno smanjuje računovodstvena neusklađenost (vidi (iii) u nastavku).

Stavke imovine klasificirane su i mjere se kako je prikazano u nastavku:

Opis	Klasifikacija i mjerenje
<b>Aktiva</b>	
<b>Kratkotrajna imovina</b>	
Novac i novčani ekvivalenti (depoziti, komercijalni zapisi)	Držanje radi naplate /Amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate /Amortizirani trošak
Ostala financijska imovina	Držanje radi naplate /Amortizirani trošak
Dani zajmovi i ostala potraživanja	Držanje radi naplate /Amortizirani trošak
Vlasnički instrumenti	Ostali modeli / Fer vrijednost kroz dobit ili gubitak, osim u slučaju korištenja FV OCI opcije
<b>Dugotrajna imovina</b>	
Novac i novčani ekvivalenti (depoziti )	Držanje radi naplate /Amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate /Amortizirani trošak
Ostala financijska imovina	Držanje radi naplate /Amortizirani trošak
Dani zajmovi i ostala potraživanja	Držanje radi naplate /Amortizirani trošak
Vlasnički instrumenti	Ostali modeli / Fer vrijednost kroz dobit ili gubitak, osim u slučaju korištenja FV OCI opcije
Vlasnički instrumenti (udjeli u ovisnim društvima) – van djelokruga MSFI-a 9	Trošak nabave (MRS 27)

### (i) Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška dužničkog instrumenta i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom relevantnog razdoblja.

Za financijsku imovinu, osim kupljene ili nastale kreditno umanjene financijske imovine (tj. imovina koja je kreditno umanjena prilikom početnog priznavanja), efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke (uključujući sve naknade i bodove plaćene ili primljene koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijskih troškova i ostalih premija ili diskonta) isključujući očekivane kreditne gubitke, kroz očekivani vijek dužničkog instrumenta, ili, gdje je prikladno, kraće razdoblje, na bruto knjigovodstvene vrijednosti dužničkog instrumenta pri početnom priznavanju. Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, efektivna kamatna stopa usklađena s kreditom izračunava se diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tokova, uključujući očekivane kreditne gubitke, na amortizirani trošak dužničkog instrumenta pri početnom mjerenju.

Amortizirani trošak financijske imovine je iznos po kojem se financijski instrument mjeri pri početnom priznavanju umanjeno za otplata glavnice i uvećano za kumulativnu amortizaciju, koristeći metodu efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospjeća, usklađenog za bilo koji gubitak.

## 2.9. FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine je amortizirani trošak financijske imovine prije usklađivanja za bilo koji gubitak.

Prihodi od kamata priznaju se primjenom metode efektivne kamatne stope za dužničke instrumente koji se naknadno mjere po amortiziranom trošku i po FVOSD. Za financijsku imovinu, osim za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine, osim za financijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno umanjena.

Za financijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno umanjena, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak financijske imovine. Ako se, u narednim izvještajnim razdobljima, kreditni rizik na kreditno umanjenu financijski instrument poboljša tako da financijski instrument više nije kreditno umanjeno, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, Društvo priznaje prihode od kamata primjenom efektivne kamatne stope usklađene kreditnim rizikom na amortizirani trošak financijske imovine pri početnom priznavanju. Izračun se ne vraća na bruto osnovu čak i ako se kreditni rizik financijske imovine naknadno poboljša tako da financijska imovina više nije kreditno umanjena.

Prihodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka i uključeni su u stavku "Prihodi od financiranja - prihodi od kamata" (bilješka 16).

### *(ii) Vlasnički instrumenti za koje je određena FVOSD Opcija mjerenja*

Prilikom početnog priznavanja, Društvo može neopozivo odrediti (po svakom instrumentu) za klasifikaciju instrumenta kao vlasničkog instrumenta koji se mjeri po opciji FVOSD, ukoliko se ulaganje u vlasnički instrument ne vrednuje prema zahtjevima MRS-a 27: *Nekonsolidirani financijski izvještaji*. Mjerenje po FVOSD nije dopušteno ako se vlasničko ulaganje drži radi trgovanja ili ako se radi o potencijalnoj naknadi koju priznaje stjecatelj u poslovnoj kombinaciji.

Financijska imovina se drži radi trgovanja ako je:

- Imovina stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku; ili
- Pri početnom priznavanju imovina dio portfelja financijskih instrumenata koje Društvo vodi zajedno, te je na temelju istih nedavno ostvarila kratkoročnu dobit; ili
- Riječ o derivatu (osim derivate koji je ugovor o financijskom jamstvu ili određen i učinkovit instrument zaštite)

Ulaganja u vlasničke instrumente u Opciji FVOSD početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove. Nakon toga, mjere se po fer vrijednosti, a dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i akumuliraju u revalorizacijske rezerve. Kumulativni dobitak ili gubitak se ne smije reklasificirati u dobit ili gubitak prilikom otuđenja vlasničkih ulaganja, već se prenosi u zadržanu dobit.

Dividende po tim ulaganjima u vlasničke instrumente priznaju se u računu dobiti i gubitka u skladu s MSFI 9, osim ako dividende jasno predstavljaju povrat troška ulaganja. Dividende se uključuju u redak stavke 'financijski prihodi' (bilješka 16) u računu dobiti i gubitka. Društvo je odredilo da se sva ulaganja u vlasničke instrumente koji se ne drže radi trgovanja mjere po Opciji FVOSD pri početnoj primjeni MSFI-a 9 (vidi bilješke 21 i 26).

## 2.9. FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

*(iii) Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak*

Financijska imovina koja ne udovoljava kriteriju mjerenja po amortiziranom trošku ili mjerenja po FVOSD mjere se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Detaljnije:

- Ulaganja u vlasničke instrumente klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, osim ako Društvo pri početnom priznavanju vlasnički instrument koje se ne drži radi trgovanja niti potencijalna naknada proizlazi iz poslovnog spajanja mjeri po opciji FVOSD (vidi (ii) gore).
- Dužnički instrumenti koji ne zadovoljavaju kriterije mjerenja po amortiziranom trošku ili po FVOSD (vidi (i) i (ii) gore) klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Osim toga, dužnički instrumenti koji ispunjavaju ili kriterij mjerenja po amortiziranom trošku ili mjerenja po FVOSD mogu se mjeriti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak nakon početnog priznavanja, ako takvo određivanje eliminira ili značajno smanjuje nekonzistentnost mjerenja ili priznavanja (tzv. računovodstvena neusklađenost) koja bi nastala mjerenjem imovine ili obveza ili priznavanje dobitaka i gubitaka na njima na različitim osnovama. Društvo nije odredilo niti jedan dužnički instrument po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak mjeri se po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog razdoblja, pri čemu su svi dobiti ili gubici po fer vrijednosti priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u dobiti i gubitku uključuje bilo koju dividendu ili kamatu zarađenu na financijskoj imovini i uključen je u stavku ostalih dobitaka i gubitaka (bilješka 16). Fer vrijednost se utvrđuje na način opisan u bilješki 34.

## 2.10. NAJMOVI

### a) Društvo je najmodavac

Imovina dana pod poslovni najam amortizira se tijekom očekivanog vijeka trajanja jednako kao ostala slična imovina.

Najmovi u kojima je Društvo najmodavac klasificiraju se kao financijski ili poslovni najmovi. Najam se klasificira kao financijski najam ako se njime na najmoprimca prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom nad odnosnom imovinom. Svi drugi najmovi klasificiraju kao poslovni najmovi.

Kada je Društvo posredni najmodavac, ona obračunava glavni najam i podnajam kao dva zasebna ugovora. Podnajam se klasificira kao financijski ili poslovni najam upućivanjem na imovinu s pravom uporabe koja proizlazi iz glavnog najma.

Prihodi od najamnina temeljem poslovnog najma priznaju se pravocrtno tijekom razdoblja predmetnog najma. Početni izravni troškovi nastali u fazi pregovaranja i ugovaranja uvjeta poslovnog najma pripisuju se knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

Potraživanja temeljem financijskih najмова knjiže se kao potraživanja u iznosu neto ulaganja Grupe u najam. Prihodi od financijskog najma raspoređuju se na obračunska razdoblja kako bi odražavali konstantnu periodičku stopu povrata na otvoreno stanje neto ulaganja Grupe temeljem najмова.

Kada ugovor obuhvaća komponente koje se odnose na najam i komponente koje se ne odnose na najam, Društvo primjenjuje MSFI 15 za raspodjelu naknade u skladu s ugovorom za svaku komponentu.

## 2.10. NAJMOVI (nastavak)

### b) Društvo je najmoprimac

S 1.1.2019. godine stupio je na snagu novi standard - Međunarodni standard financijskog izvještavanja 16 - Najmovi (u nastavku: Standard ili MSFI 16). MSFI 16 zahtijeva da se prema modelu prepoznavanja najмова, identificira najam na razini sklopljenog ugovora, a najmoprimci moraju u svoje financijske izvještaje priznati financijsku obvezu i imovinu, koja predstavlja pravo na korištenje tijekom razdoblja najma. Najmoprimci nakon inicijalnog priznavanja imovine i financijskih obveza, priznaju i amortizaciju po toj imovini, te financijski trošak na preostalu financijsku obvezu. Korištenjem opcije u tranziciji pojednostavljenog modificiranog pristupa Društvo je primjenilo MSFI 16 s 1. siječnjem 2019. godine bez prepravljanja prethodnih razdoblja te bez knjiženja prepravaka na kapitalu. Društvo uzima u obzir isključivo preostale izdatke po ugovoru o najmu, koje diskontiraju koristeći inkrementalnu stopu te knjiži pravo na upravljanje imovinom u istome iznosu.

Imovinu s pravom uporabe uvrštena je u istu stavku u kojoj bi odgovarajuća odnosna imovina bila prikazana da je u njegovu vlasništvu, a obveze po najmu iskazane su u okviru dugoročnih i kratkoročnih obveza prema dobavljačima.

Kod identificiranja najma korišteni su dopušteni praktični prečaci u tranziciji stoga: svi ugovori o zakupu poslovnog prostora, bez obzira kada su sklopljeni, a koji ističu do 31. prosinca 2019. nisu priznavani kao najam, te ukoliko ugovor ima klauzulu da se može raskinuti bez navođenja razloga za raskid, a bez ugovorene kazne ili značajnijeg troška isti nisu biti priznati kao najam. Svaki od ugovora vrednovan je na pojedinačnoj osnovi i svaka buduća izmjena ugovora može bitno utjecati na priznavanje odnosno nepriznavanje ugovora kao najмова sukladno zahtjevu MSFI 16.

Društvo procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam, na početku ugovora. Društvo iskazuje imovinu s pravom uporabe i pripadajuću obvezu po najmu u pogledu svih najмова u kojima je ona najmoprimac, osim kad je riječ o kratkoročnim najmovima (definiranim kao najmovima čije trajanje iznosi 12 mjeseci ili manje) te najmove imovine male vrijednosti (kao što su tableti i osobna računala, uredski namještaj i telefoni). Za takve najmove Društvo pravocrtno priznaje plaćanja najma kao poslovni rashod tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova kvalitetnije ne odražava vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od imovine koje se drži u najmu.

Obveza po najmu prvi se put mjeri u visini sadašnje vrijednosti plaćanja najma koja na datum početka nisu podmirena, umanjena uporabom stope koja proizlazi iz najma. Ako tu stopu nije moguće odrediti, najmoprimac se najčešće služi svojom kamatnom stopom zaduživanja. Plaćanja najma obuhvaćena mjerenjem obveze po najmu obuhvaćaju:

- fiksna plaćanja najma (uključujući plaćanja najma koja su u biti fiksna), umanjena za primljene poticaje za najam;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, početno mjerena primjenom indeksa ili stope koji vrijede na datum početka najma;
- iznos za koji se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost; te
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Obveza po najmu naknadno se mjeri povećanjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala kamate na obveze po najmu (primjenom metode efektivne kamate) te smanjenjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala izvršena plaćanja najma.



## 2.10. NAJMOVI (nastavak)

Društvo ponovno mjeri obvezu po najmu (te provodi odgovarajuće usklade s povezanom imovinom s pravom uporabe) kada se:

- razdoblje najma promijeni ili nastane značajan događaj ili značajna promjena okolnosti zbog čega dođe do promjene u procjeni izvršavanja mogućnosti kupnje, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom revidirane diskontne stope,
- plaćanja najma promijene zbog promjena indeksa ili stope odnosno promjene u očekivanom plaćanju zajamčenog ostatka vrijednosti, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom nepromijenjenih diskontnih stopa (osim ako je promjena u plaćanjima najma posljedica promjene promjenjivih kamatnih stopa, te se u tom slučaju primjenjuje revidirana diskontna stopa).
- ugovori o najmu mijenjanju, a izmjena najma ne obračunava se kao zaseban najam, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri na temelju razdoblja izmijenjenog najma tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom revidiranih diskontnih stopa na datum stupanja izmjene na snagu.

Društvo nije obavilo takve usklade tijekom prezentiranih razdoblja. Imovina s pravom uporabe obuhvaća početno mjerenje predmetne obveze po najmu, plaćanja najma na dan početka najma ili prije toga, umanjeno za primljene poticaje za zaključenje poslovnog najma i sve početne izravne troškove. Oni se naknadno mjere po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Kada Društvo snosi troškove rastavljanja i uklanjanja imovine u najmu, obnovi mjesta na kojem se imovina nalazi ili vraćanju odnosne imovine u stanje koje se zahtijeva na temelju uvjeta najma, rezerviranje se priznaje i mjeri u skladu s MRS-om 37. Ako se troškovi odnose na imovinu s pravom uporabe, troškovi su uključeni u povezanu imovinu s pravom uporabe, osim ako ti troškovi nastaju pri proizvodnji zaliha.

Imovina s pravom uporabe amortizira se kroz razdoblje najma ili vijek uporabe, ovisno o tome što je kraće. Ako se na temelju najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenese ili ako trošak imovine s pravom uporabe odražava da će Društvo iskoristiti mogućnost kupnje, imovina s pravom uporabe amortizira se kroz korisni vijek uporabe odnosne imovine. Amortizacija započinje na datum početka najma.

Društvo primjenjuje MRS 36 kako bi ustanovilo je li vrijednost imovine s pravom uporabe umanjena odnosno jesu li za nju obračunati bilo kakvi gubici zbog umanjenja vrijednosti, kako je opisano u politici „Nekretnine, postrojenja i oprema”.

Promjenjive najamnine koje ne ovise o indeksu ili stopi nisu obuhvaćene mjerenjem obveze po najmu i imovine s pravom uporabe. Povezana plaćanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem je nastao događaj ili uvjet koji je potaknuo predmetna plaćanja te se nalaze u „Ostalim troškovima” u dobiti i gubitku (vidjeti Bilješku 10.).

Kao praktično rješenje, MSFI 16 najmoprimcu dozvoljava neodvajanje komponenti koje se ne odnose na najam te obračunavanje komponenti koje se odnose na najam i komponenti koje se ne odnose na najam kao jedinstvenu komponentu. Društvo nije upotrijebilo to praktično rješenje. Za ugovor koji sadržava komponentu koja se odnosi na najam te jednu ili više dodatnih komponenti koje se ne odnose na najam, Društvo je dužno naknadu u okviru ugovora raspodijeliti na svaku komponentu koja se odnosi na najam na temelju relativne samostalne cijene te komponente i ukupne samostalne cijene komponenti koje se ne odnose na najam.

## **2.11. ZALIHE**

Zalihe se vrednuju po nižoj vrijednosti između troška nabave i neto ostvarive vrijednosti, nakon rezerviranja za zastarjele stavke. Trošak nabave sadrži sve troškove vezane za nabavu i izračunava se na temelju ponderiranih prosječnih nabavnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Prema potrebi obavlja se ispravak vrijednosti oštećenih zaliha te zaliha kojima je prošao rok upotrebe.

## **2.12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju.

## **2.13. GLAVNICA**

Redovne dionice prikazane su kao glavnica. Dionice u vlasništvu Društva prikazuju se kao vlastite dionice i izuzimaju se iz glavnice.

## **2.14. POSUDBE**

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; a sve razlike između primitaka (umanjениh za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe. Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine su sastavni dio troška te imovine. Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

## **2.15. ODGOĐENI I TEKUĆI POREZ NA DOBIT**

Društvo obračunava obvezu za porez u skladu s hrvatskim zakonima i propisima. Porezni rashod koji se obračunava na rezultat za godinu, sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak).

## **2.16. PRIMANJA ZAPOSLENIH**

### **a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja**

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društva u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Obveza Društva prestaje u trenutku kada se doprinosi podmire. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osigurati bilo koja drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

## **2.16. PRIMANJA ZAPOSLENIH (nastavak)**

### **b) Otpremnine**

Obveze za otpremnine se priznaju kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima.

### **c) Kratkoročna primanja zaposlenih**

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Rezervacija se priznaje i za neiskorištene godišnje odmore u iznosu za koji se očekuje da će biti plaćen kao kratkoročna obveza ukoliko Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa kao rezultat izvršene usluge u prošlosti od strane zaposlenika i ukoliko se obveza može pouzdano izmjeriti.

### **d) Ostala primanja zaposlenika**

Obveze po osnovi ostalih dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještavanja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Odgovarajući gubici ili dobiti od ponovljenog vrednovanja priznaju se odmah u izvještaju o dobiti ili gubitku, osim aktuarskih dobitaka i gubitaka pri ponovljenom vrednovanju obveza za definirana primanja zaposlenih koji se priznaju u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti kao stavke koje se neće prenijeti u dobit ili gubitak u naknadnim razdobljima.

## **2.17. REZERVIRANJA**

Rezerviranja za troškove garancija i sudske sporove priznaju se ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze, te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme.

## **2.18. PRIZNAVANJE PRIHODA**

Prihodi se priznaju kao iznos cijene transakcije, pri čemu je cijena transakcije iznos naknade na koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za prijenos obećane robe ili usluga kupcu, isključujući iznose naplaćene u ime trećih strana. Društvo priznaje prihod kad prenese kontrolu proizvoda ili usluge na kupca. Prihodi se priznaju kako slijedi:

### **a) Prihodi od prodaje proizvoda i robe**

Prihodi se priznaju kada su obveze isporuke zadovoljene prijenosom kontrole obećane robe ili usluge na kupca. Kontrola nad robom (npr. prodaja opreme) prenosi se kada se roba isporuči kupcu, kupac u potpunosti raspolaže robom i ne postoji nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na kupčevo prihvatanje robe. Isporuka je obavljena kada je roba otpremljena na određenu lokaciju, a rizici zastarijevanja i gubitka preneseni su na kupca. Kontrola nad robom obično se prenosi u određenom trenutku.

Prihodi od maloprodaje robe priznaju se u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica. Iskazani prihodi uključuju naknade za kreditne kartice koje se iskazuju u okviru ostalih troškova poslovanja. Prihodi od prodaje proizvoda i robe u najvećoj mjeri obuhvaćaju prihode od prodaje brašna, kruha, peciva, keksa, vafla, tjestenina, kaša, jestivih ulja.

### **b) Prihodi od usluga**

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene. Ako se realizacija usluge proteže na više od jednog razdoblja, metoda inputa (na temelju nastalih troškova) i metoda outputa (na temelju isporučenih jedinica/poslova) koriste se za mjerenje napretka do konačnog izvršenju. Usluge koje Društvo pruža u najvećoj mjeri obuhvaćaju usluge transporta i usluge najma.

### **c) Prihod od kamata**

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

### **d) Prihod od dividendi**

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

## **2.19. RASPODJELA DIVIDENDI**

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

### **BILJEŠKA 3 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE**

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

#### **a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

Određivanje umanjena vrijednosti (ispravka vrijednosti) imovine uključuje korištenje procjena koje sadrže, ali nisu ograničene na uzroke, trenutak i iznos umanjena vrijednosti. Umanjenje vrijednosti temelji se na mnogim čimbenicima poput promjene tržišnih uvjeta, povećanju troška kapitala, promjenama budućih mogućnosti financiranja, tehnološkoj zastarjelosti, troškovima zamjene, iznosima plaćenim u usporedivim transakcijama i ostalim promjenama okolnosti koje ukazuju na postojanje umanjena vrijednosti. Nadoknadivi iznos i fer vrijednosti obično se utvrđuju metodom diskontiranog novčanog tijeka koja sadrži razumne pretpostavke o tržištu. Utvrđivanje pokazatelja umanjena vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tijekova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovina) zahtijeva od menadžmenta značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja umanjena vrijednosti, očekivanih novčanih tijekova, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti. Za detalje vidjeti Bilješke 17, 21 i 25.

#### **b) Korisni vijek trajanja imovine**

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenom tehnološkom razvoju i promjenama u širim gospodarskim i industrijskim čimbenicima. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama. Vjerujemo da je ovo važna računovodstvena procjena, budući da uključuje pretpostavke o tehnološkom razvoju i značajno ovisi o investicijskim planovima Društva. Za detalje vidjeti Bilješke 19 i 20.

#### **c) Umanjenje ulaganja u ovisna društva**

Društvo jednom godišnje provodi test na umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva. Nadoknadivi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Ovi izračuni zahtijevaju korištenje procjena. Za detalje vidjeti Bilješku 21.

#### **d) Model očekivanog gubitka**

Procjena budućih očekivanih kreditnih gubitaka, odnosno ispravka vrijednosti financijskih instrumenata uslijed istih, provodi se temeljem prosječne stope otpisa u prethodnim godinama i njezine primjene na neispravljenu financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku na datum izvještavanja. Društvo koristi pojednostavljeni pristup alokacije potraživanja u Stupanj 2 i Stupanj 3 prema zahtjevima MSFI-ja 9. Potraživanja dospjela preko 365 dana alocirana su u Stupanj 3. Za dane zajmove Društvo koristi opći pristup.

Nakon utuženja i postojanja objektivnih dokaza o umanjenu vrijednosti temeljenih na događaju ili više njih koji Upravi ukazuju na to da ugovoreni novčani tijekovi neće moći biti naplaćeni, provodi se usklađenje vrijednosti navedene financijske imovine, u iznosu koji reflektira navedene parametre. Odluku o usklađenju donosi Uprava Društva. Za detalje vidjeti Bilješke 13, 21, 22, 25, 26 i 27.

#### **BILJEŠKA 4 – PRIHODI OD PRODAJE S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE**

##### **Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe po vrstama prihoda**

(u kunama)	2022.	2021.
Prihodi od prodaje proizvoda	44.404.467	40.103.459
Prihodi od usluga transporta	423.301	365.052
Prihodi od prodaje robe	1.891.848	1.582.299
Prihodi od najmova /i/	5.269.020	5.924.031
<b>Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe</b>	<b>51.988.636</b>	<b>47.974.841</b>

##### **/i/ Prihodi od najmova**

Ovi prihodi odnosili su se većinom na zakup nekretnina ovisnim društvima Trgovina Krk d.d. Malinska i Trgostil d.d. Donja Stubica (do datuma pripajanja Trgovini Krk 3.10.2022.).

#### **BILJEŠKA 5 – PRIHODI OD PRODAJE (izvan grupe)**

(u kunama)	2022.	2021.
Prihodi od prodaje u zemlji /i/	166.668.334	128.076.770
Prihodi od prodaje u inozemstvu /ii/	10.965.729	11.713.644
<b>Ukupno prihodi od prodaje</b>	<b>177.634.063</b>	<b>139.790.414</b>

##### **/i/ Prihodi od prodaje u zemlji po vrstama prihoda**

(u kunama)	2022.	2021.
Prihodi od prodaje proizvoda	162.897.925	124.740.174
Prihodi od prodaje robe	2.491.669	2.076.486
Prihodi od usluga transporta	849.071	910.663
Prihodi od najmova	429.669	349.447
<b>Ukupno prihodi od prodaje u zemlji</b>	<b>166.668.334</b>	<b>128.076.770</b>

##### **/ii/ Prihodi od prodaje u inozemstvu po državama**

(u kunama)	2022.	2021.
Prihodi od prodaje - Slovenija	5.050.884	5.855.912
Prihodi od prodaje - BiH	5.410.662	5.557.826
Prihodi od prodaje - Kosovo	-	21.263
Prihodi od prodaje - Njemačka	219.135	37.328
Prihodi od prodaje - Mađarska	221.765	193.631
Prihodi od prodaje - ostalo	63.283	47.684
<b>Ukupno prihodi od prodaje u inozemstvu</b>	<b>10.965.729</b>	<b>11.713.644</b>

**BILJEŠKA 6 – PRIHODI NA TEMELJU UPOTREBE VLASTITIH PROIZVODA, ROBE I USLUGA**

(u kunama)	2022.	2021.
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	188.886	130.562
<b>Ukupno prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga</b>	<b>188.886</b>	<b>130.562</b>

U okviru ovih prihoda iskazani su prihodi s osnove uporabe vlastitih proizvoda koji su utrošeni u svrhu reprezentacije, reklame i donacije.

**BILJEŠKA 7 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE**

(u kunama)	2022.	2021.
Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	450.359	2.823.066
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe</b>	<b>450.359</b>	<b>2.823.066</b>

U okviru ostalih poslovnih prihoda s poduzetnicima unutar grupe iskazuju su prihodi s osnove prefakturiranja režijskih troškova, troškova vezanih na komercijalne ugovorne odnose, korporativne usluge i sl..

**BILJEŠKA 8 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI (izvan grupe)**

(u kunama)	2022.	2021.
Prihodi od državnih potpora i prihodi od donacija, nagrada, subvencija, potpora i pomoći	14.635	5.674.674
Prihod od prodaje dugotrajne imovine	384.338	541.468
Prihodi od viškova	58.485	116.413
Prihodi od naplaćenih i ukinutih vrij. usklađenih potraživanja	293.493	67.054
Prihod od prodaje sirovina i materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara, ambalaže i autoguma	24.464	266.124
Prihodi iz proteklih godina	22.384	39.573
Prihodi od ukidanja rezervacija za otpremnine i jubilarne	27.346	31.648
Prihodi od ukidanja rezervacija za neiskorištene GO	118.746	-
Prihodi od naknade šteta od osiguravajućih društava /i/	1.262.940	-
Ostali poslovni prihodi	210.720	680.783
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>	<b>2.417.551</b>	<b>7.417.737</b>

**/i/ Prihodi od naknade šteta od osiguravajućih društava**

Najznačajniji dio prihoda od naknade šteta od osiguravajućih društava odnosio se naknadu štete od požara na objektu u Štefancu.

**BILJEŠKA 9 – PROMJENA VRIJEDNOSTI ZALIHA PROIZVODNJE I GOTOVIH PROIZVODA**

Promjene vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda na dan 31. prosinca u odnosu na 1. siječnja tekuće godine utječu na troškove tako što je u visini povećanja vrijednosti zaliha dio troškova tekuće godine zadržan u zalihama, dok smanjenje vrijednosti zaliha povećava troškove razdoblja. Ove zalihe u 2022. godini povećale su se za 350.162 kuna (u 2021. godini povećale su se za 562.972 kuna). Nadalje, pozicija promjene vrijednosti zaliha korigirana je za iznos viškova na proizvodnji i gotovim proizvodima u iznosu od 33.915 kuna (2021.: 74.526 kuna), te manjkova na proizvodnji i gotovim proizvodima u iznosu od 112.016 kuna (2021.: 125.318 kuna), a koji su iskazani u okviru ostalih poslovnih prihoda odnosno rashoda.

**BILJEŠKA 10 – MATERIJALNI TROŠKOVI**

(u kunama)	2022.	2021.
Troškovi sirovina i materijala /i/	153.486.391	125.489.140
Troškovi prodane robe	3.447.571	2.962.090
Ostali vanjski troškovi /ii/	15.555.684	14.306.468
<b>Ukupno materijalni troškovi</b>	<b>172.489.646</b>	<b>142.757.698</b>

**/i/ Troškovi sirovina i materijala**

(u kunama)	2022.	2021.
Troškovi sirovina i materijala	137.470.356	111.660.666
Troškovi ambalaže	5.954.034	5.436.296
Troškovi potrošene energije	9.627.048	8.054.822
Rezervni dijelovi i sitni inventar	434.953	337.356
<b>Ukupno troškovi sirovine i materijala</b>	<b>153.486.391</b>	<b>125.489.140</b>

**/ii/ Ostali vanjski troškovi**

(u kunama)	2022.	2021.
Troškovi telefona, interneta, prijevoza i sl.	3.362.104	3.264.111
Troškovi promidžbe, propagande, reklame, sponzoriranja, sajmova	3.318.010	3.747.954
Intelektualne i osobne usluge /i/	4.724.146	3.166.232
Usluge održavanja	1.747.651	1.871.029
Komunalne usluge i ostale usluge	998.384	1.014.045
Zakupnine i najamnine	392.323	332.679
Troškovi registracije prijevoznih sredstava, usluge posredovanja i trgovačke usluge	162.925	199.252
Usluge na izradi proizvoda	54.184	54.928
Usluge studentskih servisa	59.550	46.640
Ostale usluge /ii/	736.407	609.599
<b>Ukupno ostali vanjski troškovi</b>	<b>15.555.684</b>	<b>14.306.468</b>



## **BILJEŠKA 10 – MATERIJALNI TROŠKOVI (nastavak)**

### **/i/ Intelektualne i osobne usluge**

U okviru troška intelektualnih i osobnih usluga iskazani su troškovi revizije financijskih izvještaja društva te ostalih usluga pruženih od strane revizora u 2022. u vidu revizije izvješća o primicima uprave, izrade studije o transfernim cijenama u ukupnom iznosu od 326.682 kn. Revizija pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja za 2022. godinu ugovorena je u iznosu od 267.000 kn. Ostali troškovi odnose se na trošak održavanja informatičkog sustava te intelektualne usluge vezane uz projekte potencijalnih akvizicija i prelaska poslovanja na euro valutu.

### **/ii/ Ostale usluge**

U okviru ostalih usluga sadržani su i troškovi uslužnog pakiranja roba i proizvoda u iznosu od 212.313 kune (2021.: 216.964 kuna), usluge tekuće zaštite na radu u iznosu od 50.121 kuna (2021.: 65.407 kuna), te ostale usluge (parkiranje, čišćenje...) u iznosu od 473.973 kuna (2021.: 327.228 kune).

## **BILJEŠKA 11 – TROŠKOVI OSOBLJA**

(u kunama)	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Neto plaće i nadnice	17.474.841	17.533.269
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	6.374.841	6.186.745
Doprinosi na plaće	3.723.811	3.635.512
<b>Ukupno troškovi osoblja</b>	<b>27.573.493</b>	<b>27.355.526</b>

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je imalo 210 zaposlenih (u 2021.: 216).

## **BILJEŠKA 12 – OSTALI TROŠKOVI**

(u kunama)	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Nagrade i darovi radnicima	2.811.870	2.293.620
Dodaci i naknade radnicima	1.478.840	1.458.004
Premije osiguranja	669.724	621.319
Naknada članovima Nadzornog odbora i drugi dohodak (bruto)	578.027	407.941
Doprinosi za vodoprivredu, šume i spomenička renta	394.974	316.060
Bankarske usluge i provizije	190.151	134.325
Doprinosi i članarine HGK, HOK, turističkim zajednicama i dr.	131.630	126.666
Reprezentacija i promidžba	108.722	117.957
Troškovi liječničkih pregleda radnika	69.061	86.684
Troškovi za priručnike, časopise, stručnu literaturu, služben glasila	81.640	81.242
Troškovi za službena putovanja	68.404	63.384
Sudski troškovi, pristojbe i troškovi opomena	2.145	38.186
Troškovi općeg i posebnog obrazovanja i usavršavanja radnika	16.258	17.853
Ostali troškovi poslovanja /i/	379.661	431.668
<b>Ukupno ostali troškovi</b>	<b>6.981.107</b>	<b>6.194.909</b>

### **/i/ Ostali troškovi poslovanja**

U okviru ostalih troškova poslovanja u najvećoj mjeri nalaze se izdaci za zdravstveni nadzor i kontrolne preglede proizvoda, troškovi zaštite okoliša, te ostali troškovi.

**BILJEŠKA 13 – VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA**

Troškove vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine čine vrijednosna usklađenja po osnovi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca za isporučena dobra i obavljene usluge, za koja postoji vjerojatnost da neće biti naplaćena (koja uključuju i opće rezervacije po predviđenim budućim ispravcima sukladno MSFI 9), te ostala vrijednosna usklađenja po potraživanjima koja su utužena ili prijavljena u postupcima predstečaja i stečaja, te otpisana kao nenaplativa potraživanja. U 2022. godini obračunati su troškovi za usklađenja vrijednosti kratkotrajne imovine u iznosu od 629.101 kuna (u 2021.: 2.558.357 kuna) od čega se na poziciju vrijednosnih usklađenja potraživanja od kupaca odnosi iznos od 629.101 kuna (u 2021.: 2.477.907 kuna), dok se razlika odnosi na ostala potraživanja.

**BILJEŠKA 14 – REZERVIRANJA**

(u kunama)	2022.	2021.
Rezerviranja za jubilarne nagrade	-	109.867
Rezerviranja za otpremnine	-	-
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore /i/	-	223.343
<b>Ukupno rezerviranja</b>	<b>-</b>	<b>333.210</b>

/i/ Društvo priznaje rezerviranje za neiskorištene godišnje odmore na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza uz evidentiranje razlike u okviru prihoda, odnosno rashoda. U 2022. priznati su prihodi u iznosu od 118.746 kuna iskazani u okviru ostalih prihoda (u 2021. godini ostvareno je 223.343 kuna rashoda). Rezerviranje se priznaje za neiskorištene godišnje odmore, jer Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa za 12.034 sati (u 2021.: 14.071 sati) neiskorištenog godišnjeg odmora koji je rezultat izvršene usluge u prošlosti od strane zaposlenika i obveza se može pouzdano izmjeriti.

**BILJEŠKA 15 – OSTALI POSLOVNI RASHODI**

(u kunama)	2022.	2021.
Nabavna vrij. prodanih sirovina i mat., prestanak prizn.dug.mat.imov.	74	414.822
Kalo, rasap, kvar i lom, otpisi i manjkovi kratkotrajne mat. imovine	135.510	147.102
Kazne, penali, naknade štete i sl.	-	28
Ostali poslovni rashodi /i/	25.114	972.322
<b>Ukupno ostali poslovni rashodi</b>	<b>160.698</b>	<b>1.534.274</b>

/i/ U okviru ostalih poslovnih rashoda u 2021. godini najveći iznos se odnosi na rashode po poreznom rješenju u iznosu od 898.402 kune.

### BILJEŠKA 16 – FINANCIJSKI PRIHODI

(u kunama)	2022.	2021.
Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe /i/	5.985.904	20.000.000
Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	-	448.946
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	-	51.934
Ostali prihodi s osnove kamata	53.275	48.210
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	70.228	127.998
Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	-	63.271
Ostali financijski prihodi /ii/	31.346	22.757
<b>Ukupno financijski prihodi</b>	<b>6.140.753</b>	<b>20.763.116</b>

#### **/i/ Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe**

U 2022. godini izvršena je isplata dividende (bilješka 32) od strane ovisnih društava u iznosu od 5.985.904 kuna (2021: 20.000.000 kuna).

#### **/ii/ Ostali financijski prihodi**

Ostali financijski prihodi u 2022. i 2021. godini uključuju prihode od dividendi dionica iskazanih unutar kratkotrajne financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

### BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKI RASHODI

(u kunama)	2022.	2021.
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzet. unutar grupe	452.100	-
Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	-	69.432
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	76.937	158.595
Tečajne razlike i drugi rashodi	87.908	98.606
Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	-	12.000
Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	-	7.371.283
Ostali financijski rashodi	9.980	-
<b>Ukupno financijski rashodi</b>	<b>626.925</b>	<b>7.709.916</b>

#### **/i/ Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzet. unutar grupe**

Društvo je od ovisnih društva Trgostil d.d. i Trgovina Krk d.d. primilo zajmove u ukupnom iznosu od 40.000.000,00 kn koji su korišteni za financiranje otkupa pšenice roda 2022. godine i isplatu dividende dioničarima. Na zajmove se obračunava zakonska kamatna stopa između povezanih osoba u iznosu od 2,68% (2021.: 3%).

#### **/ii/ Vrijednosna usklađenja financijske imovine**

Vrijednosna usklađenja financijske imovine odnose se na vrijednosna usklađenja po zajmovima odobrenima ovisnim društvima Trgocentar d.d. Virovitica i Vražap d.o.o. u stečaju u toku 2021. i ranijih godina.

**BILJEŠKA 18 – POREZ NA DOBIT I ZARADA PO DIONICI**

<b>Trošak poreza</b>	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Tekući porez	218.854	367.230
Trošak/(prihod) odgođenog poreza	302.042	(287.016)
<b>Ukupno</b>	<b>520.896</b>	<b>80.214</b>

(u kunama)	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
<b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b>	<b>23.086.278</b>	<b>13.669.478</b>
Porez obračunat po stopi od 18%	4.155.530	2.460.506
Porez - oporezivi rashodi	27.005	1.524.869
Porez - neoporezivi prihodi i olakšice	(3.963.681)	(3.618.145)
<b>Porez na dobit ili gubitak iz poslovanja</b>	<b>218.854</b>	<b>367.230</b>
Efektivna porezna stopa	0,95%	2,69%
Trošak/(prihod) odgođenog poreza	302.042	(287.016)
<b>Dobit ili gubitak financijske godine</b>	<b>22.565.382</b>	<b>13.589.264</b>

Najznačajniji dio smanjenja porezne osnovice odnosi se na umanjenje po primljenim dividendama i udjelima u dobiti u iznosu od 6.017.250 kuna (2021: 20.022.756 kuna), te na umanjenje za ranije porezno nepriznate rashode po vrijednosnim usklađenjima pozajmica i ulaganja u ovisno društvo Vražap d.o.o. u stečaju Zadar nad kojim je stečaj završen, u iznosu od 15.361.410 kuna. Razlika se odnosi na državnu potporu za obrazovanje i izobrazbu, ukidanja rezervacija, te usklađenja financijske imovine. U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne.

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica.

(u kunama)	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Neto dobit društva	22.565.382	13.589.264
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica	10.290.000	10.290.000
<b>Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama)</b>	<b>2,19</b>	<b>1,32</b>

**BILJEŠKA 19 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

<b>Nabavna vrijednost</b>	<b>31.12.2020.</b>	Nova nabava	Prijenos	Rashodovanje i prodaja	<b>31.12.2021.</b>
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava	547.291	-	-	-	547.291
Nematerijalna imovina u pripremi	-	-	-	-	-
<b>Ukupno nabavna vrijednost</b>	<b>547.291</b>	-	-	-	<b>547.291</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>	<b>31.12.2020.</b>	Obračun amortizacije	Prijenos	Rashodovanje i prodaja	<b>31.12.2021.</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>					
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava	546.429	450	-	-	546.879
<b>Ukupno ispravak vrijednosti</b>	<b>546.429</b>	<b>450</b>	-	-	<b>546.879</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>31.12.2020.</b>				<b>31.12.2021.</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>					
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava	863		-	-	413
<b>Ukupno knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>863</b>		-	-	<b>413</b>

**BILJEŠKA 19 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)**

<b>Nabavna vrijednost</b>	<b>31.12.2021.</b>	Nova nabava	Prijenos	Rashodovanje i prodaja	<b>31.12.2022.</b>
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava	547.291	14.003	-	-	561.294
Nematerijalna imovina u pripremi	-	-	-	-	-
<b>Ukupno nabavna vrijednost</b>	<b>547.291</b>	<b>14.003</b>	-	-	<b>561.294</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>	<b>31.12.2021.</b>	Obračun amortizacije	Prijenos	Rashodovanje i prodaja	<b>31.12.2022.</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>					
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava	546.879	2.746	-	-	549.625
<b>Ukupno ispravak vrijednosti</b>	<b>546.879</b>	<b>2.746</b>	-	-	<b>549.625</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>31.12.2021.</b>				<b>31.12.2022.</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>					
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava	413		-	-	11.669
<b>Ukupno knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>413</b>		-	-	<b>11.669</b>

**BILJEŠKA 20 – MATERIJALNA IMOVINA**

<b>Nabavna vrijednost</b>	<b>31.12.2020.</b>	Nova nabava	Prijenos	Rashodovanje i prodaja	<b>31.12.2021.</b>
Zemljišta	5.419.791	-	938.092	-	6.357.883
Građevinski objekti (za vlastite potrebe)	56.585.663	254.743	9.245.971	-1.574.739	64.511.638
Građevinski objekti	55.405.992	254.743	9.245.971	-1.574.739	63.331.967
Građevinski objekti – imovina s pravom korištenja	1.179.671	-	-	-	1.179.671
Postrojenja i oprema	125.078.346	4.969.258	-	-2.271.141	127.776.463
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	12.749.388	2.145.323	-	-390.293	14.504.418
alati, pogonski inventar i transport. imov.	11.625.514	1.806.899	-	-174.510	13.257.903
imovina s pravom korištenja	1.123.874	338.424	-	-215.783	1.246.515
Materijalnu imovina u pripremi i predujmovi	1.835.903	1.376.568	-	-401.620	2.810.851
Ulaganje u nekretnine	136.170.070	524.962	-10.184.063	-	126.510.969
ulaganje u nekretnine - zemljište	15.979.685	-	-938.092	-	15.041.593
ulaganje u nekretnine - građevinski objekti	120.190.385	524.962	-9.245.971	-	111.469.376
<b>Ukupno nabavna vrijednost</b>	<b>337.839.161</b>	<b>9.270.854</b>	<b>-</b>	<b>-4.637.793</b>	<b>342.472.222</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>	<b>31.12.2020.</b>	Obračun amortizacije	Prijenos	Rashodovanje i prodaja	<b>31.12.2021.</b>
Građevinski objekti (za vlastite potrebe)	47.948.077	2.901.315	1.849.194	-1.574.738	51.123.848
Građevinski objekti	47.948.077	2.311.479	1.849.194	-1.574.738	50.534.012
Građevinski objekti – imovina s pravom korištenja	0	589.836	-	-	589.836
Postrojenja i oprema	110.838.397	12.711.517	-	-2.266.834	121.283.080
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	11.620.939	761.033	-	-240.906	12.141.066
alati, pogonski inventar i transport. imov.	11.250.922	451.242	-	-174.510	11.527.654
imovina s pravom korištenja	370.017	309.791	-	-66.396	613.412
Ulaganje u nekretnine - građevinski objekti	106.994.424	1.025.819	-1.849.194	-	106.171.049
<b>Ukupno ispravak vrijednosti</b>	<b>277.401.837</b>	<b>17.399.684</b>	<b>-</b>	<b>-4.082.478</b>	<b>290.719.043</b>

<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>31.12.2020.</b>			<b>31.12.2021.</b>
Zemljišta	5.419.791			6.357.883
Građevinski objekti (za vlastite potrebe)	8.637.586			13.387.790
Građevinski objekti	7.457.915			12.797.955
Građevinski objekti – imovina s pravom korištenja	1.179.671			589.835
Postrojenja i oprema	14.239.949			6.493.383
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	1.128.449			2.363.352
alati, pogonski inventar i transport. imov.	374.592			1.730.249
imovina s pravom korištenja	753.857			633.103
Materijalnu imovina u pripremi i predujmovi	1.835.903			2.810.851
Ulaganje u nekretnine	29.175.646			20.339.920
<b>Ukupno knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>60.437.324</b>			<b>51.753.179</b>

**BILJEŠKA 20 – MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)**

<b>Nabavna vrijednost</b>	<b>31.12.2021.</b>	Nova nabava	Prijenos	Rashodovanje i prodaja	<b>31.12.2022.</b>
Zemljišta	6.357.883	897.061	-	-	7.254.944
Građevinski objekti (za vlastite potrebe)	64.511.638	2.380.603	-	- 1.197.335	65.694.906
Građevinski objekti	63.331.967	2.362.939	-	-	65.694.906
Građevinski objekti – imovina s pravom korištenja	1.179.671	17.664	-	- 1.197.335	-
Postrojenja i oprema	127.776.463	5.141.432	-	- 959.452	131.958.443
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	14.504.418	1.851.206	-	- 715.292	15.640.332
alati, pogonski inventar i transport. imov.	13.257.903	1.851.206	-	- 715.292	14.393.817
imovina s pravom korištenja	1.246.515	-	-	-	1.246.515
Materijalnu imovina u pripremi i predujmovi	2.810.851	-	-1.376.568	-	1.434.283
Ulaganje u nekretnine	126.510.969	3.257.223	-	- 2.265.064	127.503.128
ulaganje u nekretnine - zemljište	15.041.593	-	-	- 154.357	14.887.236
ulaganje u nekretnine - građevinski objekti	111.469.376	3.257.223	-	- 2.110.707	112.615.892
<b>Ukupno nabavna vrijednost</b>	<b>342.472.222</b>	<b>13.527.525</b>	<b>-1.376.568</b>	<b>- 5.137.143</b>	<b>349.486.036</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>	<b>31.12.2021.</b>	Obračun amortizacije	Prijenos	Rashodovanje i prodaja	<b>31.12.2022.</b>
Građevinski objekti (za vlastite potrebe)	51.123.848	2.522.828	-	- 1.197.336	52.449.340
Građevinski objekti	50.534.012	1.915.328	-	-	52.449.340
Građevinski objekti – imovina s pravom korištenja	589.836	607.500	-	- 1.197.336	-
Postrojenja i oprema	121.283.080	3.209.640	-	- 929.170	123.563.550
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	12.141.066	1.149.919	-	- 715.292	12.575.693
alati, pogonski inventar i transport. imov.	11.527.654	812.366	-	- 715.292	11.624.728
imovina s pravom korištenja	613.412	337.553	-	-	950.965
Ulaganje u nekretnine - građevinski objekti	106.171.049	816.131	-	- 2.110.707	104.876.473
<b>Ukupno ispravak vrijednosti</b>	<b>290.719.043</b>	<b>7.698.518</b>	<b>-</b>	<b>- 4.952.505</b>	<b>293.465.056</b>

<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>31.12.2021.</b>			<b>31.12.2022.</b>
Zemljišta	6.357.883			7.254.944
Građevinski objekti (za vlastite potrebe)	13.387.790			13.245.566
Građevinski objekti	12.797.955			13.245.566
Građevinski objekti – imovina s pravom korištenja	589.835			-
Postrojenja i oprema	6.493.383			8.394.893
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	2.363.352			3.064.639
alati, pogonski inventar i transport. imov.	1.730.249			2.769.089
imovina s pravom korištenja	633.103			295.550
Materijalnu imovina u pripremi i predujmovi	2.810.851			1.434.283
Ulaganje u nekretnine	20.339.920			22.626.655
<b>Ukupno knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>51.753.179</b>			<b>56.020.980</b>



### **BILJEŠKA 20 – MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)**

Najznačajnija promjena u 2022., kod materijalne imovine, nastala je nabavom poslovne zgrada s dvorištem na adresi I. Novaka 1, ulaganjem u maloprodajni objekt u Štefancu. Društvo procjenjuje fer vrijednost ulaganja u nekretnine koristeći podatke iz Razine 3, sukladno MSFI-ju 13: Mjerenje fer vrijednosti. Društvo se služi dohodovnim pristupom pri izračunu fer vrijednosti ulaganja u nekretnine. procijenjene fer vrijednost ulaganja u nekretnine koje iznosi 59.101.036 kuna (2021.: 63.109.577 kune).

### **BILJEŠKA 21 – DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

(u kunama)	2022.	2021.
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe /i/	70.975.075	70.978.181
Dani zajmovi, depoziti i slično /ii/	205.575	205.102
Ostala dugotrajna financijska imovina	4.200	4.200
<b>Ukupno dugotrajna financijska imovina</b>	<b>71.184.850</b>	<b>71.187.483</b>

#### **/i/ Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika**

U okviru pozicije dionice i udjeli u povezanim društvima iskazano je ulaganje po metodi troška ulaganja u dionice Radnik d.d. Opatija za stjecanje 100% ukupne vrijednosti temeljnog kapitala tog društva. Ovisno društvo Trgostil d.d. Donja Stubica pripojeno je Trgovini Krk 3. listopada 2022. godine, s obzirom da su Čakovečki mlinovi d.d. bili 76,78%-tni vlasnik Trgostila d.d., pripajanje je rezultiralo smanjenjem vlasničkog udjela u Trgovini Krk na 98,13% (2021: 100%). Nakon pripajanja je pokrenut postupak istiskivanja manjinskih dioničara koji je u tijeku. Ulaganje u društvo Vražap d.o.o. u stečaju Zadar u kojem je društvo imalo 100% udjela u temeljnom kapitalu i koje je bilo u cijelosti vrijednosno usklađeno u ranijim razdobljima iskniženo je završetkom stečajnog postupka.

(u kunama)	2022.	2021.
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	70.975.075	85.243.591
Ispravak vrijednosti	-	(14.265.410)
<b>Ukupno ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe</b>	<b>70.975.075</b>	<b>70.978.181</b>

#### **/ii/ Dani zajmovi, depoziti i slično**

Iznos od 205.575 kune (2021: 205.102 kuna) iskazan na ovoj poziciji odnosi se na jamčevinu danu leasing društvu vezanu uz operativni leasing najma osobnog vozila.

### **BILJEŠKA 22 – DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

(u kunama)	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Ostala potraživanja	39.959	87.431
<b>Ukupno dugotrajna potraživanja</b>	<b>39.959</b>	<b>87.431</b>

U okviru ostalih potraživanja iskazana su potraživanja po nagodbi od kupaca koji su pokrenuli i završili postupak predstečajne nagodbe, a dospijeće kojih je duže od godinu dana.

### **BILJEŠKA 23 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA**

Na ovoj poziciji iskazani su učinci privremenih poreznih razlika za rashode koji nisu bili porezno priznati te su uvećali poreznu osnovicu. Sastoji se od 675.564 kuna (2021: 977.606 kuna) po osnovi nerealiziranog gubitka od fer vrednovanja dionica i vrijednosnih usklađenja, rezerviranja za mirovine i otpremnine, te vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca.

(u kunama)	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Osnova priznavanja		
Obveze po osnovi primanja zaposlenih (jubilarne i otpremnine)	369.322	374.245
Vrednovanje financijske imovine (dionice)	266.578	332.585
Vrijednosno usklađenje kupaca	39.664	73.496
Vrijednosno usklađenje zajmova	-	197.280
<b>Ukupno odgođena porezna imovina</b>	<b>675.564</b>	<b>977.606</b>

### **BILJEŠKA 24 – ZALIHE**

(u kunama)	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Sirovine i materijal	64.648.341	32.298.589
Gotovi proizvod	5.528.220	5.178.058
Trgovačka roba	839.356	150.915
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>71.015.917</b>	<b>37.627.562</b>

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto očekivanoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Na svaki dan bilance obavlja se provjera oštećenih i nesukladnih zaliha.

**BILJEŠKA 25 – POTRAŽIVANJA**

(u kunama)	2022.	2021.
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe /i/	9.406.741	8.363.024
Potraživanja od kupaca /ii/	32.137.082	27.820.566
Potraživanja od države i drugih institucija /iii/	505.088	1.315.643
Ostala potraživanja /iv/	176.628	397.266
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>42.225.539</b>	<b>37.896.499</b>

**/i/ Potraživanja od poduzetnika unutar grupe**

(u kunama)	2022.	2021.
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	9.853.313	15.069.589
Ispravak vrijednosti	(446.572)	(6.706.565)
<b>Ukupno potraživanja od poduzetnika unutar grupe</b>	<b>9.406.741</b>	<b>8.363.024</b>

Potraživanja od povezanih poduzetnika odnose se na potraživanja po poslovnim odnosima isporuke roba i usluga povezanim društvima Trgovina Krk d.d. Malinska, Radnik Opatija d.d. Lovran, Trgocentar d.d. Virovitica. U bilanci za 2022. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od poduzetnika unutar grupe u iznosu od 446.572 kuna (2021.: 6.706.565 kuna), od čega na teret rezultata tekuće godine nije bilo ispravaka (2021.: 2.226.724 kuna). Potraživanje od društva Vražap d.o.o. u stečaju Zadar, a koje je bilo vrijednosno usklađeno u ranijim razdobljima isknjiženo je završetkom stečajnog postupka.

**/ii/ Potraživanja od kupaca**

(u kunama)	2022.	2021.
Potraživanja od kupaca u zemlji	33.111.510	27.877.007
Ispravak vrijednosti utuženih i spornih potraživ. od kupaca	(2.465.772)	(2.085.379)
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.491.344	2.028.938
<b>Ukupno potraživanja od kupaca</b>	<b>32.137.082</b>	<b>27.820.566</b>

Potraživanja od kupaca iskazana su u visini neto fakturirane vrijednosti korigirane za očekivane kreditne gubitke. U bilanci za 2022. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 2.465.772 kuna (2021.: 2.085.379 kune), od čega na teret rezultata tekuće godine u iznosu od 629.101 kune (2021.: 251.182 kuna).

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine	2022.	2021.
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	42.225.539	37.896.499
Dani zajmovi, depoziti i sl.- kratkoročni	27.965.287	50.044.681
Novac i novčani ekvivalenti	2.748.648	8.545.840
<b>Ukupno</b>	<b>72.939.474</b>	<b>96.487.021</b>

Potraživanja od kupaca prema regijama	2022.	2021.
Domaći	40.052.479	34.154.653
Strani	1.491.344	2.028.938
<b>Ukupna potraživanja od kupaca prema regijama</b>	<b>41.543.823</b>	<b>36.183.591</b>

**BILJEŠKA 25 – POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Starosna struktura potraživanja od kupaca na datum izvještavanja bila je kako slijedi:

	<b>Bruto 31.12.2022.</b>	<b>Umanjenje vrijednosti 31.12.2022.</b>	<b>Bruto 31.12.2021.</b>	<b>Umanjenje vrijednosti 31.12.2021.</b>
Nedospjelo	30.062.703	125.741	29.367.007	124.909
Dospjelo do 30 dana	9.086.859	531.315	4.079.628	33.495
Dospjelo od 31-90 dana	2.941.442	150.261	2.409.499	155.670
Dospjelo preko 90 dana	2.365.162	2.105.027	9.119.401	8.477.870
<b>Ukupno bruto</b>	<b>44.456.167</b>	<b>2.912.344</b>	<b>44.975.535</b>	<b>8.791.944</b>

Kretanje umanjena vrijednosti potraživanja od kupaca kroz godinu je bilo kako slijedi:

	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
<b>Stanje 1. siječnja prema MSFI 9</b>	<b>8.791.944</b>	<b>6.927.545</b>
Trošak umanjena vrijednosti/(otpuštanje) (bilješka 13)	629.101	2.477.907
Isknjiženje	(6.279.372)	(214.789)
Naplaćena sumnjiva potraživanja od kupaca	(229.328)	(398.719)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>2.912.344</b>	<b>8.791.944</b>

**/iii/ Potraživanja od države i drugih institucija**

U okviru potraživanja od države i drugih institucija iskazana su potraživanja za više plaćeni porez na dobit u iznosu od 465.951 kuna (2021.: 1.249.996 kune), potraživanja za naknadu plaće od HZZO i fonda za zdravstvo, te potraživanje za porez na dohodak.

**/iv/ Ostala potraživanja**

U okviru ostalih potraživanja iskazana su potraživanja za dane predujmove, potraživanja od osiguravajućeg društva, te ostala potraživanja u vidu unaprijed plaćenih troškova, te troškovi usluga i časopisa koji se djelomično odnose na 2022. godinu.

## BILJEŠKA 26 – KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2022.	2021.
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe /i/	-	-
Ulaganja u vrijednosne papire /ii/	435.830	789.310
Dani zajmovi, depoziti i slično /iii/	27.965.287	50.044.680
Ostala financijska imovina /iv/	-	61.190
<b>Ukupno kratkotrajna financijska imovina</b>	<b>28.401.117</b>	<b>50.895.180</b>

### /i/ Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe

(u kunama)	2022.	2021.
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	22.840.836	23.936.836
Ispravak vrijednosti	(22.840.836)	(23.936.836)
<b>Ukupno dani zajmovi, depoziti i slično pod. unutar grupe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Pozicija dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe se odnosi na zajmove dane ovisnom društvu Trgocentar d.d. Virovitica, a koji su u cijelosti vrijednosno usklađeni. Zajmovi društvu Vražap d.o.o. u stečaju Zadar u kojem je društvo imalo 100% udjela u temeljnom kapitalu i koje je bilo u cijelosti vrijednosno usklađeno u ranijim razdobljima isknjiženo je završetkom stečajnog postupka.

### /ii/ Ulaganja u vrijednosne papire

Pozicija ulaganja u vrijednosne papire odnosi se na ulaganje u dionice namijenjene trgovanju koje su evidentirane po metodi fer vrijednosti. Dobitak ili gubitak koji proizlazi iz promjene fer vrijednosti financijske imovine priznat je u računu dobiti i gubitka tekuće godine.

### /iii/ Dani zajmovi, depoziti i slično

U okviru ove pozicije u najvećem dijelu iskazani su kratkoročni revolving depoziti kod Erste banke i Zagrebačke banke u iznosu od 27.915.323 kuna. Ostatak iznosa odnosi se na potraživanja po danim jamčevinama.

## BILJEŠKA 27 – NOVAC U BANCII I BLAGAJNI

(u kunama)	2022.	2021.
Žiro račun i blagajna	2.486.255	5.511.438
Devizni račun	262.393	3.034.402
<b>Ukupno novac</b>	<b>2.748.648</b>	<b>8.545.840</b>

## **BILJEŠKA 28 – KAPITAL I REZERVE**

(u kunama)	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Temeljni (upisani) kapital /i/	102.900.000	102.900.000
Rezerve iz dobiti /ii/	23.594.373	23.594.373
Zadržana dobit /iii/	59.605.024	97.465.759
Dobit poslovne godine	22.565.382	13.589.264
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>208.664.779</b>	<b>237.549.396</b>

### **/i/ Upisani kapital**

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 102.900.000 kuna (2021: 102.900.000 kuna), a podijeljen je u 10.290.000 dionica (2021: 10.290.000 dionica). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 10,00 kuna (2021: 10,00 kuna).

### **/ii/ Rezerve iz dobiti**

Zakonska pričuva formira se sukladno hrvatskim propisima prema kojima je Društvo dužno u zakonske pričuve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine, sve dok te pričuve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala. Ova pričuva nije raspodjeljiva.

Ostale pričuve nastale su prilikom privatizacije Društva i rezultat su razlike tečaja na dan rješenja o privatizaciji i denominacije kapitala Društva iz prvobitno nominirane vrijednosti u njemačkim markama u hrvatske kune.

(u kunama)	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Zakonske rezerve	5.145.000	5.145.000
Ostale pričuve	18.449.373	18.449.373
<b>Ukupno rezerve iz dobiti</b>	<b>23.594.373</b>	<b>23.594.373</b>

### **/iii/ Zadržana dobit ili preneseni gubitak**

Na osnovu odluke Glavne skupštine Društva, u 2022. godini isplaćena je dividenda iz dobiti u ukupnom iznosu od 51.450.000 kuna ili u iznosu od 5,00 kuna po dionici, dok je na osnovi odluke Glavne skupštine Društva, u 2021. godini isplaćena je dividenda iz dobiti u ukupnom iznosu od 52.500.000 kuna ili u iznosu od 500,00 kuna po dionici prije podjele dionica.

### BILJEŠKA 29 – REZERVIRANJA

(u kunama)	2022.	2021.
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze /i/	2.051.791	2.079.137
<b>Ukupno rezerviranja</b>	<b>2.051.791</b>	<b>2.079.137</b>

#### /i/ Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze

	Jubilarnе nagrade	Otpremnine	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2021.</b>	<b>832.685</b>	<b>1.168.233</b>	<b>2.000.918</b>
Trošak rezerviranja	109.867	(31.648)	78.219
Isplaćeno u toku godine	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>942.552</b>	<b>1.136.585</b>	<b>2.079.137</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2022.</b>	<b>942.552</b>	<b>1.136.585</b>	<b>2.079.137</b>
Trošak rezerviranja	253.576	(280.922)	(27.346)
Isplaćeno u toku godine	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>1.196.128</b>	<b>855.663</b>	<b>2.051.791</b>
Kratkoročni dio	72.344	75.028	147.373
Dugoročni dio	1.123.784	780.635	1.904.418

Ovo rezerviranje odnosi se na procijenjena dugoročna primanja radnika vezano uz otpremnine i jubilarne nagrade, što je definirano internim pravilnicima. Dugoročni iznos rezerviranja odnosi se na procijenjena stečena prava na otpremnine i jubilarne nagrade koje će biti isplaćene nakon 31. prosinca 2022. godine. Kratkoročni iznos primanja radnika sastoji se od procjene jubilarnih nagrada i otpremnina u iznosu od 147.373 kuna koji će biti isplaćeni u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma bilance. U 2021. godini kratkoročni iznos rezerviranja za primanja radnika sastoji se od jubilarnih nagrada i otpremnina u iznosu od 203.617 kuna.

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki:

	2022.
Diskontna stopa	3,56%
Stopa fluktuacije	7,09%
Prosječan očekivani preostali radni staž (u godinama)	19,17

### BILJEŠKA 30 – DUGOROČNE OBVEZE

(u kunama)	2022.	2021.
Obveze za zajmove, depozite i slično /i/	34.093	309.881
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>	<b>34.093</b>	<b>309.881</b>

### **BILJEŠKA 30 – DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)**

#### **/i/ Obveze za zajmove, depozite i slično**

Društvo primjenjuje MSFI 16 na način da imovinu s pravom uporabe iskazuje u istoj stavki u kojoj bi odgovarajuća odnosna imovina bila prikazana da je u njegovu vlasništvu, a obveze po najmu iskazane su u okviru dugoročnih i kratkoročnih obveza za zajmove, depozite i sl.. Primjena MSFI 16 u Društvu odnosi se na osobna vozila u najmu (operativni leasing) i najam poslovnog prostora.

<b>Analiza prema dospijeću – ugovorni nediskontirani novčani tokovi</b>	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Do jedne godine	306.243	927.227
Između jedne i dvije godine	21.357	305.265
Između dvije i tri godine	-	21.357
Između tri i četiri godine	13.939	-
<b>Ukupno bruto</b>	<b>341.539</b>	<b>1.253.849</b>
Utjecaj diskontiranja	(16.754)	(50.913)
<b>Ukupne obveze po najmu na 31.12.</b>	<b>324.785</b>	<b>1.202.936</b>

<b>Dospijeće obveza po najmu</b>	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Kratkoročne obveze	290.692	893.055
Dugoročne obveze	34.093	309.881
<b>Ukupne obveze po najmu na 31.12.</b>	<b>324.785</b>	<b>1.202.936</b>

<b>Iznosi najmova priznati kroz dobit ili gubitak</b>	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Trošak amortizacije	945.053	899.626
Kamata po obvezama po najmu	34.433	58.135
Troškovi koji se odnose na kratkotrajne najmove	392.323	332.679
<b>Ukupno</b>	<b>1.371.809</b>	<b>1.290.440</b>

Ukupan odljev novca s osnove najma imovine s pravom uporabe na koju društvo primjenjuje MSFI 16 iznosi 1.231.803 kuna (2021: 1.176.265 kuna).



**BILJEŠKA 31 – KRATKOROČNE OBVEZE**

(u kunama)	2022.	2021.
Rezerviranja – tekuće dospijeće	147.373	203.617
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe /i/	2.020.622	2.117.960
Obveze za zajmove, depozite i sl. poduzetnika unutar grupe /ii/	39.027.396	-
Obveze za zajmove, depozite i slično /iii/	290.692	893.055
Obveze za predujmove	38.412	37.280
Obveze prema dobavljačima /iv/	11.170.570	10.014.832
Obveze prema zaposlenicima /v/	1.743.976	1.841.168
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja /vi/	3.127.554	1.784.840
Obveze s osnove udjela u rezultatu	241.936	245.669
Ostale kratkoročne obveze /vii/	3.912.422	2.097.976
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>61.720.953</b>	<b>19.236.397</b>

Kretanje obveza za zajmove i depozite tijekom godine je prikazano niže:

(u kunama)	Obveze za zajmove i depozite poduzetnicima unutar grupe	Obveze za zajmove i depozite
Kratkoročno	-	893.055
Dugoročno	-	309.881
<b>Stanje 1.1. ukupno</b>	<b>-</b>	<b>1.202.936</b>
Novčani primici	40.000.000	-
Novčani izdaci	(972.604)	(909.754)
<b>Ukupno novčane transakcije</b>	<b>39.027.396</b>	<b>(909.754)</b>
Ostale promjene	-	13.938
Promjena uvjeta ugovora o najmu	-	17.664
<b>Ukupno nenovčane transakcije</b>	<b>-</b>	<b>31.603</b>
<b>Stanje 31.12. ukupno</b>	<b>39.027.396</b>	<b>324.785</b>
Kratkoročno	39.027.396	290.692
Dugoročno	-	34.093

**/i/ Obveze prema poduzetnicima unutar grupe**

Obveze prema povezanim poduzetnicima odnose se na obveze iz poslovnih odnosa isporuke roba i usluga povezanim društvima Trgovina Krk d.d. Malinska te Radnik Opatija d.d. Lovran.

### **BILJEŠKA 31 – KRATKOROČNE OBVEZE (nastavak)**

#### **/ii/ Obveze za zajmove, depozite i sl. poduzetnika unutar grupe**

Društvo je od ovisnih društva Trgostil d.d. i Trgovina Krk d.d. primilo zajmove u ukupnom novčanom iznos od 40.000.000,00 kn, uz mogućnost sukcesivnog povrata zajma do 31. siječnja 2023. godine. Zajmovi su služili za financiranje otkupa pšenice roda 2022. godine i isplatu dividende dioničarima. Na iznos zajma ugovorena je godišnja kamata važeća između povezanih osoba od 2,68 %. Za primljene zajmove društvo je dalo zadužnice kao instrument osiguranja povrata zajma.

#### **/iii/ Obveze za zajmove, depozite i slično**

U okviru ovih obveza prezentirana je obveza a s osnove najмова prema MSFI 16 – najmovi na dan 31.12.2022. obuhvaćaju ugovorene najmove za osobna vozila, a u okviru ove pozicije iskazana je kratkoročna obveza s rokom dospijeca unutar godine dana.

#### **/iv/ Obveze prema dobavljačima**

Obveze prema dobavljačima većim dijelom odnose se na obveze prema dobavljačima u zemlji s osnova isporučenih i fakturiranih roba, usluga, osnovnih sredstva i kamata u iznosu od 5.873.235 kuna (2021.: 6.189.129 kuna). Obveze za nefakturiranu robu i usluge u iznosu od 4.848.207 kuna (2021.: 3.189.396 kuna) u najvećem dijelu odnose se na polog žitarica, dok se na dobavljače iz inozemstva odnosi iznos od 449.128 kuna (u 2021.: 636.307 kune).

#### **/v/ Obveze prema zaposlenicima**

U okviru obveza prema zaposlenicima iskazane su obveze za neto plaće zaposlenih za prosinac 2022. godine u iznosu od 1.527.037 kuna (2021.: 1.532.126 kuna), te obveze za naknade zaposlenima za prosinac 2022. godine u iznosu od 216.939 kune (u 2021.: 309.042 kuna), a koje su obračunate u obračunskom razdoblju, a čija isplata je uslijedila u 2023. godini.

#### **/vi/ Obveze za poreze, doprinose i slična davanja**

(u kunama)	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Obveze za porez na dodanu vrijednost	2.202.437	853.094
Obveze za porez na dobit	-	-
Obveze za porez i prirez na dohodak	158.305	159.194
Obveze za doprinose za osiguranje iz i na plaće	746.389	759.522
Ostale obveze javnih davanja	20.423	13.030
<b>Ukupno obveze za poreze, doprinose i slična davanja</b>	<b>3.127.554</b>	<b>1.784.840</b>

#### **/vii/ Ostale kratkoročne obveze**

U okviru ove pozicije ostalih kratkoročnih obveza iskazana je obveza za ukalkulirane neiskorištene godišnje odmone u iznosu od 888.335 kuna (u 2021.: 1.007.081 kuna), uračunate obveze za obračunate troškove izvršenih usluga, rabata, naknada i drugih troškova koje terete tekuće razdoblje. Rezerviranje za neiskorištene godišnje odmone priznaje se u iznosu od 888.335 kuna (u 2021.: 1.007.081 kuna) za koji se očekuje da će biti plaćen kao kratkoročna obveza, jer Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa za 12.034 sati (u 2021.: 14.071 sati) neiskorištenog godišnjeg odmora koji je rezultat izvršene usluge u prošlosti od strane zaposlenika i obveza se može pouzdano izmjeriti. Društvo priznaje rezerviranje za neiskorištene godišnje odmone na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza uz evidentiranje razlike u okviru prihoda, odnosno rashoda. U 2022. priznati su prihodi u iznosu od 118.746 kuna iskazani u okviru ostalih prihoda (u 2021. godini ostvareno je 223.343 kuna rashoda).

### BILJEŠKA 32 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Društvo ima na dan 31. prosinca 2022. učešće u slijedećim povezanim trgovačkim društvima:

Naziv društva	Sjedište	Osnovna djelatnost	Tip povezanosti	Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2022.	Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2021.
Trgovina Krk d.d.	Malinska, Hrvatska	Trgovina na malo	Neposredno	98,13%	100%
Trgostil d.d.	Donja Stubica, Hrvatska	Trgovina na malo	Neposredno	-	76,78% / 86,84 %
Trgocentar d.d.	Virovitica, Hrvatska	Iznajmljivanje nekretnina	Posredno	49,55% / 52,03 %	49,55% / 52,03 %
Narodni trgovački lanac d.o.o.	Soblinec, Hrvatska	Trgovina na veliko i malo	Posredno	25%	25%
Radnik Opatija d.d.	Lovran, Hrvatska	Pekarstvo	Neposredno	100%	100%

#### /i/ Ključne transakcije s povezanim društvima iz Grupe

U okviru osnovne djelatnosti Društvo obavlja poslove i s povezanim društvima, koji uključuje kupnju roba i usluga, te kreditne odnose.

Povezano društvo	Nabava u 2022.	Stanje dugovanja na 31.12.2022.	Prodaja u 2022.	Stanje potraživanja na 31.12.2022.	Potraživanje za kamate	Stanje pozajmice na 31.12.2022.
Trgostil d.d. Donja Stubica	468.562	-	8.870.679	-	-	-
Trgovina Krk d.d. Malinska	2.536.416	2.020.403	35.660.415	8.551.211	-	-
Radnik Opatija d.d. Lovran	37.691	219	7.908.051	867.617	-	-
Trgocentar d.d. Virovitica	-	-	-	-	446.572	22.840.836
vrijednosno usklađenje	-	-	-	-	(446.572)	(22.840.836)
Narodni trgovački lanac d.o.o.	229.483	164.299	10.653.176	2.194.959	-	-

**BILJEŠKA 32 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)**

Povezano društvo	Nabava u 2021.	Stanje dugovanja na 31.12.2021.	Prodaja u 2021.	Stanje potraživanja na 31.12.2021.	Potraživanje za kamate	Stanje pozajmice na 31.12.2021.
METSS d.o.o. Čakovec	1.796.700	-	24.267.164	-	-	-
Trgostil d.d. Donja Stubica	880.168	292.830	11.841.071	1.682.692	-	-
Vražap d.o.o. u stečaju Zadar	-	-	1.098.664	6.347.183	-	1.096.000
vrijednosno usklađenje				(6.340.443)		(1.096.000)
Trgovina Krk d.d. Malinska	577.838	917.759	8.501.055	5.944.403	-	-
Radnik Opatija d.d. Lovran	-	907.370	4.750.562	729.189	-	-
Trgocentar d.d. Virovitica	-	-	-	-	446.572	22.840.836
vrijednosno usklađenje	-	-	-	-	(446.572)	(22.840.836)
Narodni trgovački lanac d.o.o.	152.744	107.578	8.583.227	2.606.264	-	-

**Zajmovi povezanim društvima**

Povezano društvo	Potraživanje 31.12.2022.	Potraživanje 31.12.2021.	Prihod od kamata 2022.	Prihod od kamata 2021.
Vražap d.o.o. u stečaju Zadar	-	1.096.000	-	2.374
Vražap d.o.o. u stečaju Zadar vrij. uskl.	-	(1.096.000)	-	-
Trgocentar d.d. Virovitica	22.840.836	22.840.836	-	446.572
Trgocentar d.d. Virovitica vrijednosno usklađenje	(22.840.836)	(22.840.836)	-	-
Narodni trgovački lanac d.o.o.	-	-	-	15.241
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>464.187</b>

**Zajmovi primljeni od povezanih društava**

Povezano društvo	Obveza po zajmovima 31.12.2022.	Obveza po zajmovima 31.12.2021.	Rashod od kamata 2022.	Rashod od kamata 2021.
Trgostil d.d. Donja Stubica	-	-	117.479	-
Trgovina Krk d.d. Malinska	39.027.396	-	334.620	-
<b>Ukupno</b>	<b>39.027.396</b>	<b>-</b>	<b>452.100</b>	<b>-</b>

**Prihodi od dividende od povezanih društava**

Povezano društvo	Prihod od dividende 2022.	Prihod od dividende 2021.
METSS d.o.o. Čakovec	-	20.000.000
Radnik Opatija d.d. Lovran	5.985.904	-
<b>Ukupno</b>	<b>5.985.904</b>	<b>20.000.000</b>

### **BILJEŠKA 32 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)**

#### **/ii/ Transakcije s ključnim osobljem upravljanja subjekta**

Ključno osoblje upravljanja subjekta čini Uprava društva i Nadzorni odbor. Uprava se sastoji od dva člana. Nadzorni odbor ima sedam članova i dio ih je u radnom odnosu s Društvom. Plaće i naknade članova Upravi iskazane su u okviru troškova osoblja a naknade Nadzornom odboru u okviru ostalih troškova. U 2022. godini članovima Uprave i Nadzornog odbora ukupno je isplaćeno na ime troškova plaća s pripadajućim doprinosima i naknadama 2.731.798 kuna (u 2021.: 2.563.017 kuna). Tijekom godine Društvo je ostvarilo transakcijske s Društvom čiji je vlasnik član Nadzornog odbora Društva. Navedene transakcije nisu imale značajan financijski utjecaj na Društvo.

#### **/iii/ Ključne promjene u učešćima povezanih društava**

Ovisno društvo Trgostil d.d. Donja Stubica pripojeno je Trgovini Krk 3. listopada 2022. godine, te je na dan 31.12.2022. bilo iskazano ulaganje u Trgovinu Krk d.d. Malinska s učešćem u 98,13% temeljnog kapitala tog društva. Dana 2. studenog 2021. godine društvo METSS d.o.o. je pripojeno društvu Trgovina Krk d.d. Također, 23. prosinca 2021. nad društvom društvo Vražap d.o.o. otvoren je stečajni postupak, u stečaju je otišlo u stečaj te je pod kontrolom stečajnog upravitelja.

### BILJEŠKA 33 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Pod pojmom rizik podrazumijevaju se svi rizici kojima je društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u poslovanju. Upravljanje rizicima obuhvaća utvrđivanje, mjerenje ili procjenu te praćenje rizika, uključujući izvješćivanje o rizicima kojima je društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo tijekom svoga poslovanja. Društvo provodi redovne mjere upravljanja rizicima s obzirom na opseg i vrstu poslova koje Društvo obavlja.

#### 33.1 Upravljanje financijskim rizikom

Aktivnosti koje Društvo obavlja, izlažu je raznim financijskim rizicima: valutnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku.

(u kunama)	2022.	2021.
Novac u banci i blagajni	2.748.648	8.545.840
Dani zajmovi, depoziti i slično - kratkoročni	27.965.287	50.044.681
Ulaganja u vrijednosne papire	435.830	789.310
Ostala financijska imovina	-	61.190
Potraživanja od kupaca	32.137.082	27.820.567
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	9.406.741	8.363.024
Potraživanja od države i drugih institucija	505.088	1.315.643
Ostala potraživanja	176.628	397.265
Dani zajmovi, depoziti i slično - dugoročni	205.575	205.102
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe - dugoročni	70.975.075	70.978.181
Ostala dugotrajna financijska imovina - dugoročna	4.200	4.200
Ostala potraživanja - dugoročna	39.959	87.431
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>144.600.113</b>	<b>168.612.434</b>

(u kunama)	2022.	2021.
Rezerviranja	2.051.791	2.079.137
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	2.020.622	2.117.960
Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	39.027.396	-
Obveze za predujmove	38.412	37.280
Obveze prema dobavljačima	11.170.570	10.014.832
Obveze za zajmove, depozite i sl. - najam MSFI 16 – dugoročno	34.093	309.881
Obveze za zajmove, depozite i s. - najam MSFI 16 - kratkoročno	290.692	893.055
Obveze prema zaposlenicima	1.743.976	1.841.168
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	3.127.554	1.784.840
Obveze s osnove udjela u rezultatu	241.936	245.669
Ostale kratkoročne obveze	3.912.422	2.097.976
<b>Ukupno financijske obveze</b>	<b>63.659.464</b>	<b>21.421.798</b>

## **BILJEŠKA 33 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

### **33.1 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)**

#### **Financijski instrumenti**

##### **a) Upravljanje rizikom kapitala**

Primarni cilj upravljanja kapitalom Društva je osigurati potporu poslovanju i maksimalizirati vrijednost dioničarima. Društvo upravlja kapitalom i radi prilagodbe u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta. Kako bi zadržalo ili prilagodilo strukturu kapitala, Društvo može prilagoditi isplate dividendi ulagačima, povrat kapitala ulagačima ili povećati kapital u kontekstu uštede kroz porezne olakšice. Društvo upravlja rizikom kapitala praćenjem pokazatelja zaduženosti kroz odnos duga i kapitala, te praćenjem pokazatelje rentabilnosti vlastitog kapitala.

#### **Pokazatelj zaduženosti**

	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
Obveze po kreditima, zajmovima i najmu	39.352.181	1.202.936
Novac i novčani ekvivalenti	(30.663.971)	(58.590.520)
<b>Neto dug</b>	<b>8.688.211</b>	<b>(57.387.584)</b>
Kapital	208.664.779	237.549.397
<b>Omjer neto duga i kapitala</b>	<b>4,16%</b>	<b>(24,16%)</b>

##### **b) Valutni rizik**

Funkcijska valuta Društva je hrvatska kuna. Određena imovina i obveze denominirani su u stranim valutama koje se preračunavaju u kune po važećem srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na datum izvješća o financijskom položaju. Razlike koje iz toga proizlaze se iskazuju kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, ali ne utječu na kratkoročne novčane tijekove. Društvo većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama te za ovaj dio ne postoji rizik izloženosti promjeni tečajeva inozemnih valuta. Međutim, dio nabave materijala, robe i osnovnih sredstava Društvo ostvaruje na inozemnom tržištu. Zbog toga je Društvo izloženo valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro i koji mogu utjecati na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. U ovom dijelu Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku. Društvo je davatelj zajmova sa valutnom klauzulom u EUR stoga je izloženo valutnom riziku koji proizlazi iz promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro i mogu utjecati na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. U nastavku su navedene stavke imovine i obveza koje su vezane na stranu izvještajnu valutu.

**BILJEŠKA 33 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**Financijski instrumenti (nastavak)**

**b) Valutni rizik (nastavak)**

<b>31.12.2021.</b>	<b>u kunama</b>	<b>u EUR</b>
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	6.668.821	887.145
Potraživanja od kupaca	2.028.938	269.907
Dani depoziti i slično	-	-
Novac u banci i blagajni	3.034.402	403.663
<b>Ukupno imovina vezana na stranu valutu</b>	<b>11.732.162</b>	<b>1.560.714</b>

<b>31.12.2021.</b>	<b>u kunama</b>	<b>u EUR</b>
Obveze prema dobavljačima	636.307	84.647
Obveze za zajmove, depozite i sl. - najam MSFI 16 - kratkoročno	717.876	95.498
Obveze za zajmove, depozite i sl. - najam MSFI 16 - dugoročno	145.654	19.376
<b>Ukupno obveze vezane na stranu valutu</b>	<b>1.499.837</b>	<b>199.521</b>

	<b>Imovina 31.12.2022.</b>	<b>Imovina 31.12.2021.</b>	<b>Obveze 31.12.2022.</b>	<b>Obveze 31.12.2021.</b>
EUR	8.422.559	11.732.162	600.568	1.499.837
USD	-	-	-	-
CHF	-	-	-	-
GBP	-	-	-	-
<b>Ukupno HRK</b>	<b>8.422.559</b>	<b>11.732.162</b>	<b>600.568</b>	<b>1.499.837</b>

Tečaj na dan 31.12.2022. iznosi 1 EUR = 7,53450 kn. (31.12.2021.: 7,517174).

U idućoj tablici u prethodnom razdoblju analizirana je osjetljivost Društva na 1% povećanja i smanjenja tečaja kune u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 1% je stopa koja predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Povećanje imovine znači i povećanje dobiti ili glavnice kod porasta vrijednost kune za 1 % u odnosu na predmetnu valutu, povećanje obveza znači negativan utjecaj na dobit ili glavnice kod porasta vrijednost kune za 1 %. Kako je društvo izloženo samo imovini i obvezama u EUR a ista je postala službena valuta RH društvo nema više valutni rizik.

<b>Utjecaj povećanja tečaja od 1%</b>	<b>31.12.2022.</b>	<b>31.12.2021.</b>
Ukupno imovina vezana na stranu valutu	-	117.322
Obveze	-	(14.998)
<b>Neto učinak na račun dobiti i gubitka</b>	<b>-</b>	<b>102.323</b>



**BILJEŠKA 33 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**c) Kreditni rizik**

Kratkotrajna imovina Društva koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca te potraživanja po danim zajmovima. Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Ostali dio potraživanja od kupaca nije značajan zbog disperzije na vrlo veliki broj kupaca, pojedinačno malih stanja, te strogih mjera naplate i isporuke od strane Društva. Dio potraživanja Društvo osigurava zadužnicama. Kako bi se taj rizik sveo na najmanju moguću mjeru, prodajna politika Društva osigurava prodaju provjerenim kupcima s kojima postoje dugogodišnji odnosi i sigurnost naplate. Kod novih kupaca provode se stroge mjere naplate. Društvo smatra da se njegova maksimalna izloženost odražava u iznosu potraživanja umanjenom za ispravak vrijednosti koji je priznat na datum izvješća o financijskom položaju.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine	2022.	2021.
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	42.225.539	37.896.500
Dani zajmovi, depoziti i sl.- kratkoročni	27.965.287	50.044.681
Novac i novčani ekvivalenti	2.748.648	8.545.840
<b>Ukupno</b>	<b>72.939.474</b>	<b>96.487.021</b>

Potraživanja od kupaca prema regijama	2022.	2021.
Domaći	40.052.479	34.154.653
Strani	1.491.344	2.028.938
<b>Ukupna potraživanja od kupaca prema regijama</b>	<b>41.543.823</b>	<b>36.183.591</b>

Starosna struktura potraživanja od kupaca na datum izvještavanja bila je kako slijedi:

	Bruto 31.12.2022.	Umanjenje vrijednosti 31.12.2022.	Bruto 31.12.2021.	Umanjenje vrijednosti 31.12.2021.
Nedospjelo	30.062.703	125.741	29.367.007	124.909
Dospjelo do 30 dana	9.086.859	531.315	4.079.628	33.495
Dospjelo od 31-90 dana	2.941.442	150.261	2.409.499	155.670
Dospjelo preko 90 dana	2.365.162	2.105.027	9.119.401	8.477.870
<b>Ukupno bruto</b>	<b>44.456.167</b>	<b>2.912.344</b>	<b>44.975.535</b>	<b>8.791.944</b>

**BILJEŠKA 33 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**b) Kreditni rizik (nastavak)**

Kretanje umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca kroz godinu je bilo kako slijedi:

	2022.	2021.
<b>Stanje 1. siječnja prema MSFI 9</b>	<b>8.791.944</b>	<b>6.927.545</b>
Trošak umanjenja vrijednosti/(otpuštanje) (bilješka 13)	629.101	2.477.907
Isknjiženje	(6.279.372)	(214.789)
Naplaćena sumnjiva potraživanja od kupaca	(229.328)	(398.719)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>2.912.344</b>	<b>8.791.944</b>

Nadalje, Društvo je izloženo kreditnom riziku putem novčanih depozita u bankama. Upravljanje rizikom je usredotočeno na poslovanje sa najrespektabilnijim bankama u tuzemstvu, uz redovno praćenje dostupnih statističkih izvješća banaka i adekvatnosti kapitala pri HNB.

**BILJEŠKA 33 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**Financijski instrumenti (nastavak)**

**d) Rizik likvidnosti**

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Odjel financija redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava. Izloženost riziku likvidnosti smanjuje se održavanjem dostatne količine vlastitih novčanih sredstava potrebnih za podmirenje svih obveza, te osiguranjem odgovarajućih kreditnih linija u slučaju nedostatka vlastitih novčanih sredstava kroz planiranje poznatih i potencijalnih novčanih odljeva i priljeva s obzirom na redovni tijek poslovanja, redovito praćenje i upravljanje likvidnošću, određivanje odgovarajućih mjera za sprječavanje ili uklanjanje uzroka nelikvidnosti i identificiranje drugih mogućnosti.

**Nediskontirana vrijednost ugovorenih novčanih tijekova:**

<b>31. prosinca 2022. godine</b>		<b>Do 1 mj.</b>	<b>Od 1 do 3 mj.</b>	<b>Od 3 mj. do 1g.</b>	<b>Od 1 do 5 g.</b>	<b>Ukupno</b>
Obveze prema dobavljačima (beskamatne)	13.191.192	13.191.192	-	-	-	13.191.192
Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	39.027.396	39.027.396	-	-	-	39.027.396
Ostale obveze (beskamatne)	9.064.300	9.064.300	-	-	-	9.064.300
Obveza temeljem najma	341.539	31.694	58.441	216.108	35.296	341.539
<b>Ukupno</b>	<b>61.624.427</b>	<b>61.314.582</b>	<b>58.441</b>	<b>216.108</b>	<b>35.296</b>	<b>61.624.427</b>
<b>31. prosinca 2021. godine</b>		<b>Do 1 mj.</b>	<b>Od 1 do 3 mj.</b>	<b>Od 3 mj. do 1g.</b>	<b>Od 1 do 5 g.</b>	<b>Ukupno</b>
Obveze prema dobavljačima (beskamatne)	12.132.791	12.132.791	-	-	-	12.132.791
Ostale obveze (beskamatne)	6.006.933	6.006.933	-	-	-	6.006.933
Obveza temeljem najma	1.253.849	77.269	154.538	695.420	326.622	1.253.849
<b>Ukupno</b>	<b>19.393.573</b>	<b>18.216.993</b>	<b>154.538</b>	<b>695.420</b>	<b>326.622</b>	<b>19.393.573</b>

## BILJEŠKA 33 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

### Financijski instrumenti (nastavak)

#### d) Rizik likvidnosti (nastavak)

31. prosinca 2022. godine		Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1g.	Od 1 do 5 g.	Ukupno
Potraživanja od kupaca (beskamatna)	41.543.823	38.492.506	2.791.181	260.135	-	41.543.823
Ostala potraživanja (beskamatna)	681.716	681.716	-	-	-	681.716
Potraživanja po zajmovima	27.965.287	27.965.287	-	-	-	27.965.287
Novac i novčani ekvivalenti	2.748.648	2.748.648	-	-	-	2.748.648
<b>Ukupno</b>	<b>72.939.474</b>	<b>69.888.157</b>	<b>2.791.181</b>	<b>260.135</b>	<b>-</b>	<b>72.939.474</b>
31. prosinca 2021. godine		Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1g.	Od 1 do 5 g.	Ukupno
Potraživanja od kupaca (beskamatna)	36.183.591	29.242.098	6.299.962	641.531	-	36.183.591
Ostala potraživanja (beskamatna)	1.712.908	1.712.908	-	-	-	1.712.908
Potraživanja po zajmovima	50.044.680	50.044.680	-	-	-	50.044.680
Novac i novčani ekvivalenti	8.545.840	8.545.840	-	-	-	8.545.840
<b>Ukupno</b>	<b>96.487.019</b>	<b>89.545.526</b>	<b>6.299.962</b>	<b>641.531</b>	<b>-</b>	<b>96.487.019</b>

#### e) Kamatni rizik

Budući da Društvo ima značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tijekom iz poslovnih aktivnosti mogu biti u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Izloženost Društva riziku promjena na tržištu kamatnih stopa vezana je prvenstveno uz dane zajmove, novac i novčane ekvivalente te novčane depozite Društva.

Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe odobreni su ovisnom trgovačkom društvu Trgocentar d.d. Virovitica u iznosu zajma od 22.485.434 kune uz ugovorene godišnje kamate po promjenljivoj stopi koja se utvrđuje na temelju odredbi Zakona o porezu na dobit koje reguliraju kamate između povezanih osoba, odnosno u skladu s važećim propisima, i koja je na dan bilance iznosila 3,42 % godišnje. Ugovoreni zajmovi osigurani su zalogom na nekretninama, te bjanko zadužnicama.

Novčani depoziti Društva čine kratkoročne revolving depozite kod banaka od čega je 68.900.000 u kunama, a 11.291.027 kuna denominirano u eurima. Depoziti su skloni promjeni kamatne stope, odlukom Banke.

#### Analiza osjetljivosti na promjenu vrijednosti kamatne stope

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na promjenu kamatne stope od 0,5%. Stopa osjetljivosti od 0,5% je stopa koja predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama kamatne stope na zajmove i depozite koji su ugovoreni sa promjenjivom kamatnom stopom.

**BILJEŠKA 33 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

31. prosinca 2022. godine	Kamata uvećana za 0,5%	Razlika	Kamata umanjena za 0,5 %	Razlika
Obveze po kreditima, zajmovima i najmu	39.352.181	(196.761)	39.352.181	196.761
Dani zajmovi, depoziti i slično	27.915.323	139.577	27.915.323	(139.577)
<b>Neto učinak</b>		<b>(57.184)</b>		<b>57.184</b>
31. prosinca 2021. godine	Kamata uvećana za 0,5%	Razlika	Kamata umanjena za 0,5%	Razlika
Obveze po kreditima, zajmovima i najmu	1.202.936	(6.015 )	1.202.936	6.015
Dani zajmovi, depoziti i slično	50.000.000	250.000	50.000.000	(250.000)
<b>Neto učinak</b>		<b>243.985</b>		<b>(243.985)</b>

**33.2 Rizici redovnog poslovanja**

**Tržišni rizik**

Tržišni rizik vezan je uz nastup i realizaciju proizvoda na tržištu. Kako bi se uspješno nosilo s konkurencijom, Društvo smanjuje rizik kvalitetnom pripremom i pažljivim odabirom odgovarajuće tržišne strategije koja je rezultat analize tržišta, kupaca i konkurencije. Društvo je u potpunosti posvećeno zahtjevima i potrebama kupaca te stalno istražuje nove kupce i distribucijske kanale.

Potražnja za prehrambenim proizvodima relativno je neelastična na cijenu proizvoda. Faktori utjecaja na potražnju za prehrambenim proizvodima su: demografski (porast-smanjenje broja stanovnika), ekonomski (povećanje broja turista i potrošnja hrane u ugostiteljstvu; rast proizvodnje u konditorskoj i pekarskoj industriji), socijalni (promjene u životnom standardu i prehrambenim navikama stanovništva), politički (članstvo u EU koje omogućava nesmetan izvoz u zemlje Europske unije, ali i povećanu konkurenciju na domaćem tržištu dolaskom proizvođača iz drugih zemalja članica).

**Operativni rizik**

Operativni rizik je rizik od gubitka zbog pogrešaka, prekida ili šteta uzrokovanih neadekvatnim internim procesima, osobama, sustavima ili vanjskim događajima uključujući rizik izmjena pravnih propisa. Poslovne aktivnosti se planiraju na temelju planova navedenih u postupcima primjene HACCP sustava. Planiranje aktivnosti uključuje i HACCP plan koji nastaje kao rezultat HACCP studije. Analiza opasnosti i utvrđivanje kritičnih kontrolnih točaka dio je planiranja kvalitete. To uključuje poboljšanja i poticanje radnji koje sprečavaju pojavu neodgovarajućih radnih aktivnosti tijekom obavljanja redovitih poslovnih aktivnosti.

Proizvodnja brašna bi mogla biti negativno pogođena izvanrednim događajima kao što su potres, požar, eksplozija, kvar i lom proizvodne opreme, produženo ili izvanredno održavanje. Društvo koristi osiguranje za pokriće štete nad tim objektima i opremom, kao i osiguranje i ugovorenu naknadu štete u slučaju zastoja. Takvo osiguranje će biti podložno ograničenjima u vidu maksimalnog iznosa odštete i garancijski period od 6 mjeseci, te možda neće

### **BILJEŠKA 33 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

biti dostatno za pokriće svih troškova. Također, Društvo može biti podložno troškovima koji nisu pokriveni osiguranjem.

Društvo se oslanja na IT sustave koji mu omogućavaju da efikasno upravlja Društvom, komunicira s kupcima i dobavljačima, te prikuplja sve potrebne informacije na koje bi se menadžment mogao oslanjati u donošenju odluka. Poslovanje Društva postaje sve ovisnije o korištenju ovakvih sustava te bi bilo kakvi poremećaji u radu IT sustava temeljem računalnih virusa, hakerskih napada, poremećaja u radu informatičke opreme i programa ili nekih drugih razloga mogli imati značajan utjecaj na poslovanje i financijsko stanje Društva. Društvo aktivno provodi politiku zaštite svojih sustava od ovih rizika putem IT odjela u društvu, te kroz vanjsku podršku.

#### **33.2 Rizici redovnog poslovanja (nastavak)**

##### **Rizik industrije**

Jedan od rizika koji se pojavljuju u prehrambenoj industriji jest činjenica da se prehrambene navike potrošača te njihova svijest o utjecaju hrane na zdravlje snažno mijenjaju u proteklih 20-ak godina. Takvi trendovi stavljaju imperativ pred proizvođače u smislu povećanja postojećeg asortimana proizvoda te daljnjeg unapređenja kvalitete postojećih proizvoda.

##### **Rizik nabave sirovina i isporuke proizvoda**

Proizvodnja pšenice te kretanje cijene pšenice na domaćem i svjetskom tržištu, kao najvažnije sirovine za proizvodnju brašna, značajno utječe na proizvodnju i kretanje cijene brašna.

Važan domaći izvor sirovina su lokalni proizvođači pšenice sa kojima je uspostavljen dugogodišnji poslovni odnos. Rizik nabave sirovina kao i cijena sirovine direktno je vezan na kvalitetu sirovine. Moguće je da zbog klimatskih utjecaja, sirovina nema zadovoljavajuću odnosno traženu kvalitetu.

Rizik nabave sirovine reducira se činjenicom da Društvo može na međunarodnim tržištima robe, za sada u svakom trenutku, nabaviti dovoljnu količinu pšenice po trenutno važećoj tržišnoj cijeni. Ulaskom u članstvo Europske unije, nestale su sve administrativne prepreke za nabavu sirovine iz Europske unije.

Rizik ne isporuke proizvoda prisutan je zbog mogućnosti prestanka proizvodnje uslijed kvara na mlinarskom postrojenju. Rizik zastoja u proizvodnji nastoji se umanjiti činjenicom da Društvo zapošljava djelatnike na lokaciji mlina koji su adekvatno osposobljeni za rješavanje kvarova u razumnom roku.

Rizik ne isporuke proizvoda zbog otkazivanja ugovora s prijevoznikom brašna nastoji se umanjiti činjenicom da Društvo ima veliku bazu prijevoznika i po obujmu korištenja usluga prijevoznika nije u ovisnosti niti o jednom.

##### **Rizik konkurencije**

Društvo prodaje svoje proizvode i robe pretežito na domaćem tržištu. Ulaskom Hrvatske u članstvo Europske unije administrativno je olakšan izlazak na tržište drugih zemalja članica, ali i dolazak strane konkurencije na domaće tržište.

Tržište brašna teži sve većoj koncentraciji, odnosno smanjenju ukupnog broja proizvođača brašna (okrupnjavanjem ili gašenjem malih mlinova), kako bi se ekonomijom razmjera ostvarili što niži proizvodni troškovi po jedinici proizvoda i time ojačalo konkurentski položaj na tržištu.

Ulaskom Hrvatske u članstvo Europske unije Društvo se više ne suočava samo s domaćom konkurencijom zbog čega je potreba za jačanjem konkurentnosti još izraženija.

Investicijom Društva u 2016. godini zamijenjena je sva postojeća oprema za čišćenje i mljevenje žitarica kao i oprema za ljuštenje žitarica. Ugrađena je najnovija generacija mlinske opreme za preradu pšenice i raži koja osigurava povećanje prerađivačkih kapaciteta i podržava namjeru da društvo ima najviše standarde u kvaliteti i zdravstvenoj ispravnosti proizvoda, te time i veću konkurentsku prednost.

## **BILJEŠKA 33 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

### **33.2 Rizici redovnog poslovanja (nastavak)**

#### **Rizik fluktuacije cijena osnovnih sirovina**

Poslovni rezultati su pod utjecajem cijene pšenice, kao najvažnije sirovine u proizvodnji Društva koja je burzovna roba. Volatilitnost cijena pšenice može biti posljedica loših vremenskih prilika, bolesti, političke nestabilnosti i drugih eksternih faktora. Opći ekonomski uvjeti, nepredviđena potražnja, problemi u proizvodnji i distribuciji, bolesti, vremenski uvjeti za vrijeme rasta uroda i žetve mogu imati negativan utjecaj na cijene pšenice.

Bez obzira što Društvo sve potrebe za pšenicom može zadovoljiti na domaćem tržištu, kretanje cijene na domaćem tržištu pod utjecajem je kretanja cijene pšenice na svjetskim robnim burzama. Temeljem povijesnog poslovanja Društva, može se ustvrditi da je kretanje otkupne cijene pšenice bilo pozitivno korelirano sa kretanjem cijene brašna. Međutim, treba istaknuti da je potreban određen period kako bi se cijena brašna prilagodila promjenama cijena pšenice što u određenim kraćim periodima ima negativan utjecaj na maržu Društva u slučaju rasta cijene pšenice.

Bez obzira na povijesne pokazatelje koji ukazuju na koreliranost cijena brašna i pšenice Društvo ne može jamčiti da će u budućnosti eventualni rast cijena pšenice uspjeti u cijelosti kompenzirati rastom cijena brašna na način da zadrži povijesne marže.

Rizik promjene cijena pšenice Društvo je pokušalo umanjiti pristupu terminskim tržištima, ali nije uspjelo pronaći adekvatni financijski proizvod koji bi mogao osigurati zadovoljavajuću kvalitetu u slučaju dospelja. Rizik fluktuacije cijene Društvo dodatno umanjuje na način da u cijeni žetve, a ovisno o samoj cijeni, otkupljuje veće količine sirovine.

#### **Rizik vođenja sudskih postupaka protiv Društva**

Društvo je, kao i svaki gospodarski subjekt, podložno riziku vođenja postupaka pred sudovima, regulatornim ili drugim nadležnim tijelima, u okviru redovnog poslovanja. Takvi sporovi prije svega se odnose na sporove sa dužnicima ili dobavljačima. U budućnosti se ne može isključiti ni rizik potencijalnih tužbi od strane kupaca i drugih dionika prema Društva uslijed štete nastale konzumacijom proizvoda. Društvo ne može pružiti nikakva jamstva da rezultati budućih pravnih i regulatornih sporova ili mjera neće značajno utjecati na poslovanje i financijsko stanje Društva. Dio rizika Društvo umanjuje sa sklopljenim policama osiguranja od odgovornosti.

#### **Rizik obveza ili gubitaka koji nisu pokriveni osiguranjem**

Društvo je poduzelo aktivnosti, kroz angažman specijalista u osiguranju, da prepozna ključne rizike i prijetnje na poslovanje društva. Sklopljenim policama osiguranja i rizicima koje pokrivaju uz uobičajene rizike za industrije u kojima Društvo posluje, pokriveni su i rizici uslijed potresa i zastoja uslijed potresa, požara, eksplozije. Međutim, nije moguće pokriti osiguranjem sve potencijalne obveze i gubitke te samim time Društvo ne može pružiti nikakva jamstva da neće biti izložen situacijama koje neće biti pokrivena osiguranjem, te da takve situacije neće imati značajnog utjecaja na poslovanje i financijsko stanje Društva.

## **BILJEŠKA 34 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

### **33.3. Opći rizici**

#### **Rizik poslovnog okruženja**

Rizik poslovnog okruženja uključuje političke, pravne i makroekonomske rizike okruženja u kojem Društvo djeluje, a što se prije svega odnosi na tržište Hrvatske na kojem Društvo ostvaruje svoj ukupni prihod, te preostalom dijelom na Bosnu i Hercegovinu i Sloveniju. Dosadašnje Vlade provodile su ekonomske reforme s ciljem razvijanja i stabiliziranja slobodne tržišne ekonomije. Iako je Hrvatska napravila značajne napore prema uspostavljanju tržišne ekonomije, za postizanje razine infrastrukture zapadnoeuropskih zemalja trebat će još nekoliko godina i niz dodatnih investicija. Društvo ne može pružiti nikakva jamstva da će Hrvatska ostvariti namjeravane reforme ili da će političko okruženje biti poticajno za provođenje reformi.

Društvo nije u mogućnosti dati nikakva jamstva da Vlada neće uvesti novu regulativu, fiskalnu ili monetarnu politiku, uključujući regulativu ili politiku oporezivanja, zaštite okoliša, javne nabave ili politike tečaja. Pravni okvir Republike Hrvatske se još razvija što može prouzročiti određene pravne neizvjesnosti. Društvo bi se moglo naći u situaciji da nije u mogućnosti uspješno ostvariti ili zaštititi neka od svojih prava.

Poslovanje Društva podložno je makroekonomskom okruženju, ekonomskim prilikama te kretanju gospodarske aktivnosti. U razdobljima nepovoljnih ekonomskih uvjeta Društvo bi moglo imati poteškoća u širenju poslovanja. Nastavak trenutne ekonomske situacije mogao bi otežati za Društvo, kao i za njezine kupce i dobavljače, pristup tržištu kapitala što bi moglo utjecati na postojeću razinu prihoda i profitabilnosti.

Na Društvo utječu i međunarodna kretanja obzirom da je pšenica, koja je osnovna sirovina za proizvodnju u Društvu, burzovna roba i time može biti podložna utjecaju eventualnih političkih nestabilnosti u zemljama koje su značajni proizvođači ove žitarice (Kina, Rusija, SAD). Ipak, kako je prije naznačeno, Društvo svoje potrebe za sirovinom može u cijelosti podmiriti iz domaćih izvora.

#### **Rizik promjene pravnog okvira**

Kao proizvođač prehrambenih proizvoda Društvo je podložno snažnoj regulativi vezanoj uz ljudsku prehranu, sigurnost proizvoda, sigurnost i radne uvjete zaposlenika, sigurnost i zaštitu okoliša (uključujući one vezane uz otpadne vode, čistoću zraka, buku, zbrinjavanje otpada, čišćenje okoliša i si.), sastav proizvoda, pakiranje, označavanje, oglašavanje te tržišno natjecanje. Proizvodnja hrane rezultira stvaranjem otpada, ispuštanjem štetnih tvari u atmosferu i vode te je Društvo zbog toga dužno pribavljati različite dozvole i pridržavati se različitih propisa. Regulativa vezana uz zdravlje, sigurnost i zaštitu okoliša u Europi i drugim razvijenim regijama postaje sve stroža, a provedba sve izraženija. Društvo se trudi pratiti i anticipirati sve takve promjene, ali bilo kakvi podbačaji tog tipa mogli bi rezultirati različitim kaznama.

Društvo vjeruje da je trenutno usklađen s postojećim propisima i regulativama te rokovima propisanim od strane različitih regulatora.

Društvo ne može dati nikakva jamstva da neće biti suočen sa značajnim troškovima da se prilagodi promjenama u postojećim propisima, a što bi moglo značajno utjecati na poslovanje i financijsko stanje Društva.

Također, moguće je da se u budućnosti uvedu dodatni propisi te promijeni trenutna legislativa (ili njena interpretacija) što bi moglo utjecati na poslovanje i proizvode Društva. Društvo ne može dati nikakva jamstva da u budućnosti trošak pridržavanja takvih inicijativa neće imati značajnog utjecaja na poslovanje i financijsko stanje Društva.



### **BILJEŠKA 34 – FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA**

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuju kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente

Na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021 godine iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

#### **Pokazatelji fer vrijednosti priznati u izvještaju o financijskom položaju**

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

- 1. razina pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze
- 2. razina pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka o imovini ili obvezama koji nisu kotirane cijene iz 1. razine, bilo izravno (tj. kao cijene), bilo neizravno (tj. izvedeni su iz njihovih cijena)
- 3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima.

U 2020. godini nije bilo prijenosa između razina.

<b>31. prosinca 2022. godine</b>	<b>1. razina</b>	<b>2. razina</b>	<b>3. razina</b>	<b>Ukupno</b>
Ulaganja u dionice	-	-	435.830	435.830
Ulaganje u investicijski fond	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>435.830</b>	<b>435.830</b>
<b>31. prosinca 2021. godine</b>	<b>1. razina</b>	<b>2. razina</b>	<b>3. razina</b>	<b>Ukupno</b>
Ulaganja u dionice	-	-	789.310	789.310
Ulaganje u investicijski fond	-	61.189	-	61.189
<b>Ukupno</b>	-	<b>61.189</b>	<b>789.310</b>	<b>850.499</b>

Uprava smatra kako su knjigovodstvene vrijednosti financijskih instrumenata koji se ne mjere po fer vrijednosti približno su jednake fer vrijednostima

### **BILJEŠKA 35 – PREUZETE I POTENCIJALNE OBVEZE**

#### **Preuzete obveze**

Na datum bilance Društvo nema nikakvu preuzetu obvezu koja nije iskazana u okviru financijskih izvještaja.

#### **Potencijalne obveze i sudski sporovi**

U toku svojeg redovnog poslovanja, Društvo je ušlo u različite sudske sporove kao tužitelj i to ponajviše u tužbama za naplatu potraživanja.

Na datum bilance Društvo ima otvoren spor kao tuženik pokrenut od strane Allianz Hrvatska d.d. kao tužitelja 28.7.2022., a vezano na požar na objektu I. Novaka 42, Čakovec u vrijednosti predmeta spora od 5.400.000 kn. Sukladno stavu i procjeni odvjetnika da je mala vjerojatnost uspjeha tuženika u sporu nije izvršeno rezerviranje po navedenoj tužbi.

### **BILJEŠKA 36 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

U 2023. godini Društvo nastavlja poslovati u izazovnom gospodarskom okruženju obilježenom inflacijom i aktivnošću središnjih banaka te geopolitičkim rizicima uslijed rata u Ukrajini.

S obzirom da je nakon pripajanja Trgostila d.d. udio Čakovečkih mlinova d.d. u Trgovini Krk d.d. smanjen sa 100% na 98,13%, pokrenut je postupak istiskivanja manjinskih dioničara Trgovine Krk d.d. koji je u tijeku i očekuje se zaključiti u prvom polugodištu 2023. godine.

Osim navedenog, nakon završetka 2022. godine u Društvu nisu nastupili nikakvi poslovni događaji ili transakcije koje bi imale značajan utjecaj na poslovanje Društva ili objave u ovom izvještaju.

Čakovečki mlinovi, d.d.  
Čakovec, Mlinska ulica 1  
- Nadzorni odbor -  
Čakovec, 12. travnja 2023. godine

18. sjednica Nadzornog odbora

Na temelju članka 36. Statuta Čakovečki mlinovi d.d., Čakovec, Nadzorni odbor Društva je na 18. sjednici održanoj 12. travnja 2023. godine donio slijedeću:

### ODLUKU

1. Daje se suglasnost i utvrđuju se Godišnja financijska izvješća za 2022. godinu za Čakovečke mlinove, d.d. Čakovec.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsjednik Nadzornog odbora  
Stjepan Varga

  
 **ČAKOVEČKI MLINOVI**  
d.d. ČAKOVEC 5  
Mlinska ulica 1

Čakovečki mlinovi, d.d.  
Čakovec, Mlinska ulica 1  
- Nadzorni odbor -  
Čakovec, 12. travnja 2023. godine

18. sjednica Nadzornog odbora

Na temelju članka 36. Statuta Čakovečki mlinovi d.d., Čakovec, Nadzorni odbor Društva je na 18. sjednici održanoj 12. travnja 2023. godine donio slijedeću:

**PRIJEDLOG ODLUKE**  
o upotrebi dobiti za 2022. godinu

- |  |                    |
|--|--------------------|
| 1. Ostvarena neto dobit za 2022. godinu iznosi:        | 22.565.382,21 kune |
| 2. Neto dobit iz točke 1. ove Odluke raspoređuje se u: |                    |
| - zadržanu dobit                                       | 22.565.382,21 kune |
| 3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.          |                    |

Predsjednik Nadzornog odbora  
Stjepan Varga

  
 **ČAKOVEČKI MLINOVI**  
d.d. ČAKOVEC 5  
Mlinska ulica 1



Mlinska ulica 1, 40000 Čakovec, Hrvatska, centrala: 040 375 555, fax: 040 375 558  
e-mail: [mlinovi@cak-mlinovi.hr](mailto:mlinovi@cak-mlinovi.hr), [www.cak-mlinovi.hr](http://www.cak-mlinovi.hr)