



ČAKOVEČKI MLINOVI

- 1893 -

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

KONSOLIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZA 2023. GODINU



SADRŽAJ

| | |
|--|----|
| KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2023. GODINU | 3 |
| 1. OSNOVNA DJELATNOST I OPĆI PODACI | 4 |
| <i>UKRATKO O GRUPI ČAKOVEČKI MLINOVI</i> | 4 |
| <i>POVIJESNI RAZVOJ</i> | 4 |
| <i>ORGANI DRUŠTVA I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE</i> | 7 |
| 2. POVEZANA DRUŠTVA I PODRUŽNICE DRUŠTVA | 11 |
| 3. REZULTATI POSLOVANJA U 2023. GODINI | 12 |
| <i>KLJUČNI DOGAĐAJI U 2023. GODINI</i> | 12 |
| <i>KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI GRUPE</i> | 13 |
| <i>SAŽETAK REZULTATA GRUPE</i> | 14 |
| <i>OCJENA KVARTALNOG POSLOVANJA GRUPE</i> | 14 |
| <i>PRIHODI OD PRODAJE</i> | 15 |
| <i>OPERATIVNI TROŠKOVI</i> | 16 |
| <i>EBITDA</i> | 16 |
| <i>NETO DOBIT</i> | 17 |
| <i>NETO DUG</i> | 17 |
| <i>NOVČANI TOKOVI</i> | 18 |
| <i>VREDNOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI</i> | 19 |
| 4. VLASNIČKA STRUKTURA I IZVEDBA DIONICE CKML | 20 |
| 5. ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA POSLOVNE GODINE | 21 |
| 6. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2024. GODINI | 22 |
| 7. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA | 25 |
| 8. PODACI O STJECANJU I OTPUŠTANJU VLASTITIH DIONICA | 25 |
| 9. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA | 25 |
| 10. STRUKTURA ZAPOSLENIH | 26 |
| 11. KONSOLIDIRANO NEFINACIJSKO IZVJEŠĆE | 26 |
| KONSOLIDIRANA IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA ZA 2023. GODINU | 27 |
| KONSOLIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2023. GODINU | 31 |

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA
ZA 2023. GODINU**

1. OSNOVNA DJELATNOST I OPĆI PODACI

UKRATKO O GRUPI ČAKOVEČKI MLINOVI

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 je nizom uspješnih akvizicija i integracija maloprodajnih trgovačkih lanaca naraslo u poslovni sustav koji danas najveći dio prihoda ostvaruje iz maloprodajne djelatnosti.

Čakovečki mlinovi d.d. na dan 31. prosinca 2023. 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. U usporedivim podacima za 2022. godinu konsolidirano je i ovisno društvo Trgostil d.d. koje je pripojeno Trgovini Krk d.d. dana 3. listopada 2022. godine. Čakovečki mlinovi d.d. uz nekonsolidirane izvještaje Društva zasebno pripremaju i konsolidirane izvještaje Grupe.

U 2023. godini Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 201 milijuna eura konsolidiranih ukupnih prihoda na bazi konsolidirane ukupne aktive u iznosu od 110 milijuna eura te je prosječno na bazi sati rada zapošljavala 2.112 zaposlenika (2022.: 2.351). Prema Zakonu o računovodstvu Grupa Čakovečki mlinovi spada u veliku grupu poduzetnika.

Dionice Čakovečkih mlinova d.d. kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze pod simbolom CKML. Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je imalo izdano i uvršteno 10.290.000 dionica s tržišnom kapitalizacijom u iznosu od 107 milijuna eura.

POVIJESNI RAZVOJ

Grupu Čakovečki mlinovi obilježava 130-godišnja tradicija mlinarstva te kontinuiran i izražen akvizicijski rast u segmentima trgovine i pekarstva.

- 1893. Osnivanje društva Čakovečki mlinovi d.d. u Čakovcu;
Izgradnja mlina Čakovec
- 1946. Nacionalizacija društva Čakovečki mlinovi d.d.
- 1961. Izgradnja pekarskog pogona u Čakovcu
- 1973. Preuzimanje pekare Konjščina
- 1975. Preuzimanje pekare Oroslavje
- 1985. Izgradnja industrijske pekare u Čakovcu
- 1992. Pretvorba društvenog poduzeća Čakovečki mlinovi u dioničko društvo;
Privatizacija
- 1994. Preuzimanje društva Radnik Opatija d.d. Lovran
- 1996. Preuzimanje društva Primorac d.o.o. Rijeka;
Rekonstrukcija i povećanje proizvodnog kapaciteta mlina Čakovec na 200 tona/danu
- 1999. Preuzimanje društva Trgovina Krk d.d. Malinska
- 2001. Uvođenje smrznutog programa u pekari Čakovec

- 2003. Preuzimanje društva Trgocentar d.d. Čakovec;
Osnivanje društva METSS d.o.o. Čakovec;
Uvrštenje dionica CKML na Zagrebačku burzu
- 2007. Preuzimanje društva Vražap d.d. Zadar;
Preuzimanje društva Pogača Babin Kuk d.o.o. Dubrovnik
- 2010. Preuzimanje društva Trgostil d.d. Donja Stubica
- 2011. Preuzimanje društva Trgocentar d.d. Virovitica
- 2017. Preuzimanje društva Kvarner Punat trgovine d.o.o. Punat;
Rekonstrukcija i povećanje proizvodnog kapaciteta mlina Čakovec na 300 tona/danu
- 2021. Pripajanje društva METSS d.o.o. društvu Trgovina Krk d.d.;
Podjela društva Radnik Opatija d.d. i pripajanje trgovačkog segmenta društvu Trgovina Krk d.d.;
Podjela dionica CKML
- 2022. Pripajanje društva Trgostil d.d. društvu Trgovina Krk d.d.

POSLOVNI SEGMENTI I OPERATIVNO POSLOVANJE

Grupa Čakovečki mlinovi organizirana je u dva strateška poslovna segmenta:

- trgovina, koja obuhvaća maloprodaju i veleprodaju prehrambenog i neprehrambenog asortimana te
- prehrana, koja obuhvaća proizvodnju mlinskih i pekarskih proizvoda te ulja.

Čakovečki mlinovi d.d. upravljaju segmentima sa strateške razine i djeluju kao korporativni centar Grupe. Poslovnim segmentom Trgovina operativno upravlja Trgovina Krk d.d. Poslovnim segmentom Prehrana operativno upravljaju Čakovečki mlinovi d.d. i Radnik Opatija d.d.

U nastavku su prezentirani poslovni segmenti Grupe i njihovi ključni operativni pokazatelji.

Trgovina

| KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---|--------------------|--------------------|
| Broj maloprodajnih prodavaonica | 434 | 435 |
| Površina maloprodajnih prodavaonica (u m2 neto) | 55.104 | 54.057 |
| Prosječna površina prodavaonica (u m2 neto) | 127 | 124 |
| Udio površina maloprodajnih prodavaonica u vlasništvu | 64% | 65% |
| Površina distribucijskih skladišta (u m2 bruto) | 11.343 | 11.343 |
| Prosječan broj zaposlenih | 1.831 | 1.995 |

Trgovina je najveći segment Grupe Čakovečki mlinovi koji je u 2023. godini generirao 87% prihoda od prodaje Grupe prije eliminacija.

Segment Trgovine organiziran je u dva poslovna područja:

- maloprodaja – trgovina pretežno prehrambenim te u manjoj mjeri neprehrambenim asortimanom
- veleprodaja – trgovina prehrambenim, neprehrambenim i građevinskim asortimanom.

Maloprodaja čini 97% prihoda od prodaje segmenta Trgovine. Na dan 31. prosinca 2023. godine Trgovina je upravljala s 434 maloprodajnih prodavaonica lociranih u sjeverozapadnoj Hrvatskoj, na Kvarneru te na otoku Krku. Ukupna neto prodajna površina iznosila je 55.104 m², od čega je oko 64% u vlasništvu Grupe. Osnovni čimbenici ponude segmenta Trgovine su blizina prodavaonica i lokalni asortiman zbog čega se maloprodajne prodavaonice Grupe većinom nalaze u manjim naseljima ili rezidencijalnim četvrtima i imaju prosječnu neto prodajnu površinu do 400 m².

Ovakav format prodavaonica u Hrvatskoj je definiran kao market ili samoposluga, a međunarodno je poznatiji kao proximity format zbog svoje karakteristične blizine (eng. proximity) kupcima.

Osnovni čimbenici ponude segmenta Trgovine su:

- blizina odnosno pristupačnost prodavaonica kupcima
- široki asortiman koji uključuje najprodavanije prehrambene i neprehrambene brendove i kvalitetne privatne robne marke te se dodatno prilagođava mikrolokaciji prodavaonice
- povoljne cijene s redovitim akcijama
- iskustvo kupovine u moderno uređenim prodavaonicama s uslužnim prodajnim osobljem.

Trgovina Krk d.d. drži 25% vlasničkog udjela u društvu Narodni trgovački lanac d.o.o. (dalje: „NTL“), najvećem nabavnom udruženju za prehrambenu robu u Hrvatskoj, putem kojeg realizira oko 80% nabave robe. NTL osim pružanja komercijalnih usluga svojim članicama, razvoja NTL robne marke te otkupa i distribucije voća i povrća upravlja vlastitom maloprodajnom mrežom od 253 prodavaonice i 6 veleprodajnih logističko-distributivnih centara. U 2023. godini NTL je prema preliminarnim rezultatima generirao 5,2 milijuna eura neto dobiti. Trgovina Krk d.d. također drži 10% vlasničkog udjela u društvu Grandal grupa d.o.o., najvećem nabavnom udruženju za građevinski materijal u Hrvatskoj.

Prehrana

| KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---|--------------------|--------------------|
| Godišnji kapacitet prerade mlinova (u tonama) | 80.000 | 80.000 |
| Prerada žitarica (u tonama) | 51.738 | 54.183 |
| Prosječna iskorištenost kapaciteta mlinova | 65% | 68% |
| Kapacitet skladištenja žitarica (u tonama) | 22.000 | 22.000 |
| Kapacitet skladištenja brašna (u tonama) | 2.000 | 2.000 |
| Godišnji proizvodni kapacitet pekara (u tonama) | 12.599 | 12.599 |
| Proizvodnja pekarskih proizvoda (u tonama) | 7.685 | 7.636 |
| Prosječna iskorištenost kapaciteta pekara | 61% | 61% |
| Proizvodnja ulja (u tonama) | 33 ¹ | 83 |
| Prosječan broj zaposlenih | 281 | 285 |

¹ Niža proizvodnja ulja u 2023. godini posljedica je smanjene uslužne prerade maslina.

Segment Prehrane pokriva proizvodnju hrane i organiziran je u tri poslovna područja:

- mlinarstvo – proizvodnja brašna i ostalih mlinskih proizvoda te u manjoj mjeri kaša i stočnog brašna
- pekarstvo – proizvodnja pretežno kruha, peciva i kolača te u manjoj mjeri tijesta
- uljarstvo – vlastita proizvodnja bučinog i uslužna proizvodnja maslinovog ulja.

Na kraju 2023. godine segment Prehrane upravljao je s dva mlinska postrojenja (Čakovec, Donji Kraljevec) ukupnog proizvodnog kapaciteta od 80.000 tona godišnje, četiri pekarskih pogona (Čakovec, Oroslavje, Lovran, Malinska) ukupnog proizvodnog kapaciteta od 12.599 tone godišnje te dvije uljare (Čakovec, Punat).

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 šest članova Nadzornog odbora dok jednog člana imenuju radnici Društva na zakonom propisan način. Članovi Nadzornog odbora biraju se na vrijeme od četiri godine. Nadzorni odbor imenuje članove Uprave Društva na mandat do pet godina.

Uprava Društva sastoji se od dva člana, koji su ovlašteni zastupati Društvo samostalno i pojedinačno. Sastav Uprave Društva na dan 31. prosinca 2023. godine jest sljedeći:

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

Nadzorni odbor Društva je do dana 24. travnja 2023. godine djelovao u sastavu:

- 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.

Lidiji Posavec, članici Nadzornog odbora koja djeluje u svojstvu predstavnice radnika, mandat traje i nakon 24. travnja 2023. godine, dok je preostalim članovima Nadzornog odbora sa 24. travnja 2023.g. nastupio istek mandata, uz iznimku propisanu Statutom Društva (čl. 32. st. 2.) temeljem koje je mandat članovima Nadzornog odbora Stjepan Varga, Marko Orešković i Damir Metelko prestao je zaključenjem Glavne skupštine održane dana 30. kolovoza 2023. godine.

Nakon Glavne skupštine održane 30. kolovoza 2023. godine Nadzorni odbor Društva sastoji se od pet članova. Tijekom 2023. godine Nadzorni odbor održao je sedam sjednica.

Sastav Nadzornog odbora Društva na dan 31. prosinca 2023. godine jest sljedeći:

- Krešimir Kvaternik, predsjednik Nadzornog odbora
- Damir Metelko, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Katarina Varga, članica Nadzornog odbora
- Igor Komorski, član Nadzornog odbora
- Lidija Posavec, članica Nadzornog odbora, predstavnica radnika.

Promjene u sastavu Nadzornog odbora i Uprave Društva tokom ožujka 2024. godine

Odlukom nadzornog odbora od dana 06. ožujka 2024. Krešimiru Kvaterniku miruje mandat u nadzornom odboru počevši od 07. ožujka 2024. godine.

Nino Varga prestao je biti predsjednik uprave ostavkom s danom 06. ožujka 2024. Krešimir Kvaternik imenovan je zamjenikom predsjednika uprave te zastupa društvo pojedinačno i samostalno, temeljem odluke nadzornog odbora počevši od 07. ožujka 2024. do 7. listopada 2024. godine.

Dana 22. ožujka 2024. godine, nastavno na održane slobodne i neposredne izbore radnika, u Nadzorni odbor Društva na mandat od 4 godine, počevši od 22. ožujka 2024. godine, imenovan je Vanja Kutnjak, umjesto Lidije Posavec.

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 2023. godini dostupno je u nastavku te u Konsolidiranoj izvaji o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

Glavne skupštine u 2023. godini

U 2023. godini održana je jedna Glavna skupština Društva. Na Glavnoj skupštini održanoj dana 30. kolovoza 2023. godine donesene su sljedeće ključne odluke: odluka o upotrebi dobiti za 2022. godinu, odluke o davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva za njihov rad u 2022. godini, odluka o odobrenju Izvješća o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora Društva za 2022. godinu, odluka o zamjeni dionica s nominalnim iznosom u dionice bez nominalnog iznosa te usklađenju temeljnog kapitala sa Zakonom o trgovačkim društvima odnosno Zakonom o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj povećanjem temeljnog kapitala Društva, odluka o izmjenama Statuta Društva i usvajanju potpunog teksta Statuta Društva, odluka o izboru članova Nadzornog odbora i odluka o imenovanju revizora Društva za 2023. godinu. Sve odluke s Glavne skupštine objavljene su u skladu sa zakonskim propisima te su dostupne na internetskim stranicama Čakovečkih mlinova (www.cak-mlinovi.hr) i Zagrebačke burze (www.zse.hr).

Životopisi članova Nadzornog odbora

Krešimir Kvaternik

Predsjednik Nadzornog odbora (do 7. ožujka 2024. godine)

Zamjenik predsjednika Uprave (od 07. ožujka 2024. godine do 7. listopada 2024. godine)

Diplomirao je međunarodnu ekonomiju i političke nauke na kalifornijskom sveučilištu u Los Angelesu. Završava MBA, magisterij iz poslovnog upravljanja na IEDC Bled School of management. Karijeru započinje 1998. godine u konzultantskoj tvrtki Ernst & Young Management Consultant te nastavlja u Deloitte-u zadužen za pružanje konzultantskih usluga renomiranim hrvatskim i stranim tvrtkama u Hrvatskoj i regiji. Karijerni put nastavlja u CEMEX-u na mjestu managera za strateško planiranje, akvizicije i razvoj poslovanja, a potom kao CFO u Financijskoj Agenciji, naknadno i u STSI d.o.o., INA Grupa. Poslovno karijeru potom nastavlja kao član Uprave za restrukturiranje, prodaju i nabavu u Petrokemiji. 2015. osniva startup Intelligent Warranty te paralelno radi u Zagrebačkom holdingu d.o.o. kao financijski direktor, a iste godine prelazi i u HAC-ONC d.o.o na poziciju člana Uprave zaduženog za IT i naplatu cestarina. Od 2016. do 2021. godine u trgovačkom društvu ADRIATIC WATCH 22. d.o.o. djeluje u svojstvu prokuriste. Direktor je društava Blochthree Europe d.o.o. i 5i Digital d.o.o.

Za predsjednika Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova izabran u rujnu 2023. godine. Odlukom nadzornog odbora od dana 06. ožujka 2024. godine miruje mu mandat u nadzornom odboru počevši od 07. ožujka 2024. godine. Temeljem odluke nadzornog odbora počevši od 07. ožujka 2024. godine do 7.10.2024. godine imenovan je zamjenikom predsjednika Uprave.

Damir Metelko

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

Član je Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova od kolovoza 2020. godine, a od rujna 2023. godine obnaša funkciju zamjenika predsjednika Nadzornog odbora. U sastavu Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova djeluje kao neovisni član.

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. Od travnja 2022. godine rukovodi i sektorom prodaje. Članica je Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova od travnja 2019. godine.

Igor Komorski

Član Nadzornog odbora

Diplomirao je na Pravnom fakultetu u Zagrebu. Karijeru započinje 1997. godine u Hrvatskom uredu za osiguranje u Garancijskom fondu. Od 2006. godine preuzima voditeljsku poziciju odjela Zelene karte te od 2008. obavlja dužnost pomoćnika direktora Hrvatskog ureda za osiguranje za Garancijski fond i Zelenu kartu. Certificirani je izmiritelj (USAID). Član je Nadzornog odbora u trgovačkom društvu Primo Real Estate d.d. Obnaša funkciju direktora u trgovačkim društvima Chepovi d.o.o. i VINA JAKOB d.o.o. Član je Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova od kolovoza 2023. godine. U sastavu Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova djeluje kao neovisni član.

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. Članica je Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova od 2008. 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 2023. godine jest sljedeći: Damir Metelko (predsjednik), Katarina Varga (zamjenica predsjednika), Krešimir Kvaternik (član), Igor Komorski (član), Lidija Posavec (članica).

U 2023. godini Revizijski odbor održao je četiri 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 2023. godine jest sljedeći: Igor Komorski (predsjednik), Damir Metelko (zamjenik predsjednika), Krešimir Kvaternik, Lidija Posavec, Katarina Varga (članovi).

U 2023. godini Odbor za imenovanja održao je dvije sjednice.

Odbor za primitke obavlja sljedeće poslove:

- preporučuje Nadzornom odboru politiku primitaka 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 2023. godine jest sljedeći: Igor Komorski (predsjednik), Damir Metelko (zamjenik predsjednika), Krešimir Kvaternik, Lidija Posavec, Katarina Varga (članovi).

U 2023. godini Odbor za primitke održao je dvije sjednice.

U 2023. 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 | 3/3 | 2/2 | - | - |
| Marko Orešković | 1/3 | 1/2 | - | - |
| Katarina Varga | 7/7 | 4/4 | 1/1 | 1/1 |
| Vladimir Bulić | 3/3 | 2/2 | 1/1 | 1/1 |
| Damir Metelko | 5/7 | 3/4 | 1/1 | 1/1 |
| Marija Drvoderić | 3/3 | 2/2 | 1/1 | 1/1 |
| Lidija Posavec | 7/7 | 4/4 | 2/2 | 2/2 |
| Krešimir Kvaternik | 4/4 | 2/2 | 1/1 | 1/1 |
| Igor Komorski | 4/4 | 2/2 | 1/1 | 1/1 |

Životopisi članova Uprave

Nino Varga

Predsjednik Uprave (prestao biti predsjednik uprave ostavkom s danom 06. ožujka 2024. godine)

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, pretao biti predsjednik uprave ostavkom s danom 06. ožujka 2024. godine.

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. Član je Nadzornog odbora 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 2023. godine. Društvo nema registriranih podružnica.

| Naziv društva | Sjedište | Osnovna djelatnost | Tip povezanosti | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2023. | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2022. |
|--------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------------|---|---|
| Trgovina Krk d.d. | Malinska, Hrvatska | Trgovina na malo | Neposredno | 100% | 98,13% |
| 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 31 – Odnosi s povezanim strankama u priloženim financijskim izvještajima.

3. REZULTATI POSLOVANJA U 2023. GODINI

KLJUČNI DOGAĐAJI U 2023. GODINI

1. Nastavak rasta prihoda, EBITDA-e i neto dobiti u izazovnom gospodarskom okruženju

- Prihodi od prodaje u iznosu od 193,1 milijuna eura (+5,8% u odnosu na prethodnu godinu);
- Normalizirana dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) u iznosu od 15,8 milijuna eura (+10,4% u odnosu na prethodnu godinu), rast normalizirane EBITDA marže sa 7,8% na 8,2%;
- Neto dobit u iznosu od 7,3 milijuna eura (+2,5% u odnosu na prethodnu godinu), blago smanjenje neto profitne marže s 3,9% na 3,8%.

2. Istiskivanje manjinskih dioničara Trgovine Krk d.d.

Nakon provedenog pripajanja Trgostila d.d. udio Čakovečkih mlinova d.d. u Trgovini Krk d.d. smanjen je sa 100% na 98,13%, nastavno na što je pokrenut postupak istiskivanja manjinskih dioničara Trgovine Krk koji je zaključen 17. travnja 2023. godine upisom u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci.

Nastavno na provedena pripajanja maloprodajnih operacija Grupe u Trgovinu Krk i povezano istiskivanje manjinskih dioničara, na dan izdavanja ovog izvještaja sve maloprodajne operacije Grupe nalaze se u 100%-tnom vlasništvu Čakovečkih mlinova.

3. Uvrštenje dionica CKML na Službeno tržište Zagrebačke burze i u indeks CROBEX

Temeljem zahtjeva Čakovečkih mlinova d.d. i odluke Zagrebačke burze d.d., 18. travnja 2023. godine proveden je prijelaz svih dionica CKML iz segmenta Redovitog tržišta na segment Službenog tržišta Zagrebačke burze.

Cilj ove korporativne akcije bio je povećati transparentnost u odnosu s investitorima, povećati razinu korporativnog upravljanja kompanijom, a također i potražnju za dionicama CKML odnosno njihovu likvidnost, nastavno na već provedenu podjelu dionica iz 2021. godine.

Osim proširenja baze dioničara, navedeno je rezultiralo prvim uključenjem dionica CKML u sastav indeksa CROBEX 18. rujna 2023. godine.

KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI GRUPE

| RAČUN DOBITI I GUBITKA (u milijunima eura) | 2023. | 2022. | 2023./ 2022. |
|---|--------------|--------------|-----------------|
| Prihodi od prodaje | 193,1 | 182,6 | 5,8% |
| Operativni troškovi, neto ¹ | 178,2 | 168,0 | 6,1% |
| EBITDA ² | 14,9 | 14,6 | 2,3% |
| Normalizirana EBITDA³ | 15,8 | 14,3 | 10,4% |
| Amortizacija | 7,7 | 7,7 | 0,6% |
| EBIT ⁴ | 7,2 | 6,9 | 4,1% |
| Neto financijski rezultat ⁵ | 1,6 | 1,2 | 27,5% |
| Neto dobit (gubitak) | 7,3 | 7,1 | 2,5% |

| Profitne marže ⁶ | | | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|----------------|
| EBITDA marža | 7,7% | 8,0% | -0,3 pb |
| Normalizirana EBITDA marža | 8,2% | 7,8% | 0,3 pb |
| EBIT marža | 3,7% | 3,8% | -0,1 pb |
| Neto profitna marža | 3,8% | 3,9% | -0,1 pb |

| BILANCA (u milijunima eura) | 31.12.2023. | 31.12.2022. | 31.12.2023./ 31.12.2022. |
|--|-------------|-------------|-----------------------------|
| Neto dug (novac) ⁷ | (15,7) | (6,4) | 147,8% |
| Neto dug (novac) / Norm. EBITDA (TTM) ⁸ | -1,0x | -0,4x | -0,6x |
| Kapital i rezerve | 81,7 | 75,3 | 8,4% |
| Povrat na prosječni kapital (ROAE) ⁹ | 9,6% | 9,2% | 0,5 pb |
| Neto radni kapital ¹⁰ | 23,0 | 25,2 | -8,8% |

| NOVČANI TOKOVI (u milijunima eura) | 2023. | 2022. | 2023./ 2022. |
|--|-------|-------|-----------------|
| Neto novčani tokovi od poslovnih akt. | 17,2 | 8,2 | 109,9% |
| Kapitalna ulaganja (CapEx) ¹¹ | 6,3 | 7,5 | -16,0% |
| Novčani izdaci za isplatu dividendi | 0,0 | 6,8 | - |

1 Operativni troškovi, neto uključuju poslovne rashode umanjene za amortizaciju, ostale poslovne prihode i prihode na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga; detaljan izračun prikazan je pod Operativni troškovi ovog dijela izvješća.

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; detaljan izračun prikazan je pod Normalizacija EBITDA-e ovog dijela izvješća.

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 + udio u dobiti pridruženog društva (NLT) – 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 u neto dug neovisno o roku dospelosti jer su dostupni na poziv.

8 Neto dug (novac) / normalizirana EBITDA (TTM, eng. trailing twelve months) odražava sposobnost Grupe 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: Iznosi u ovom dijelu kao i u ostatku izvješća zaokruženi su na jednu decimalu.

SAŽETAK REZULTATA GRUPE

U 2023. godini Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 193,1 milijuna eura prihoda od prodaje, 15,8 milijuna eura normalizirane EBITDA-e i 7,3 milijuna eura neto dobiti.

Poslovanje Grupe obilježio je rast prihoda od prodaje od 5,8% ili 10,5 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu, kao rezultat rasta prihoda segmenta Trgovine od 7,5% i smanjenje prihoda segmenta Prehrane od 4,8%. Rast prihoda Trgovine rezultat je integracije maloprodajnih operacija u jedno društvo, unutarnje optimizacije te aktivnog pristupa i u nabavnom i u prodajnom dijelu poslovanja. Smanjenje prihoda Prehrane posljedica je kretanja burzovnih cijena ključnih sirovina, odnosno smanjenja prodajnih cijena kao posljedice pada cijena žitarica.

Poslovni segment Trgovine kao najveći segment Grupe ostvario je 168,1 milijuna eura ili 87% prihoda od prodaje Grupe te 12,7 milijuna eura ili 80% normalizirane EBITDA-e Grupe.

Prihodi od prodaje Maloprodaje kao najvećeg poslovnog područja Grupe rasli su za 7,9% ili 11,9 milijuna eura, odnosno za 7,0% ili 10,1 milijuna eura na usporednoj (dalje: „LFL“) bazi. Navedeni rast prihoda rezultat je ponajprije povećanja prodajnih cijena trgovačke robe uslijed povećanja cijena od strane dobavljača.

Neto operativni troškovi Grupe povećani su za 6,1% ili 10,2 milijuna eura ponajviše kao posljedica rasta neto troškova prodane robe (za 9,3 milijuna eura) i troškova osoblja (za 3,4 milijuna eura). Neto troškovi prodane robe rasli su uslijed rasta prihoda segmenta Trgovine, dok su troškovi osoblja rasli zbog rasta minimalne plaće kao i poboljšanja materijalnih primanja radnika uslijed inflacije i nedostatka radne snage.

U 2023. godini normalizirana EBITDA Grupe povećana je za 1,5 milijuna eura, a neto dobit je povećana za 0,2 milijuna eura. Grupa je ostvarila rast normalizirane EBITDA marže na 8,2% (2022.: 7,8%) i blago smanjenje neto profitne marže s 3,9% na 3,8%.

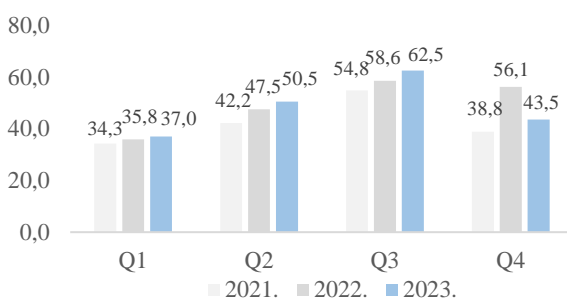
Neto financijski rezultat Grupe iznosio je 1,6 milijuna eura i veći je za 0,4 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu.

Na dan 31. prosinca 2023. godine Grupa je držala neto novčanu poziciju u iznosu od 15,7 milijuna eura.

PRIKAZ POSLOVANJA GRUPE PO KVARTALIMA

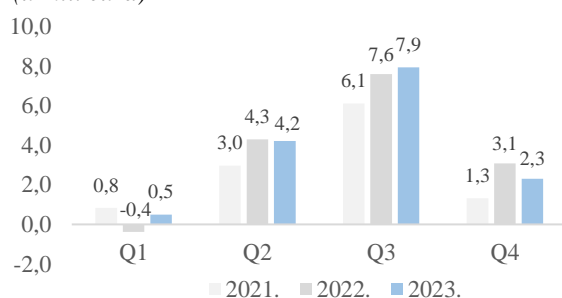
Prihodi od prodaje Grupe

(u mil. eura)



EBITDA Grupe

(u mil. eura)



Napomena: Podaci za četvrti kvartal izračunati su na bazi revidiranih (ukoliko su dostupni) godišnjih financijskih izvještaja i nerevidiranih kvartalnih financijskih izvještaja za prvi, drugi i treći kvartal.

Poslovanje Grupe odnosno najvećeg segmenta Trgovine u značajnoj je mjeri ovisno o turističkoj sezoni u Hrvatskoj. Segment Trgovine na obalnim operacijama na Kvarneru te na otoku Krku upravlja s 30% ukupne neto prodajne površine prodavaonica, ostvaruje više od 40% ukupnih maloprodajnih prihoda te oko 45% ukupne razlike u cijeni. Grupa stoga najviše prihode i EBITDA-u ostvaruje u trećem kvartalu godine. S obzirom na uspješnu turističku sezonu u 2023. godini, Grupa je u trećem kvartalu 2023. godine ostvarila

povijesno najviše kvartalne prihode u iznosu od 62,5 milijuna eura, kao i rekordnu kvartalnu EBITDA-u u iznosu od 7,9 milijuna eura.

PRIHODI OD PRODAJE

| PRIHODI OD PRODAJE PO SEGMENTIMA¹ | | | | | |
|---|--------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------------|
| (u milijunima eura) | 2023. | % prihoda od prodaje | 2022. | % prihoda od prodaje | 2023./2022. |
| Trgovina | 168,1 | 87,1% | 156,4 | 85,6% | 7,5% |
| Prehrana | 25,0 | 12,9% | 26,2 | 14,4% | -4,7% |
| Konsolidirani prihodi od prodaje | 193,1 | 100,0% | 182,6 | 100,0% | 5,8% |

Napomena: Podaci su prezentirani na konsolidiranoj osnovi.

| LFL¹ RAST MALOPRODAJE | | | |
|--|--------------|--------------|--------------------|
| (u milijunima eura) | 2023. | 2022. | 2023./2022. |
| Prihodi od prodaje robe – Trgovina | 167,5 | 155,5 | 7,7% |
| Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja | 161,9 | 150,0 | 7,9% |
| Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja - LFL | 154,1 | 143,9 | 7,0% |

¹ Prihodi na usporednoj bazi (eng. like-for-like, LFL) odnose se na prodavaonice koje su poslovale u cijela oba usporedna razdoblja.
Napomena: Podaci se odnose na prihode od prodaje prije eliminacija.

U 2023. godini Grupa je ostvarila prihode od prodaje u iznosu od 193,1 milijuna eura što je 5,8% ili 10,5 milijuna eura više u odnosu na prethodnu godinu kao rezultat rasta prihoda segmenta Trgovine od 7,5% i stagnacije prihoda segmenta Prehrane.

Prihodi od prodaje segmenta Trgovine iznosili su 167,5 milijuna eura ili 87% prihoda od prodaje Grupe i povećani su za 7,7% ili 11,9 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu. Rast prihoda rezultat je integracije maloprodajnih operacija u jedno društvo, unutarnje optimizacije te aktivnog pristupa i u nabavnom i u prodajnom dijelu poslovanja. Rast prihoda ostvaren je unatoč negativnim efektima slabljenja kupovne moći potrošača, državnih mjera kontrole cijena, neradnih nedjelja, nepovoljnih vremenskih prilika u prvoj polovici godine te jednosmjenskog rada dijela prodavaonica zbog nedostatka radne snage. Prihodi od prodaje robe u Maloprodaji povećani su za 7,9% ili 11,9 milijuna eura, odnosno za 7,0% ili 10,1 milijuna eura na LFL bazi. Veleprodaja je ostvarila prihode u iznosu od 5,3 milijuna eura što je 3,2% prihoda od prodaje robe segmenta Trgovine i predstavlja smanjenje od -5,6% ili 0,3 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od prodaje segmenta Prehrane iznosili su 25,0 milijuna eura ili 12,9% prihoda od prodaje Grupe i smanjeni su za 4,8% ili 1,3 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu. Smanjenje prihoda posljedica je kretanja burzovnih cijena ključnih sirovina, odnosno smanjenja prodajnih cijena kao posljedice pada cijena žitarica. Prihodi Mlinarstva smanjeni su za 13,2% kao posljedica državnih mjera kontrole cijena te smanjenja prihoda uslijed pada cijena žitarica, dok su prihodi Pekarstva rasli za 17,2% uslijed optimizacije asortimana, novih proizvoda i novih kupaca.

OPERATIVNI TROŠKOVI

| (u milijunima eura) | 2023. | % prihoda od prodaje | 2022. | % prihoda od prodaje | 2023./2022. |
|---|--------------|----------------------|--------------|----------------------|-------------|
| Troškovi sir. i mat, energije i repromaterijala i promjena vr. zaliha | 25,1 | 13,0% | 28,2 | 15,5% | -11,0% |
| Troškovi prodane robe, neto ¹ | 109,5 | 56,7% | 100,2 | 54,9% | 9,3% |
| Ostali vanjski troškovi | 6,7 | 3,4% | 6,9 | 3,8% | -3,8% |
| Troškovi osoblja ² | 33,6 | 17,4% | 30,2 | 16,5% | 11,3% |
| Ostali troškovi | 2,4 | 1,2% | 2,1 | 1,1% | 14,2% |
| Vrijednosna usklađenja i rezerviranja | 0,3 | 0,2% | 0,3 | 0,2% | 4,3% |
| Ostali poslovni rashodi (prihodi) ³ | 0,6 | 0,29% | 0,1 | 0,0% | - |
| Operativni troškovi, neto | 178,2 | 92,2% | 168,0 | 92,0% | 6,1% |

1 Troškovi prodane robe umanjeni za prihode od naknadno odobrenih rabata i marketinških usluga.

2 Troškovi osoblja uključuju neto plaće, poreze i doprinose iz plaća, doprinose na plaće te isplaćene neoporezive primitke zaposlenih.

3 Ostali poslovni rashodi umanjeni za: isplaćene neoporezive primitke zaposlenih, ostale poslovne prihode bez prihoda od naknadno odobrenih rabata i marketinških usluga te za prihode na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga.

U 2023. godini Grupa je zabilježila povećanje neto operativnih troškova za 6,1% ili 10,2 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu.

Neto troškovi prodane robe rasli su sporije od rasta prihoda od prodaje robe kao rezultat aktivne nabavne politike i postizanja sinergija nakon pripajanja trgovačkih kompanija Grupe.

Troškovi osoblja zajedno s isplaćenim neoporezivim primicima iznosili su 33,6 milijun eura i povećani su za 11,3% ili 3,4 milijuna eura, kao posljedica rasta minimalne plaće kao i poboljšanja materijalnih primanja radnika uslijed inflacije i nedostatka radne snage. U 2023. godini Grupa je prosječno na bazi sati rada zapošljavala 2.112 zaposlenika (2022.: 2.351), odnosno 2.249 zaposlenika na dan 31. prosinca 2023. godine (31.12.2022.: 2.305).

EBITDA

| EBITDA PO SEGMENTIMA (u milijunima eura) | 2023. | | | 2022. | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | GRUPA | TRGOVINA | PREHRANA | GRUPA | TRGOVINA | PREHRANA |
| Kons. prihodi od prodaje | 193,1 | 168,1 | 25,0 | 182,6 | 156,4 | 26,2 |
| EBITDA | 14,9 | 12,3 | 2,6 | 14,6 | 11,5 | 3,0 |
| EBITDA marža | 7,7% | 7,3% | 10,5% | 8,0% | 7,4% | 11,6% |
| Normalizirana EBITDA¹ | 15,8 | 12,7 | 3,1 | 14,2 | 11,3 | 2,9 |
| Normaliz. EBITDA marža | 8,2% | 7,5% | 12,5% | 7,8% | 7,3% | 11,2% |

1 Normalizacija podrazumijeva prilagodbu za materijalne jednokratne stavke; detaljan izračun prikazan je pod Normalizacija EBITDA-e ovog dijela izvješća.

Napomena: Podaci su prezentirani na konsolidiranoj osnovi.

U 2023. godini Grupa je ostvarila normaliziranu EBITDA-u u iznosu od 15,8 milijuna eura što je 1,6 milijuna eura više u odnosu na prethodnu godinu. Izvještajna EBITDA iznosila je 14,9 milijuna eura (2022.: 14,6 milijuna eura).

Normalizirana EBITDA segmenta Trgovine iznosila je 12,7 milijuna eura i povećana je za 1,4 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu, kao posljedica aktivne nabavne politike i postizanja sinergija nakon pripajanja te stroge kontrole troškova. Normalizirana EBITDA marža segmenta Trgovine iznosila je 7,5% (2022.: 7,3%).

Normalizirana EBITDA segmenta Prehrane iznosila je 3,1 milijuna eura i povećana je za 0,2 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu, kao posljedica aktivne cjenovne politike i stroge kontrole troškova. Normalizirana EBITDA marža segmenta Prehrane iznosila je 12,5% (2022.: 11,0%).

Normalizacija EBITDA-e

| NORMALIZACIJA EBITDA-e (u milijunima eura) | 2023. | | | 2022. | | |
|---|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|
| | GRUPA | TRGOVINA | PREHRANA | GRUPA | TRGOVINA | PREHRANA |
| EBITDA | 14,9 | 12,3 | 2,6 | 14,6 | 11,5 | 3,0 |
| Troškovi intelektualnih usluga | 0,3 | 0,1 | 0,2 | 0,6 | 0,6 | 0,0 |
| Bonusi po ugovornim odnosima | 0,5 | 0,2 | 0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,0 |
| Ostali jednokratni rashodi (prihodi), neto | 0,1 | 0,1 | 0,0 | -1,1 | -1,0 | -0,1 |
| Normalizirana EBITDA | 15,8 | 12,7 | 3,1 | 14,3 | 11,3 | 2,9 |

Napomena: Oznaka 'neto' podrazumijeva da je pojedina stavka prihoda netirana usporedivom stavkom rashoda.

Osim izvještavanja o alternativnim (ne-MSFI) mjerama uspješnosti poslovanja poput EBITDA-e, Grupa objavljuje utjecaj jednokratnih stavki kako bi postigla višu razinu transparentnosti svojih uobičajenih poslovnih aktivnosti. Jednokratnim stavkama smatraju se one stavke koje se ne pojavljuju redovno i imaju materijalan utjecaj na rezultat. U 2023. godini Grupa je zabilježila 0,3 milijuna eura jednokratnih troškova intelektualnih usluga (2022.: 0,6 milijun eura), 0,5 milijuna eura isplaćenih bonusa po ugovornim odnosima (2022.: 0,2 milijuna eura) te 0,1 milijun eura neto ostalih jednokratnih rashoda (2022.: -1,1 milijuna eura).

NETO DOBIT

U 2023. godini Grupa je ostvarila neto dobit u iznosu od 7,3 milijuna eura što je 0,2 milijuna eura više nego u istom razdoblju prethodne godine, uglavnom kao posljedica više EBITDA-e.

NETO DUG

| (u milijunima eura) | 31.12.2023. | 31.12.2022. | 31.12.2023./ 31.12.2022. |
|--|--------------|-------------|-----------------------------|
| Dugoročne obveze po primljenim kreditima | 0,0 | 0,0 | - |
| Dugoročne obveze po najmovima | 3,0 | 3,7 | -20,5% |
| Kratkoročne obveze po primljenim kreditima | 4,2 | 4,2 | - |
| Kratkoročne obveze po najmovima | 1,4 | 1,5 | -5,2% |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | -0,6 | -4,1 | -85,6% |
| Novac i novčani ekvivalenti | -23,8 | -11,7 | 102,3% |
| Neto dug (novac) | -15,7 | -6,4 | 147,8% |

Na dan 31. prosinca 2023. godine Grupa je bilježila neto novčanu poziciju u iznosu od 15,7 milijuna eura (31.12.2022.: 6,4 milijuna eura), od čega se na obveze po kreditima i zajmovima odnosilo 4,2 milijuna eura (31.12.2022.: 4,2 milijuna eura), na obveze po najmovima 4,4 milijuna eura (31.12.2022.: 5,3 milijuna eura), a na novac i dane depozite 24,3 milijuna eura (31.12.2022.: 15,8 milijuna eura). Obveze po kreditima i zajmovima odnose se na povezano društvo Trgocentar d.d. u kojem Grupa drži 52,03% glasačkih prava te ga u cijelosti konsolidira.

NOVČANI TOKOVI

U 2023. godini Grupa Čakovečki mlinovi generirala je neto novčanih tokova od poslovnih aktivnosti u iznosu od 17.2 milijuna eura, što je više od ostvarene EBITDA-e ponajprije kao posljedica smanjenja neto radnog kapitala.

| NETO RADNI KAPITAL | | | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------|
| (u milijunima eura) | 31.12.2023. | 31.12.2022. | 31.12.2023./ 31.12.2022. |
| Zalihe | 26,4 | 30,1 | -12,5% |
| Kratkotrajna potraživanja od kupaca | 9,0 | 8,4 | 7,2% |
| Kratkoročne obveze prema dobavljačima | -12,4 | -13,3 | -7,0% |
| Neto radni kapital | 23,0 | 25,2 | -8,8% |

Neto radni kapital Grupe smanjen je za 8,8% ili 2,2 milijuna eura, pri čemu su se zalihe smanjile za 12,5% ili 3,7 milijuna eura. Potraživanja od kupaca povećana su za 7,2% ili 0,6 milijuna eura uslijed rasta prihoda, dok su kratkoročne obveze prema dobavljačima smanjene za 7,0% ili 0,9 milijuna eura.

Kapitalna ulaganja Grupe u 2023. godini iznosila su 6,3 milijuna eura i niža su nego u istom razdoblju prethodne godine (2022.: 7,5 milijuna eura) s obzirom da je prethodni višegodišnji investicijski ciklus u Trgovini završen 2022. godine. U segmentu Trgovine uloženo je 5,6 milijuna eura u otvaranje novih te obnovu postojećih prodavaonica. Kapitalna ulaganja u segmentu Prehrane iznosila su 0,7 milijuna eura i odnose se na nabavu vozila za prijevoz pekarskih proizvoda te na opremu u mlinskoj i pekarskoj proizvodnji.

VREDNOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI

| KLJUČNI POKAZATELJI VREDNOVANJA DIONICE CKML | | | |
|--|-------------|-------------|-----------------------------|
| (u milijunima eura) | 31.12.2023. | 31.12.2022. | 31.12.2023./ 31.12.2022. |
| Cijena po dionici (PPS, u eurima) | 10,4 | 9,8 | 5,9% |
| Tržišna kapitalizacija | 107,0 | 101,1 | 5,9% |
| EV | 87,4 | 91,8 | -4,8% |
| EV / Prihodi od prodaje | 0,45x | 0,50x | -0,05x |
| EV / normalizirana EBITDA | 5,9x | 6,9x | -1,0x |
| Dobit po dionici (EPS, u eurima) | 0,7 | 0,7 | 0,9% |
| Dividenda po dionici (DPS, u eurima) | 0,00 | 0,66 | - |
| Dividendni prinos | 0,0% | 6,8% | - |

1 Cijena po dionici (eng. price per share, PPS) predstavljena je referentnom cijenom na Zagrebačkoj burzi, odnosno prosječnom cijenom vaganom količinom protrgovanih dionica kao boljim predstavnikom cijene s obzirom na nisku likvidnost dionice CKML.

2 Tržišna kapitalizacija predstavlja tržišnu vrijednost dioničkog kapitala na burzi; računata kao umnožak broja dionica (10.290.000) i cijene po dionici.

3 EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poslovanja; računata kao tržišna kapitalizacija + neto dug (novac) + manjinski interes.

4 Pokazatelji vrednovanja računati su na bazi fundamenata ostvarenih u zadnjih 12 mjeseci prije izvještajnog datuma (TTM, eng. trailing twelve months).

5 Dobit po dionici (eng. earnings per share, EPS) predstavlja neto dobit po dionici računatu na bazi neto dobiti pripisanoj imateljima kapitala matice.

6 Dividenda po dionici (eng. dividends per share, DPS) računata je kao omjer novčanih izdataka za isplatu dividendi i broja dionica.

7 Dividendni prinos računat je kao omjer dividende po dionici i cijene po dionici.

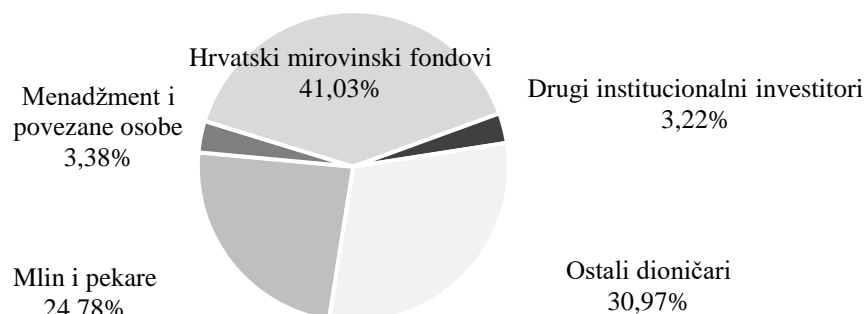
4. VLASNIČKA STRUKTURA I IZVEDBA DIONICE CKML

Na dan 31. prosinca 2023. godine Čakovečki mlinovi d.d. imali su 10.290.000 odobrenih, izdanih i uvrštenih redovnih dionica bez nominalne vrijednosti.

Top 10 dioničara na dan 31. prosinca 2023.

| Red. broj | Dioničar | Broj dionica | Udio u temeljnom kapitalu |
|-----------|---|--------------|---------------------------|
| 1. | MLIN I PEKARE D.O.O. | 2.550.000 | 24,78% |
| 2. | OTP BANKA D.D./ AZ OMF KATEGORIJE B | 1.869.448 | 18,17% |
| 3. | ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D./ PBZ CO OMF - KATEGORIJA B | 1.647.743 | 16,01% |
| 4. | ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN - DOMAĆA PRAVNA | 331.338 | 3,22% |
| 5. | ZAGREBAČKA BANKA D.D./ AZ PROFIT OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND | 302.624 | 2,94% |
| 6. | FIMA-VRIJEDNOSNICE D.O.O./ GRAŠIĆ BRANKO | 250.308 | 2,43% |
| 7. | INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DF | 186.494 | 1,81% |
| 8. | VARGA STJEPAN | 179.888 | 1,75% |
| 9. | BLAŽEKA BRANKA | 154.988 | 1,51% |
| 10. | DRVODERIĆ MARIJA | 89.082 | 0,87% |

Vlasnička struktura prema grupi investitora na dan 31. prosinca 2023.

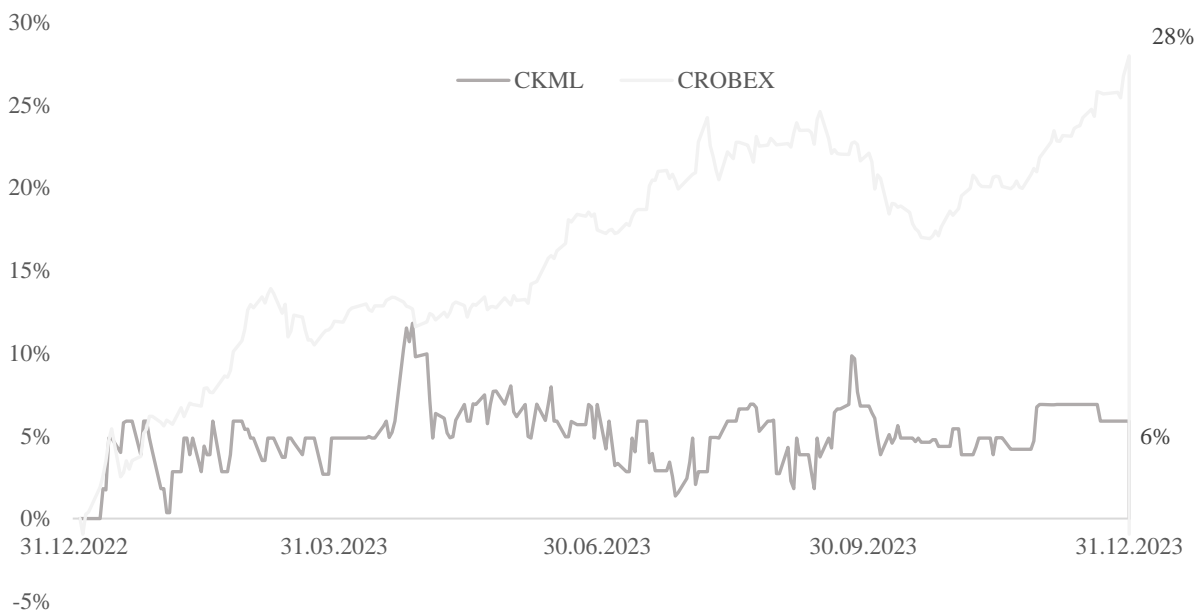


* Za potrebe ovog prikaza menadžment uključuje članove Uprave i Nadzornog odbora i s njima povezane osobe.

Čakovečki mlinovi d.d. imaju stabilnu vlasničku strukturu unutar koje najznačajniji udio imaju hrvatski mirovinski fondovi (41,03%), Mlin i pekare d.o.o. (24,78%). Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je imalo 395 dioničara. Javnosti je distribuirano (eng. free float*) 75,22% dionica.

* Distribucija javnosti (eng. free float) računata je kao ukupan broj dionica umanjeno za vlastite dionice Društva te dionice koje drže imatelji koji raspolazu s 5% ili više od ukupnog broja dionica, ne uključujući investicijske i mirovinske fondove.

Izvedba cijene dionice CKML u odnosu na CROBEX indeks



| USPOREDBA CKML vs CROBEX | 31.12.2023. | 31.12.2022. | 2023./2022. |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| CKML (u eurima) ¹ | 10,40 | 9,82 | 5,89% |
| CROBEX (u bodovima) | 2.533,92 | 1.979,88 | 27,98% |

¹ Cijena po dionici predstavljena je prosječnom cijenom vaganom količinom protrgovanih dionica kao boljim predstavnikom cijene s obzirom na nisku likvidnost dionice CKML.

U 2023. godini cijena dionice CKML ostvarila je rast od 5,9% u odnosu na usporedivi dionički indeks CROBEX koji je također ostvario rast vrijednosti, od 28%.

5. ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA POSLOVNE GODINE

U 2024. godini Društvo nastavlja poslovati u okruženju geopolitičkih napetosti i akumuliranih učinaka pooštavanja monetarne politike.

Osim navedenog, nakon završetka 2023. godine u Grupi nisu nastupili nikakvi poslovni događaji ili transakcije koje bi imale značajan utjecaj na poslovanje Grupe ili objave u ovom izvještaju.

6. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2024. GODINI

U 2024. godini menadžment Grupe nastavit će se fokusirati na upravljanje poslovanjem u i dalje nepredvidivim makroekonomskim uvjetima te na daljnju provedbu strateških smjernica.

Poslovanje Grupe u 2024. godini podložno je makroekonomskom okruženju, ekonomskim prilikama te kretanju gospodarske aktivnosti. U slučaju značajnijih nepovoljnih ekonomskih uvjeta Grupa bi mogla imati dodatnih poteškoća u širenju poslovanja kao i na eventualni pristup tržištu kapitala što bi moglo utjecati na postojeću razinu prihoda i profitabilnost. Menadžment će u takvim uvjetima nastaviti upravljati cjenovnom politikom s ciljem zadržavanja tržišnog udjela u svakom segmentu poslovanja.

Na dan izdavanja ovog izvještaja Grupa 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 2024. očekuje usporavanje inflacije na 4,0%, s 8,8% koliko je zabilježeno prethodne godine, što je u velikoj mjeri posljedica iščezavanja baznog učinka inflacije. Usporavanju inflacije trebalo bi doprinijeti dodatno popuštanje inflacije cijena energije i hrane, nastavno na njihovo kontinuirano smanjivanje kroz veći dio 2023. godine.

Realni BDP u Hrvatskoj rastao je 1,6% u prvom, 2,6% u drugom, odnosno 2,8% (procjena) u trećem kvartalu 2023. godine, a HNB očekuje nastavak ovakvog trenda i rast od 3,0% u 2024. godini. Rast realnog BDP-a očekuje se na bazi snažne turističke sezone i rasta osobne potrošnje u 2024. godini. Rizici po ostvarenje navedenih procjena su prisutne geopolitičke napetosti kao i akumulirani učinci pooštavanja monetarne politike.

Utjecaj rata u Ukrajini i Izraelu

Produženo trajanje ratova u Ukrajini i Izraelu predstavljaju negativne rizike za globalna kretanja i gospodarski rast eurozone, što se u konačnici odražava i na hrvatsko gospodarstvo.

Na dan izdavanja ovog izvještaja Grupa nema nikakav odnos s, niti je izloženo poduzećima iz Rusije, Bjelorusije ili Ukrajine. Grupa drži sve poslovne operacije u Hrvatskoj, u kojoj ostvaruje 99% prihoda. Inozemni prihodi Grupe odnose se na Sloveniju, BiH i Mađarsku. Također, matično društvo Čakovečki mlinovi d.d. nema nijednog dioničara iz Rusije ili Bjelorusije niti izravno ili neizravno drži vlasničke udjele u subjektima u tim zemljama.

Iako ne postoji direktna izloženost navedenim zemljama, značajan udio materijalnih troškova Grupe 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 s vanjskim geopolitičkim kretanjima te ocjenjuje da ti rizici ne prijete stabilnosti poslovanja Grupe.

Državne mjere kontrole cijena i neradne nedjelje

U segmentu Trgovine, državne mjere usmjerene na kontrolu cijena određenih prehrambenih proizvoda utječu negativno na poslovanje Grupe od uvođenja početkom rujna 2022. godine (9 proizvoda) te proširenja sredinom rujna 2023. godine (na 30 proizvoda), u vidu smanjenja prihoda i superrabata te gubitka dijela marže na tim proizvodima. Uz to, državne mjere usmjerene na ograničenje najviših maloprodajnih cijena naftnih derivata utječu negativno na poslovanje kategorije benzin od uvođenja u listopadu 2021. godine. Također, od srpnja 2023. na snazi je zabrana rada nedjeljom za trgovce (osim 16 nedjelja godišnje) što utječe negativno na prihode jer se pokazalo da je prelijevanje prometa na ostale radne dane vrlo blago. Menadžment upravlja navedenim negativnim efektima kroz aktivnu cjenovnu politiku na cjelokupnom asortimanu te kroz prilagodbu rada prodavaonica nedjeljom.

U segmentu Prehrane državne mjere kontrole cijena ograničile su cijene malih pakiranja glatkog i oštrog brašna od početka rujna 2022. godine što kod njih 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 segmenta Trgovine u 2024. godini

Poslovanje segmenta Trgovine u značajnoj je mjeri ovisno o turističkoj sezoni u Hrvatskoj. U Hrvatskoj je u 2023. godini nastavljen rast turističkih noćenja, a time i prihoda obalnih operacija segmenta Trgovine, iako su i prodavaonice na kontinentu u jednakoj mjeri doprinijele rastu segmenta. Na razini *proximity* sektora kao i šire maloprodaje primjetno je da je rast prihoda praćen padom broja izdanih računa s obzirom da su u uvjetima visoke inflacije kupci više usmjereni na tjedne kupnje povezane s vikend akcijama. U takvim uvjetima primarni cilj menadžmenta bit će oporavak izdanih računa, uz zadržavanje ostalih ključnih pokazatelja poslovanja.

Strateške smjernice

Menadžment je za 2024. godinu definirao sljedeće ključne strateške smjernice u segmentu Trgovine:

- oporavak broja izdanih računa,
- upravljanje operativnim troškovima,
- održavanje rasta LFL prihoda od prodaje,
- otvaranje novih i obnova postojećih prodavaonica,
- ciljanje akvizicija koje strateški odgovaraju postojećem modelu segmenta Trgovine.

Ključni čimbenici poslovanja

Prodajne cijene: Očekuje se nastavak ponude kupcima kvalitetnog asortimana po cijenama i akcijama koje prate lokalnu konkurenciju s ciljem zadržavanja tržišnog udjela, uz kvalitetno upravljanjem RUC maržom segmenta Trgovine.

Odnos s dobavljačima: Menadžment očekuje nastavak kvalitetne suradnje s NTL-om koji čini oko 80% nabave segmenta Trgovine te kvalitetno upravljanje dobavljačima u vidu prihoda od usluga i količinskih rabata.

Troškovi osoblja: Menadžment očekuje značajne investicije u poboljšanje materijalnih primanja radnika uslijed postojećih trendova na tržištu, inflacije i nedostatka radne snage.

Kapitalna ulaganja: U 2024. godini planirano je otvaranje pet novih maloprodajnih mjesta.

Očekivano poslovanje segmenta Prehrane u 2024

Cjenovna politika i ostvarenje prihoda segmenta Prehrana pod značajnim je utjecajem nabavnih cijena sirovina i materijala, prvenstveno žitarica i energenata, koji su kao burzovne robe pod utjecajem geopolitičkih kretanja. Nakon pada cijena sirovina u 2023. godini, njihov pad se nastavlja i u 2024. godini, što također određuje razinu prodajnih cijena u segmentu Prehrana. U Mlinarstvu se očekuje stabilna potražnja za ključnim grupama proizvoda (pšenično brašno velika pakiranja od 25 kg i 50 kg, rinfuza i mala pakiranja od 1 kg i 5 kg). Prodaja pekarskih proizvoda najvećim se dijelom ostvaruje interno kroz segment Trgovina, a konačni rezultat Pekare ovisit će o rezultatu segmenta Trgovina.

Strateške smjernice

Menadžment je za 2024. godinu definirao sljedeće ključne strateške smjernice u segmentu Prehrana:

- 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 onemogućena je od početka rujna 2022. radi državnih mjera kontrole cijena.

Nabavne cijene i izvori sirovina: Cijene žitarica i energenata (električne energije) predstavljaju ključne inpute u segmentu Prehrane. U rujnu 2021. godine uspješno je ugovorena cijena struje do rujna 2024. godine. Nabava većine potrebnih količina žitarica realizira se tijekom žetve u srpnju (pšenica i raž) te listopadu (kukuruz) kada je cijena u pravilu najniža. Grupacija posluje sa strateški disperziranom i stabilnim dobavljačima, realizira oko 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: Menadžment očekuje značajne investicije u poboljšanje materijalnih primanja radnika uslijed postojećih trendova na tržištu, inflacije i nedostatka radne snage

Kapitalna ulaganja: Tijekom 2024. godine planirana su kapitalna ulaganja u opremu u mlinsko-pekarskoj proizvodnji, od čega se najveći dio odnosi na novu liniju za pakiranje brašna od 1 kg.

7. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Grupa je u svom poslovanju izložena rizicima navedenima u bilješci 32 – Izloženost rizicima i upravljanje rizicima u priloženim financijskim izvještajima, koji se mogu podijeliti u sljedeće grupe:

- financijski rizici, koji uključuju: rizik kapitala, 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 na razini Grupe 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 te
- izvještavanje o rezultatima upravljanja rizicima.

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

8. PODACI O STJECANJU I OTPUŠTANJU VLASTITIH DIONICA

Na dan 31. prosinca 2023. godine matično društvo Čakovečki mlinovi d.d. nije držalo vlastite dionice, niti ih je stjecalo ili otpuštalo tijekom 2023. godine. Također, nijedno od ovisnih društava Čakovečkih mlinova d.d. nije držalo dionice matičnog društva.

9. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Grupa Čakovečki mlinovi kontinuirano radi na aktivnostima istraživanja i razvoja novih proizvoda, unapređenja ključnih procesa poslovanja, razvoja zaposlenika te rasta kroz akvizicije.

U segmentu Trgovine kontinuirano se prati konkurencija i istražuje tržište s ciljem razvijanja i optimiziranja ponude asortimana koji zadovoljava potrebe ciljanih kupaca. Osim toga pokreću se aktivnosti koje su u funkciji organskog rasta prihoda od prodaje te se uvode poslovni procesi s ciljem smanjenja troškova poslovanja. Također, kontinuirano se prate i analiziraju potencijalne akvizicije koje bi strateški odgovarale poslovnom modelu Trgovine.

Na kraju 2023. Grupa je upravljala s 434 prodavaonice od kojih je oko 3/4 obnovljeno dok se ostatak kontinuirano obnavlja. Tijekom 2023. godine otvoreno je 6, a zatvoreno 8 prodavaonica, uključujući sezonske.

U segmentu Prehrane poseban naglasak stavlja se na tradiciju Grupe u proizvodnji visokokvalitetnih mlinskih i pekarskih proizvoda te ulja, kao i na kontinuiranoj analizi tržišta i razvijanju lokalno-specifičnog asortimana. U 2023. godini u skladu s provedenom optimizacijom pekarskog asortimana, uvedeno je 22 novih pekarskih artikala, a ukinuto je 54 artikla.

Mlinska postrojenja Grupe u potpunosti su obnovljena 2017. godine i jedna su od tehnološki najnaprednijih postrojenja u Hrvatskoj i široj regiji. U planu je modernizacija pekarskih pogona nakon izrade nove strategije pekarstva i povezanih studija.

10. STRUKTURA ZAPOSLENIH

Grupa je tokom 2023. godine imalo prosječno 2.290 zaposlenih. Prikaz strukture zaposlenika dan je u tablici u nastavku.

| Grupa | 31.12.2023. |
|------------------------|--------------------|
| Čakovečki mlinovi d.d. | 205 |
| Trgovina Krk d.d. | 2.001 |
| Radnik Opatija d.d. | 83 |
| Trgocentar d.d. | - |
| Ukupno | 2.290 |

11. KONSOLIDIRANO NEFINANCIJSKO IZVJEŠĆE

Grupa Čakovečki mlinovi priprema nefinancijsko izvješće temeljem Zakona o računovodstvu, Direktive o nefinancijskom izvještavanju (2014/95/EU), Uredbe o taksonomiji (2020/852) te povezanih delegiranih uredbi i akata kao i trenutno važećih smjernica Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga za izradu i objavu ESG relevantnih informacija izdatelja.

Nefinancijsko izvješće biti će objavljeno do 30.6.2024. godine na mrežnoj stranici Čakovečkih mlinova: www.cak-mlinovi.hr.

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANA IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA
KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA GRUPE
ZA 2023. 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, 130/23; 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, 82/23), Uprava trgovačkoga društva Čakovečki mlinovi, d.d., Čakovec, Mlinska ulica 1, OIB: 20262622069 (dalje u tekstu: Društvo), daje sljedeću

KONSOLIDIRANU 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).

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) kao i na stranicama Zagrebačke burze d.d. te Hrvatske izvještajne novinske agencije.

Društvo planira tijekom 2024. 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 konsolidiranim financijskim izvještajima.

4. Deset najvećih dioničara, sa stanjem na dan 31. prosinca 2023. godine, su:

| Red. broj | Dioničar | Broj dionica | Udio u temeljnom kapitalu |
|-----------|---|--------------|---------------------------|
| 1. | MLIN I PEKARE D.O.O. | 2.550.000 | 24,78% |
| 2. | OTP BANKA D.D./ AZ OMF KATEGORIJE B | 1.869.448 | 18,17% |
| 3. | ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D./ PBZ CO OMF - KATEGORIJA B | 1.647.743 | 16,01% |
| 4. | ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN - DOMAĆA PRAVNA | 331.338 | 3,22% |
| 5. | ZAGREBAČKA BANKA D.D./ AZ PROFIT OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND | 302.624 | 2,94% |
| 6. | FIMA-VRIJEDNOSNICE D.O.O./ GRAŠIĆ BRANKO | 250.308 | 2,43% |
| 7. | INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DF | 186.494 | 1,81% |
| 8. | VARGA STJEPAN | 179.888 | 1,75% |
| 9. | BLAŽEKA BRANKA | 154.988 | 1,51% |
| 10. | DRVODERIĆ MARIJA | 89.082 | 0,87% |

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 2023. 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 do pet godina.

Nadzorni odbor Društva sastoji se od pet članova. Sastav Nadzornog odbora Društva na dan 31. prosinca 2023. godine jest sljedeći:

- Krešimir Kvaternik, predsjednik Nadzornog odbora
- Damir Metelko, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Katarina Varga, članica Nadzornog odbora
- Igor Komorski, član Nadzornog odbora
- Lidija Posavec, članica Nadzornog odbora, predstavnica radnika.

Promjene u sastavu Nadzornog odbora i Uprave Društva tokom ožujka 2024. godine

Odlukom nadzornog odbora od dana 06. ožujka 2024. Krešimiru Kvaterniku miruje mandat u nadzornom odboru počevši od 07. ožujka 2024. godine.

Nino Varga prestao je biti predsjednik uprave ostavkom s danom 06. ožujka 2024. Krešimir Kvaternik imenovan je zamjenikom predsjednika uprave te zastupa društvo pojedinačno i samostalno, temeljem odluke nadzornog odbora počevši od 07. ožujka 2024. do 7.10.2024. godine.

Dana 22. ožujka 2024. godine, nastavno na održane slobodne i neposredne izbore radnika, u Nadzorni odbor Društva na mandat od 4 godine, počevši od 22. ožujka 2024. godine, imenovan je Vanja Kutnjak, umjesto Lidije Posavec.

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 Statutom Društva za donošenje odluke predviđeno što drugo.

Svi članovi Nadzornog odbora ujedno su i članovi Revizijskog odbora.

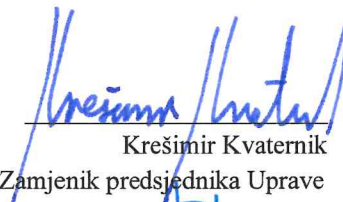
U Odbor za imenovanja, kao i u Odbor za primitke, imenovani su isti članovi Nadzornog odbora.

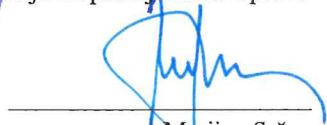
U izvršnim, upravljačkim i nadzornim tijelima, kao i na svim ostalim razinama Društva, ne postoje ograničenja s obzirom na spol, dob, obrazovanje, struku ili druga slična ograničenja.

6. Sukladno odredbama članka 250.a stavka 4. i članka 272.p ZTD-a, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio konsolidiranog godišnjeg izvješća o stanju Društva za 2023. godinu.

U Čakovcu, 26. travnja 2024. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:


Krešimir Kvaternik
Zamjenik predsjednika Uprave


Marijan Sršen
Član Uprave

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA 2023. GODINU**

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

Uprava Grupe Čakovečki mlinovi d.d. je za svaku financijsku godinu odgovorna za sastavljanje konsolidiranih 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 Grupe Čakovečki mlinovi („Grupa“) za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje kako Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo neograničenosti vremena poslovanja pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri sastavljanju konsolidiranih 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, i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

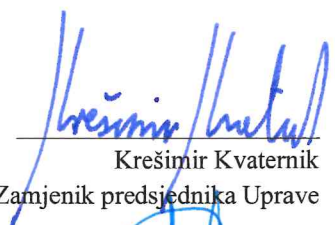
Uprava Grupe je odgovorna za sastavljanje konsolidiranog godišnjeg izvješća, vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, tako da u svakom trenutku daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Grupe i dužna je sastaviti konsolidirane financijske izvještaje u skladu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

Pored toga, Uprava je također odgovorna za očuvanje imovine Društva te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nepravilnosti..

Konsolidirano godišnje izvješće i konsolidirane financijske izvještaje prikazane na stranicama koje slijede odobrila je Uprava Grupe.

U Čakovcu, 26. travnja 2024. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:


Krešimir Kvaternik
Zamjenik predsjednika Uprave


Marijan Sršen
Član Uprave

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH
ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

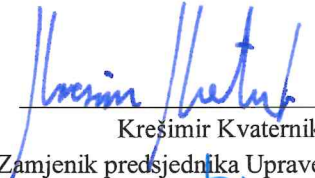
Temeljem odredbi članka 462. Zakona o tržištu kapitala zamjenik predsjednika Uprave Grupe Krešimir Kvaternik i član Uprave Grupe Marijan Sršen daju izjavu:

Prema našem najboljem saznanju:

- Konsolidirani financijski izvještaji za 2023. godinu sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja i daju objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline.
- Konsolidirano izvješće posloводства za 2023. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi.

U Čakovcu, 26. travnja 2024. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:


Krešimir Kvaternik
Zamjenik predsjednika Uprave


Marijan Sršen
Član Uprave



**Building a better
working world**

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb
Hrvatska / Croatia
MBS: 080435407
OIB: 58960122779
PDV br. / VAT no.: HR58960122779

Tel: +385 1 5800 800
Fax: +385 1 5800 888
www.ey.com/hr

Banka / Bank:
Erste & Steiermärkische Bank d.d.
Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka
Hrvatska / Croatia
IBAN: HR3324020061100280716
SWIFT: ESBCHR22

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Čakovečki mlinovi d.d.

Izvešće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Čakovečki mlinovi d.d. (Društvo) i njemu ovisnih društava (zajedno - Grupa), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2023., konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući značajne informacije o računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2023., njezinu konsolidiranu financijsku uspješnost i njezine konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od Europske unije (MSFI).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja*.

Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti (IESBA Kodeks), Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjem, pripremljen je u tom kontekstu.

Ispunili smo obveze opisane u našem izvješću u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja*, uključujući i to pitanje. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika značajnog pogrešnog prikaza u konsolidiranim financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući postupke provedene kao odgovor na pitanje u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim konsolidiranim financijskim izvještajima.

| Ključno revizijsko pitanje | Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje |
|---|---|
| <p>Priznavanje prihoda i zaobilaženje kontrola od strane menadžmenta</p> <p><i>Vidjeti bilješku 2.16 Priznavanje prihoda i Bilješku 4 Prihodi uz konsolidirane financijske izvještaje.</i></p> <p>Grupa ima iskazane prihode od prodaje u ukupnom iznosu od 193.148 tisuća eura na dan 31. prosinca 2023. godine. Dva ključna izvora prihoda Grupe su maloprodaja i veleprodaja.</p> | <p>Revizijski postupci uključivali su, ali nisu bili ograničeni na, razumijevanje procesa priznavanja prihoda, uključujući ugovorne uvjete s kupcima, kao i procjenu usklađenosti s politikama koje se odnose na primjenjive računovodstvene standarde.</p> |



EY

Building a better
working world

| | |
|--|--|
| <p>Prihodi od ugovora s kupcima priznaju se kada se kontrola nad robom prenese na kupca u iznosu koji odražava naknadu na koju Grupa očekuje da će imati pravo u zamjenu za tu robu; i mjeri se neto od rabata, drugih trgovačkih popusta i odobrenja za kupce. Prosudbe koje donosi uprava prilikom procjene trgovačkih popusta složene su zbog raznolikog raspona ugovornih sporazuma i komercijalnih uvjeta za kupce Grupe. Priznavanje i vrednovanje prihoda stoga uključuje procjene povezane s takvim ugovorima ili radnjama.</p> <p>Grupa koristi različite uvjete otpreme za svoje kupce, a fakture se obično kreiraju za otpremnice u određenom vremenskom razdoblju, što utječe na vrijeme priznavanja prihoda. Postoji veći rizik da bi prihod mogao biti priznat u pogrešnom razdoblju za prodajne transakcije koje se događaju na kraju godine ili oko njega.</p> <p>Uz ostale ključne pokazatelje uspješnosti, prihod je također važan element mjerenja uspješnosti Grupe. Grupa se usredotočuje na prihod, što bi moglo stvoriti poticaj za priznavanje prihoda prije nego što se kontrola nad robom prenese na kupca u iznosu koji odražava naknadu na koju Grupa očekuje da ima pravo u zamjenu za tu robu.</p> <p>Zbog svega navedenog također postoji rizik da prihodi nisu ispravno klasificirani, opisani i objavljeni u konsolidiranim financijskim izvještajima, uključujući bilješke, u skladu s primjenjivim okvirom financijskog izvještavanja.</p> <p>Zbog značajnosti i složenosti prihoda u konsolidiranom financijskim izvještajima, zaključili smo da je priznavanje prihoda ključno revizijsko pitanje za našu reviziju.</p> | <p>Proveli smo razumijevanje i testiranje operativne učinkovitosti kontrola implementiranih u procesu priznavanja prihoda.</p> <p>Testirali smo uzorak transakcija prihoda prije i nakon datuma bilance, kao i odobrenja i povrate nakon datuma bilance.</p> <p>Proveli smo analizu volumena odobrenja kupcima tijekom godine.</p> <p>Na uzorku smo testirali povrate nakon kraja godine te proveli postupke pretraživanja i analize neevidentiranih obveza na kraju godine.</p> <p>Procijenili smo prihodovne transakcije postavljajući očekivanja o prihodima od prodaje za tekuću godinu uzimajući u obzir povijesne i planirane podatke o prihodima i popustima, odobrenjima i rabatima te uspoređujući ih sa stvarnim prihodima i istražujući neočekivane razlike.</p> <p>Na temelju uzorka ključnih kupaca izvršili smo pregled ugovornih odredbi i preračun vrijednosti popusta, odobrenja i rabata.</p> <p>Također smo za uzorak kupaca pribavili eksterne potvrde kupaca o otvorenim iznosima potraživanja na datum bilance i stekli razumijevanje svih značajnih razlika između primljenih potvrda kupaca i računovodstvenih zapisa Grupe.</p> <p>Proveli smo analitičke postupke na pozicijama potraživanja/prihoda od prodaje koristeći revizijske alate osmišljene za testiranje prihoda.</p> <p>Izvršili smo testiranje knjiženja na kraju godine s naglaskom na konta prihoda i nestandardna i/ili ručna knjiženja.</p> <p>Također smo ocijenili primjerenost relevantnih objava (Bilješka 2.16 Priznavanje prihoda i bilješka 5 Prihodi od prodaje u konsolidiranim financijskim izvještajima kao i njihovu usklađenost s MSFI EU.</p> |
|--|--|

Ostala pitanja

Financijske izvještaje Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. revidirao je drugi revizor koji je izrazio nemodificirano mišljenje o tim izvještajima 7. travnja 2023.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства, i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključene u Godišnje izvješće Grupe, ali ne uključuju konsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. i 24. Zakona o računovodstvu i sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja podatke iz članka 22. i 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priloženo Izvješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. i 24. Zakona o računovodstvu; te
3. priložena Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 22. i 24. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njezinog okruženja stečenog u okviru revizije konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za konsolidirane financijske izvještaje

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

U sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe 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 Grupi ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Revizorski odbor je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Grupa.

Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće 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 u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih konsolidiranih financijskih izvještaja.



EY

Building a better
working world

Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza konsolidiranih 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 prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja 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 Grupe.
- 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 Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću revizora na povezane objave u konsolidiranim 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 revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe za izražavanje mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

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

Mi također dajemo izjavu Revizorskom odboru 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 radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje neovisnosti, te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s Revizorskim odborom, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću 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 jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MRevS:

**EY****Building a better
working world**

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima (nastavak)

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva 30. kolovoza 2023., što predstavlja neprekidan angažman od 1 godine.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali na 25. travnja 2024 u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Pružanje nerevizijskih usluga

Izjavljujemo da Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama u Europskoj uniji nismo pružali zabranjene nerevizijske usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni ostale nerevizijske usluge Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama koje nisu objavljene u konsolidiranim financijskim izvještajima.

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 izvještavanje

Izvešće o uvjerenju revizora o usklađenosti konsolidiranih financijskih izvještaja, sastavljenih temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine, br. 65/18, 17/20, 83/21 i 151/22) primjenom zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 kojom se za izdavatelje određuje jedinstveni elektronički format za izvještavanje (Uredba o ESEF-u).

Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni za potrebe objavljivanja javnosti temeljem članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, koji su sadržani u priloženoj elektroničkoj datoteci 7478000050QHZTAWQI34-2023-12-31-hr.zip, u svim značajnim odrednicama pripremljeni u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora

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

Osim toga, uprava Društva odgovorna je održavati sustav unutarnjih kontrola koji u razumnoj mjeri osigurava pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja bez značajnih neusklađenosti sa zahtjevima izvještavanja iz Uredbe o ESEF-u, bilo zbog prijave ili pogreške.

Uprava Društva također je odgovorna za:

- objavljivanje javnosti konsolidiranih financijskih izvještaja sadržanih u godišnjem izvješću u važećem XHTML formatu i
- odabir i korištenje XBRL oznaka u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Revizorski odbor je odgovoran za nadzor pripreme konsolidiranih financijskih izvještaja u ESEF formatu kao dijela procesa financijskog izvještavanja.

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti zaključak, temeljen na prikupljenim revizijskim dokazima, o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji bez značajnih 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 (MSIU) 3000 (izmijenjeni) - Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija.



EY

Building a better
working world

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 izvještavanje (nastavak)

Obavljeni postupci

Priroda, vremenski okvir i obim odabranih procedura ovise o prosudbi revizora. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će opseg testiranja otkriti svaku značajnu neusklađenost s Uredbom o ESEF-u.

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 ESEF-u,
- identificirali smo i procijenili rizike značajne neusklađenosti s Uredbom o ESEF-u zbog prijevare ili pogreške; i
- na temelju toga, osmislili i proveli postupke za odgovor na procijenjene rizike i za dobivanje razumnog uvjerenja u svrhu izražavanja našeg zaključka.

Cilj naših postupaka bio je procijeniti jesu li:

- konsolidirani financijski izvještaji, koji su uključeni u godišnje izvješće, izrađeni u važećem XHTML formatu,
- podaci, sadržani u konsolidiranim 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 dostatni i primjereni da pruže osnovu za naš zaključak.

Zaključak

Prema našem uvjerenju, temeljem provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, konsolidirani financijski izvještaji prezentirani u ESEF formatu, sadržani u gore navedenoj priloženoj elektroničkoj datoteci i temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala pripremljeni radi objavljivanja javnosti, u svim značajnim odrednicama su u skladu sa zahtjevima iz članka 3., 4. i 6. Uredbe o ESEF-u za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine.

Povrh ovog zaključka, kao i mišljenja sadržanog u ovom izvješću neovisnog revizora za priložene konsolidirane financijske izvještaje i godišnje izvješće za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine, ne izražavamo nikakvo mišljenje o informacijama sadržanima u tim prikazima ili o drugim informacijama sadržanima u prethodno navedenoj datoteci.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Ivana Krajinović.

Ivana Krajinović
Član Uprave i ovlašten revizor

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50
10000 Zagreb
Republika Hrvatska
26. travnja 2024. godine

| | Bilješka | 2023. u '000 EUR | 2022. u '000 EUR Izmijenjeno |
|---|-------------|---------------------|------------------------------------|
| Prihodi od prodaje | 4 | 193.148 | 182.570 |
| Ostali prihodi | 4 | 6.470 | 7.825 |
| Poslovni prihodi | | 199.618 | 190.395 |
| Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 5 | (99) | 57 |
| Troškovi sirovina, materijala, energije i repromaterijala | 6 | (25.101) | (28.380) |
| Troškovi prodane robe | | (115.102) | (106.560) |
| Ostali vanjski troškovi | 7 | (6.655) | (6.918) |
| Troškovi osoblja | 8 | (28.889) | (26.146) |
| Amortizacija | 15,16,17,18 | (7.707) | (7.659) |
| Ostali troškovi | 9 | (7.056) | (6.104) |
| Vrijednosna usklađenja | 10 | (191) | (280) |
| Rezerviranja | 11 | (101) | - |
| Ostali poslovni rashodi | 12 | (1.506) | (1.479) |
| Poslovni rashodi | | (192.407) | (183.469) |
| Operativna dobit | | 7.211 | 6.926 |
| Financijski prihodi | 13 | 422 | 145 |
| Financijski rashodi | 13 | (166) | (203) |
| Neto financijski rezultat | | 256 | (58) |
| Udio u dobiti pridruženog društva | 19 | 1.336 | 1.306 |
| Dobit prije oporezivanja | | 8.802 | 8.174 |
| Porez na dobit | 14 | (1.547) | (1.097) |
| Neto dobit | | 7.255 | 7.077 |
| Pripisivo: | | | |
| Dioničarima Društva | | 7.248 | 7.184 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | | 7 | (107) |
| Zarada po dionici za dobit pripisivu dioničarima Društva tijekom godine (u eurima) | | | |
| - osnovna | | 0,71 | 0,69 |
| - razrijeđena | | 0,71 | 0,69 |

| Bilješka | 2023. u '000 EUR | 2022. u '000 EUR Izmijenjeno |
|---|---------------------|------------------------------------|
| Neto dobit | 7.255 | 7.077 |
| Ostali sveobuhvatni dobitak: | | |
| <i>Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i> | | |
| Fer vrednovanje dionica | 113 | 79 |
| Ukupna ostala sveobuhvatna dobit za godinu, neto od poreza | 113 | 79 |
| Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu | 7.368 | 7.156 |
| Pripisivo: | | |
| Dioničarima Društva | 7.361 | 7.263 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | 7 | (107) |

| | Bilješka | 31.12.2023. u '000 EUR | 31.12.2022. u '000 EUR Izmijenjeno |
|--|----------|---------------------------|--|
| Imovina | | | |
| Dugotrajna imovina | | | |
| Nematerijalna imovina | | 33 | 74 |
| Materijalna imovina | 16 | 33.989 | 33.794 |
| Imovina s pravom korištenja | 17 | 4.294 | 5.128 |
| Ulaganja u nekretnine | 18 | 481 | 402 |
| Ulaganja u pridružena društva | 19 | 8.604 | 8.076 |
| Financijska imovina | 20 | 1.664 | 1.568 |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 23 | 2 | 6 |
| Odgodena porezna imovina | 21 | 308 | 297 |
| | | 49.375 | 49.345 |
| Kratkotrajna imovina | | | |
| Zalihe | 22 | 26.382 | 30.140 |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 23 | 9.709 | 9.392 |
| Financijska imovina | 24 | 625 | 4.174 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 25 | 23.754 | 11.740 |
| | | 60.470 | 55.446 |
| UKUPNO AKTIVA | | 109.845 | 104.791 |
| | Bilješka | 31.12.2023. u '000 EUR | 31.12.2022. u '000 EUR Izmijenjeno |
| Kapital i rezerve | | | |
| Dionički kapital | 26 | 13.657 | 13.657 |
| Rezerve | 26 | 3.246 | 3.132 |
| Rezerve fer vrijednosti | 26 | 2.869 | 2.756 |
| Zadržana dobit | 26 | 65.766 | 58.664 |
| | | 85.538 | 78.209 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | 26 | (3.865) | (2.877) |
| | | 81.673 | 75.332 |
| Obveze | | | |
| Dugoročne obveze | | | |
| Rezerviranja | 27 | 861 | 861 |
| Obveze za najam | 28 | 2.974 | 3.740 |
| Obveze po zajmovima | 28 | - | 10 |
| Odgodena porezna obveza | 29 | 630 | 605 |
| | | 4.465 | 5.216 |
| Kratkoročne obveze | | | |
| Rezerviranja | 27 | 131 | 118 |
| Obveze za najam | 28 | 1.438 | 1.516 |
| Obveze po zajmovima | 28 | 4.187 | 4.187 |
| Obveze prema dobavljačima | 30 | 12.391 | 13.443 |
| Obveze prema zaposlenicima | 30 | 1.838 | 1.695 |
| Obveze za porez na dobit | 30 | 782 | 608 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 30 | 2.167 | 1.553 |
| Obveze za predujmove | 30 | 43 | 72 |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu | 30 | 32 | 32 |
| Ostale kratkoročne obveze | 30 | 698 | 1.019 |
| | | 23.707 | 24.243 |
| UKUPNO PASIVA | | 109.845 | 104.791 |

| | Bilješka | 2023. u '000 EUR | 2022. u '000 EUR |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|
| NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| Dobit prije poreza na dobit | | 8.802 | 8.174 |
| Usklađenja: | | | |
| Amortizacija | | 7.707 | 7.659 |
| Umanjenje vrijednosti i (dobit)/gubitak od otuđenja imovine | | 7 | (74) |
| Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i zaliha | | 19 | (174) |
| Udio u dobiti pridruženog društva | | (1.336) | (1.306) |
| Prihodi od kamata i dividendi | | (481) | (130) |
| Rashodi od kamata | | 213 | 175 |
| Rezerviranja | | 13 | (834) |
| Tečajne razlike (nerealizirane) | | - | 91 |
| Ostala usklađenja za nenovčane transakcije | | 894 | 15 |
| Povećanje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu | | <u>15.838</u> | <u>13.596</u> |
| Promjene u radnom kapitalu | | <u>2.345</u> | <u>(4.700)</u> |
| Smanjenje / (povećanje) kratkoročnih obveza | | (1.597) | (452) |
| Smanjenje / (povećanje) potraživanja | | 184 | 2.796 |
| Smanjenje / (povećanje) zaliha | | 3.758 | (7.044) |
| Novac iz poslovanja | | <u>18.183</u> | <u>8.896</u> |
| Novčani izdaci za kamate | | (213) | (26) |
| Plaćeni porez na dobit | | (804) | (691) |
| NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH | | <u>17.166</u> | <u>8.179</u> |
| NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH | | | |
| Novčani primici od prodaje dugotrajne imovine | | 71 | 99 |
| Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | | - | 54 |
| Novčani primici od kamata | | 357 | 19 |
| Novčani primici od dividendi | | 123 | - |
| Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih | | 3.705 | 14.073 |
| Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | | (157) | - |
| Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | | 27 | - |
| Novčani izdaci za istiskivanje manjinskih dioničara | | (1.117) | - |
| Novčani izdaci za kupnju dugotrajne imovine | | (6.284) | (7.479) |
| NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH | | <u>(3.275)</u> | <u>6.766</u> |
| NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i zajmova | 26 | (10) | (10) |
| Novčani izdaci za otplatu najмова | 28 | (1.867) | (1.830) |
| Novčani izdaci za isplatu dividendi | 26 | - | (6.829) |
| NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH | | <u>(1.877)</u> | <u>(8.669)</u> |
| UKUPNI NETO NOVČANI TOK | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | | <u>11.740</u> | <u>5.464</u> |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 25 | <u>23.754</u> | <u>11.740</u> |

Pripisivo vlasnicima kapitala matičnog društva

| | Temeljni kapital u '000 EUR | Zakonske rezerve u '000 EUR | Ostale rezerve u '000 EUR | Rezerve fer vrijednosti u '000 EUR | Zadržana dobit u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR | Nekontrolirajući udjeli u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR |
|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--|---------------------------------|----------------------|--|-------------------------|
| Stanje 1.1.2022. | 13.657 | 683 | 2.449 | 2.677 | 57.761 | 77.227 | (2.248) | 74.979 |
| Dobit poslovne godine | | | | - | 7.184 | 7.184 | (107) | 7.077 |
| Ostali sveobuhvatni dobitak | - | - | - | 79 | - | 79 | - | 79 |
| Ukupni sveobuhvatni dobitak | - | - | - | 79 | 7.184 | 7.263 | (107) | 7.156 |
| Dividenda | - | - | - | - | (6.829) | (6.829) | - | (6.829) |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala | - | - | - | - | 548 | 548 | (522) | 26 |
| Stanje 31.12.2022. | 13.657 | 683 | 2.449 | 2.756 | 58.664 | 78.209 | (2.877) | 75.332 |
| Stanje 1.1.2023. | 13.657 | 683 | 2.449 | 2.756 | 58.664 | 78.209 | (2.877) | 75.332 |
| Dobit poslovne godine | - | - | - | - | 7.248 | 7.248 | 7 | 7.255 |
| Ostali sveobuhvatni dobitak | - | - | - | 113 | - | 113 | - | 113 |
| Ukupni sveobuhvatni dobitak | - | - | - | 113 | 7.248 | 7.361 | 7 | 7.368 |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala | - | - | 114 | - | (25) | 90 | - | 90 |
| Istiskivanje manjiskih dioničara | - | - | - | - | (122) | (122) | (995) | (1.117) |
| Stanje 31.12.2023. | 13.657 | 683 | 2.563 | 2.869 | 65.766 | 85.538 | (3.865) | 81.673 |

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Društvo Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska ulica 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. Država osnivanja društva: Hrvatska, MB društva: 03108414 OIB društva: 20262622069.

Temeljni kapital Društva na dan izdavanja ovog izvještaja iznosi 13.657.177,00 eura i podijeljen je na 10.290.000 dionica bez nominalnog iznosa. Dionice Čakovečkih mlinova d.d. kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze pod simbolom CKML.

Čakovečki mlinovi d.d. 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. U usporedivim podacima za 2022. godinu konsolidirano je i ovisno društvo Trgostil d.d. koje je pripojeno Trgovini Krk d.d. dana 3. listopada 2022. godine. Čakovečki mlinovi d.d. uz nekonsolidirane izvještaje Društva zasebno pripremaju i konsolidirane izvještaje Grupe. Godišnji konsolidirani financijski izvještaji Grupe Čakovečki mlinovi su dostupni na web stranicama Društva: www.cak-mlinovi.hr.

Poslovni računi Društva otvoreni su kod sljedećih banaka:

- Privredna banka Zagreb d.d. IBAN: HR2623400091116005907,
- Erste&Steiermärkische Bank d.d. IBAN: HR4924020061100031817,
- Zagrebačka banka d.d. IBAN: HR9223600001102561339.

DJELATNOST GRUPE

Grupa ostvaruje pretežni dio prihoda obavljanjem djelatnosti trgovine na malo, trgovine na veliko, te proizvodnje i prometa prehrambenim proizvodima (brašna, kruha, peciva, keksa, vafla, tjestenina, kaša, jestivih ulja).

ORGANI DRUŠTVA

Sastav organa Društva na dan 31. prosinca 2023. godine jest kako slijedi.

Uprava

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

Nadzorni odbor

- Krešimir Kvaternik, predsjednik Nadzornog odbora, neovisni član
- Damir Metelko, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, neovisni član
- Katarina Varga, članica Nadzornog odbora
- Igor Komorski, član Nadzornog odbora, neovisni član
- Lidija Posavec, članica Nadzornog odbora, predstavnica radnika.

Revizijski odbor

- Damir Metelko, predsjednik Revizijskog odbora, neovisni član
- Katarina Varga, zamjenica predsjednika Revizijskog odbora, članica
- Krešimir Kvaternik, neovisni član
- Igor Komorski, neovisni član
- Lidija Posavec, članica.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Odbor za imenovanja

- Igor Komorski, predsjednik Odbora za imenovanja, neovisni član
- Damir Metelko, zamjenik predsjednika Odbora za imenovanja, neovisni član
- Krešimir Kvaternik, neovisni član
- Katarina Varga, članica
- Lidija Posavec, članica.

Odbor za primitke

- Igor Komorski, predsjednik Odbora za primitke, neovisni član
- Damir Metelko, zamjenik predsjednika Odbora za primitke, neovisni član
- Krešimir Kvaternik, neovisni član
- Katarina Varga, članica
- Lidija Posavec, članica.

Promjene u sastavu Nadzornog odbora i Uprave Društva tokom ožujka 2024. godine

Odlukom Nadzornog odbora od dana 06. ožujka 2024. Krešimiru Kvaterniku miruje mandat u Nadzornom odboru počevši od 07. ožujka 2024. godine.

Nino Varga prestao je biti predsjednik Uprave ostavkom s danom 06. ožujka 2024. Krešimir Kvaternik imenovan je zamjenikom predsjednika Uprave te zastupa Društvo pojedinačno i samostalno, temeljem odluke Nadzornog odbora počevši od 07. ožujka 2024. do 07. listopada 2024. godine.

Dana 22. ožujka 2024. godine, nastavno na održane slobodne i neposredne izbore radnika, u Nadzorni odbor Društva na mandat od 4 godine, počevši od 22. ožujka 2024. godine, imenovan je Vanja Kutnjak, umjesto Lidije Posavec.

POVEZANA DRUŠTVA

| Naziv društva | Sjedište | Osnovna djelatnost | Tip povezanosti | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2023. | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2022. |
|--------------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------|--|--|
| Trgovina Krk d.d. | Malinska, Hrvatska | Trgovina na malo | Neposredno | 100% | 98,13% |
| 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% |

Dana 2. kolovoza 2021., u registar Trgovačkog suda u Rijeci upisana je podjela odvajanja s preuzimanjem kojom su dijelovi imovine društva Radnik Opatija d.d., kao društva koje se dijeli i ne prestaje, preneseni na društvo Trgovina Krk d.d., kao društvo preuzimatelja, temeljem Odluka Glavnih skupština obaju društava od 13. srpnja 2021. o odobrenju Ugovora o podjeli i preuzimanju od 11. lipnja 2021. Podjela imovine provedena je na način da je segment Trgovine unutar društva Radnik Opatija d.d. prenešen na društvo Trgovina Krk d.d., dok je društvo Radnik Opatija d.d. zadržalo segment Pekarstva. Ni kod društva Trgovina Krk d.d. ni

POVEZANA DRUŠTVA (nastavak)

kod društva Radnik Opatija d.d. nije došlo do povećanja ili smanjenja temeljnog kapitala. Stopostotni vlasnik oba društva je društvo Čakovečki mlinovi d.d. te na konsolidiranoj razini nema financijskog efekta.

Dana 2. studenog 2021. godine Trgovački sud u Rijeci je donio Rješenje kojim je u sudski registar upisano pripajanje povezanog društva METSS d.o.o., društvu preuzimatelju Trgovina Krk d.d. Ugovor o pripajanju između društva METSS d.o.o. i društva Trgovina Krk d.d. sklopljen je dana 3. rujna 2021. godine, a prethodno je odobren od Glavnih Skupština obaju društava. Predmetnim Ugovorom, ugovorne strane suglasile su se o pripajanju pripojenog društva društvu preuzimatelju, prijenosom cjelokupne imovine društva koje se pripaja. Pripajanje je provedeno na način da je pripojeno društvo prestalo postojati s danom upisa pripajanja u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci. Danom pripajanja na društvo preuzimatelja prelazi cjelokupna imovina te sva prava i obveze pripojenog društva. Budući da je društvo Čakovečki mlinovi d.d. jedini član pripojenog društva, a ujedno i jedini dioničar društva preuzimatelja, te da se stoga upisom pripajanja ne povećava temeljni kapital društva preuzimatelja, u zamjenu za svoj udio u pripojenom društvu, izdavatelj kao jedini član pripojenog društva na stječe nove dionice u društvu preuzimatelju. Na konsolidiranoj razini nema financijskog efekta ovog pripajanja.

Dana 23. prosinca 2021. godine, Trgovački sud u Zadru donio je Rješenje temeljem kojeg je otvoreni stečajni postupak nad povezanim društvom Vražap d.o.o.. Danom otvaranja stečajnog postupka, društvo Čakovečki mlinovi d.d., izgubili su kontrolu nad društvom Vražap d.o.o.. Sukladno navedenom, stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti/gubitku i izvještaja o novčanim tokovima društva Vražap d.o.o. od 1. siječnja 2021. do 22. prosinca 2021. uključuju se u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaj o novčanim tokovima za 2021. godinu. Stavke izvještaja o financijskom položaju društva Vražap d.o.o. ne uključuju se u konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2021. Ukupna imovina društva Vražap d.o.o. na dan 23. prosinca 2021. iznosi 127.602 kune.

Dana 10. siječnja 2023. godine, Trgovački sud u Zadru donio je rješenje kojim je zaključen stečajni postupak nad Vražap d.o.o.

Dana 3. listopada 2022. godine Trgovački sud u Rijeci, kao sud sjedišta društva preuzimatelja, donio Rješenje posl. br. Tt- 22/6112-3, kojim je u sudski registar upisano pripajanje povezanog društva TRGOSTIL, d.d. društvu preuzimatelju TRGOVINA KRK d.d.

S obzirom da su Čakovečki mlinovi d.d. bili 76,78%-tni vlasnik Trgostila d.d., u svrhu provođenja pripajanja povećan je temeljni kapital Trgovine Krk d.d. za 25,2 milijuna kuna, izdanjem 13.575 novih dionica koje su zamijenjene s postojećim dionicama Trgostila d.d. u vlasništvu njegovih manjinskih dioničara. Nakon zamjene dionica udio Čakovečkih mlinova d.d. u Trgovini Krk d.d. smanjen je sa 100% na 98,13%, nastavno na što je pokrenut postupak istiskivanja manjinskih dioničara Trgovine Krk d.d. koji je zaključen 17. travnja 2023. godine upisom u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

2.1. OSNOVE SASTAVLJANJA I IZJAVA O USKLAĐENOSTI

Grupa je sastavila ove konsolidirane 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 Grupe 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 Grupa je primijenila 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 2023. ili nakon tog datuma.

| Standard | Naslov i opis |
|--------------------------|--|
| MSFI 17 | Ugovori o osiguranju, objavljeno 18. svibnja 2017.; uključuje promjene MSFI 17, objavljeno 25. lipnja 2020. godine, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine) |
| Izmjene i dopune MSFI 17 | Ugovori o osiguranju, prva primjena MSFI 17 i MSFI 9 – Usporedni podaci, objavljeno 9. prosinca 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). |
| Izmjene i dopune MRS 12 | Porez na dobit: Odgođen porez vezan za imovinu i obveze nastale iz pojedinačne transakcije, objavljeno 7. svibnja 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). |
| Izmjene i dopune MRS 12 | Porez na dobit: Međunarodna porezna reforma – pravila modela drugog stupa, objavljeno 23. svibnja 2023. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). |
| Izmjene i dopune MRS 1 | Prezentiranje financijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika, objavljeno 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). |
| Izmjene i dopune MRS 8 | Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama I pogreškama: Definicija računovodstvenih procjena, objavljeno 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). |

Njihovo usvajanje nije imalo nikakav značajan utjecaj na objave ili na iznose iskazane u ovim financijskim izvještajima osim u dijelu primjene izmjena i dopuna MRS 1.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

2.1. OSNOVE SASTAVLJANJA I IZJAVA O USKLAĐENOSTI (nastavak)

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 i opis | EU datum usvajanja |
|--------------------------|---|--------------------|
| Izmjene i dopune MRS 1 | Prezentiranje financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih, izdan 23. siječnja 2020. godine i dopunjen 15. srpnja 2020. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine). | 1.1.2024 |
| Izmjene i dopune MSFI 16 | Najmovi: Obveza za najam u povratnom najmu, izdan 22. rujna 2022. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine). | 1.1.2024 |

Grupa ne očekuje da će usvajanje gore navedenih Standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe 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 i opis | Status usvajanja u EU |
|-------------------------|--|-----------------------|
| Izmjene i dopune MRS 21 | Učinci promjena tečaja stranih valuta: Nedostatak razmjernosti (izdan 15. kolovoza 2023. godine). | Još nije usvojeno |
| Izmjene i dopune MRS 7 | Izvještaj o novčanom toku i MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje - Financijski aranžmani dobavljača (izdan 25. svibnja 2023. godine). | Još nije usvojeno |

Grupa ne očekuje da će usvajanje gore navedenih Standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe u budućim razdobljima.

U nastavku slijedi opis ključnih računovodstvenih politika.

2.2. OSNOVE KONSOLIDACIJE

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe uključuju financijske izvještaje Čakovečki mlinovi d.d. ("Društvo") i društava nad kojima Čakovečki mlinovi d.d. ima kontrolu (ovisna društva) na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. Ulagatelj kontrolira poduzeće u koje ulaže ako je u mogućnosti kontrolirati, ili ima prava na udjele u zaradi drugog poduzeća te može utjecati na visinu raspoređene svote zarade koristeći se svojom moći nad tim poduzećem.

(a) Ulaganje u ovisna društva i pridružena društva

Ulaganje u ovisna društva

Ovisna društva su sva društva nad kojima Grupa ima kontrolu ako je temeljem svog sudjelovanja u njemu izložena 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 Grupa drugi subjekt. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se po trošku umanjenom za gubitak od umanjenja vrijednosti. Grupa ima udio u pridruženom društvu (25% vlasništva).

Ulaganje u pridružena društva

Grupa priznaje svoj udjel u pridruženom društvu koristeći metodu udjela. Procjena vrijednosti ulaganja u pridružena društva Grupe vrši se u slučaju kada postoji naznaka da je ta vrijednost umanjena ili više ne postoje gubici od umanjenja priznati u prethodnim razdobljima.

(b) Metoda udjela

Prema metodi udjela, ulaganja se početno priznaju po trošku nabave i nakon toga usklađuju kako bi se priznao udio Grupe u dobiti ili gubicima subjekta nakon stjecanja u dobiti ili gubitku, te udio Grupe u kretanjima u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti subjekta. Dividende primljene od pridruženih društava priznaju se kao smanjenje knjigovodstvene vrijednosti ulaganja. Ako je udio Grupe u gubicima u ulaganju s vlasničkim kapitalom jednak ili veći od njenog udjela u subjektu, uključujući sva druga neosigurana dugoročna potraživanja, Grupa ne priznaje daljnje gubitke, osim ako je preuzela obveze ili izvršila plaćanja u ime drugog subjekta. Nerealizirani dobiti od transakcija između Grupe i njezinih pridruženih društava eliminiraju se do razine udjela Grupe u tim subjektima. Nerealizirani gubici također se eliminiraju osim ako transakcija ne pruža dokaz o umanjenju vrijednosti prenesene imovine.

(c) Poslovna spajanja

Grupa koristi računovodstvenu metodu kupnje za računovodstveni tretman poslovnih spajanja. Naknada prenesena za stjecanje ovisnog društva je fer vrijednost dane imovine, izdanih glavničnih instrumenata, te nastalih ili preuzetih obveza na dan kupnje. Prenesena naknada uključuje fer vrijednost svake stavke imovine ili obveza koja je rezultat ugovora o potencijalnoj naknadi. Troškovi povezani sa stjecanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastanu. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnom spajanju početno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja. Višak prenesene naknade, iznad fer vrijednosti udjela Grupe u stečenoj prepoznatljivoj neto imovini iskazuje se kao goodwill. Ako je to manje od fer vrijednosti neto imovine stečenog ovisnog društva razlika se iskazuje izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

2.2. OSNOVE KONSOLIDACIJE (nastavak)

(d) Gubitak kontrole nad ovisnim društvima

Kada Grupa izgubi kontrolu nad ovisnim društvom, prestaju se priznavati imovina i obveze ovisnog društva te svih povezanih nekontrolirajućih udjela i drugih stavaka kapitala. Dobici ili gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka. Zadržani udio u bivšem ovisnom društvu mjeri se po fer vrijednosti kada se kontrola izgubi.

(e) Transakcije eliminirane u konsolidaciji

Stanja i transakcije među članicama Grupe te sva nerealizirana dobit iz transakcija među članicama Grupe, eliminirani su pri konsolidaciji financijskih izvještaja.

2.3. IZVJEŠTAVANJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Poslovni segment je sastavnica Grupe 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. Grupa posluje u poslovnom segmentu trgovine kao dominantnom poslovnom segmentu, te u segmentu proizvodnje hrane (mlinarstvo i pekarstvo) koji nisu toliko dominantni u ukupnom poslovanju Grupe. Poduzeća unutar Grupe su podijeljena svako u svoj segment uz izuzetak društva matice koje ima jednu jedinicu koja spada u segment trgovina. Pregled društava Grupe je naveden u bilješci 1. Pregled financijskih pokazatelja segmenata je naveden u bilješci 4.

2.4. STRANE VALUTE

a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijski izvještaj Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Grupa posluje (funkcionalna valuta).

Obzirom da je Republika Hrvatska od 1. siječnja 2023. godine sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, uvela euro kao službenu valutu, Grupa je za potrebe pripreme financijskih izvještaja za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine, promijenila prezentacijsku valutu iz kuna u eure, te su financijski izvještaji za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine prvi pripremljeni u eurima. Euro je od 1. siječnja 2023. godine također i funkcionalna valuta Grupe (do 1. siječnja 2023. godine to je bila kuna).

Iako promjena prezentacijske valute u financijskim izvještajima predstavlja promjenu računovodstvene politike koja zahtijeva retroaktivnu primjenu, Grupa nije objavila treću bilancu u financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 8 (MRS) Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, obzirom da je utvrdilo da promjena prezentacijske valute nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe, zbog stabilnog tečaja HRK/EUR zadnjih nekoliko godina.

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.

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 Grupa 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 Grupa 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 umanjenje 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 Grupa 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.

2.7. FINACIJSKA IMOVINA

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i financijska imovina po amortiziranom trošku. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava određuje klasifikaciju financijske imovine pri početnom priznavanju i vrednuje tu odluku na svaki datum izvještavanja.

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. Grupa 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.

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

- Grupa 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
- Grupa 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).

2.7. FINACIJSKA IMOVINA (nastavak)

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

| Opis | Klasifikacija i mjerenje |
|---|--|
| 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 | Fer vrijednost kroz dobit ili gubitak izuzev kod korištenja fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit / Ostali modeli |

2.7. FINACIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

(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 otplatu glavnice i uvećano za kumulativnu amortizaciju, koristeći metodu efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospijeća, usklađenog za bilo koji gubitak. 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 financijsku 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, Grupa 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 Financijski prihodi (bilješka 13).

2.7. FINACIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

(ii) Finacijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Ova kategorija uključuje finacijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Finacijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina, osim derivativnih finacijskih instrumenata.

Finacijska imovina po fer vrijednosti kroz dobiti 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 finacijskoj imovini i uključen je u stavku ostalih dobitaka i gubitaka (bilješka 13). Fer vrijednost se utvrđuje na način opisan u bilješci 33.

2.8. NAJMOVI

a) Grupa je najmodavac

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

Najmovi u kojima je Grupa najmodavac klasificiraju se kao 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 Grupa posredni najmodavac, ona obračunava glavni najam i podnajam kao dva zasebna ugovora. Pri razvrstavanju zakupa, posrednički zakupnik klasificira podnajam kao financijski ili operativni najam, kako slijedi:

(a) ako je glavni zakup kratkoročni najam, podnajam se klasificira kao operativni najam;

(b) u protivnom, podnajam se razvrstava na temelju prava korištenja koji proizlazi iz osnovnog najma, a ne na temelju osnovnog sredstva (na primjer, imovina, postrojenje ili oprema koja je predmet zakupa).

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, Grupa primjenjuje MSFI 15 za raspodjelu naknade u skladu s ugovorom za svaku komponentu.

b) Grupa je najmoprimac

Imovinu s pravom korištenja 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.

Grupa procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam, na početku ugovora. Grupa iskazuje imovinu s pravom korištenja i pripadajuću obvezu po najmu u pogledu svih najмова u kojima je ona najmoprimac, osim kad je riječ o svim 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 u iznosu do 500 eura). Za takve najmove Grupa 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.

2.8. NAJMOVI (nastavak)

Grupa ponovno mjeri obvezu po najmu (te provodi odgovarajuće usklade s povezanom imovinom s pravom korištenja) 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.

Grupa nije obavila takve usklade tijekom prezentiranih razdoblja. Imovina s pravom korištenja 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 Grupa 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 korištenja, troškovi su uključeni u povezanu imovinu s pravom korištenja, osim ako ti troškovi nastaju pri proizvodnji zaliha.

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

Grupa primjenjuje MRS 36 kako bi ustanovilo je li vrijednost imovine s pravom korištenja umanjena odnosno jesu li za nju obračunati bilo kakvi gubitci 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 korištenja. 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 vanjskim troškovima” u dobiti i gubitku (vidjeti Bilješku 7.).

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. Grupa nije upotrijebila 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, Grupa je dužna 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.

2.9. ZALIHE

Zalihe sirovina i materijala se iskazuju po nižoj vrijednosti između troška nabave koji je određen metodom ponderiranih prosječnih cijena i neto ostvarive prodajne vrijednosti ovisno o tome koja je niža, nakon rezerviranja za zastarjele stavke. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom poslovanju umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Troškovi nastali dovođenjem svakog proizvoda na njegovu sadašnju lokaciju i stanje se obračunava kako slijedi:

- utrošak sirovina; temeljem prosječnih nabavnih cijena.
- gotovi proizvodi i proizvodnja u tijeku obuhvaćaju trošak sirovina i repromaterijala, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na osnovu normalnog redovnog kapaciteta proizvodnje), a ne uključuje troškove posudbe.

Zalihe trgovačke robe u prodavaonicama iskazuju se po prodajnim cijenama s uključenom razlikom u cijeni i porezom na dodanu vrijednost (tzv. metoda maloprodaje).

Prilikom prodaje ovih zaliha, trošak zaliha se utvrđuje na način da se od prodajne cijene oduzme porez na dodanu vrijednost i uračunata marža. Trošak zaliha priznaje se kao rashod razdoblja kada i odnosni prihodi. Roba koja se pri manipulaciji i skladištenju ošteti, kao i roba koja izgubi uporabnu vrijednost utvrđuje se putem inventurnih postupaka ili posebnih povjerenstava te uz odobrenje odgovorne osobe, a u visini dopuštenih otpisa propisanih od Hrvatske gospodarske komore i odobrenja Porezne uprave otpisuje se na teret redovnih troškova poslovanja. Na svaki dan bilance obavlja se provjera oštećenih i nesukladnih zaliha. Prema potrebi obavlja se ispravak vrijednosti oštećenih zaliha te zaliha kojima je prošao rok upotrebe. Prodajna cijena trgovačke robe utvrđuje se temeljem prodajnih kalkulacija i cjenika koji su u skladu s komercijalnom politikom Grupe.

Sitni inventar, ambalaža i auto gume u uporabi mogu se uključiti u troškove kad im je pojedinačna vrijednost niža 500 eura, a vijek uporabe kraći od jedne godine i to metodom jednokratnog otpisa.

2.10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu u blagajni, tekuće račune i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospeljem do tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznati iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne radi ulaganja ili drugih razloga.

2.11. GLAVNICA

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

2.12. 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 Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

2.13. ODGOĐENI I TEKUĆI POREZ NA DOBIT

Grupa 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).

2.14. PRIMANJA ZAPOSLENIH

a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa 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 Grupe prestaje u trenutku kada se doprinosi podmire. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Grupa nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja. Kod izračuna rezerviranja za otpremnine koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Za smrtnost se koriste Tablice smrtnosti Republike Hrvatske 2010.-2013. izdane od Državnog zavoda za statistiku Republike Hrvatske uz faktor korekcije od 75%. Dob odlaska u mirovinu određena je za svakog zaposlenika posebno uzimajući u obzir njegovu sadašnju dob i ukupno ostvareni radni staž te zakonom propisane uvjete umirovljenja. Godišnja stopa odlazaka iz tvrtke za svako društvo izračunata je posebno. Za radnike iznad 50 godina starosti, stopa fluktuacije je postavljena na 0%.

Pregled aktuarskih pretpostavki dan je u bilješci 27.

Definirane naknade vezane su na prava utvrđena pravilnicima u svakom društvu posebno i kreću se u rasponu za iznos otpremnine za umirovljenje od minimalne obveze da poslodavac prilikom umirovljenja isplaćuje radniku iznos otpremnine od 1.327 eura do maksimalne obveze da poslodavac prilikom umirovljenja isplaćuje radniku iznos otpremnine od tri prosječne neto plaće u zadnja tri mjeseca prije umirovljenja na razini Republike Hrvatske. Za izračun iznosa za rezervaciju jubilarnih nagrada prava se kreću u rasponu od 199 eura za 10 godina staža do 1,6 prosječnih neto plaća u Republici Hrvatskoj u zadnja tri mjeseca za 40 godina staža.

b) Otpremnine

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

c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Grupa 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 Grupa 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.

2.14. PRIMANJA ZAPOSLENIH (NASTAVAK)

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.

2.15. REZERVIRANJA

Rezerviranja za troškove garancija i sudske sporove priznaju se ako Grupa 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.

2.16. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge u redovnom poslovanju Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, rabate i diskonte koji su sastavni dio ugovora s kupcima. Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada je vjerojatno da će Grupa ostvariti buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe koje su opisane u nastavku. 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 prenosi se kada se roba isporuči kupcu, kupac u potpunosti raspoláže robom i ne postoji nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na kupčevo prihvaćanje 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 prodaje proizvoda i robe u najvećoj mjeri obuhvaćaju prihode od prodaje brašna, kruha, peciva, keksa, vafla, tjestenina, kaša, jestivih ulja. 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. Grupa je definirala dospjeće plaćanja na 30-60 dana.

b) Prihodi od usluga

Usluge koje Grupa pruža u najvećoj mjeri obuhvaćaju usluge transporta. 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. Grupa je definirala dospjeće plaćanja na 30-60 dana.

2.16. PRIZNAVANJE PRIHODA (NASTAVAK)

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.

2.17. DRŽAVNE POTPORE

Državne potpore se ne priznaju sve dok ispunjenje uvjeta za dobivanje državne potpore i primitak potpore ne postanu realno izvjesni. Državne potpore se priznaju u dobit i gubitak sustavno kroz razdoblje u kojem Grupa troškove koji trebaju biti pokriveni potporom priznaje kao rashod. Državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Grupa nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu se priznaju u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju kao prihodi budućih razdoblja i prenose u dobit i gubitak sustavno i racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine. Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade već nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutne financijske potpore Grupi bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobit i gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

2.18. RASPODJELA DIVIDENDI

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

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. Grupa 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. Nadoknadi 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 vijekova korištenja i ostataka vrijednosti. Za detalje vidjeti bilješke 4,10,15,16,18 i 22.

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 Grupe. Za detalje vidjeti bilješke 15,16,17 i 18.

c) 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. Grupa koristi pojednostavljeni pristup alokacije potraživanja u Stupanj 2 i Stupanj 3 prema zahtjevima MSFI-ja 9. Za dane zajmove Grupa koristi opći pristup. Potraživanja dospjela preko 365 dana alocirana su u Stupanj 3. Ako se ranije ne naplate, sva potraživanja se utužuju u roku od jedne godine od datuma dospeljeća. Analiza potraživanja i pripadajućeg vrijednosnog usklađenja pokazala su značajnu naplatu potraživanja u prvoj godini od datuma dospeljeća i u sljedeće dvije godine putem sudskih tužbi. Povijesno gledano, navedeni trendovi su stabilni i nema poznatih činjenica niti naznaka da će se trend promijeniti u budućim razdobljima.

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. Za detalje vidjeti Bilješke 10, 24.

d) Rezerviranja

Trošak definiranih planiranih naknada je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode navedenih planova, te procjene sadržavaju element nesigurnosti. Za detalje vidjeti bilješku 27.

BILJEŠKA 3.1. - PREPRAVCI PRETHODNOG RAZDOBLJA

Grupa je reklasificirala ostale poslovne prihode vezane za odobrenja dobavljača te iskorištene ukalkulirane troškove neiskorištenih dana godišnjih odmora za 2023. godinu te pripadajuće usporedne podatke u 2022. godinu. Razlog prepravaka je ispravak pogreški iz prethodne godine.

U svrhu postizanja odgovarajuće prezentacije u skladu s MSFI, Grupa je odlučila prepraviti početna stanja vezana za odobrenja dobavljača umanjena iznosa ostalih poslovnih prihoda, troškova plaća, troškova prodane robe, potraživanja od kupaca te obveza prema dobavljačima.

Grupa je provela reklasifikaciju kratkoročnih depozita kod banaka s rokom dospijeaća kraćim od tri mjeseca s kratkoročne financijske imovine na novac i novčane ekvivalente sukladno odredbama MRS 7.

| Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (u TEUR) | 31.12.2022. | | 31.12.2022. |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| | Prije korekcije | Korekcija | Nakon korekcije |
| Ostali prihodi | 15.162 | (7.492) | 7.825 |
| <i>Bonusi dobavljača</i> | 12.125 | (6.797) | 5.328 |
| <i>Prihodi od ukinutih rezervacija</i> | 1.272 | (695) | 577 |
| Troškovi prodane robe | 113.357 | (6.797) | 106.560 |
| Troškovi osoblja | 26.841 | (695) | 26.146 |
| Dobitak prije poreza | 8.174 | - | 8.174 |

| Izveštaj o financijskom položaju (u TEUR) | 31.12.2022. | | 31.12.2022. |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
| | Prije korekcije | Korekcija | Nakon korekcije |
| Kratkotrajna imovina | 57.255 | (1.808) | 55.446 |
| Potraživanja od kupaca | 11.195 | (1.802) | 9.392 |
| Financijska imovina | 9.550 | (5.376) | 4.174 |
| Novac u banci i blagajni | 6.369 | 5.371 | 11.740 |
| Imovina – ukupno | 106.599 | (1.808) | 104.791 |
| Kratkoročne obveze | 26.051 | (1.808) | 24.243 |
| Obveze prema dobavljačima | 15.251 | (1.808) | 13.443 |
| Pasiva - ukupno | 106.599 | (1.808) | 104.791 |

BILJEŠKA 4 – PRIHODI

Prihod od prodaje po kategorijama

| | 2023. u '000 EUR | 2022. u '000 EUR |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Prihodi od prodaje robe | 168.109 | 156.016 |
| Prihod od prodaje proizvoda | 24.384 | 25.725 |
| Prihod od najma | 377 | 524 |
| Prihod od ostalih usluga | 176 | 225 |
| Ostali prihodi od prodaje | 102 | 80 |
| Ukupno prihodi od prodaje | 193.148 | 182.570 |

| | 2023. u '000 EUR | 2022. u '000 EUR |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Prihodi od prodaje - maloprodaja | 152.997 | 143.257 |
| Prihodi od prodaje - veleprodaja | 40.151 | 39.313 |
| Ukupno prihodi od prodaje | 193.148 | 182.570 |

| | 2023. u '000 EUR | 2022. u '000 EUR |
|--|---------------------|---------------------|
| Prihod od prodaje na domaćem tržištu | 191.284 | 180.909 |
| Prihod od prodaje na inozemnom tržištu | 1.864 | 1.661 |
| Ukupno prihodi od prodaje | 193.148 | 182.570 |

Prihodi od usluge najma na domaćem tržištu

U okviru ovih prihoda iskazani su prihodi od najma nekretnina, dijelova nekretnina, te kroz kratkoročne i dugoročne ugovore. Ugovori koji su sklopljeni sa rokom dospijeca 2024. godine i nadalje, te njihov godišnji priljev dan je u nastavku:

| | 2023. u '000 EUR | 2022. u '000 EUR |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Do jedne godine | 538 | 478 |
| Između jedne i dvije godine | 494 | 316 |
| Između dvije i tri godine | 313 | 228 |
| Između tri i četiri godine | 230 | 180 |
| Između četiri i pet godina | 147 | 155 |
| Iznad pet godina | 130 | 20 |
| Ukupno bruto | 1.852 | 1.377 |

Iznosi najmova priznati kroz dobit ili gubitak

| | 2023. u '000 EUR | 2022. u '000 EUR |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Prihod od operativnog najma | 377 | 774 |
| Ukupno bruto | 377 | 774 |

BILJEŠKA 4 – PRIHODI (nastavak)

Ostali poslovni prihodi

| | 2023. | 2022. |
|--|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Naknade za asortiman, poziciju i oglašavanje robe i sl. | 4.778 | 4.686 |
| Prihodi od viškova | 329 | 361 |
| Prihodi od naknadno odobrenih cass-sconta, rabata i sl. | 324 | 225 |
| Prihodi od najмова | 317 | 240 |
| Državne potpore, donacije, nagrade, subvencije i sl. | 182 | 10 |
| Naknada šteta - osiguranje | 147 | 236 |
| Prihodi od ukidanja rezerviranja i ispravaka vrijednosti | 107 | 732 |
| Prihod od prodaje imovine i sirovina | 73 | 71 |
| Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja i sl. | 37 | 155 |
| Prihodi od otpisa obveza | 31 | 23 |
| Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 20 | 25 |
| Ostali prihodi | 125 | 1.061 |
| Ukupno ostali poslovni prihodi | 6.470 | 7.825 |

Prihodi od ukidanja rezerviranja i ispravaka vrijednosti

Najznačajniji dio prihoda od ukidanja dugoročnih rezerviranja se odnosi na ukidanje rezervacija za godišnje odmone u iznosu od 15 tisuća eura i ukidanja rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine u iznosu od 76 tisuća eura. Izuzev toga, Grupa je imala smanjenje ispravka vrijednosti zaliha od 21 tisuća eura zbog značajnog poboljšanja starosne strukture zaliha.

Osnovne informacije poslovanja po segmentima

Grupa je za potrebe upravljanja organizirana u poslovne jedinice koje u osnovi čine dva segmenta Trgovina i Prehrana. Izvještajni segmenti sastavni su dio internih financijskih izvještaja. Interne financijske izvještaje redovito pregledava Uprava Grupe koja je i glavni donositelj poslovnih odluka te koja na osnovu njih ocjenjuje uspješnost poslovanja te donosi poslovne odluke.

U nastavku su dane osnovne informacije o segmentima Grupe na konsolidiranoj osnovi Grupe po izvještajnim segmentima. Prikazani prihodi od prodaje odnose se na prihode ostvarene ukupnom prodajom, dok se prodaja među izvještajnim segmentima eliminira prilikom konsolidacije.

BILJEŠKA 4 – PRIHODI (nastavak)

Pregled po segmentima

| | 2023. | | | |
|---|-------------------|-----------------|--------------------|----------------------|
| | u '000 EUR | | | |
| | Trgovina | Prehrana | Eliminacije | Konsolidirano |
| Poslovni prihodi | 176.421 | 34.015 | (10.818) | 199.618 |
| Operativna dobit prije amortizacije po segmentima | 12.989 | 2.626 | (697) | 14.918 |
| Amortizacija | 7.199 | 1.131 | (623) | (7.707) |
| Financijski prihodi | | | | 422 |
| Financijski rashodi | | | | (166) |
| Udio u dobiti pridruženog društva | | | | 1.336 |
| Dobit prije poreza | | | | 8.802 |
| Porez na dobit | | | | (1.547) |
| Dobit tekuće godine | | | | 7.255 |

| | 2022. | | | |
|---|-------------------|-----------------|--------------------|----------------------|
| | u '000 EUR | | | |
| | Trgovina | Prehrana | Eliminacije | Konsolidirano |
| Poslovni prihodi | 167.088 | 35.697 | (12.390) | 190.395 |
| Operativna dobit prije amortizacije po segmentima | 11.958 | 3.269 | (642) | 14.585 |
| Amortizacija | 7.392 | 950 | (683) | (7.659) |
| Financijski prihodi | | | | 145 |
| Financijski rashodi | | | | (203) |
| Udio u dobiti pridruženog društva | | | | 1.306 |
| Dobit prije poreza | | | | 8.174 |
| Porez na dobit | | | | (1.097) |
| Dobit tekuće godine | | | | 7.077 |

Imovina po segmentima

| | 2023. | 2022. |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Trgovina | 92.430 | 76.731 |
| Prehrana | 17.415 | 28.060 |
| Ukupno imovina | 109.845 | 104.791 |

Obveze po segmentima

| | 2023. | 2022. |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Trgovina | 26.988 | 26.157 |
| Prehrana | 1.184 | 3.302 |
| Ukupno obveze | 28.172 | 29.459 |

BILJEŠKA 5 – 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 2023. godini smanjile su se za 98.931 tisuća eura (u 2022. godini povećale su se za 56.840 eura).

BILJEŠKA 6 –TROŠKOVI SIROVINA, MATERIJALA, ENERGIJE I REPROMATERIJALA

| | 2023. | 2022. |
|--|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Sirovine, materijal i repromaterijal | 19.023 | 22.038 |
| Energija | 5.886 | 6.163 |
| Rezervni dijelovi i sitni inventar | 192 | 179 |
| Ukupno trošak sirovina i materijala | 25.101 | 28.380 |

BILJEŠKA 7 – OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

| | 2023. | 2022. |
|--|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Prijevozne i telekomunikacijske usluge | 1.516 | 1.576 |
| Usluge održavanja i servisne usluge | 1.658 | 1.216 |
| Komunalne usluge | 1.142 | 1.027 |
| Savjetodavne usluge i edukacije | 652 | 1.053 |
| Usluge promidžbe | 582 | 751 |
| Zakupnine i najamnine | 362 | 511 |
| Usluge studentskih servisa | 256 | 174 |
| Usluge zaštite imovine | 141 | 341 |
| Ostale usluge | 346 | 269 |
| Ukupno ostali vanjski troškovi | 6.655 | 6.918 |

Intelektualne usluge

U okviru troška intelektualnih usluga iskazane su naknade za zakonom propisanu reviziju financijskih izvještaja Grupe i ovisnih društava, ugovorene u ukupnom iznosu od 75 tisuća eura (2022: 105 tisuća eura), dok su naknade za ostale usluge iznosile 19 tisuća eura. Ostale usluge odnose se na izražavanje uvjerenja o Izvješću o primicima Uprave i Nadzornog odbora te o Izvješću o odnosima s povezanim društvima.

Ostali troškovi odnose se na trošak održavanja informatičkog sustava, intelektualne usluge vezane uz projekte potencijalnih akvizicija, odvjetničke usluge te usluge raznih poslovnih savjetovanja.

Ostale usluge

U okviru ostalih usluga sadržani su i troškovi uslužnog pakiranja roba i proizvoda, usluge tekuće zaštite na radu, te ostale slične usluge.

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

| | 2023. | 2022. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Neto plaće | 18.945 | 17.097 |
| Doprinosi i porezi iz plaća | 6.032 | 5.405 |
| Doprinosi na plaće | 3.912 | 3.644 |
| Ukupno troškovi osoblja | 28.889 | 26.146 |

Na dan 31. prosinca 2023. godine Grupa je imala 2.249 zaposlenih (2021.: 2.305).

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI

| | 2023. | 2022. |
|---|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Naknade troškova zaposlenima, darovi i pomoći | 4.632 | 4.013 |
| Bankarske usluge i troškovi platnog prometa | 931 | 847 |
| Doprinosi, članarine i porezi koji ne ovise o poslovnom rezultatu | 659 | 303 |
| Trošak osiguranja | 277 | 295 |
| Naknade nadzornom i isplaćeni drugi dohodak | 97 | 126 |
| Troškovi reprezentacije i promidžbe | 39 | 34 |
| Dnevnice za putovanja i putni troškovi | 67 | 57 |
| Sudski troškovi, pristojbe i troškovi opomena | 16 | - |
| Ostali nematerijalni troškovi | 338 | 429 |
| Ukupno ostali troškovi | 7.056 | 6.104 |

Ostali nematerijalni troškovi

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

BILJEŠKA 10 – VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA

| | 2023. | 2022. |
|---|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine | 191 | 280 |
| Ukupno rezerviranja | 191 | 280 |

Troškove vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine čine vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca u iznosu od 191 tisuća eura (2022: 280 tisuća eura).

BILJEŠKA 11 – REZERVIRANJA

| | 2023. u '000 EUR | 2022. u '000 EUR |
|---|---------------------|---------------------|
| Rezerviranja za jubilarne nagrade | 89 | - |
| Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore | 12 | - |
| Ukupno rezerviranja | 101 | - |

Grupa je ove godine imala značajno smanjenje iznosa rezervacija što je detaljnije opisano u bilješki 4.

BILJEŠKA 12 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

| | 2023. u '000 EUR | 2022. u '000 EUR |
|---|---------------------|---------------------|
| Manjkovi, kalo, rasap, kvar i lom i otpisi | 1.007 | 1.058 |
| Posredovanje | 373 | 158 |
| Rashodi od prodaje imovine, sirovina i materijala i sl. | 6 | - |
| Ostali poslovni rashodi | 120 | 263 |
| Ukupno ostali poslovni rashodi | 1.506 | 1.479 |

Trošak posredovanja je trošak franšiznog modela koji je Grupa uspostavila sa nekoliko dućana. Ostali poslovni rashodi se primarno odnose na darovanja, i kazne za prekršaje.

BILJEŠKA 13 – NETO FINACIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi

| | 2023. u '000 EUR | 2022. u '000 EUR |
|--|---------------------|---------------------|
| Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 2 | 16 |
| Ostali prihodi s osnove kamata | 296 | 19 |
| Ostali financijski prihodi | 124 | 110 |
| Ukupno financijski prihodi | 422 | 145 |

Ostali financijski prihodi se uglavnom odnose na prihode od kamata na depozite te na prihode od dividendi od udjela u nepovezanim društvima.

Financijski rashodi

| | 2023. | 2022. |
|--|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Otpuštanje diskonta MSFI 16 | 123 | 149 |
| Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 19 | - |
| Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 16 | 26 |
| Tečajne razlike i drugi rashodi | 8 | 27 |
| Ostali financijski rashodi | - | 1 |
| Ukupno financijski rashodi | 166 | 203 |

BILJEŠKA 14 – POREZ NA DOBIT

| | 2023. | 2022. |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Tekući porez | 1.558 | 906 |
| Odgođeni porez | (11) | 191 |
| Ukupno trošak poreza na dobit | 1.547 | 1.097 |

| | 2023. | 2022. |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Dobit prije oporezivanja | 8.802 | 8.174 |
| Porez po stopi od 18% | 1.584 | 1.471 |
| Porezno nepriznati rashod | 264 | 486 |
| Neoporezivi prihodi | (301) | (860) |
| Porez na dobit | 1.547 | 1.097 |
| Efektivna porezna stopa | 17,6% | 13,4% |

Najveći dio porezno nepriznatih rashoda odnosi se na nepriznate inventurne manjkove ovisnih društava u djelatnosti trgovine.

Najznačajniji dio smanjenja porezne osnovice tj. neoporezive prihode odnosi se na umanjenja po primljenim dividendama, ukidanja dijela rezervacija po MSFI 9 te na državne potpore za obrazovanje i izobrazbu.

U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Grupe, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne..

BILJEŠKA 15 – OSNOVNA ZARADA PO DIONICI

| | 2023. | 2022. |
|---|--------------|--------------|
| | u EUR | u EUR |
| Neto dobit | 7.255.348 | 7.076.965 |
| Prosječni ponderirani broj dionica | 10.290.000 | 10.290.000 |
| Osnovna i razrijeđena dobit po dionici | 0,71 | 0,69 |

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

BILJEŠKA 16 – MATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

| | Zemljišta | Gradevinski objekti | Postrojenja, oprema, alat, pogonski inventar i transportna imovina | Imovina u pripremi | Ostala materijalna imovina | Ukupno |
|---------------------------------|---------------|---------------------|--|--------------------|----------------------------|----------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Nabavna vrijednost | | | | | | |
| Na dan 1. siječnja 2023. | 11.674 | 82.953 | 45.379 | 1.105 | 830 | 141.941 |
| Povećanja | 69 | 9 | 437 | 3.625 | 2.041 | 6.181 |
| Prijenos | (79) | 5.582 | (2.824) | (2.344) | (335) | - |
| Prodaja i rashod | (2) | (5.170) | (441) | (26) | - | (5.639) |
| Na dan 31.prosinca 2023. | 11.662 | 83.374 | 42.551 | 2.360 | 2.536 | 142.483 |

| | Zemljišta | Gradevinski objekti | Postrojenja, oprema, alat, pogonski inventar i transportna imovina | Imovina u pripremi | Ostala materijalna imovina | Ukupno |
|---------------------------------|------------|---------------------|--|--------------------|----------------------------|----------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Akumulirana amortizacija | | | | | | |
| Na dan 1. siječnja 2023. | - | 66.277 | 41.040 | - | 830 | 108.147 |
| Prijenos | - | 180 | - | - | - | 180 |
| Prodaja i rashod | - | (252) | (5.310) | - | - | (5.562) |
| Amortizacija tekuće godine | - | 2.919 | 2.810 | - | - | 5.729 |
| Na dan 31.prosinca 2023. | - | 69.124 | 38.540 | - | 830 | 108.494 |

| | | | | | | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2023. | 11.662 | 14.250 | 4.011 | 2.360 | 1.705 | 33.989 |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|

Kapitalna ulaganja Grupe u 2023. godini iznosila su 6,3 milijuna eura i niža su nego u istom razdoblju prethodne godine (2022.: 7,5 milijuna eura) s obzirom da je prethodni višegodišnji investicijski ciklus u Trgovini završen 2022. godine.

U segmentu Trgovine uloženo je 5,6 milijuna eura u otvaranje novih te obnovu postojećih prodavaonica. Kapitalna ulaganja u segmentu Prehrane iznosila su 0,7 milijuna eura i odnose se na nabavu vozila za prijevoz pekarskih proizvoda te na opremu u mlinskoj i pekarskoj proizvodnji.

Na dan 31. prosinca 2023. godine i na dan 31. prosinca 2022. godine Grupa ima založenu dugotrajnu materijalnu imovinu kao sredstvo osiguranja otplate kredita u iznosu od 1.837 tisuća eura (31. prosinca 2022. godine 1.848 tisuća eura).

Knjigovodstvena vrijednost privremeno neiskorištenih nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 825.063 eura (31. prosinca 2022. godine 1.162.371 eura).

Nabavna vrijednost potpuno amortiziranih nekretnina, postrojenja i opreme koja se još uvijek koristi na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 72.991 tisuća eura (31. prosinca 2022. godine 70.344 tisuća eura).

BILJEŠKA 17 – IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA

| | Građevinski objekti u '000 EUR | Alat, pogonski inventar i transportna imovina u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR |
|---|--|---|------------------------------|
| Nabavna vrijednost | | | |
| Na dan 1. siječnja 2022. | 9.145 | 205 | 9.350 |
| Povećanja | 1.487 | 3 | 1.490 |
| Prodaja i rashod | (1.850) | - | (1.850) |
| Na dan 31.prosinca 2022. | 8.782 | 208 | 8.990 |
| | | | |
| | Gradjevinski objekti u '000 EUR | Alat, pogonski inventar i transportna imovina u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR |
| Akumulirana amortizacija | | | |
| Na dan 1. siječnja 2022. | 3.034 | 108 | 3.142 |
| Prodaja i rashod | (966) | (65) | (1.031) |
| Amortizacija tekuće godine | 1.659 | 91 | 1.750 |
| Na dan 31.prosinca 2022. | 3.727 | 134 | 3.861 |
| | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost 31 prosinca 2022. | 5.055 | 74 | 5.128 |
| | | | |
| | Gradjevinski objekti u '000 EUR | Alat, pogonski inventar i transportna imovina u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR |
| Nabavna vrijednost | | | |
| Na dan 1. siječnja 2023. | 8.782 | 208 | 8.990 |
| Povećanja | 1.121 | - | 1.121 |
| Prodaja i rashod | (223) | - | (223) |
| Na dan 31.prosinca 2023. | 9.680 | 208 | 9.888 |
| | | | |
| | Gradjevinski objekti u '000 EUR | Alat, pogonski inventar i transportna imovina u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR |
| Akumulirana amortizacija | | | |
| Na dan 1. siječnja 2023. | 3.727 | 134 | 3.861 |
| Prodaja i rashod | - | - | - |
| Amortizacija tekuće godine | 1.688 | 45 | 1.733 |
| Na dan 31.prosinca 2023. | 5.415 | 179 | 5.594 |
| | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na 31 prosinca 2023. | 4.265 | 29 | 4.294 |

Povećanja se primarno odnose na anekse o produljenju trajanja ili promjeni uvjeta ugovora za postojeće poslovne prostore u najmu u Trgovini Krk i manjim dijelom na ugovore za nove prostore isto u Trgovini Krk.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJE U NEKRETNINE

| | Zemljišta u '000 EUR | Građevinski objekti u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR |
|--|-------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Nabavna vrijednost | | | |
| Na dan 1. siječnja 2022. | 402 | 673 | 1.075 |
| Povećanja | - | - | - |
| Prijenos | - | - | - |
| Prodaja i rashod | - | - | - |
| Na dan 31.prosinca 2022. | 402 | 673 | 1.075 |
| | | | |
| | Zemljišta u '000 EUR | Građevinski objekti u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR |
| Akumulirana amortizacija | | | |
| Na dan 1. siječnja 2022. | - | - | - |
| Prodaja i rashod | - | - | - |
| Amortizacija tekuće godine | - | - | - |
| Na dan 31.prosinca 2022. | - | - | - |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2022. | 402 | - | 402 |
| | | | |
| | Zemljišta u '000 EUR | Građevinski objekti u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR |
| Nabavna vrijednost | | | |
| Na dan 1. siječnja 2023. | 402 | 673 | 1.075 |
| Povećanja | - | 79 | 79 |
| Prodaja i rashod | - | - | - |
| Na dan 31.prosinca 2023. | 402 | 752 | 1.154 |
| | | | |
| | Zemljišta u '000 EUR | Građevinski objekti u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR |
| Akumulirana amortizacija | | | |
| Na dan 1. siječnja 2023. | - | 673 | 673 |
| Prijenos | - | (180) | (180) |
| Prodaja i rashod | - | - | - |
| Amortizacija tekuće godine | - | 180 | 180 |
| Na dan 31. prosinca 2023. | 0 | 673 | 673 |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na 31 prosinca 2023. | 402 | 79 | 481 |

Ulaganje se vodi po metodi troška ulaganja. Obračun amortizacije provodi se po istoj metodi kao i za sredstva koje Grupa koristi za vlastitu djelatnost. Fer vrijednost ulaganja u nekretnine na 31. prosinca 2023. približno je jednaka njenoj knjigovodstvenoj vrijednosti (2022.: približno jednaka). Grupa procjenjuje fer vrijednost ulaganja u nekretnine koristeći podatke iz Razine 3, sukladno MSFI-ju 13: Mjerenje fer vrijednosti. Grupa se služi dohodovnim pristupom pri izračunu fer vrijednosti ulaganja u nekretnine.

BILJEŠKA 19 – ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

| Naziv | Udio Grupe u vlasništvu i glasačkim pravima 31.12.2023. | Udio Grupe u vlasništvu i glasačkim pravima 31.12.2022. |
|--------------------------------|--|--|
| Narodni trgovački lanac d.o.o. | 25% | 25% |

Ulaganja u udjele se odnose na ulaganje u poslovni udio Narodni trgovački lanac d.o.o.

Krajem 2020. godine Grupa je stekla dodatni udio te posjeduje značajan utjecaj od 25% udjela u navedenom društvu. Grupa navedeni udio od tada više ne promatra kao dio MSFI 9 (financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit-opcija) koji je bio prethodne godine klasificiran u okviru ostale dugotrajne imovine već kao ulaganje u pridruženo društvo sukladno odredbama MRS 28 van djelokruga MSFI 9. Također, tijekom 2020. godine prije stjecanja dodatnog udjela sukladno odredbama MSFI 9 Grupa je fer vrednovala navedeni udio te iskazala povećanje rezerva fer vrijednosti unutar ostale sveobuhvatne dobiti u iznosu 2.888.712.eura.

Tijekom 2023. godine, Grupa je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti priznala udio u dobiti pridruženog društva u iznosu od 1.336 tisuća eura (2022: 1.306 tisuća eura) što predstavlja 25% dobiti nakon poreza društva Narodni trgovački lanac d.o.o.

Tijekom 2023. godine, društvo Narodni trgovački lanac d.o.o. je izglasalo dividendu Grupi u iznosu od 808 tisuća eura (2022: 861 tisuća eura). Dividenda je tijekom godine kompenzirana s postojećim obvezama prema NTL-u. Sjedište svakog poduzetnika i povezanog društva prikazan je u izvješću o poslovodstvu u točki 2. Povezana društva i podružnice društva.

Pregled kretanja knjigovodstvene vrijednosti ulaganja u društvo Narodni trgovački lanac d.o.o. dan je u sljedećoj tablici:

| | 2023. u '000 EUR |
|---|-----------------------------|
| Ulaganje na početku razdoblja | 8.076 |
| Izglasana dividenda (kompenzirana tijekom godine) | (808) |
| Udio u dobiti povezanog društva | 1.336 |
| Ulaganje na kraju razdoblja | 8.604 |

Slijedi pregled sažetih financijskih informacija koje se odnosi na pridruženo društvo. Sažete financijske informacije u nastavku su iznosi prikazani u financijskim izvještajima pridruženog društva sastavljenima prema MSFI-jevima.

| | Narodni trgovački lanac d.o.o. | |
|--|---------------------------------------|---------------------|
| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
| | <i>Nerevidirano</i> | <i>Nerevidirano</i> |
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Kratkotrajna imovina | 37.487 | 34.251 |
| Dugotrajna imovina | 17.888 | 15.001 |
| Kratkoročne obveze | (18.580) | (20.332) |
| Dugoročne obveze | (9.947) | (4.184) |
| Udjel Grupe u kapitalu Društva | 6.712 | 6.184 |
| Udio ostalih vlasnika u kapitalu Društva | 20.136 | 18.552 |
| | | |
| Prihodi | 178.339 | 159.854 |
| Dobit za godinu | 5.318 | 5.223 |
| Ostala sveobuhvatna dobit pripisana vlasnicima Društva | - | - |
| Ukupno sveobuhvatna dobit | 5.318 | 5.223 |
| Dividende tijekom godine | 808 | 861 |

BILJEŠKA 20 – DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|--|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Vlasnički instrumenti | 1.560 | 1.423 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | 104 | 145 |
| Ukupno dugotrajna financijska imovina | 1.664 | 1.568 |

Dani zajmovi, depoziti i slično

Iznos od 104 tisuće eura (2022: 145 tisuće eura) iskazan na ovoj poziciji odnosi se na zajam nepovezanim osobama i jamčevine dane leasing društvu vezanu uz operativni leasing najma osobnog vozila.

Vlasnički instrumenti

Odnosi se najvećim dijelom na ulaganja u vlasničke instrumente koji ne kotiraju na burzi.

BILJEŠKA 21 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Na ovoj poziciji iskazani su učinci privremenih poreznih razlika za rashode koji nisu bili porezno priznati te su uvećali poreznu osnovicu u ukupnom iznosu 31 tisuća eura. Tijekom godine je otpušteno 20 tisuća eura zbog promjena u niže navedenim pozicijama.

| | Obveze po osnovi primanja zaposlenih (jubilarne i otpremnine) | Vrednovanje financijske imovine po FV kroz RDIG | Vrijednosno usklađenje zaliha i kupaca | Porezni gubici | Ukupno |
|-------------------------------------|--|--|---|-----------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Na dan 1. siječnja 2023. | 128 | 35 | 125 | 9 | 297 |
| Knjiženje u računu dobiti i gubitka | 2 | 4 | (6) | 11 | 11 |
| Na dan 31.prosinca 2023. | 130 | 39 | 119 | 20 | 308 |

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Trgovačka roba | 22.175 | 20.471 |
| Sirovine i materijal | 3.591 | 8.935 |
| Gotovi proizvodi | 616 | 734 |
| Ukupno zalihe | 26.382 | 30.140 |

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.

U toku godine Grupa je provela umanj enje ispravka vrijednosti zaliha u iznosu od.21 tisuću eura (2022.:451 tisuća eura) Za detalje vidjeti bilješku 4.

BILJEŠKA 23 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Potraživanja od kupaca | 8.968 | 8.485 |
| Potraživanja od države i drugih institucija | 285 | 504 |
| Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 115 | 63 |
| Ostala potraživanja | 343 | 346 |
| Ukupno potraživanja | 9.711 | 9.398 |

Potraživanja od kupaca

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Potraživanja od kupaca u zemlji | 10.108 | 9.581 |
| Potraživanja od kupaca u inozemstvu | 145 | 198 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca | (1.285) | (1.294) |
| Ukupno potraživanja od kupaca | 8.968 | 8.485 |

Potraživanja od kupaca iskazana su u visini neto fakturirane vrijednosti korigirane za vrijednosno usklađenje dospjelih i rizičnih potraživanja. U bilanci za 2023. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 1.285 tisuća eura (2022: 1.294 tisuća eura).

Starosna struktura potraživanja kupaca na datum bilance:

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Nedospjelo | 6.251 | 5.639 |
| Dospjelo do 30 dana | 1.542 | 1.832 |
| Dospjelo od 31-90 dana | 1.112 | 1.002 |
| Dospjelo preko 90 dana | 1.348 | 1.306 |
| | 10.253 | 9.779 |

Kretanje ispravka vrijednosti u godini:

| | 2023. | 2022. |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Stanje 1. siječnja, 2023 | (1.294) | (1.212) |
| Trošak umanjenja vrijednosti | (191) | (259) |
| Isknjiženje | 190 | 23 |
| Naplaćena sumnjiva potraživanja | 10 | 154 |
| Stanje 31. prosinca 2023 | (1.285) | (1.294) |

Potraživanja od države i drugih institucija

Primarno se odnosi na potraživanja od HZZO-a za naknade bolovanja te potraživanja od Fonda za zaštitu okoliša za povratnu naknadu.

Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika

U okviru ovih potraživanja u najvećem dijelu iskazana potraživanja odnose na potraživanja ovisnih društava s osnova manjkova za koje se terete odgovorne osobe po trgovinama.

Tijekom 2023 nije bilo ispravaka vrijednosti (2022: 153 tisuće kn) koji je teretio rezultat razdoblja (bilješka 11).

BILJEŠKA 23 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Ostala potraživanja

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Potraživanja za kamate po depozitima | 94 | - |
| Potraživanja za obračunate prihode za bonuse dobavljačima | 93 | 79 |
| Potraživanja za predujmove | 20 | 201 |
| Obračunati prihodi nedospjeli za naplatu i unaprijed plaćeni troškovi | 36 | 12 |
| Potraživanja za unaprijed plaćenu najamninu | 14 | 1 |
| Potraživanja iz odštetnih zahtjeva | 13 | 31 |
| Potraživanja po predstečajnih nagodbi | 2 | 5 |
| Ostala potraživanja | 71 | 17 |
| Ukupno ostala potraživanja | 343 | 346 |

BILJEŠKA 24 – KRA TKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|--|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | 500 | 4.116 |
| Ulaganja u vrijednosne papire | 38 | 58 |
| Ostala financijska imovina | 87 | - |
| Ukupno kratkotrajna financijska imovina | 625 | 4.174 |

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.

Dani zajmovi i depoziti

U okviru ove pozicije u najvećem dijelu iskazani su kratkoročni revolving depoziti kod banaka. Manji dio ostalih potraživanja odnosi se na potraživanja po danim jamčevinama.

BILJEŠKA 25 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Novac u banci i blagajni | 2.196 | 6.255 |
| Devizni račun | - | 109 |
| Depoziti s rokom dospjeća do tri mjeseca | 21.558 | 5.376 |
| Ukupno novac i novčani ekvivalenti | 23.754 | 11.740 |

BILJEŠKA 26 – KAPITAL I REZERVE

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Temeljni kapital | 13.657 | 13.657 |
| Rezerve iz dobiti | 3.246 | 3.132 |
| Rezerve fer vrijednosti | 2.869 | 2.756 |
| Zadržana dobit | 65.766 | 58.664 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | (3.865) | (2.877) |
| Ukupno kapital i rezerve | 81.673 | 75.332 |

Upisani kapital

Temeljni kapital na dan 31. prosinca 2020. godine je iznosio 13.657.177 eura, a podijeljen je u 105.000 dionica nominalne vrijednosti 130,06835.

Dana 23. rujna 2021. godine u sudski registar upisana je promjena odredbi statuta društva Čakovečki mlinovi d.d.. Temeljni kapital na 31. prosinca 2021. iznosi 13.657.177 eura te je podijeljen na 10.290.000 dionica nominalne vrijednosti 1,32723 eura po dionici.

U 2022 nije bilo promjena u temeljnom kapitalu.

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 13.657.177 eura (2022: 13.657.177 eura), a podijeljen je u 10.290.000 dionica (2022: 10.290.000 dionica) bez nominalne vrijednosti.

Rezerve iz dobiti

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Zakonske rezerve | 683 | 683 |
| Ostale pričuve | 2.563 | 2.449 |
| Ukupno rezerve iz dobiti | 3.246 | 3.132 |

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. Na temelju Odluke o raspodjeli dobiti 2018. godine koju je donijela Skupština Društva, određeno je da se iz ostvarene neto dobiti za 2017. godinu dio u iznosu od 167.231 eura rasporedi u zakonske rezerve, kako bi se zajedno s postojećim zakonskim rezervama, koje iznose 515.628 eura, dosegla visina od 5% temeljnog kapitala Društva, a što iznosi 682.859 eura. 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.

Rezerve fer vrijednosti

Rezerve fer vrijednosti odnose se na učinak fer vrednovanja dugotrajne financijske imovine od čega se 2.756 tisuća eura odnosi na ulaganje u NTL (bilješka 20) dok se ostatak odnosi na fer vrednovanje ulaganja u vrijednosne papire (bilješka 21) .

Zadržana dobit ili preneseni gubitak

Na osnovu odluke Glavne skupštine matice Grupe, u 2022. je isplaćena dividenda od 0,66361 eura po dionici odnosno sveukupno 6.829 tisuća eura. U 2023. godini nije bilo isplate dividende.

BILJEŠKA 26 – KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Vlasnicima nekontrolirajućih udjela

Nekontrolirajući udjel odnosi se na:

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Trgovina Krk d.d. | - | 1.87% |
| Trgocentar d.d. | 47,97% | 47,97% |

Udio manjinskih dioničara u dobiti /(gubitku) tekuće godine iznosi:

| | 2023. | 2022. |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Trgovina Krk d.d. | - | 24 |
| Trgostil d.d.* | - | (61) |
| Trgocentar d.d. | 7 | (70) |
| Ukupno | 7 | (107) |

*prilagođeno za period od 3.10.2022 kad je društvo Trgostil pripojeno Trgovini Krk.

Udio manjinskih dioničara u kapitalu ovisnih društava iznosi:

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Trgovina Krk d.d. | - | 995 |
| Trgocentar d.d. | (3.865) | (3.872) |
| Ukupno | (3.865) | (2.877) |

BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA

Rezerviranja za mirovine i jubilarne nagrade

| | Jubilarne nagrade i mirovine | Ukupno |
|--|---------------------------------|--------------|
| Na dan 1. siječnja 2022. | 1.161 | 1.161 |
| Prihod od ukidanja rezerviranja | (182) | (182) |
| Isplaćeno | - | - |
| Stanje 31. prosinca 2022. | 979 | 979 |
| Dugoročni dio | 861 | 861 |
| Kratkoročni dio | 118 | 118 |
| Na dan 1. siječnja 2023. | 979 | 979 |
| Trošak (Prihod od ukidanja) rezerviranja | 13 | |
| Isplaćeno | - | |
| Na dan 31. prosinca 2023. | 992 | 992 |
| Dugoročni dio | 861 | 861 |
| Kratkoročni dio | 131 | 131 |
| Na dan 31. prosinca 2023. | 992 | 992 |

Prihod od ukidanja rezerviranja u sklopu ostalih prihoda (bilješka 4)

Ovo rezerviranje odnosi se na procijenjena dugoročna primanja radnika vezano uz otpremnine i jubilarne nagrade, što je definirano Kolektivnim ugovorom. Dugoročni iznos rezerviranja odnosi se na procijenjena stečena prava na otpremnine i jubilarne nagrade koje će biti isplaćene nakon 31. prosinca 2023. godine.

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki:

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Diskontna stopa | 3,39% | 3,56% |
| Stopa fluktuacije | 7,1% - 14% | 7,1% - 13,9% |

BILJEŠKA 28 – OBVEZE ZA KREDITE, ZAJMOVE I OBVEZE ZA NAJMOVE

Obveze za kredite i zajmove

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Dugoročni dio | - | 10 |
| Kratkoročni dio | 4.187 | 4.187 |
| | 4.187 | 4.197 |

Iznos od 20 tisuća eura se odnosi na odobren dugoročni kredit iz 2014. godine od Erste&Steiermarkische banke, u suradnji sa Primorsko-goranskom županijom, u okviru programa Poduzetnik u PGŽ – 2014.

Kredit je odobren uz kamatu od 5,90% godišnje, s time da je Primorsko Goranska županija subvencionirala 4,00% kamate. Kredit je odobren ovisnom društvu Radnik Opatija d.d.

Preostali kredit od 10 tisuća eura u cijelosti vraćen u 2023 godini.

Kratkoročne obveze iznosu od 4.187 tisuća eura (2022: 4.187 tisuća eura) odnosi se na zajmove sa rokom dospjeća kraćim od godine dana i odnose se na obveze po primljenim zajmovima kod ovisnog društva Trgocentar d.d. Virovitica, a koje je društvo primilo od društava koje nisu članovi Grupe Čakovečkih mlinova, a članovi su društva Trgocentar d.d. Virovitica. Na zajmove se obračunava zakonska kamatna stopa između povezanih osoba u iznosu od 2,4% (2022.: 2,68 %).

BILJEŠKA 28 – OBVEZE ZA KREDITE, ZAJMOVE I OBVEZE ZA NAJMOVE (nastavak)

Obveze po ugovorima o najmu

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Dugoročni dio | 2.974 | 3.740 |
| Kratkoročni dio | 1.438 | 1.516 |
| | 4.412 | 5.256 |

Dospijeće dugoročnog dijela:

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|-------------|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| 1-2- godine | 1.029 | 1.474 |
| 2-5 godina | 1.686 | 1.797 |
| >5 godina | 259 | 469 |
| | 2.974 | 3.740 |

Kretanje obveza za kredite i zajmove te obveza po najmu tijekom godine je bilo kako slijedi:

| | Kredit i zajmovi | Obveze za najmove |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Na dan 1. siječnja 2023. | 4.197 | 5.256 |
| <i>Novčane transakcije</i> | | |
| Otplata kredita | (10) | - |
| Otplata najmova | - | (1.867) |
| Ukupno novčane transakcije | (10) | (1.867) |
| <i>Nenovčane transakcije</i> | | |
| Otpuštanje diskonta | - | 123 |
| Novi ugovori o najmu | - | 1.121 |
| Raskid ugovora o najmu | - | (221) |
| Ukupno nenovčane transakcije | - | 1.023 |
| Na dan 31. prosinca 2023. | 4.187 | 4.412 |

Ukupan odljev novca s osnove najma imovine s pravom korištenja na koju Grupa primjenjuje MSFI 16 iznosio je 1.867 tisuća eura (1.830 eura u 2022 godini).

BILJEŠKA 29 – ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

Na ovoj poziciji iskazani su učinci poreznih razlika s osnove fer vrednovanja imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u ukupnom iznosu 630 tisuća eura. Kretanje odgođene porezne obveze tijekom 2023. bilo je kako slijedi:

| | Revalorizacija financijske imovine po FV kroz OCI u '000 EUR |
|--|---|
| Na dan 1. siječnja 2023. | 605 |
| Knjiženje u računu dobiti i gubitka | - |
| Knjiženje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | 25 |
| Na dan 31. prosinca 2023. | 630 |

BILJEŠKA 30 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

| | 31.12.2023. u '000 EUR | 31.12.2022. u '000 EUR |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Obveze prema dobavljačima | 12.391 | 13.443 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 2.949 | 2.161 |
| Obveze prema zaposlenima | 1.838 | 1.695 |
| Obveze za predujmove | 43 | 72 |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu | 32 | 32 |
| Ostale kratkoročne obveze | 698 | 1.019 |
| Ukupno obveze prema dobavljačima i ostale obveze | 17.951 | 18.422 |

Obveze prema dobavljačima

| | 31.12.2023. u '000 EUR | 31.12.2022. u '000 EUR |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Obveze prema dobavljačima u zemlji | 11.906 | 12.641 |
| Obveze prema dobavljačima u inozemstvu | 197 | 126 |
| Obveza za nefakturiranu robu | 288 | 676 |
| Ukupno obveze prema dobavljačima | 12.391 | 13.443 |

Obveze prema dobavljačima većim dijelom se odnose na obveze prema dobavljačima s osnova isporučenih i fakturiranih roba, usluga, osnovnih sredstva.

Obveze za nefakturiranu robu u najvećem dijelu odnose se na polog i nabavu žitarica u iznosu od 186 tisuća eura (2022.: 439 tisuća eura).

BILJEŠKA 30 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE (nastavak)

Obveze prema zaposlenicima

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|--|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Obveze za neto plaće zaposlenicima | 1.621 | 1.478 |
| Ostale obveze prema zaposlenicima | 217 | 217 |
| Ukupno obveze prema zaposlenima | 1.838 | 1.695 |

U okviru obveza prema zaposlenicima iskazane su obveze za neto plaće zaposlenih za prosinac 2023. godine, te obveze za naknade zaposlenima za prosinac 2023. godine, a koje su obračunate u obračunskom razdoblju, a čija isplata je uslijedila u 2024. godini.

Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|--|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Obveza za PDV | 1.406 | 782 |
| Obveza za porez na dobit | 782 | 608 |
| Obveze za ostale poreze i doprinose | 761 | 771 |
| Ukupno obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 2.949 | 2.161 |

Ostale kratkoročne obveze

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Ukalkulirane obveze za GO | 309 | 301 |
| Obračunati prihodi | 232 | 131 |
| Obračunati troškovi | 63 | 453 |
| Ostale obveze | 94 | 134 |
| Ukupno ostale kratkoročne obveze | 698 | 1.019 |

Kretanje ukalkuliranih obveza za GO je u 2023. bilo kako slijedi:

| | Rezervacija za godišnji odmor |
|---------------------------|--|
| Stanje na 1.1. 2023. | 301 |
| Prihod od ukidanja | (15) |
| Isplaćeno | - |
| Trošak | 23 |
| Stanje 31.12.2023. | 309 |

U okviru pozicije ostalih kratkoročnih obveza iskazana je obveza za ukalkulirane neiskorištene godišnje odmone u iznosu od 309 tisuća eura (u 2022.: 301 tisuća eura). Ukalkuliranje se priznaje za neiskorištene godišnje odmone za koje se očekuje da će biti plaćeni kao kratkoročna obveza. Grupa priznaje ukalkuliranje za neiskorištene godišnje odmone na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza uz evidentiranje razlike u okviru prihoda, odnosno rashoda.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije između Društva i njegovih ovisnih društava, koja su njegove povezane strane, eliminirane su konsolidacijom i nisu objavljene u ovoj bilješki.

U okviru osnovne djelatnosti Društvo obavlja poslove i s pridruženim društvom, koji uključuje kupnju roba i usluga, te prihode od dividendi.

Ključne transakcije s pridruženim društvom

| | Narodni trgovački lanac d.o.o u '000 HRK |
|---------------------------------|---|
| Potraživanje na dan 31.12.2023. | 282 |
| Obveza na dan 31.12.2023. | <u>1.249</u> |
| Nabava 2023. | 13.089 |
| Prodaja u 2023. | 1.897 |
| Ostali prihodi | 365 |
| Prihodi od dividendi | 808 |

Transakcije s ključnim menadžmentom Grupe i članovima Nadzornog odbora

Ključno osoblje upravljanja Grupe čine Uprave društva i Nadzorni odbor. U Upravama društava Grupe ima 5 članova. Plaće i naknade članova Uprave iskazane su u okviru troškova osoblja a naknade Nadzornom odboru u okviru ostalih troškova.

U 2023. godini članovima Uprave i Nadzornog odbora ukupno je isplaćeno na ime troškova plaća s pripadajućim doprinosima i naknadama 974 tisuća eura (u 2022.: 752 tisuća eura). Tijekom godine Grupa je ostvarila transakcijske s društvom čiji je vlasnik član Nadzornog odbora Matice. Navedene transakcije nisu imale značajan financijski utjecaj na Grupi.

BILJEŠKA 32 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Pod pojmom rizik podrazumijevaju se svi rizici kojima je Grupa izložena ili bi mogla biti izložena u poslovanju. Upravljanje rizicima obuhvaća utvrđivanje, mjerenje ili procjenu te praćenje rizika, uključujući izvješćivanje o rizicima kojima je Grupa izložena ili bi mogla biti izložena tijekom svoga poslovanja. Grupa provodi redovne mjere upravljanja rizicima i postupa u skladu s pravilima poslovno-financijske struke, s obzirom na opseg i vrstu poslova koje obavlja.

32.1 Upravljanje financijskim rizikom

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: valutnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku novčanog toka i riziku fer vrijednosti kamatne stope.

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---|----------------------|----------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Dugotrajna financijska imovina | 104 | 145 |
| Dugotrajna potraživanja | 2 | 6 |
| Potraživanja | 9.709 | 9.392 |
| Kratkotrajna financijska imovina | 587 | 4.116 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 23.754 | 11.740 |
| <i>Financijska imovina po amortiziranom trošku</i> | <u>34.156</u> | <u>25.399</u> |
| Ulaganja u vrijednosne papire | 38 | 58 |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i> | <u>38</u> | <u>58</u> |
| Vlasnički instrumenti | 1.560 | 1.423 |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sve obuhvatnu dobit - vlasnički instrumenti</i> | <u>1.560</u> | <u>1.423</u> |
| Ukupno financijska imovina | <u>35.754</u> | <u>26.880</u> |
| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Obveza za najmove | 4.412 | 5.256 |
| Obveze za kredite i zajmove | 4.187 | 4.197 |
| Obveze prema dobavljačima | 12.391 | 13.443 |
| Obveze prema zaposlenima | 1.838 | 1.695 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 2.949 | 2.161 |
| Obveze za predujmove | 43 | 72 |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu | 32 | 32 |
| Ostale kratkoročne obveze | 698 | 1.019 |
| <i>Financijske obveze po amortiziranom trošku</i> | <u>26.550</u> | <u>27.875</u> |
| Ukupno financijske obveze | <u>26.550</u> | <u>27.875</u> |

BILJEŠKA 32 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**a) Upravljanje rizikom kapitala**

Primarni cilj upravljanja kapitalom Grupe je osigurati potporu poslovanju i maksimalizirati vrijednost dioničarima.

Struktura kapitala Grupe odnosi se na dionički kapital koji se sastoji od upisanog kapitala, rezervi i zadržane dobiti i na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 81.673 tisuće eura (31. prosinca 2022. godine: 75.332).

Grupa upravlja kapitalom i radi prilagodbe u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta. Kako bi zadržalo ili prilagodilo strukturu kapitala, Grupa može prilagoditi isplate dividendi ulagačima ili povrat kapitala ulagačima. Grupa upravlja rizikom kapitala praćenjem pokazatelja zaduženosti kroz odnos duga i kapitala, te praćenjem pokazatelje rentabilnosti vlastitog kapitala.

Pokazatelj zaduženosti

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|--|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Obveze po kreditima, zajmovima i obveze po najmovima | (8.599) | (9.453) |
| Novac, novčani ekvivalenti, dani zajmovi i depoziti- kratkoročni | 24.254 | 15.856 |
| Neto dug | 15.655 | 6.403 |
| Kapital i rezerve | 81.673 | 75.332 |
| Omjer neto duga i kapitala | 19,2% | 8,5% |

Nije bilo promjena u ciljevima, politikama i procesima tijekom godina završenih 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022. godine.

c) Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina Grupe koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Grupe 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 Grupe. Dio potraživanja Grupa osigurava zadužnicama. Kako bi se taj rizik sveo na najmanju moguću mjeru, prodajna politika Grupe osigurava prodaju provjerenim kupcima s kojima postoje dugogodišnji odnosi i sigurnost naplate. Kod novih kupaca provode se stroge mjere naplate. Grupa smatra da se njezina maksimalna izloženost odražava u iznosu potraživanja umanjenom za ispravak vrijednosti koji je priznat na datum izvješća o financijskom položaju

BILJEŠKA 32 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

c) Kreditni rizik (nastavak)

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

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Potraživanja od kupaca | 8.968 | 8.485 |
| Dani zajmovi i depoziti - kratkoročni | 500 | 4.116 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 23.754 | 11.740 |
| Ukupno financijska imovina | 33.222 | 24.341 |

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|--|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Potraživanja od kupaca u zemlji | 10.108 | 9.581 |
| Potraživanja od kupaca u inozemstvu | 145 | 198 |
| Ukupno potraživanja od kupaca (bruto) | 10.253 | 9.779 |

Gubici od umanjenja vrijednosti i ročnost

| | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Potraživanja od kupaca u zemlji | 10.108 | 9.581 |
| Potraživanja od kupaca u inozemstvu | 145 | 198 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca | (1.285) | (1.294) |
| Ukupno potraživanja od kupaca | 8.968 | 8.485 |

| | Bruto iznos | Umanjenje | Bruto iznos | Umanjenje |
|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31.12.2023. | 31.12.2023. | 31.12.2022. | 31.12.2022. |
| | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Nedospjelo | 6.251 | (96) | 5.639 | (101) |
| Dospjelo do 30 dana | 1.542 | (66) | 1.832 | (158) |
| Dospjelo od 31-90 dana | 1.112 | (81) | 1.002 | (43) |
| Dospjelo preko 90 dana | 1.348 | (1.042) | 1.306 | (992) |
| | 10.253 | (1.285) | 9.779 | (1.294) |

BILJEŠKA 32 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

U nastavku su navedene informacije o izloženosti kreditnom riziku potraživanja od kupaca Društva pomoću matrice rezerviranja:

| 31.12.2023. | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| Potraživanja od kupaca | Nedospjelo | 0-30 | 31-60 | 61-90 | 91-120 | >121 | UKUPNO |
| Očekivana stopa kreditnog gubitka | 0,3% - 1,8% | 0,4% - 4,6% | 1,8% - 8% | 3,9% - 16,6% | 6,6% - 30,2% | 9,4% - 44% | - |
| Procijenjeni ukupni bruto knjigovodstveni iznos neispunjenja obveza | 7.296 | 1.819 | 1.071 | 264 | 146 | 86 | 10.682 |
| Očekivani kreditni gubitak | 96 | 66 | 79 | 40 | 33 | 20 | 334 |

| 31.12.2022. | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| Potraživanja od kupaca | Nedospjelo | 0-30 | 31-60 | 61-90 | 91-120 | >121 | UKUPNO |
| Očekivana stopa kreditnog gubitka | 0,4% -1,4% | 0,6% - 3,3% | 2,5% - 5,5% | 7,3% - 10,4% | 10,3% - 20,1% | 30,6% - 97,9% | - |
| Procijenjeni ukupni bruto knjigovodstveni iznos neispunjenja obveza | 6.800 | 1.780 | 1.002 | 234 | 124 | 30 | 9.970 |
| Očekivani kreditni gubitak | 66 | 36 | 44 | 24 | 22 | 9 | 201 |

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

| | 2023. | 2022. |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Stanje 1. siječnja 2023 | (1.294) | (1.212) |
| Trošak umanjnja vrijednosti | (195) | (259) |
| Isknjiženja | 194 | 23 |
| Naplaćena sumnjiva potraživanja | 10 | 154 |
| Stanje 31. prosinca 2023 | (1.285) | (1.294) |

BILJEŠKA 32 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (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 Grupe 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.

Analiza rizika likvidnosti

Tablice u nastavku prikazuju ugovorna dospijeca financijskih obveza i financijske imovine Grupe iskazanih u izvještaju o financijskom položaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

Analiza rizika likvidnosti priložena niže ne ukazuje na mogućnosti nedostatka likvidnosti Grupe u kraćem roku.

Nediskontirana vrijednost ugovorenih novčanih tijekova na 31.12.2023.:

| | k.s. | do 1 godine | 1-5 godina | > 5 godina | Ukupno |
|---|--------------|--------------------|-------------------|----------------------|---------------|
| Potraživanja od kupaca | | 8.968 | - | - | 8.968 |
| Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | | 115 | - | - | 115 |
| Potraživanja od države i drugih institucija | | 285 | - | - | 285 |
| Ostala potraživanja | | 343 | - | - | 343 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | | 625 | - | - | 625 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 0,01% -2,86% | 23.754 | - | - | 23.754 |
| Ukupno financijska imovina | | 34.090 | | | 34.090 |
| | k.s. | do 1 godine | 1-5 godina | > 5 godina | Ukupno |
| Obveze za najmove | 2,50% | 1.517 | 2.975 | 265 | 4.757 |
| Obveze za zajmove | 2,4%-2,68% | 4.187 | - | - | 4.187 |
| Obveze prema dobavljačima | | 12.391 | | | 12.391 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | | 2.949 | | | 2.949 |
| Obveze prema zaposlenima | | 1.838 | - | - | 1.838 |
| Obveze za predujmove | | 43 | | | 43 |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu | | 32 | - | - | 32 |
| Ostale kratkoročne obveze | | 698 | - | - | 698 |
| Ukupno financijske obveze | | 23.655 | 2.975 | 265 | 26.895 |

BILJEŠKA 32 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Nediskontirana vrijednost ugovorenih novčanih tijekova na 31.12.2022.:

| | k.s. | do 1 godine | 1-5 godina | > 5 godina | Ukupno |
|---|--------------|---------------|------------|------------|---------------|
| Potraživanja od kupaca | | 8.485 | - | - | 8.485 |
| Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | | 63 | - | - | 63 |
| Potraživanja od države i drugih institucija | | 504 | - | - | 504 |
| Ostala potraživanja | | 346 | - | - | 346 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | 0,01% -2,86% | 4.174 | - | - | 4.174 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 0,01% -2,86% | 11.740 | - | - | 11.740 |
| Ukupno financijska imovina | | 25.312 | - | - | 25.312 |

| | k.s. | do 1 godine | 1-5 godina | > 5 godina | Ukupno |
|--|------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| Obveze za najmove | 2,50% | 1.554 | 3.522 | 544 | 5.620 |
| Kredit i zajmovi | 1,9%-2,68% | 4.299 | 10 | - | 4.309 |
| Obveze prema dobavljačima | | 13.443 | | | 13.443 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | | 2.161 | | | 2.161 |
| Obveze prema zaposlenima | | 1.695 | | | 1.695 |
| Obveze za predujmove | | 72 | - | - | 72 |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu | | 32 | - | - | 32 |
| Ostale kratkoročne obveze | | 1.019 | - | - | 1.019 |
| Ukupno financijske obveze | | 24.275 | 3.532 | 544 | 28.351 |

e) Kamatni rizik

Grupa ima značajnu imovinu u depozitu, pa je promjena kamatne stope direktno vezana i na ostvarene prihode od kamata, prihodi Grupe i novčani tijek iz poslovnih aktivnosti mogu biti u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Izloženost Grupe riziku promjena na tržištu kamatnih stopa vezana je prvenstveno uz dane zajmove, novac i novčane ekvivalente te novčane depozite Grupe, kao i na obveze po kreditima i zajmovima.

Depoziti su skloni promjeni kamatne stope, odlukom Banke.

BILJEŠKA 32 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**Analiza osjetljivosti na promjenu vrijednosti kamatne stope**

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Grupe 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. Smanjenje k.s. bi rezultiralo istim iznosima, ali sa suprotnim predznakom.

| | 31.12.2023. | | 31.12.2022. | |
|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| | Knjigovodstvena vrijednost | Povećanje k.s. za 0,5% | Knjigovodstvena vrijednost | Povećanje k.s. za 0,5% |
| | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Obveze po zajmovima | (4.187) | (19) | (4.197) | -21 |
| Obveze za najmove | (4.412) | (22) | (5.256) | (26) |
| Dani zajmovi i depoziti | 22.058 | 31 | 9.492 | 47 |
| Neto iznos | 13.459 | (10) | 39 | |

32.2. Rizici redovnog poslovanja**Tržišni rizik**

Tržišni rizik vezan je uz nastup i realizaciju naših proizvoda na tržištu. Kako bismo se uspješno nosili s konkurencijom, rizik smanjujemo kvalitetnom pripremom i pažljivim odabirom odgovarajuće tržišne strategije koja je rezultat analize tržišta, kupaca i konkurencije. U potpunosti se posvećujemo zahtjevima i potrebama kupaca, njegujemo dobre odnose s ključnim kupcima i poslovnim partnerima, te stalno istražujemo 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. Grupa 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 biti dostatno za pokriće svih troškova. Također, Grupa može biti podložna troškovima koji nisu pokriveni osiguranjem.

BILJEŠKA 32 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Operativni rizik (nastavak)

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

Rizici 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.

Rizici 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 je 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 Grupa 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 neisporuke proizvoda prisutan je zbog mogućnosti prestanka proizvodnje uslijed kvara na mlinarskom postrojenju. Rizik zastoja u proizvodnji nastoji se umanjiti činjenicom da Grupa zapošljava djelatnike na lokaciji mlina koji su adekvatno osposobljeni za rješavanje kvarova u razumnom roku. Rizik neisporuke proizvoda zbog otkazivanja ugovora s prijevoznikom brašna nastoji se umanjiti činjenicom da Grupa ima veliku bazu prijevoznika i po obujmu korištenja usluga prijevoznika nije u ovisnosti niti o jednom.

Rizik konkurencije

Grupa 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. Grupa se više ne suočava samo s domaćom konkurencijom zbog čega je potreba za jačanjem konkurentnosti još izraženija.

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

BILJEŠKA 32 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**Rizik fluktuacije cijena osnovnih sirovina**

Poslovni rezultati su pod utjecajem cijene pšenice, kao najvažnije sirovine u proizvodnji matičnog 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 matično 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 matičnog 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 matičnog Društva u slučaju rasta cijene pšenice. Bez obzira na povijesne pokazatelje koji ukazuju na koreliranost cijena brašna i pšenice matično 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 matično Društvo je pokušalo umanjiti pristupu terminskim tržištima, ali nije uspjela pronaći adekvatni financijski proizvod koji bi mogao osigurati zadovoljavajuću kvalitetu u slučaju dospijeca.

Rizik fluktuacije cijene matično Društvo dodatno umanjuje na način da u cijeni žetve, a ovisno o samoj cijeni, otkupljuje veće količine sirovine.

Rizik vođenja sudskih postupaka protiv Grupe

Grupa je, kao i svaki gospodarski subjekt, podložna 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 Grupi uslijed štete nastale konzumacijom proizvoda. Grupa ne može pružiti nikakva jamstva da rezultati budućih pravnih i regulatornih sporova ili mjera neće značajno utjecati na poslovanje i financijsko stanje Grupe. Dio rizika Grupa umanjuje sa sklopljenim policama osiguranja od odgovornosti.

Rizik obveza ili gubitaka koji nisu pokriveni osiguranjem

Grupa je poduzela aktivnosti, kroz angažman specijalista u osiguranju, da prepozna ključne rizike i prijetnje na poslovanje društva Grupe. Sklopljenim policama osiguranja i rizicima koje pokrivaju uz uobičajene rizike za industrije u kojima Grupa 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 Grupa 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 Grupe.

BILJEŠKA 32 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**32.3. Opći rizici****Rizik poslovnog okruženja**

Rizik poslovnog okruženja uključuje političke, pravne i makroekonomske rizike okruženja u kojem Grupa djeluje, a što se prije svega odnosi na tržište Hrvatske na kojem Grupa ostvaruje svojih ukupnih prihoda, te preostalim 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. Grupa ne može pružiti nikakva jamstva da će Hrvatska ostvariti namjeravane reforme ili da će političko okruženje biti poticajno za provođenje reformi. Grupa 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. Grupa bi se mogla naći u situaciji da nije u mogućnosti uspješno ostvariti ili zaštititi neka od svojih prava.

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

Na Grupom utječu i međunarodna kretanja obzirom da je pšenica, koja je osnovna sirovina za proizvodnju u matičnog Društva, 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, Grupa svoje potrebe za sirovinom može u cijelosti podmiriti iz domaćih izvora.

Rizik promjene pravnog okvira

Kao proizvođač prehrambenih proizvoda Grupa 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 Grupa zbog toga dužna 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. Grupa se trudi pratiti i anticipirati sve takve promjene, ali bilo kakvi podbačaji tog tipa mogli bi rezultirati različitim kaznama. Grupa vjeruje da je trenutno usklađena s postojećim propisima i regulativama te rokovima propisanima od strane različitih regulatora.

Grupa ne može dati nikakva jamstva da neće biti suočena sa značajnim troškovima da se prilagodi promjenama u postojećim propisima, a što bi moglo značajno utjecati na poslovanje i financijsko stanje Grupe. 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 Grupe. Grupa ne može dati nikakva jamstva da u budućnosti trošak pridržavanja takvih inicijativa neće imati značajnog utjecaja na poslovanje i financijsko stanje Grupe.

BILJEŠKA 33 - 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 2023. i 31. prosinca 2022. 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 2022. godini je poduzeće prebacilo ulaganja dio ulaganja u prvu razinu s obzirom da je riječ o dionicama koje kotiraju na tržištu Zagrebačke burze. Izuzev toga, dionice s kojima se trguje na alternativnom tržištu su prebačene u razinu 2.

| 31.12.2023. | 1. razina | 2.razina | 3. razina | Ukupno |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Ulaganje u dionice | 99 | 1.452 | 47 | 1.598 |
| | 99 | 1.452 | 47 | 1.598 |

| 31.12.2022. | 1. razina | 2.razina | 3. razina | Ukupno |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Ulaganje u dionice | 96 | 1.317 | 68 | 1.481 |
| | 96 | 1.317 | 68 | 1.481 |

Uprava smatra kako su knjigovodstvene vrijednosti financijskih instrumenata koji se ne mjere po fer vrijednosti približno jednake fer vrijednostima, jer Grupa priznaje rezervacije za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku, odnosno ona financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti. Također, uzevši u obzir ročnost financijskih instrumenata, Uprava smatra kako je knjigovodstvena vrijednost razumno približna fer vrijednosti.

BILJEŠKA 34 – PREUZETE I POTENCIJALNE OBVEZE

Preuzete obveze

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

Potencijalne obveze i sudski sporovi

U toku svojeg redovnog poslovanja, Grupa je ušla u različite sudske sporove.

Grupa je je provela sve ispravke vrijednosti i rezervacije po istima sukladno procjeni gubitka te do datuma ovog izvještaja nemamo drugih spoznaja.

Na datum bilance Grupa 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 716.703 eura. Sukladno stavu i procjeni odvjetnika da je mala vjerojatnost uspjeha tuženika u sporu nije izvršeno rezerviranje po navedenoj tužbi.

Upravni postupak od strane Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja (AZTN)

Pokrenut je postupak od strane Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja (AZTN) zbog postojanja indicija da su Društvo i Tvornica stočne hrane d.d., sa sjedištem u Čakovcu, Dr. Ivana Novaka 11, utvrđivanjem otkupnih cijena pšenice na mjerodavnom tržištu u razdoblju od 2020 do 2022. narušili tržišno natjecanje sklapanjem zabranjenog sporazuma u smislu članka 8. stavka 1. Zakona o zaštiti tržišnog natjecanja. Na temelju članka 61. Zakona o zaštiti tržišnog natjecanja, maksimalni iznos kazne ne može premašiti 10% globalnih godišnjih prihoda na razini pravnog subjekta (tj. potencijalnog maksimalnog štetnog učinka koji proizlazi iz ove istrage) za godinu koja prethodi početku istrage. Budući da relevantni članak propisuje prihode u cijelom svijetu kao osnovicu, maksimalna potencijalna kazna predstavlja 10% konsolidiranih prihoda Grupe za 2022., unatoč činjenici da drugi subjekti u Grupi ne posluju u mlinarstvu već u maloprodaji.

Uprava je uvjerenjena da je Društvo postupalo u skladu sa zakonom. Iako Uprava ne može isključiti mogućnost negativnog ishoda, smatra da je određivanje kazne malo vjerojatno. Stoga u financijskim izvještajima nije napravljeno rezerviranje.

BILJEŠKA 35 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

U 2024. godini Grupa nastavlja poslovati u izazovnom gospodarskom okruženju obilježenom inflacijom i aktivnošću središnjih banaka te geopolitičkim rizicima uslijed rata u Ukrajini.

Osim navedenog, nakon završetka 2023. godine u Grupi nisu nastupili nikakvi poslovni događaji ili transakcije koje bi imale značajan utjecaj na poslovanje Grupe ili objave u ovom izvještaju.

Čakovečki mlinovi, d.d.
Čakovec, Mlinska ulica 1

NADZORNI ODBOR

Ur. br. 01-05-236-5/2024

Čakovec, 25. travnja 2024. godine

Izvod iz Zapisnika sa sjednice Nadzornog odbora Čakovečki mlinovi d.d., održane elektronskim putem dana 25.4.2024. godine

Ad.8.

Na temelju članka 36. Statuta Čakovečki mlinovi, d.d. Čakovec Nadzorni odbor Društva je na 8. sjednici održanoj 25. travnja 2024. godine donio sljedeću:

ODLUKA

1. Utvrđuje se da je Uprava Čakovečkih mlinova d.d. utvrdila Godišnja izvješća za 2023. godinu za Grupu Čakovečki mlinovi.
2. Nadzorni odbor Čakovečkih mlinova d.d. daje suglasnost i utvrđuje Godišnja izvješća za 2023. godinu za Grupu Čakovečki mlinovi.
3. Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Damir Metelko





Mlinska ulica 1, 40000 Čakovec, Hrvatska, centrala: 040 375 555, fax: 040 375 558
e-mail: mlinovi@cak-mlinovi.hr, www.cak-mlinovi.hr