



**ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.**

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE  
ZA 2020. GODINU**



## SADRŽAJ

|                                                                                  |           |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2020. GODINU .....</b>                               | <b>3</b>  |
| <b>1. OSNOVNA DJELATNOST I OPĆI PODACI.....</b>                                  | <b>4</b>  |
| <i>UKRATKO O DRUŠTVU .....</i>                                                   | <i>4</i>  |
| <i>ORGANI DRUŠTVA I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE.....</i>                            | <i>4</i>  |
| <b>2. POVEZANA DRUŠTVA I PODRUŽNICE DRUŠTVA .....</b>                            | <b>8</b>  |
| <b>3. REZULTATI POSLOVANJA U 2020. GODINI.....</b>                               | <b>9</b>  |
| <i>KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI DRUŠTVA .....</i>                              | <i>9</i>  |
| <i>POSLOVNI SEGMENT.....</i>                                                     | <i>9</i>  |
| <b>4. ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA POSLOVNE GODINE .....</b>              | <b>10</b> |
| <b>5. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2021. GODINI.....</b>                        | <b>10</b> |
| <b>5. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA DRUŠTVA.....</b>                             | <b>11</b> |
| <b>6. PODACI O STJECANJU I OTPUŠTANJU VLASTITIH DIONICA.....</b>                 | <b>11</b> |
| <b>7. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA .....</b>                                | <b>11</b> |
| <b>IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA ZA 2020. GODINU .....</b> | <b>12</b> |
| <b>FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2020. GODINU .....</b>                               | <b>16</b> |

**ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.**

**IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA  
ZA 2020. GODINU**

## 1. OSNOVNA DJELATNOST I OPĆI PODACI

### **UKRATKO O DRUŠTVU**

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

Čakovečki mlinovi d.d. imaju šest ovisnih društava: METSS d.o.o. Čakovec, Trgocentar d.d. Virovitica, Trgostil d.d. Donja Stubica, Trgovina Krk d.d. Malinska, Radnik Opatija d.d. Lovran te Vražap d.o.o. Zadar (dalje zajedno: „Grupa Čakovečki mlinovi“ ili „Grupa“).

U 2020. godini Čakovečki mlinovi d.d. ostvarili su 186 milijuna kuna ukupnih prihoda na bazi ukupne aktive u iznosu od 300 milijuna kuna te su prosječno zapošljavali 201 zaposlenog.

Dionice Čakovečkih mlinova d.d. kotiraju na Redovitom tržištu Zagrebačke burze pod simbolom CKML, s tržišnom kapitalizacijom na dan 31. prosinac 2020. godine u iznosu od 788 milijuna kuna. Društvo ima ukupno izdano i uvršteno 105.000 dionica.

### **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, pravilnicima ili propisanim aktima.

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

Uprava Društva sastoji se od dva člana, koji su ovlašteni zastupati Društvo samostalno i pojedinačno. Sastav Uprave Društva na dan 31. prosinca 2020. godine jest sljedeći:

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

Nadzorni odbor Društva sastoji se od sedam članova. Sastav Nadzornog odbora Društva na dan 31. prosinca 2020. godine jest sljedeći:

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

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 2020. godini dostupno je u nastavku te u Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

### **Glavne skupštine u 2020. godini**

U 2020. godini održana je jedna sjednica Glavne skupštine Društva. Na navedenoj sjednici održanoj dana 28. kolovoza 2020. godine usvojene su odluke o davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva, odluka o opozivu i izboru člana Nadzornog odbora, odluka o upotrebi dobiti u 2019. godini, odluka o isplati dividende dioničarima Društva u iznosu od 100 kuna po dionici, odluka o izmjenama i dopunama Statuta Društva, odluka o odobrenju Politike primitaka članova Uprave Društva, te odluka o imenovanju revizora Društva za 2020. godinu. Sve odluke s održanih sjednica Glavne skupštine objavljene su u skladu sa zakonskim propisima de su dostupne na internetskim stranicama Čakovečkih mlinova ([www.cak-mlinovi.hr](http://www.cak-mlinovi.hr)) i Zagrebačke burze ([www.zse.hr](http://www.zse.hr)).

### **Životopisi članova Nadzornog odbora**

#### **Stjepan Varga**

*Predsjednik Nadzornog odbora*

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

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

#### **Marko Orešković**

*Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora*

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

Članstva u drugim nadzornim odborima: predsjednik u Professio energia d.d., zamjenik predsjednika Modra špilja d.d., član u OTP Invest društvu za upravljanje fondovima d.o.o.

#### **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 2019. godine rukovodi i sektorom prodaje. Za članicu Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova ponovno je izabrana u travnju 2019. godine.

#### **Vladimir Bulić**

*Član Nadzornog odbora*

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

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



**Damir Metelko***Član Nadzornog odbora*

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

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

**Marija Drvoderić***Članica Nadzornog odbora*

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

**Lidija Posavec***Članica Nadzornog odbora*

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

**Pododbori Nadzornog odbora**

Nadzorni odbor Društva osnovao je sljedeće odbore: 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 godišnjih konsolidiranih 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 2020. godine jest sljedeći: Vladimir Bulić (predsjednik), Stjepan Varga (zamjenik predsjednika), Marko Orešković (član), Katarina Varga (članica), Damir Metelko (član), Marija Drvoderić (članica), Lidija Posavec (članica).

U 2020. godini Revizijski odbor održao je 5 sjednica.

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 identificiranje i preporuka odgovarajućih kandidata 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 2020. godine jest sljedeći: Vladimir Bulić (predsjednik), Lidija Posavec (zamjenica predsjednika), Marija Drvoderić (članica).

U 2020. godini Odbor za imenovanja održao je 1 sjednicu.

Odbor za primitke obavlja sljedeće poslove:

- preporučuje Nadzornom odboru politike 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 zakonom propisanoga obveznog godišnjeg izvješća o primicima za suglasnost Nadzornog odbora.

Sastav Odbora za primitke na dan 31. prosinca 2020. godine jest sljedeći: Vladimir Bulić (predsjednik), Lidija Posavec (zamjenica predsjednika), Marija Drvoderić (članica).

U 2020. godini Odbor za primitke održao je 1 sjednicu.

U 2020. 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  | 3/3            | 2/2              | -                   | -                 |
| Katarina Varga   | 5/5            | 5/5              | -                   | -                 |
| Vladimir Bulić   | 5/5            | 5/5              | 1/1                 | 1/1               |
| Damir Metelko    | 3/3            | 2/2              | -                   | -                 |
| Marija Drvoderić | 5/5            | 5/5              | 1/1                 | 1/1               |
| Lidija Posavec   | 5/5            | 5/5              | 1/1                 | 1/1               |

### ***Životopisi članova Uprave***

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

##### ***Predsjednik Uprave***

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

#### ***Marijan Sršen***

##### ***Član Uprave***

Diplomirao je 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 d.d. Tijekom poslovne karijere stekao je certifikat ovlaštenog revizora koji izdaje Hrvatska revizorska komora.

## 2. POVEZANA DRUŠTVA I PODRUŽNICE DRUŠTVA

U nastavku je prikazan pregled povezanih društava matičnog društva Čakovečki mlinovi d.d. na dan 31. prosinca 2020. godine. Društvo nema registriranih podružnica.

| Naziv društva                  | Sjedište                | Osnovna djelatnost          | Tip povezanosti | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2019. | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2020. |
|--------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| METSS d.o.o.                   | Čakovec, Hrvatska       | Trgovina na malo            | Neposredno      | 100%                                                           | 100%                                                           |
| 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        | 20%                                                            | 25%                                                            |
| Trgostil d.d.                  | Donja Stubica, Hrvatska | Trgovina na malo            | Neposredno      | 76,78% / 83,15%                                                | 76,78% / 86,84%                                                |
| Trgovina Krk d.d.              | Malinska, Hrvatska      | Trgovina na malo            | Neposredno      | 87,33%                                                         | 100%                                                           |
| Radnik Opatija d.d.            | Lovran, Hrvatska        | Trgovina na malo; Pekarstvo | Neposredno      | 52,47%                                                         | 100%                                                           |
| Vražap d.o.o.                  | Zadar, 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 33 – Odnosi s povezanim strankama u priloženim financijskim izvještajima.



### 3. REZULTATI POSLOVANJA U 2020. GODINI

#### KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI DRUŠTVA

| RAČUN DOBITI I GUBITKA<br>(u milijunima kuna) | 1.-12. 2019. | 1.-12. 2020. | 1.-12. 2020. /<br>1.-12. 2019. |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------------------------|
| Prihodi od prodaje                            | 158,1        | 166,8        | 5,5%                           |
| Operativni troškovi, neto <sup>1</sup>        | 132,7        | 140,5        | 5,9%                           |
| <b>EBITDA<sup>2</sup></b>                     | <b>25,4</b>  | <b>26,2</b>  | <b>3,4%</b>                    |
| Amortizacija                                  | 17,4         | 17,7         | 1,7%                           |
| EBIT <sup>3</sup>                             | 8,0          | 8,6          | 7,2%                           |
| Neto financijski rezultat <sup>4</sup>        | 10,8         | 9,5          | -11,6%                         |
| Neto dobit                                    | 17,0         | 16,3         | -3,8%                          |

| Profitne marže <sup>5</sup> |       |       |         |
|-----------------------------|-------|-------|---------|
| EBITDA marža                | 16,1% | 15,7% | -0,3 pb |
| EBIT marža                  | 5,1%  | 5,1%  | 0,1 pb  |
| Neto profitna marža         | 10,8% | 9,8%  | -1,0 pb |

| BILANCA<br>(u milijunima kuna)                  | 31.12.2019. | 31.12.2020. | 31.12.2020. /<br>31.12.2019. |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------|------------------------------|
| Neto dug (novac) <sup>6</sup>                   | -105,6      | -79,1       | -25,1%                       |
| Kapital i rezerve                               | 270,6       | 276,5       | 2,2%                         |
| Povrat na prosječni kapital (ROAE) <sup>7</sup> | 6,4%        | 6,0%        | -0,4 pb                      |
| Neto radni kapital <sup>8</sup>                 | 44,8        | 62,6        | 39,8%                        |

| NOVČANI TOKOVI<br>(u milijunima kuna)   | 1.-12. 2019. | 1.-12. 2020. | 1.-12. 2020. /<br>1.-12. 2019. |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|--------------------------------|
| Neto novčani tokovi od poslovnih akt.   | 18,2         | -0,3         | -101,6%                        |
| Kapitalna ulaganja (CapEx) <sup>9</sup> | 5,0          | 3,4          | -32,4%                         |
| Novčani izdaci za isplatu dividendi     | 7,9          | 10,3         | 30,5%                          |

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

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

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

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

5 Profitne marže računane su na bazi prihoda od prodaje.

6 Neto dug (novac) uključuje dugoročne i kratkoročne financijske obveze umanjene za novac u banci i blagajni i depozite kod banaka. Depoziti kod banaka uključeni su neovisno o roku dospelosti jer su dostupni na poziv, dok su u izračun Netoga duga u bilješki 34.1.a uz financijske izvještaje uključeni samo depoziti s rokom dospelosti do tri mjeseca.

7 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.

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

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

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

#### POSLOVNI SEGMENT

Čakovečki mlinovi d.d. posluje u jednom poslovnom segmentu na razini društva (proizvodnja hrane) i sukladno tome izvještavaju u odvojenim financijskim izvještajima. Društvo kao cjelina dio je segmentalnog izvještavanja Grupe Čakovečki mlinovi čije poslovanje je prezentirano unutar konsolidiranih financijskih izvještaja. Korisnici godišnjeg izvješća Društva za 2020. godinu trebali bi isto čitati zajedno s konsolidiranim godišnjim izvješćem za 2020. godinu, u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju i rezultatima poslovanja Društva i Grupe.

U 2020. godini Društvo je ostvarilo 4,1% prihoda od prodaje (2019.: 2,6%) u inozemstvu. Za više detalja o geografskoj strukturi inozemnih prihoda od prodaje Društva, vidjeti bilješku 5 – Prihodi od prodaje (izvan grupe) u priloženim financijskim izvještajima.

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

U 2021. godini i dalje se nastavila neizvjesnost u pogledu mjera prevencije koje su poduzete s ciljem zaustavljanja širenja i suzbijanja COVID-19 pandemije. Nije moguće procijeniti budući vijek trajanja pandemije, ali Društvo aktivno prati situaciju i poduzimati će sve potrebne mjere s ciljem minimiziranja potencijalnih negativnih utjecaja u slučaju pogoršanja situacije.

Dugoročan učinak može utjecati i na obujam proizvodnje i trgovine, novčane tokove te profitabilnost. Unatoč navedenom, na datum izdavanja ovih financijskih izvještaja Društvo i dalje podmiruje dospjele obveze te, slijedom toga, sastavlja financijske izvještaje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Osim gore navedenog, nakon datuma izdavanja izvještaja nisu nastali nikakvi poslovni događaji ili transakcije koji bi imali značajan utjecaj na financijska izvješća na dan ili za razdoblje tada završeno ili da su od takvog značaja za poslovanje Društva da bi zahtijevala objavu u bilješkama uz financijska izvješća.

#### 5. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2021. GODINI

Prema zadnjim makroekonomskim podacima Državnog zavoda za statistiku i Hrvatske narodne banke, u Hrvatskoj je u 2020. godini ostvaren pad realnog BDP-a od 8,4% te blago pozitivna stopa inflacije potrošačkih cijena od 0,1%. U 2021. godini očekivan je rast realnog BDP-a od 4,9%, uz pretpostavku da će se pandemija razmjerno uspješno kontrolirati, te umjerena inflacija od 1,0%, ponajprije vezana uz rast cijena energije. U takvim uvjetima menadžment očekuje stabilno poslovanje u 2021. godini s obzirom da Društvo proizvodi mlinske i pekarske proizvode te ulja koji spadaju u esencijalne namirnice u kućanstvima.

##### *Utjecaj pandemije COVID-19*

Pandemija COVID-19 u 2020. godini imala je utjecaj na Društvo u vidu povećane potražnje za mlinskim proizvodima (zbog više pripreme hrane u kućanstvima), a smanjene potražnje za pekarskim proizvodima (zbog ograničenja kretanja kupaca). S obzirom na očekivani gospodarski oporavak očekuje se normalizacija tih utjecaja u 2021. godini. U mlinskom programu očekuje se stabilna potražnja za ključnim grupama proizvoda (pšenično brašno velika pakiranja, rinfuza te mala pakiranja). Prodaja pekarskih proizvoda većinom se ostvaruje interno kroz segment Trgovine Grupe te će konačni rezultat poslovnog područja pekarstva ovisiti o rezultatu segmenta Trgovine. Očekuje se zadržavanje trenda rasta segmenta pakiranog kruha i peciva.

Neovisno o otpornosti industrije i poslovnog modela Društva, menadžment će poduzeti maksimalne napore za prilagodbu strategije i poslovnog modela Društva novonastaloj situaciji, a sve s ciljem osiguranja kontinuiteta poslovanja, zaposlenosti te vrijednosti Društva. To uključuje poduzimanje mjera u skladu s preporukama nadležnih tijela s posebnim naglaskom na zdravlje i sigurnost zaposlenika Društva te mjere usmjerene na strogu kontrolu troškova s ciljem minimizacije utjecaja na profitabilnost Društva. Konačan utjecaj na rezultate Društva u 2021. godini u ovom trenutku nije moguće procijeniti ni kvantificirati zbog neizvjesnosti u razvoju situacije s cijepljenjem. Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja Društvo raspolaže s visokom neto novčanom pozicijom i nesmetano podmiruje dospjele obveze te, slijedom toga, sastavlja financijske izvještaje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

##### *Strateški ciljevi*

Menadžment je za 2021. godinu definirao sljedeće ključne strateške ciljeve Društva:

- integracija i postizanje sinergija s ovisnim društvima u segmentu Prehrane Grupe,
- proširenje kanala prodaje mlinskih proizvoda,
- definiranje nove strategije područja pekarstva.

##### *Ostali ključni čimbenici poslovanja*

- Proizvođačke cijene: U 2021. godini očekuje se blagi rast cijena s obzirom na očekivani oporavak potražnje u pekarstvu te s obzirom da je rast cijena brašna u 2020. godini bio ograničen od strane države. Veliki utjecaj na proizvođačke cijene imat će cijene sirovina koje uslijed oporavka svjetskog gospodarstva rastu u

2021. godini. Cijena pšenice raste od rujna 2020. godine te je u 2021. porasla za dodatnih 12%. Cijena kukuruza raste od studenog 2020. godine te je u 2021. porasla za dodatnih 23%. Menadžment aktivno upravlja nabavnim i prodajnim aspektom mlinske proizvodnje u svrhu kontrole negativnog utjecaja porasta cijena ne samo žitarica već i drugih troškovnih kategorija koje također bilježe značajniji rast od kraja 2020. godine, poput troškova energenata, transporta i pakiranja;

- Nabava sirovina: Neovisno o rastu cijena, sve sirovine se nabavljaju planiranom dinamikom kako bi se proizvodnja odvijala nesmetano sukladno planovima prodaje i proizvodnje i kako bi opskrba svih prodajnih kanala bila zadovoljena;
- Ulaganja u opremu: Planira se nabava nove pekarske linije i nove linije za pakiranje kaša.

## 5. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA DRUŠTVA

Društvo je u svom poslovanju izloženo rizicima navedenima u bilješkama uz financijske izvještaje (Bilješka 34 – Izloženost rizicima i upravljanje rizicima) koji se mogu podijeliti u sljedeće grupe:

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

Upravljanje rizicima u Društvu sastoji se od sljedećih koraka:

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

Društvo ne koristi nikakve financijske instrumente u upravljanju rizicima.

## 6. PODACI O STJECANJU I OTPUŠTANJU VLASTITIH DIONICA

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo nije držalo vlastite dionice, niti ih je stjecalo i otpuštalo tijekom 2020. godine.

## 7. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

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

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

U 2020. u skladu sa strategijom optimizacije pekarskog asortimana, uvedeno je 19 novih pekarskih artikla, a ukinuto je 23 pekarska artikla. Mlinski asortiman ostao je nepromijenjen.

Mlinska postrojenja Društva u potpunosti su obnovljena 2017. godine i jedna su od tehnološki najnaprednijih postrojenja u Hrvatskoj i široj regiji. Pekarski pogoni planiraju se modernizirati nakon izrade nove strategije pekarstva i povezanih studija.

**ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.**

**IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA  
KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA  
ZA 2020. GODINU**

Temeljem članka 272.p, a u vezi sa 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 i 40/19, dalje u tekstu: ZTD) te članka 22. Zakona o računovodstvu („Narodne novine“, broj 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18), Uprava trgovačkoga društva Čakovečki mlinovi, d.d., Čakovec, Mlinska 1, OIB: 20262622069 (dalje u tekstu: Društvo), dana 21. travnja 2021. godine, daje sljedeću

## IZJAVU O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

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

2. U prošloj godini Društvo je u bitnome primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom, objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima te objava kojih informacija je prvenstveno u interesu dioničara Društva. Nadzorni odbor Društva je osnovao Odbor za imenovanje te Odbor za primitke, sa zadacima predviđenim Kodeksom. Ujedno, prema Zakonu 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 (HANFA) te se objavljuje na službenim stranicama Društva ([www.cak-mlinovi.hr](http://www.cak-mlinovi.hr)) kao i na stranicama Zagrebačke burze d.d. te Hrvatske izvještajne novinske agencije (HINA).

Društvo planira tijekom 2021. 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 su 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 bilješkama uz godišnje financijske izvještaje pod nazivom „Izloženost rizicima i upravljanje rizicima“.

4. Deset najvećih dioničara, sa stanjem na dan 31. prosinca 2020. godine, su:

| Red. broj | Dioničar                                   | Broj dionica | Udio u temeljnom kapitalu |
|-----------|--------------------------------------------|--------------|---------------------------|
| 1.        | OTP banka d.d. / AZ OMF kategorije B       | 19.076       | 18,17%                    |
| 2.        | Addiko Bank d.d. / PBZ CO OMF kategorije B | 16.603       | 15,81%                    |
| 3.        | Stjepan Varga                              | 14.094       | 13,42%                    |
| 4.        | Ružica Varga                               | 13.762       | 13,11%                    |
| 5.        | Branko Grašić                              | 4.451        | 4,24%                     |
| 6.        | Zagrebačka banka d.d. / Skrbnički račun    | 3.336        | 3,18%                     |
| 7.        | Zagrebačka banka d.d. / AZ Profit ODMF     | 3.088        | 2,94%                     |
| 8.        | Branka Blažeka                             | 2.562        | 2,44%                     |
| 9.        | Addiko Bank d.d. / SZAIIF d.d.             | 953          | 0,91%                     |
| 10.       | Addiko Bank d.d. / Skrbnički račun         | 953          | 0,91%                     |

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 sa 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 tome Društvo može stjecati vlastite dionice na temelju ovlasti Glavne skupštine za njihovo stjecanje.

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 2020. godine funkciju predsjednika Uprave Društva obavlja gospodin Nino Varga, a funkciju člana Uprave Društva obavlja gospodin Marijan Sršen. Članovi Uprave vode poslove Društva samostalno i na vlastitu odgovornost te pojedinačno zastupaju društvo, a pojedine poslove, određene člankom 28. Statuta Društva (stjecanje, otuđenje ili opterećenje nekretnina, osnivanje novih društava, otuđenje i stjecanje dionica i udjela drugih trgovačkih društava, izdavanje obveznica i dr.) te u drugim slučajevima, kada je to propisano zakonom, Statutom Društva ili odlukom Nadzornoga odbora, ovlašteni su poduzimati samo uz prethodnu suglasnost Nadzornoga odbora. Upravu imenuje i opoziva Nadzorni odbor na vrijeme od pet godina.

Nadzorni odbor Društva sastoji se od sedam članova. Sastav Nadzornog odbora Društva na dan 31. prosinca 2020. godine jest sljedeći:

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

Glavna skupština vrši izbor i razrješenje šest članova nadzornog odbora dok jednog člana nadzornog odbora biraju, imenuju i opozivaju radnici Društva na način utvrđen pozitivnim propisima Republike Hrvatske. Nadzorni odbor djeluje kao kolegijalno tijelo na sjednicama koje se održavaju najmanje jednom tromjesečno, a na kojima raspravlja i odlučuje o svim pitanjima iz svoje nadležnosti propisane ZTD-om i Statutom Društva. Odluke



Nadzornog odbora donose se većinom danih glasova osim u slučajevima kada je Statuom Društva za donošenje odluke predviđeno što drugo.

Svi članovi Nadzornog odbora ujedno su i članovi Revizijskog odbora.

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

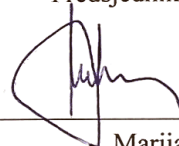
U izvršnim, upravljačkim i nadzornim tijelima, kao i na svim ostalim razinama Društva, ne postoje ograničenja s obzirom na spol, dob, obrazovanje, struku ili druga slična ograničenja.

6. Sukladno odredbama članka 250.a stavka 4. i članka 272.p ZTD-a, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio Godišnjega izvješća o stanju Društva za 2020. godinu.

21. travnja 2021. godine  
Za Čakovečke mlinove d.d.:



Nino Varga  
Predsjednik Uprave



Marijan Sršen  
Član Uprave



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

**ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.**

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
ZA 2020. GODINU**

## ODGOVORNOSTI UPRAVE DRUŠTVA ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s važećim standardima financijskog izvještavanja, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja na datum izvještavanja i rezultata poslovanja društva Čakovečki mlinovi d.d., Čakovec ("Društvo") za to razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave Društva pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

Uprava Društva je odgovorna za pripremu Godišnjeg izvješća, vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva i dužna je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu s MSFI-jevima.

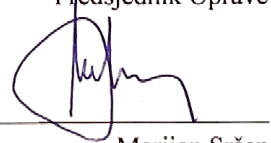
Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 24 do 80 odobrila je Uprava Društva u Čakovcu, dana 21. travnja 2021. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:



Nino Varga  
Predsjednik Uprave



Marijan Sršen  
Član Uprave



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

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA  
IZDAVATELJA ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. ZA 2020. GODINU**

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

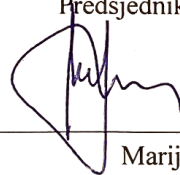
Prema našem najboljem saznanju:

- Godišnji financijski izvještaji za 2020. godinu, sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja i daju objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja.
- Izvješće posloводства za 2020. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je izdavatelj izložen.

Za Čakovečke mlinove d.d.:



Nino Varga  
Predsjednik Uprave



Marijan Sršen  
Član Uprave

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

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Čakovečki mlinovi d.d., Čakovec

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Čakovečki mlinovi d.d. („Društvo“) koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika („financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2020. godine i njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost te njegove nekonsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

#### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Marina Tonžetić, Dražen Nimčević i Domagoj Vuković; poslovna banka: Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009–1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi [www.deloitte.com/hr/o-nama](http://www.deloitte.com/hr/o-nama).

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ključna revizijska pitanja (nastavak)

| Prihodi od prodaje                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><i>Za računovodstvene politike vidjeti Sažetak značajnijih računovodstvenih politika, bilješka 2.18. – priznavanje prihoda. Za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje, vidjeti bilješke 4 i 5 uz godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje.</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p>Društvo iskazuje prihode od prodaje u iznosu od 166.776.235 kuna (2019: 158.050.701 kuna).</p> <p>Sukladno Međunarodnom standardu financijskog izvještavanja 15: <i>Prihodi po ugovorima s kupcima</i> („MSFI 15“) Društvo priznaje prihode na način koji odražava prijenos robe na kupca u iznosu naknade za koju se očekuje da ju ima pravo ostvariti u zamjenu za dogovorenu robu.</p> <p>Prihodi od prodaje se priznaju prema obvezama izvršenja koje se ispunjavaju u određenom trenutku i prema obvezama izvršenja koje se ispunjavaju tijekom vremena, a sve u skladu s MSFI 15.</p> <p>Ovo područje smatramo ključnim revizijskim pitanjem tijekom naše revizije financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. zbog mogućih značajnih učinaka na financijske izvještaje u slučaju kad prihodi nisu pravilno obračunati i pravovremeno priznati.</p> | <p>Kako bismo odgovorili na rizike povezane s prihodima od prodaje, identificiranim kao ključno revizijsko pitanje, oblikovali smo revizijske postupke koji su nam omogućili pribavljanje dostatnih i primjerenih revizijskih dokaza za naš zaključak o tom pitanju.</p> <p>Proveli smo sljedeće revizijske postupke s obzirom na područje prihoda od prodaje:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Preispitivanja i provjere primijenjene računovodstvene politike za priznavanje prihoda;</li> <li>• Stjecanja razumijevanja kontrolnog okruženja i internih kontrola koje je Uprava uspostavila u postupku priznavanja prihoda;</li> <li>• Procjene adekvatnosti ustroja i učinkovitosti provedbe identificiranih internih kontrola relevantnih za postupak priznavanja prihoda;</li> <li>• Testiranja ustroja i učinkovitosti djelovanja identificiranih relevantnih internih kontrola nad procesom prodaje. Temeljem rezultata testiranja ustroja i učinkovitosti djelovanja internih kontrola, provedeno je određivanje opsega i vrste testiranja radi provjere pravilnosti obračunavanja i priznavanja prihoda od prodaje;</li> <li>• Dokazno testiranja kojim smo provjerili točnost i pravovremenost priznavanja prihoda.</li> </ul> |



## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ostale informacije

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

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne 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, koji su uključeni u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuju li Izvješće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja potrebne objave navedene u člancima 21. i 22. Zakona o računovodstvu te sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije navedene u članku 22. Zakona o računovodstvu.

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

- 1) Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima Društva.
- 2) Izvješće posloводства za 2020. godinu pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.
- 3) Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljena je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 22., stavkom 1., točkama 3. i 4. te uključuje informacije iz članka 22., stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7.

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

#### Odgovornosti Uprave i onih zaduženih za upravljanje za financijske izvještaje

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

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

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

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

#### Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

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

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

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

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

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvjешćavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

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

Glavna skupština imenovala nas je revizorom 16. srpnja 2020. godine za potrebe revizije priloženih financijskih izvješćaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 2 godine te se odnosi na razdoblje od 1. siječnja 2019. do 31. prosinca 2020. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim financijskim izvješćajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskom odboru Društva 21. travnja 2021. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizijske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvu nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvješću.

Partner u reviziji odgovoran za angažman koji rezultira ovim izvješćem neovisnog revizora je Domagoj Vuković.

  
**Domagoj Vuković**  
Direktor i ovlašteni revizor



21. travnja 2021. godine

Deloitte d.o.o.  
Radnička cesta 80,  
10 000 Zagreb,  
Republika Hrvatska

|                                                                                           | Bilješka  | 2020.<br>u HRK       | 2019.<br>u HRK       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| Prihodi od prodaje                                                                        | 4,5       | 166.776.235          | 158.050.701          |
| Ostali poslovni prihodi                                                                   | 6,7,8     | 7.366.931            | 7.105.731            |
| <b>Poslovni prihodi</b>                                                                   |           | <b>174.143.166</b>   | <b>165.156.433</b>   |
| Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda                      | 9         | (1.401.322)          | 358.220              |
| Troškovi sirovina i materijala                                                            | 10        | (96.806.315)         | (90.485.118)         |
| Troškovi prodane robe                                                                     | 10        | (3.738.083)          | (3.351.369)          |
| Ostali vanjski troškovi                                                                   | 10        | (11.985.409)         | (11.290.726)         |
| Troškovi osoblja                                                                          | 11        | (25.623.520)         | (25.559.621)         |
| Amortizacija                                                                              | 12        | (17.671.451)         | (17.382.445)         |
| Ostali troškovi                                                                           | 13        | (5.260.119)          | (5.569.052)          |
| Vrijednosna usklađenja                                                                    | 14        | (2.266.809)          | (2.967.142)          |
| Rezerviranja                                                                              | 15        | (205.702)            | -                    |
| Ostali poslovni rashodi                                                                   | 16        | (625.719)            | (922.963)            |
| <b>Poslovni rashodi</b>                                                                   |           | <b>(165.584.449)</b> | <b>(157.170.216)</b> |
| <b>Operativna dobit</b>                                                                   |           | <b>8.558.717</b>     | <b>7.986.217</b>     |
| Financijski prihodi                                                                       | 17        | 11.413.544           | 12.414.722           |
| Financijski rashodi                                                                       | 18        | (1.878.949)          | (1.634.421)          |
| <b>Neto financijski rezultat</b>                                                          |           | <b>9.534.595</b>     | <b>10.780.301</b>    |
| Dobit prije oporezivanja                                                                  |           | 18.093.312           | 18.766.518           |
| Porez na dobit                                                                            | 19        | (1.745.414)          | (1.769.405)          |
| <b>Neto dobit</b>                                                                         |           | <b>16.347.898</b>    | <b>16.997.113</b>    |
| <b>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</b>                                                |           | <b>16.347.898</b>    | <b>16.997.113</b>    |
| <b>Zarada po dionici za dobit pripisivu dioničarima Društva tijekom godine (u kunama)</b> | <b>19</b> |                      |                      |
| - osnovna                                                                                 |           | 155,69               | 161,88               |
| - razrijeđena                                                                             |           | 155,69               | 161,88               |

|                                              | Bilješka | 2020.<br>U HRK     | 2019.<br>U HRK     |
|----------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| <b>Imovina</b>                               |          |                    |                    |
| <b>Dugotrajna imovina</b>                    |          |                    |                    |
| Nematerijalna imovina                        | 20       | 863                | 179.774            |
| Materijalna imovina                          | 21       | 60.437.323         | 73.622.406         |
| Financijska imovina                          | 22       | 71.188.021         | 55.270.655         |
| Potraživanja                                 | 23       | 113.104            | 172.684            |
| Odgodena porezna imovina                     | 24       | 690.590            | 676.058            |
|                                              |          | 132.429.901        | 129.921.577        |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                  |          |                    |                    |
| Zalihe                                       | 25       | 44.445.512         | 30.464.620         |
| Potraživanja                                 | 26       | 35.798.675         | 31.983.677         |
| Financijska imovina                          | 27       | 87.009.932         | 107.184.676        |
| Novac u banci i blagajni                     | 28       | 673.473            | 606.318            |
|                                              |          | 167.927.592        | 170.239.291        |
| <b>UKUPNO AKTIVA</b>                         |          | <b>300.357.493</b> | <b>300.160.868</b> |
| <b>Kapital i rezerve</b>                     |          |                    |                    |
| Temeljni kapital                             | 29       | 102.900.000        | 102.900.000        |
| Rezerve iz dobiti                            | 29       | 23.594.373         | 23.594.373         |
| Zadržana dobit                               | 29       | 149.965.759        | 144.117.861        |
|                                              |          | 276.460.132        | 270.612.234        |
| <b>Obveze</b>                                |          |                    |                    |
| <b>Dugoročne obveze</b>                      |          |                    |                    |
| Rezerviranja                                 | 30       | 1.857.464          | 1.811.194          |
| Obveze za zajmove, depozite i slično         | 31       | 1.055.420          | 713.078            |
| Ostale dugoročne obveze                      | 31       | -                  | 5.660.250          |
|                                              |          | 2.912.884          | 8.184.522          |
| <b>Kratkoročne obveze</b>                    |          |                    |                    |
| Rezerviranja                                 | 30       | 143.454            | 84.087             |
| Obveze prema poduzetnicima unutar grupe      | 32       | 1.495.028          | 3.020.339          |
| Obveze za zajmove, depozite i slično         | 32       | 854.021            | 270.088            |
| Obveze za predujmove                         | 32       | 65.141             | 80.055             |
| Obveze prema dobavljačima                    | 32       | 7.841.969          | 7.500.375          |
| Obveze prema zaposlenima                     | 32       | 1.556.997          | 1.487.005          |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 32       | 2.009.775          | 2.296.896          |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu           | 32       | 250.451            | 23.951             |
| Ostale kratkoročne obveze                    | 32       | 6.767.641          | 6.601.316          |
|                                              |          | 20.984.477         | 21.364.112         |
| <b>UKUPNO PASIVA</b>                         |          | <b>300.357.493</b> | <b>300.160.868</b> |

|                                      | Temeljni<br>kapital<br>u HRK | Zakonske<br>rezerve<br>u HRK | Ostale<br>rezerve<br>u HRK | Zadržana<br>dobit<br>u HRK | Ukupno<br>u HRK    |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------|
| <b>Stanje 1.1.2019.</b>              | <b>102.900.000</b>           | <b>5.145.000</b>             | <b>18.449.373</b>          | <b>134.995.985</b>         | <b>261.490.358</b> |
| Dobit poslovne godine                | -                            | -                            | -                          | 16.997.113                 | 16.997.113         |
| Ostala sveobuhvatna dobit            | -                            | -                            | -                          | -                          | -                  |
| Ukupna sveobuhvatna dobit            | -                            | -                            | -                          | 16.997.113                 | 16.997.113         |
| Dividenda                            | -                            | -                            | -                          | (7.875.000)                | (7.875.000)        |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala | -                            | -                            | -                          | (237)                      | (237)              |
| <b>Stanje 31.12.2019.</b>            | <b>102.900.000</b>           | <b>5.145.000</b>             | <b>18.449.373</b>          | <b>144.117.861</b>         | <b>270.612.234</b> |
| <b>Stanje 1.1.2020.</b>              | <b>102.900.000</b>           | <b>5.145.000</b>             | <b>18.449.373</b>          | <b>144.117.861</b>         | <b>270.612.234</b> |
| Dobit poslovne godine                | -                            | -                            | -                          | 16.347.898                 | 16.347.898         |
| Ostala sveobuhvatna dobit            | -                            | -                            | -                          | -                          | -                  |
| Ukupna sveobuhvatna dobit            | -                            | -                            | -                          | 16.347.898                 | 16.347.898         |
| Dividenda                            | -                            | -                            | -                          | (10.500.000)               | (10.500.000)       |
| <b>Stanje 31.12.2020.</b>            | <b>102.900.000</b>           | <b>5.145.000</b>             | <b>18.449.373</b>          | <b>149.965.759</b>         | <b>276.460.132</b> |

|                                                                                                         | Bilješka  | 2020.<br>u HRK      | 2019.<br>u HRK      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
| <b>NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                                              |           |                     |                     |
| Dobit prije oporezivanja                                                                                |           | 18.093.312          | 18.766.518          |
| Usklađenja:                                                                                             |           |                     |                     |
| Amortizacija                                                                                            | 12        | 17.671.451          | 17.382.445          |
| Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine      |           | (35.830)            | (45.428)            |
| Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine |           | 1.292.808           | 1.289.684           |
| Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca                                                           | 14        | 2.266.809           | 2.967.142           |
| Prihodi od kamata i dividendi                                                                           | 17        | (10.815.969)        | (11.968.939)        |
| Rashodi od kamata                                                                                       | 18        | 37.325              | 26.346              |
| Rezerviranja                                                                                            | 15        | 205.702             | -                   |
| Tečajne razlike (nerealizirane)                                                                         |           | (221.759)           | (127.392)           |
| Ostala usklađenja za novčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke                              |           | 91.207              | -                   |
| Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu                                |           | 28.585.056          | 28.290.376          |
| Promjene u radnom kapitalu                                                                              |           | (27.468.850)        | (8.305.964)         |
| Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza                                                             |           | (7.428.774)         | (6.841.973)         |
| Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja                                                      |           | (6.158.483)         | 1.484.099           |
| Povećanje ili smanjenje zaliha                                                                          |           | (13.881.593)        | (2.948.090)         |
| Novac iz poslovanja                                                                                     |           | 1.116.206           | 19.984.412          |
| Novčani izdaci za kamate                                                                                |           | (36.578)            | (26.346)            |
| Plaćeni porez na dobit                                                                                  |           | (1.366.398)         | (1.769.405)         |
| <b>NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                                      |           | <b>(286.770)</b>    | <b>18.188.661</b>   |
| <b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                                      |           |                     |                     |
| Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine                               |           | 309.680             | 45.428              |
| Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata                                                    |           | 224.900             | -                   |
| Novčani primici od kamata                                                                               |           | 39.119              | 1.351.852           |
| Novčani primici od dividendi                                                                            |           | 10.019.921          | 10.617.087          |
| Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga                                          |           | 149.175.954         | -                   |
| Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine                                 |           | (3.365.911)         | (4.981.781)         |
| Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje                                      |           | (124.011.238)       | (16.186.690)        |
| Novčani izdaci s osnove ulaganja u udjele poduzetnika unutar grupe                                      |           | (21.765.000)        | -                   |
| Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                                                      |           | -                   | (2.911.292)         |
| <b>NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                                 |           | <b>10.627.425</b>   | <b>(12.065.396)</b> |
| <b>NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                                        |           |                     |                     |
| Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti                                                       |           | -                   | 359.164             |
| Novčani izdaci za isplatu dividendi                                                                     |           | (10.273.500)        | (7.875.000)         |
| Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti                                                        |           | -                   | (118.113)           |
| <b>NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                                   |           | <b>(10.273.500)</b> | <b>(7.633.949)</b>  |
| <b>UKUPNI NETO NOVČANI TOK</b>                                                                          |           | <b>67.155</b>       | <b>(1.510.684)</b>  |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja                                                        |           | 606.318             | 2.117.002           |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>                                                   | <b>28</b> | <b>673.473</b>      | <b>606.318</b>      |



## BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1 (u daljnjem tekstu: **Društvo**) uskladilo je opće akte sa Zakonom o trgovačkim društvima te je na osnovu istih Trgovački sud u Varaždinu Rješenjem Tt-95/482-2 dana 4. prosinca 1995. godine upisao Društvo u sudski registar. Temeljni kapital Društva na dan 31.12.2020. iznosi 102.900.000,00 kn i podijeljen je na 105.000 dionica nominalne vrijednosti 980,00 kn. Dionice Društva nalaze se u kotaciji dioničarskih društava Zagrebačke burze i njima se redovno trguje.

Čakovečki mlinovi d.d. imaju šest ovisnih društava: METSS d.o.o. Čakovec, Trgocentar d.d. Virovitica, Trgostil d.d. Donja Stubica, Trgovina Krk d.d. Malinska, Radnik Opatija d.d. Lovran te Vražap d.o.o. Zadar (dalje zajedno: „Grupa Čakovečki mlinovi“ ili „Grupa“). Čakovečki mlinovi d.d. matično su društvo Grupe Čakovečki mlinovi te uz nekonsolidirane izvještaje Društva zasebno pripremaju i konsolidirane izvještaje Grupe.

### Poslovni računi Društva otvoreni su kod:

- Privredne banke d.d. Zagreb IBAN: HR2623400091116005907,
- Raiffeisenbank Austrija d.d. Zagreb IBAN: HR8124840081101841873,
- Erste & Steiermarkische bank d.d. Zagreb IBAN: HR4924020061100031817, te kod
- Zagrebačke banke d.d. Zagreb IBAN: HR9223600001102561339.

## DJELATNOST DRUŠTVA

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

## ORGANI DRUŠTVA

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

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

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

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

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

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

**BILJEŠKA 2 - SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****2.1. OSNOVE SASTAVLJANJA I IZJAVA O USKLAĐENOSTI**

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

***(a) Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje***

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS”) i usvojila Europska unija:

- izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ i MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške“ – Definicija značajnosti, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja” – Definicija poslovanja, usvojene u Europskoj uniji 21. travnja 2020. (na snazi za poslovna spajanja za koje je datum stjecanja na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. i za stjecanja sredstava do kojih dolazi na dan ili nakon početka tog razdoblja)
- izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti”, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje” te MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje” – Reforma referentnih kamatnih stopa, usvojene u Europskoj uniji 15. siječnja 2020. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- izmjene MSFI-ja 16 „Najmovi” – Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 (usvojene u Europskoj uniji 9. listopada 2020., na snazi najkasnije od 1. lipnja 2020. za financijske godine koje započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- izmjene upućivanja na Konceptualni okvir u MSFI-jevima, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva.

***(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 bile su objavljene, ali ne i na snazi, sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji:

- izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju” – Produljenje privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9, usvojene u Europskoj uniji 16. prosinca 2020. (datum isteka privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9 pomaknut je sa 1. siječnja 2021. na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)

## 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 (nastavak)***

- izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti”, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje”, MSFI-ja 7: „Financijski instrumenti: objavljivanje”, MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju” i MSFI-ja 16: „Najmovi” – Reforma referentnih kamatnih stopa – 2. faza, usvojene u Europskoj uniji 13. siječnja 2021. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.).

### ***(c) Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji***

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija do datuma objave ovih financijskih izvještaja nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

- MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke” (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju”, uključujući izmjene MSFI-ja 17 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)
- izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja” – Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- izmjene MRS-a 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina” – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovornih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja” – Upućivanja na Konceptualni okvir s izmjenama MSFI-ja 3 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji” i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima” – Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka istraživačkog projekta na temu primjene metode udjela)
- izmjene raznih standarda zbog „Dorade MSFI-jeva iz ciklusa 2018. – 2020.”, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41), prvenstveno radi otklanjanja nedosljednosti i pojašnjenja teksta (Izmjene MSFI-ja 1, MSFI-ja 9 i MRS-a 41 na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. Izmjena MSFI-ja 16 odnosi se isključivo na ilustrativni primjer, stoga nije naveden datum stupanja na snagu.).

## **2.1. OSNOVE SASTAVLJANJA I IZJAVA O USKLAĐENOSTI (nastavak)**

### ***.(c) Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji (nastavak)***

Društvo očekuje da usvajanje navedenih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva u razdoblju prve primjene standarda.

Računovodstvo zaštite za portfelj financijske imovine i obveza čija načela Europska unija još uvijek nije usvojila i dalje nije regulirano

Prema procjenama Društva, primjena računovodstva zaštite na portfelj financijske imovine ili obveza u skladu s MRS-om 39: „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje” ne bi dovela do značajnih promjena u financijskim izvještajima ako se primijeni na datum bilance.

**BILJEŠKA 2 - SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

U nastavku slijedi opis ključnih računovodstvenih politika.

**2.2. ULAGANJE U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKI POTHVAT**

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

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

**2.3. IZVJEŠTAVANJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA**

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

**2.4. STRANE VALUTE****a) Funkcionalna i izvještajna valuta**

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

**b) Transakcije i stanja u stranoj valuti**

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

| Valuta  | 31. prosinca 2020. g | 31. prosinca 2019. g |
|---------|----------------------|----------------------|
| 1 EUR = | 7,536898 kn          | 7,442580 kn          |
| 1 CHF = | 6,948371 kn          | 6,838721 kn          |
| 1 USD = | 6,139039 kn          | 6,649911 kn          |

## 2.5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

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

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

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

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

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

## 2.6. ULAGANJA U NEKRETNINE

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

Ulaganje u nekretnine iskazuje se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranja za umanjenje vrijednosti ako je potrebno. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom njihova korisnog vijeka uporabe (20 do 40 godina).

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

## 2.7. NEMATERIJALNA IMOVINA - software

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe (5 godina).

## 2.8. UMANJENJE VRIJEDNOSTI NEFINANCIJSKE IMOVINE

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

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

## 2.9. FINANCIJSKA IMOVINA

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

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

### *Klasifikacija financijske imovine*

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

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

Provjera sadrže li ugovorni uvjeti financijske imovine novčane tokove 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 tokove uslijed promjene ugovornih uvjeta. Razlika koja proizlazi iz originalnih ugovorenih novčanih tijekova i ovako izračunatih knjiži se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ukoliko je beznačajna, dok se kod značajne provodi prestanak priznavanja kao što je prethodno navedeno. Društvo značajnost promjene ugovornih uvjeta definira na kvalitativnoj i kvantitativnoj razini prilikom svake promjene uvjeta na pojedinom ugovoru.

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

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

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

**2.9. FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)**

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

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

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

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

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

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

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

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



## 2.9. FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

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

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

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

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

Prihodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka i uključeni su u stavku "Prihodi od financiranja - prihodi od kamata" (bilješka 17).

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

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

Financijska imovina se drži radi trgovanja ako je:

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

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

Dividende po tim ulaganjima u vlasničke instrumente priznaju se u računu dobiti i gubitka u skladu s MSFI 9, osim ako dividende jasno predstavljaju povrat troška ulaganja. Dividende se uključuju u redak stavke 'financijski prihodi' (bilješka 17) u računu dobiti i gubitka. Društvo je odredilo da se sva ulaganja u vlasničke instrumente koji se ne drže radi trgovanja mjere po Opciji FVOSD pri početnoj primjeni MSFI-a 9 (vidi bilješke 22 i 27).

## 2.9. FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

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

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

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak mjeri se po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog razdoblja, pri čemu su svi dobici ili gubici po fer vrijednosti priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u dobiti i gubitku uključuje bilo koju dividendu ili kamatu zarađenu na financijskoj imovini i uključen je u stavku ostalih dobitaka i gubitaka (bilješka 17). Fer vrijednost se utvrđuje na način opisan u bilješci 35.

## 2.10. NAJMOVI

### **a) Društvo je najmodavac**

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

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

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

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

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

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

## 2.10. NAJMOVI (nastavak)

### b) Društvo je najmoprimac

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

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

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

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

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

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

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

## 2.10. NAJMOVI (nastavak)

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2.11. ZALIHE**

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

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

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

## **2.13. GLAVNICA**

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

## **2.14. POSUDBE**

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

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

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

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

## **2.16. PRIMANJA ZAPOSLENIH**

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

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

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

### **b) Otpremnine**

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

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

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

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

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

## **2.17. REZERVIRANJA**

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

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

## 2.18. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

### a) Prihodi od prodaje proizvoda i robe

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

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

### b) Prihodi od usluga

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

### c) Prihod od kamata

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

### d) Prihod od dividendi

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

## 2.19. RASPODJELA DIVIDENDI

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

**BILJEŠKA 3 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE**

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

**a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

Određivanje umanjivanja vrijednosti (ispravka vrijednosti) imovine uključuje korištenje procjena koje sadrže, ali nisu ograničene na uzroke, trenutak i iznos umanjivanja 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 umanjivanja vrijednosti. Nadoknativi iznos i fer vrijednosti obično se utvrđuju metodom diskontiranog novčanog tijeka koja sadrži razumne pretpostavke o tržištu. Utvrđivanje pokazatelja umanjivanja 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 umanjivanja vrijednosti, očekivanih novčanih tijekova, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti. Za detalje vidjeti Bilješke 18, 22 i 26.

**b) Korisni vijek trajanja imovine**

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenom tehnološkom razvoju i promjenama u širim gospodarskim i industrijskim čimbenicima. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama. Vjerujemo da je ovo važna računovodstvena procjena, budući da uključuje pretpostavke o tehnološkom razvoju i značajno ovisi o investicijskim planovima Društva. Za detalje vidjeti Bilješke 20 i 21.

**c) Umanjenje ulaganja u ovisna društva**

Društvo jednom godišnje provodi test na umanjivanje vrijednosti ulaganja u ovisna društva. Nadoknativi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Ovi izračuni zahtijevaju korištenje procjena. Za detalje vidjeti Bilješku 22.

**d) Model očekivanog gubitka**

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

Nakon utuženja i postojanja objektivnih dokaza o umanjenu vrijednosti temeljenih na događaju ili više njih koji Upravi ukazuju na to da ugovoreni novčani tijekovi neće moći biti naplaćeni, provodi se usklađenje vrijednosti navedene financijske imovine, u iznosu koji reflektira navedene parametre. Odluku o usklađenju donosi Uprava Društva. Za detalje vidjeti Bilješke 14, 22, 23, 26, 27 i 28.



**BILJEŠKA 4 – PRIHODI OD PRODAJE S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE****Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe po vrstama prihoda**

| (u kunama)                                             | 2020.             | 2019.             |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Prihodi od prodaje proizvoda                           | 41.486.019        | 42.638.502        |
| Prihodi od usluga transporta                           | 346.466           | 309.397           |
| Prihodi od prodaje robe                                | 1.801.823         | 1.986.521         |
| Prihodi od najмова /i/                                 | 6.246.357         | 6.244.528         |
| <b>Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe</b> | <b>49.880.665</b> | <b>51.178.949</b> |

**/i/ Prihodi od najмова**

Ovi prihodi odnose se većinom na zakup nekretnina ovisnim društvima METSS d.o.o. Čakovec, Vražap d.o.o. i Trgostil d.d. Donja Stubica. Ugovori su sklopljeni na neodređeni rok trajanja, a godišnji priljev dan je u nastavku:

| <b>Analiza budućih priljeva prema dospijeću – ugovorni nediskontirani novčani tokovi</b> | 2020.            | 2019.            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Do jedne godine                                                                          | 6.246.703        | 6.244.456        |
| <b>Ukupno bruto</b>                                                                      | <b>6.246.703</b> | <b>6.244.456</b> |

| <b>Iznosi najмова priznati kroz dobit ili gubitak</b>                                        | 2020.            | 2019.            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Prihod od operativnog najma                                                                  | 6.246.357        | 6.244.528        |
| Prihod od varijabilnih plaćanja koja ne ovise o indeksu ili stopu temeljem operativnog najma | -                | -                |
| <b>Ukupno bruto</b>                                                                          | <b>6.246.357</b> | <b>6.244.528</b> |

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

| (u kunama)                           | 2020.              | 2019.              |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Prihodi od prodaje u zemlji /i/      | 110.049.271        | 102.840.053        |
| Prihodi od prodaje u inozemstvu /ii/ | 6.846.299          | 4.031.699          |
| <b>Ukupno prihodi od prodaje</b>     | <b>116.895.570</b> | <b>106.871.752</b> |

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

| (u kunama)                                | 2020.              | 2019.              |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Prihodi od prodaje proizvoda              | 105.874.217        | 99.272.668         |
| Prihodi od prodaje robe                   | 2.804.263          | 2.321.958          |
| Prihodi od usluga transporta              | 1.038.040          | 863.224            |
| Prihodi od najмова                        | 332.751            | 382.204            |
| <b>Ukupno prihodi od prodaje u zemlji</b> | <b>110.049.271</b> | <b>102.840.053</b> |

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

| (u kunama)                                    | 2020.            | 2019.            |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Prihodi od prodaje - Slovenija                | 3.917.214        | 1.834.972        |
| Prihodi od prodaje - BiH                      | 2.623.606        | 1.578.582        |
| Prihodi od prodaje - Kosovo                   | 241.131          | 588.000          |
| Prihodi od prodaje - Njemačka                 | 45.921           | 19.240           |
| Prihodi od prodaje - Mađarska                 | 4.572            | 10.905           |
| Prihodi od prodaje - ostalo                   | 13.855           | -                |
| <b>Ukupno prihodi od prodaje u inozemstvu</b> | <b>6.846.299</b> | <b>4.031.699</b> |

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

| (u kunama)                                                                   | 2020.          | 2019.          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga               | 120.061        | 112.399        |
| <b>Ukupno prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga</b> | <b>120.061</b> | <b>112.399</b> |

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

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

| (u kunama)                                                         | 2020.          | 2019.          |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe               | 755.133        | 282.432        |
| <b>Ukupno ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe</b> | <b>755.133</b> | <b>282.432</b> |

U okviru ostalih poslovnih prihoda s poduzetnicima unutar grupe iskazani su prihodi s osnove prefakturiranja režijskih troškova, troškova vezanih na komercijalne ugovorne odnose, te posudbe radnika unutar grupe.

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

| (u kunama)                                                                                         | 2020.            | 2019.            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Prihodi od državnih potpora i prihodi od donacija, nagrada, subvencija, potpora i pomoći /i/       | 5.681.538        | 5.685.214        |
| Prihod od prodaje dugotrajne imovine                                                               | 270.950          | 45.428           |
| Prihodi od viškova                                                                                 | 242.641          | 97.862           |
| Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja i prihodi od realizacije odgođenih prihoda            | 88.868           | 267.006          |
| Prihod od prodaje sirovina i materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara, ambalaže i autoguma | 60.775           | 49.745           |
| Prihodi iz proteklih godina                                                                        | 8.212            | 82.388           |
| Ostali poslovni prihodi                                                                            | 138.753          | 483.258          |
| <b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>                                                              | <b>6.491.737</b> | <b>6.710.900</b> |

**/i/ Prihodi od državnih potpora i prihodi od donacija, nagrada, subvencija, potpora i pomoći**

Najznačajniji dio prihoda od državnih potpora u iznosu od 5.660.250 kn odnosi se na proporcionalni dio primljene potpore društvu Čakovečki mlinovi isplaćenu od strane Agencije za plaćanja u poljoprivredi, ribarstvu i ruralnom razvoju 22. ožujka 2018. u iznosu od 22.641.000 kn, što je činilo maksimalni iznos potpore. Navedena potpora se sukladno zahtjevima iskazuje kao odgođeni prihod koji se priznaje u dobit ili gubitak sustavno tijekom vijeka uporabe imovine na koju se odnosi.

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

Promjene vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda na dan 31. prosinca u odnosu na 1. siječnja tekuće godine utječu na troškove tako što je u visini povećanja vrijednosti zaliha dio troškova tekuće godine zadržan u zalihama, dok smanjenje vrijednosti zaliha povećava troškove razdoblja. Ove zalihe u 2020. godini smanjile su se za 1.403.315 kuna (u 2019. godini povećale su se za 188.877 kune). Nadalje, pozicija promjene vrijednosti zaliha korigirana je za iznos viškova na proizvodnji i gotovim proizvodima u iznosu od 118.476 kn (2019.: 24.620 kn), te manjkova na proizvodnji i gotovim proizvodima u iznosu od 120.468 (2019.: 193.963 kn), a koji su iskazani u okviru ostalih poslovnih prihoda odnosno rashoda.

**BILJEŠKA 10 – MATERIJALNI TROŠKOVI**

| (u kunama)                         | 2020.              | 2019.              |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Troškovi sirovina i materijala /i/ | 96.806.315         | 90.485.118         |
| Troškovi prodane robe              | 3.738.083          | 3.351.369          |
| Ostali vanjski troškovi /ii/       | 11.985.409         | 11.290.726         |
| <b>Ukupno materijalni troškovi</b> | <b>112.529.807</b> | <b>105.127.213</b> |

**/i/ Troškovi sirovina i materijala**

| (u kunama)                                   | 2020.             | 2019.             |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Troškovi sirovina i materijala               | 85.220.439        | 79.483.585        |
| Troškovi ambalaže                            | 4.853.514         | 4.312.970         |
| Troškovi potrošene energije                  | 6.350.047         | 6.370.637         |
| Rezervni dijelovi i sitni inventar           | 382.315           | 317.925           |
| <b>Ukupno troškovi sirovine i materijala</b> | <b>96.806.315</b> | <b>90.485.118</b> |

**/ii/ Ostali vanjski troškovi**

| (u kunama)                                                                          | 2020.             | 2019.             |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Troškovi telefona, interneta, prijevoza i sl.                                       | 3.283.801         | 3.278.164         |
| Troškovi promidžbe, propagande, reklame, sponzoriranja, sajmovi                     | 2.543.941         | 2.743.058         |
| Usluge održavanja                                                                   | 2.056.145         | 1.595.390         |
| Intelektualne i osobne usluge /i/                                                   | 1.862.456         | 1.381.277         |
| Komunalne usluge i ostale usluge                                                    | 1.059.198         | 1.161.983         |
| Zakupnine i najamnine                                                               | 213.318           | 273.150           |
| Troškovi registracije prijevoznih sredstava, usluge posredovanja i trgovačke usluge | 164.000           | 176.863           |
| Usluge na izradi proizvoda                                                          | 72.134            | 44.515            |
| Usluge studentskih servisa                                                          | 55.673            | 80.090            |
| Ostale usluge /ii/                                                                  | 674.743           | 556.238           |
| <b>Ukupno ostali vanjski troškovi</b>                                               | <b>11.985.409</b> | <b>11.290.726</b> |

**/i/ Intelektualne i osobne usluge**

U okviru troška intelektualnih i osobnih usluga iskazan je trošak zakonom propisane revizije financijskih izvještaja društva. Ostali troškovi odnose se na trošak održavanja informatičkog sustava te na financijske, porezne i pravne savjetnike angažirane za analizu strateških opcija i unapređenje dugoročne održivosti te vrijednosno jačanje Grupe Čakovečki mlinovi.

**/ii/ Ostale usluge**

U okviru ostalih usluga sadržani su i troškovi uslužnog pakiranja roba i proizvoda u iznosu od 325.338 kn (2019: 265.571 kn), usluge tekuće zaštite na radu u iznosu od 71.280 kn (2019: 109.674 kn), te ostale usluge u iznosu od 278.124 kn (2019: 180.993 kn).

**BILJEŠKA 11 – TROŠKOVI OSOBLJA**

| (u kunama)                           | 2020.             | 2019.             |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Neto plaće i nadnice                 | 16.187.377        | 16.101.403        |
| Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 5.987.241         | 5.984.623         |
| Doprinosi na plaće                   | 3.448.902         | 3.473.594         |
| <b>Ukupno troškovi osoblja</b>       | <b>25.623.520</b> | <b>25.559.621</b> |

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je imalo 210 zaposlenih (u 2019.: 207).

**BILJEŠKA 12 – AMORTIZACIJA**

| (u kunama)                                    | 2020.             | 2019.             |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine | 179.812           | 303.733           |
| Amortizacija dugotrajne materijalne imovine   | 17.491.639        | 17.078.712        |
| <b>Ukupno trošak amortizacije</b>             | <b>17.671.451</b> | <b>17.382.445</b> |

**BILJEŠKA 13 – OSTALI TROŠKOVI**

| (u kunama)                                                             | 2020.            | 2019.            |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Troškovi za službena putovanja                                         | 29.151           | 94.705           |
| Dodaci i naknade radnicima                                             | 1.399.998        | 1.477.205        |
| Nagrade i darovi radnicima                                             | 1.712.583        | 1.745.653        |
| Troškovi općeg i posebnog obrazovanja i usavršavanja radnika           | 33.814           | 42.804           |
| Troškovi liječničkih pregleda radnika                                  | 76.341           | 87.642           |
| PDV koji se ne priznaje kao pretporez (potraživanje od države)         | -                | 38.319           |
| Doprinosi i članarine HGK, HOK, turističkim zajednicama i dr.          | 79.977           | 132.934          |
| Doprinosi za vodoprivredu, šume i spomenička renta                     | 293.423          | 273.386          |
| Doprinosi za zdravstveno i mirovinsko osiguranje za volontere          | -                | 8.222            |
| Naknada članovima Nadzornog odbora i drugi dohodak (bruto)             | 308.951          | 307.110          |
| Reprezentacija i promidžba                                             | 112.337          | 179.235          |
| Premije osiguranja                                                     | 608.846          | 559.114          |
| Bankarske usluge i provizije                                           | 99.365           | 67.299           |
| Sudski troškovi, pristojbe i troškovi opomena                          | 10.770           | 8.244            |
| Troškovi za priručnike, časopise, stručnu literaturu, službena glasila | 76.341           | 98.507           |
| Ostali troškovi poslovanja /i/                                         | 418.222          | 448.674          |
| <b>Ukupno ostali troškovi</b>                                          | <b>5.260.119</b> | <b>5.569.052</b> |

**/i/ Ostali troškovi poslovanja**

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

**BILJEŠKA 14 – VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE**

Troškove vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine čine vrijednosna usklađenja po osnovi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca za isporučena dobra i obavljene usluge, a koja prema procjeni odgovornih osoba postoji vjerojatnost da neće biti naplaćena, te ostala vrijednosna usklađenja po potraživanjima koja su utužena ili prijavljena u postupcima predstečaja i stečaja, te otpisana kao nenaplativa potraživanja. U 2020. godini obračunati su troškovi za usklađenja vrijednosti kratkotrajne imovine (bilješka 34) u iznosu od 2.266.809 kn (u 2019.: 2.967.142 kn).

**BILJEŠKA 15 – REZERVIRANJA**

| (u kunama)                                        | 2020.          | 2019.    |
|---------------------------------------------------|----------------|----------|
| Rezerviranja za jubilarne nagrade                 | 81.002         | -        |
| Rezerviranja za otpremnine                        | 24.635         | -        |
| Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore /i/ | 100.065        | -        |
| <b>Ukupno ostali poslovni rashodi</b>             | <b>205.702</b> | <b>-</b> |

/i/ Društvo priznaje rezerviranje za neiskorištene godišnje odmore na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza uz evidentiranje razlike u okviru prihoda, odnosno rashoda. U 2020. priznati su rashodi u iznosu od 100.065 kn iskazani u okviru rashoda za rezerviranja za mirovine (u 2019. godini 278.274 kn u okviru ostalih poslovnih prihoda). Rezerviranje se priznaje za neiskorištene godišnje odmore, jer Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa za 10.273 sati (u 2019.: 13.168 sati) neiskorištenog godišnjeg odmora koji je rezultat izvršene usluge u prošlosti od strane zaposlenika i obveza se može pouzdano izmjeriti.

**BILJEŠKA 16 – OSTALI POSLOVNI RASHODI**

| (u kunama)                                                            | 2020.          | 2019.          |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Nabavna vrij. prodanih sirovina i mat., prestanak prizn.dug.mat.imov. | 287.207        | 535.646        |
| Kalo, rasap, kvar i lom, otpisi i manjkovi kratkotrajne mat. imovine  | 166.022        | 229.357        |
| Kazne, penali, naknade štete i sl.                                    | 10.473         | 30.614         |
| Naknadno utvrđeni rashodi iz proteklih godina                         | 19.325         | 78.827         |
| Ostali poslovni rashodi                                               | 142.692        | 48.519         |
| <b>Ukupno ostali poslovni rashodi</b>                                 | <b>625.719</b> | <b>922.963</b> |

**BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKI PRIHODI**

| (u kunama)                                                                                | 2020.             | 2019.             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe /i/                       | 10.000.000        | 10.596.709        |
| Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe | 738.195           | 804.443           |
| Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe       | 147.844           | -                 |
| Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova                            | 57.853            | 547.409           |
| Tečajne razlike i ostali financijski prihodi                                              | 435.031           | 349.668           |
| Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine                                     | 14.700            | 96.115            |
| Ostali financijski prihodi /ii/                                                           | 19.921            | 20.378            |
| <b>Ukupno financijski prihodi</b>                                                         | <b>11.413.544</b> | <b>12.414.722</b> |

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

U 2020. godini izvršena je isplata dividende (bilješka 33) od strane ovisnih društava u iznosu od 10.000.000 kn (2019: 10.596.709 kn).

Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe obuhvaćaju kamatne prihode od danih zajmova ovisnim društvima, dok prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova obuhvaćaju kamatne prihode na financijsku imovinu kod banaka i kamatne prihode na dane zajmove nepovezanim društvima.

**/ii/ Ostali financijski prihodi**

Ostali financijski prihodi u 2020. godini uključuju prihode od dividendi dionica iskazanih unutar kratkotrajne financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

**BILJEŠKA 18 – FINANCIJSKI RASHODI**

| (u kunama)                                                   | 2020.            | 2019.            |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 64.170           | -                |
| Rashodi s osnove kamata i slični rashodi                     | 37.325           | 26.346           |
| Tečajne razlike i drugi rashodi                              | 296.946          | 222.276          |
| Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine        | 24.313           | -                |
| Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)            | 1.283.195        | 1.385.799        |
| Ostali financijski rashodi /i/                               | 173.000          | -                |
| <b>Ukupno financijski rashodi</b>                            | <b>1.878.949</b> | <b>1.634.421</b> |

**/i/ Ostali financijski rashodi**

Ostali financijski rashodi se odnose na realizirane rashode s osnove prodaje dionica Rivijera d.d.

**BILJEŠKA 19 – POREZ NA DOBIT I ZARADA PO DIONICI**

| <b>Trošak poreza</b>             | <b>2020.</b>     | <b>2019.</b>     |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Tekući porez                     | 1.759.945        | 1.769.405        |
| Trošak/(prihod) odgođenog poreza | (14.531)         | -                |
| <b>Ukupno</b>                    | <b>1.745.414</b> | <b>1.769.405</b> |

| (u kunama)                                      | <b>2020.</b>      | <b>2019.</b>      |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b>     | <b>18.093.312</b> | <b>18.766.518</b> |
| Porez obračunat po stopi od 18%                 | 3.256.796         | 3.377.973         |
| Neoporezivi rashodi                             | 297.873           | 322.409           |
| Neoporezivi prihodi                             | (1.809.255)       | (1.930.976)       |
| <b>Porez na dobit ili gubitak iz poslovanja</b> | <b>1.745.414</b>  | <b>1.769.406</b>  |
| Efektivna porezna stopa                         | 9,65%             | 9,43%             |
| <b>Dobit ili gubitak financijske godine</b>     | <b>16.347.898</b> | <b>16.997.113</b> |

Najznačajniji dio smanjenja porezne osnovice odnosi se na umanjenje po primljenim dividendama i udjelima u dobiti u iznosu od 10.019.921 kn (2019: 10.617.087 kn), dok se razlika odnosi na državnu potporu za obrazovanje i izobrazbu, te nerealizirane dobitke od financijske imovine. Najveći dio porezno nepriznatih rashoda odnosi se na vrijednosno usklađenje dugoročnih pozajmica ovisnom društvu Trgocentar d.d. Virovitica u iznosu od 1.283.195 kn (2019: 1.385.799 kn). U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica.

| (u kunama)                                                | <b>2020.</b>  | <b>2019.</b>  |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Neto dobit društva                                        | 16.347.898    | 16.997.113    |
| Prosječni ponderirani broj redovnih dionica               | 105.000       | 105.000       |
| <b>Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama)</b> | <b>155,69</b> | <b>161,88</b> |



**BILJEŠKA 20 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

| <b>Nabavna vrijednost</b>                                                | <b>31.12.2018.</b> | <b>Nova nabava</b>              | <b>Prijenos</b>  | <b>Rashodovanje<br/>i prodaja</b> | <b>31.12.2019.</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Izdaci za razvoj                                                         | -                  | -                               | -                | -                                 | -                  |
| Koncesije, patent, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava | 546.391            | -                               | -                | -                                 | 546.391            |
| Goodwill                                                                 | -                  | -                               | -                | -                                 | -                  |
| Predumjmovi za nabavu nematerijalne imovine                              | -                  | -                               | -                | -                                 | -                  |
| Nematerijalna imovina u pripremi                                         | -                  | -                               | -                | -                                 | -                  |
| Ostala nematerijalna imovina                                             | 745.376            | -                               | (463.238)        | (282.138)                         | -                  |
| <b>Ukupno nabavna vrijednost</b>                                         | <b>1.291.767</b>   | <b>-</b>                        | <b>(463.238)</b> | <b>(282.138)</b>                  | <b>546.391</b>     |
| <b>Ispravak vrijednosti</b>                                              | <b>31.12.2018.</b> | <b>obračun<br/>amortizacije</b> | <b>Prijenos</b>  | <b>Rashodovanje<br/>i prodaja</b> | <b>31.12.2019.</b> |
| <b>Ispravak vrijednosti</b>                                              |                    |                                 |                  |                                   |                    |
| Izdaci za razvoj                                                         | -                  | -                               | -                | -                                 | -                  |
| Koncesije, patent, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava | 118.787            | 247.830                         | -                | -                                 | 366.617            |
| Goodwill                                                                 | -                  | -                               | -                | -                                 | -                  |
| Ostala nematerijalna imovina                                             | 102.111            | 55.903                          | (65.625)         | (92.389)                          | -                  |
| <b>Ukupno ispravak vrijednosti</b>                                       | <b>220.898</b>     | <b>303.733</b>                  | <b>(65.625)</b>  | <b>(92.389)</b>                   | <b>366.617</b>     |
| <b>Knjigovodstvena vrijednost</b>                                        | <b>31.12.2018.</b> |                                 |                  |                                   | <b>31.12.2019.</b> |
| <b>Knjigovodstvena vrijednost</b>                                        |                    |                                 |                  |                                   |                    |
| Izdaci za razvoj                                                         | -                  | -                               | -                | -                                 | -                  |
| Koncesije, patent, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava | 427.604            | (247.830)                       | -                | -                                 | 179.774            |
| Goodwill                                                                 | -                  | -                               | -                | -                                 | -                  |
| Predumjmovi za nabavu nematerijalne imovine                              | -                  | -                               | -                | -                                 | -                  |
| Nematerijalna imovina u pripremi                                         | -                  | -                               | -                | -                                 | -                  |
| Ostala nematerijalna imovina                                             | 643.265            | (55.903)                        | (397.613)        | (189.749)                         | -                  |
| <b>Ukupno knjigovodstvena vrijednost</b>                                 | <b>1.070.869</b>   | <b>(303.733)</b>                | <b>(397.613)</b> | <b>(189.749)</b>                  | <b>179.774</b>     |

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

| <b>Nabavna vrijednost</b>                                                   | <b>31.12.2019.</b> | Nova nabava             | Prijenos | Rashodovanje<br>i prodaja | <b>31.12.2020.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------|----------|---------------------------|--------------------|
| Koncesije, patent, licencije, robne<br>i usl. marke, softver i ostala prava | 546.391            | -                       | 900      | -                         | 547.291            |
| Nematerijalna imovina u pripremi                                            | -                  | 900                     | (900)    | -                         | -                  |
| <b>Ukupno nabavna vrijednost</b>                                            | <b>546.391</b>     | <b>900</b>              | <b>-</b> | <b>-</b>                  | <b>547.291</b>     |
| <b>Ispravak vrijednosti</b>                                                 | <b>31.12.2019.</b> | obračun<br>amortizacije | Prijenos | Rashodovanje<br>i prodaja | <b>31.12.2020.</b> |
| <b>Ispravak vrijednosti</b>                                                 |                    |                         |          |                           |                    |
| Koncesije, patent, licencije, robne<br>i usl. marke, softver i ostala prava | 366.617            | 179.812                 | -        | -                         | 546.429            |
| <b>Ukupno ispravak vrijednosti</b>                                          | <b>366.617</b>     | <b>179.812</b>          | <b>-</b> | <b>-</b>                  | <b>546.429</b>     |
| <b>Knjigovodstvena vrijednost</b>                                           | <b>31.12.2019.</b> |                         |          |                           | <b>31.12.2020.</b> |
| <b>Knjigovodstvena vrijednost</b>                                           |                    |                         |          |                           |                    |
| Koncesije, patent, licencije, robne<br>i usl. marke, softver i ostala prava | 179.774            | (178.912)               | -        | -                         | 863                |
| <b>Ukupno knjigovodstvena<br/>vrijednost</b>                                | <b>179.774</b>     | <b>(178.912)</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>                  | <b>863</b>         |

**BILJEŠKA 21 – MATERIJALNA IMOVINA**

| Nabavna vrijednost                                     | 31.12.2018.<br>prepravljeno | Efekti<br>primjene<br>MSFI 16 | 01.01.2019.        | Nova<br>nabava          | Prijenos       | Rashodovanje<br>i prodaja | 31.12.2019.        |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------|----------------|---------------------------|--------------------|
| Zemljišta                                              | 5.419.791                   | -                             | 5.419.791          | -                       | -              | -                         | 5.419.791          |
| Građevinski objekti (za<br>vlastite potrebe)           | 55.327.727                  | -                             | 55.327.727         | 44.000                  | -              | -                         | 55.371.727         |
| Postrojenja i oprema                                   | 123.758.145                 | -                             | 123.758.145        | 515.153                 | 463.237        | (991.402)                 | 123.745.133        |
| Alati, pogonski inventar i<br>transportna imovina      | 12.125.215                  | 784.490                       | 12.909.705         | 1.043.044               | -              | (841.801)                 | 13.110.948         |
| <i>alati, pogonski inventar i<br/>transport. imov.</i> | <i>12.125.215</i>           | <i>-</i>                      | <i>12.125.215</i>  | <i>690.410</i>          | <i>-</i>       | <i>(841.801)</i>          | <i>11.973.824</i>  |
| <i>imovina s pravom<br/>korištenja</i>                 | <i>-</i>                    | <i>784.490</i>                | <i>784.490</i>     | <i>352.634</i>          | <i>-</i>       | <i>-</i>                  | <i>1.137.124</i>   |
| Materijalnu imovina u<br>pripremi i predujmovi         | 1.916.524                   | -                             | 1.916.524          | 1.537.027               | (80.621)       | -                         | 3.372.930          |
| Ulaganje u nekretnine                                  | 131.192.666                 | -                             | 131.192.666        | 2.272.545               | 80.621         | -                         | 133.545.832        |
| <i>ulaganje u nekretnine -<br/>zemljište</i>           | <i>15.979.685</i>           | <i>-</i>                      | <i>15.979.685</i>  | <i>-</i>                | <i>-</i>       | <i>-</i>                  | <i>15.979.685</i>  |
| <i>ulaganje u nekretnine -<br/>građevinski objekti</i> | <i>115.212.980</i>          | <i>-</i>                      | <i>115.212.980</i> | <i>2.272.545</i>        | <i>80.621</i>  | <i>-</i>                  | <i>117.566.146</i> |
| <b>Ukupno nabavna<br/>vrijednost</b>                   | <b>329.740.068</b>          | <b>784.490</b>                | <b>330.524.558</b> | <b>5.411.769</b>        | <b>463.237</b> | <b>(1.833.203)</b>        | <b>334.566.361</b> |
| Ispravak vrijednosti                                   | 31.12.2018.                 | Efekti<br>primjene<br>MSFI 16 | 01.01.2019.        | obračun<br>amortizacije | Prijenos       | Rashodovanje<br>i prodaja | 31.12.2019.        |
| Građevinski objekti (za<br>vlastite potrebe)           | 44.686.547                  | -                             | 44.686.547         | 1.629.183               | -              | -                         | 46.315.730         |
| Postrojenja i oprema                                   | 87.430.947                  | -                             | 87.430.947         | 12.060.503              | 65.625         | (679.751)                 | 98.877.324         |
| Alati, pogonski inventar i<br>transportna imovina      | 11.117.964                  | -                             | 11.117.964         | 853.934                 | -              | (841.801)                 | 11.130.097         |
| <i>alati, pogonski inventar i<br/>transport. imov.</i> | <i>11.117.964</i>           | <i>-</i>                      | <i>11.117.964</i>  | <i>691.623</i>          | <i>-</i>       | <i>(841.801)</i>          | <i>10.967.786</i>  |
| <i>imovina s pravom<br/>korištenja</i>                 | <i>-</i>                    | <i>-</i>                      | <i>-</i>           | <i>162.311</i>          | <i>-</i>       | <i>-</i>                  | <i>162.311</i>     |
| Ulaganje u nekretnine -<br>građevinski objekti         | 102.085.712                 | -                             | 102.085.712        | 2.535.092               | -              | -                         | 104.620.804        |
| <b>Ukupno ispravak<br/>vrijednosti</b>                 | <b>245.321.170</b>          | <b>-</b>                      | <b>245.321.170</b> | <b>17.078.712</b>       | <b>65.625</b>  | <b>(1.521.552)</b>        | <b>260.943.955</b> |
| Knjigovodstvena<br>vrijednost                          | 31.12.2018.                 | Efekti<br>primjene<br>MSFI 16 | 01.01.2019.        |                         |                |                           | 31.12.2019.        |
| Zemljišta                                              | 5.419.791                   | -                             | 5.419.791          | -                       | -              | -                         | 5.419.791          |
| Građevinski objekti (za<br>vlastite potrebe)           | 10.641.179                  | -                             | 10.641.179         | (1.585.183)             | -              | -                         | 9.055.997          |
| Postrojenja i oprema                                   | 36.327.198                  | -                             | 36.327.198         | (11.545.350)            | 397.612        | (311.651)                 | 24.867.809         |
| Alati, pogonski inventar i<br>transportna imovina      | 1.007.251                   | 784.490                       | 1.791.741          | 189.110                 | -              | -                         | 1.980.851          |
| <i>alati, pogonski inventar i<br/>transport. imov.</i> | <i>1.007.251</i>            | <i>-</i>                      | <i>1.007.251</i>   | <i>(1.213)</i>          | <i>-</i>       | <i>-</i>                  | <i>1.006.038</i>   |
| <i>imovina s pravom<br/>korištenja</i>                 | <i>-</i>                    | <i>784.490</i>                | <i>784.490</i>     | <i>190.323</i>          | <i>-</i>       | <i>-</i>                  | <i>974.813</i>     |
| Materijalnu imovina u<br>pripremi i predujmovi         | 1.916.524                   | -                             | 1.916.524          | 1.537.027               | (80.621)       | -                         | 3.372.930          |
| Ulaganje u nekretnine                                  | 29.106.954                  | -                             | 29.106.954         | (262.547)               | 80.621         | -                         | 28.925.028         |
| <b>Ukupno knjigovodstvena<br/>vrijednost</b>           | <b>84.418.897</b>           | <b>784.490</b>                | <b>85.203.387</b>  | <b>(11.666.943)</b>     | <b>397.612</b> | <b>(311.651)</b>          | <b>73.622.406</b>  |

**BILJEŠKA 21 – MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)**

| Nabavna vrijednost                                       | 31.12.2019.        | Nova nabava          | Prijenos         | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2020.        |
|----------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------|------------------------|--------------------|
| Zemljišta                                                | 5.419.791          | -                    | -                | -                      | 5.419.791          |
| Građevinski objekti (za vlastite potrebe)                | 55.371.727         | 1.179.671            | 34.265           | -                      | 56.585.663         |
| <i>Građevinski objekti</i>                               | <i>55.371.727</i>  | <i>-</i>             | <i>34.265</i>    | <i>-</i>               | <i>55.405.992</i>  |
| <i>Građevinski objekti – imovina s pravom korištenja</i> | <i>-</i>           | <i>1.179.671</i>     | <i>-</i>         | <i>-</i>               | <i>1.179.671</i>   |
| Postrojenja i oprema                                     | 123.745.133        | 989                  | 1.862.195        | (529.971)              | 125.078.346        |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina           | 13.110.948         | 351.355              | 219.697          | (932.612)              | 12.749.388         |
| <i>alati, pogonski inventar i transport. imov.</i>       | <i>11.973.824</i>  | <i>11.970</i>        | <i>219.697</i>   | <i>(579.977)</i>       | <i>11.625.514</i>  |
| <i>imovina s pravom korištenja</i>                       | <i>1.137.124</i>   | <i>339.385</i>       | <i>-</i>         | <i>(352.635)</i>       | <i>1.123.874</i>   |
| Materijalnu imovina u pripremi i predujmovi              | 3.372.930          | 3.350.552            | (4.887.579)      | -                      | 1.835.903          |
| Ulaganje u nekretnine                                    | 133.545.832        | 1.500                | 2.771.422        | (148.683)              | 136.170.071        |
| <i>ulaganje u nekretnine - zemljište</i>                 | <i>15.979.685</i>  | <i>-</i>             | <i>-</i>         | <i>-</i>               | <i>15.979.685</i>  |
| <i>ulaganje u nekretnine - građevinski objekti</i>       | <i>117.566.146</i> | <i>1.500</i>         | <i>2.771.422</i> | <i>(148.683)</i>       | <i>120.190.385</i> |
| <b>Ukupno nabavna vrijednost</b>                         | <b>334.566.361</b> | <b>4.884.067</b>     | <b>-</b>         | <b>(1.611.266)</b>     | <b>337.839.162</b> |
| Ispravak vrijednosti                                     | 31.12.2019.        | obračun amortizacije | Prijenos         | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2020.        |
| Građevinski objekti (za vlastite potrebe)                | 46.315.730         | 1.632.348            | -                | -                      | 47.948.078         |
| Postrojenja i oprema                                     | 98.877.324         | 12.217.195           | -                | (256.122)              | 110.838.397        |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina           | 11.130.097         | 1.119.792            | -                | (628.950)              | 11.620.939         |
| <i>alati, pogonski inventar i transport. imov.</i>       | <i>10.967.786</i>  | <i>863.113</i>       | <i>-</i>         | <i>(579.977)</i>       | <i>11.250.922</i>  |
| <i>imovina s pravom korištenja</i>                       | <i>162.311</i>     | <i>256.679</i>       | <i>-</i>         | <i>(48.973)</i>        | <i>370.017</i>     |
| Ulaganje u nekretnine - građevinski objekti              | 104.620.804        | 2.522.303            | -                | (148.683)              | 106.994.424        |
| <b>Ukupno ispravak vrijednosti</b>                       | <b>260.943.955</b> | <b>17.491.639</b>    | <b>-</b>         | <b>(1.033.755)</b>     | <b>277.401.838</b> |

| Knjigovodstvena vrijednost                               | 31.12.2019.       |                     |                |                  | 31.12.2020.       |
|----------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Zemljišta                                                | 5.419.791         | -                   | -              | -                | 5.419.791         |
| Građevinski objekti (za vlastite potrebe)                | 9.055.997         | (452.677)           | 34.265         | -                | 8.637.585         |
| <i>Građevinski objekti</i>                               | <i>9.055.997</i>  | <i>(1.632.348)</i>  | <i>34.265</i>  | <i>-</i>         | <i>7.457.914</i>  |
| <i>Građevinski objekti – imovina s pravom korištenja</i> | <i>-</i>          | <i>1.179.671</i>    | <i>-</i>       | <i>-</i>         | <i>1.179.671</i>  |
| Postrojenja i oprema                                     | 24.867.809        | (12.216.206)        | 1.862.195      | (273.849)        | 14.239.949        |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina           | 1.980.851         | (768.437)           | 219.697        | (303.662)        | 1.128.449         |
| <i>alati, pogonski inventar i transport. imov.</i>       | <i>1.006.038</i>  | <i>(851.143)</i>    | <i>219.697</i> | <i>-</i>         | <i>374.592</i>    |
| <i>imovina s pravom korištenja</i>                       | <i>974.813</i>    | <i>82.706</i>       | <i>-</i>       | <i>(303.662)</i> | <i>753.857</i>    |
| Materijalnu imovina u pripremi i predujmovi              | 3.372.930         | 3.350.552           | (4.887.579)    | -                | 1.835.903         |
| Ulaganje u nekretnine                                    | 28.925.028        | (2.520.803)         | 2.771.422      | -                | 29.175.647        |
| <b>Ukupno knjigovodstvena vrijednost</b>                 | <b>73.622.406</b> | <b>(12.607.571)</b> | <b>-</b>       | <b>(577.511)</b> | <b>60.437.324</b> |

**BILJEŠKA 21 – MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)**

Najznačajnija promjena u 2020., kod materijalne imovine, nastala je nabavom novih strojeva za pakiranje proizvoda te adaptacijom maloprodajnih objekata koji su u najmu kod povezanog društva METSS d.o.o. Tijekom godine Društvo je promijenilo parametre za određivanje procjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine. Samim time fer vrijednost ulaganja u nekretnine iznosi 90.097.052 kuna (2019: 98.026.921 kuna). Društvo procjenjuje fer vrijednost ulaganja u nekretnine koristeći podatke iz Razine 3, sukladno MSFI-ju 13: Mjerenje fer vrijednosti. Društvo se služi dohodovnim pristupom pri izračunu fer vrijednosti ulaganja u nekretnine.

**BILJEŠKA 22 – DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

| (u kunama)                                                      | 2020.             | 2019.             |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe /i/        | 70.978.181        | 49.213.181        |
| Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe /ii/ | -                 | 5.836.207         |
| Dani zajmovi, depoziti i slično /iii/                           | 205.640           | 217.067           |
| Ostala dugotrajna financijska imovina /                         | 4.200             | 4.200             |
| <b>Ukupno dugotrajna financijska imovina</b>                    | <b>71.188.021</b> | <b>55.270.655</b> |

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

U okviru pozicije dionice i udjeli u povezanim društvima iskazano je ulaganje po metodi troška ulaganja u dionice Radnik d.d. Opatija za stjecanje 100 % ukupne vrijednosti temeljnog kapitala tog društva, ulaganje u Trgovinu Krk d.d. Malinska za stjecanje 100 % temeljnog kapitala tog društva, ulaganje u društvo METSS d.o.o. Čakovec u kojem društvo ima 100 % udjela u temeljnom kapitalu, ulaganje u društvo Vražap d.o.o. Zadar u kojem društvo ima 100 % udjela u temeljnom kapitalu, te ulaganje u društvo Trgostil d.d. Donja Stubica u kojem društvo ima 76,78 % temeljnog kapitala tog društva. Povećanje u odnosu na prethodnu godinu rezultat je povećanje udjela u Radniku s 52,47% na 100% i Trgovini Krk s 87,33% na 100%.

| (u kunama)                                                         | 2020.             | 2019.             |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe               | 85.243.591        | 63.478.591        |
| Ispravak vrijednosti                                               | (14.265.410)      | (14.265.410)      |
| <b>Ukupno ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe</b> | <b>70.978.181</b> | <b>49.213.181</b> |

**/ii/ Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe**

| (u kunama)                                                      | 2020.    | 2019.            |
|-----------------------------------------------------------------|----------|------------------|
| Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe      | -        | 21.118.566       |
| Ispravak vrijednosti                                            | -        | (15.282.359)     |
| <b>Ukupno dani zajmovi, depoziti i slično pod. unutar grupe</b> | <b>-</b> | <b>5.836.207</b> |

Pozicija dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe se odnosi na dane zajmove povezanom društvu Trgocentar d. d. Virovitica koji dospijevaju unutar godine dana te su reklasificirani u kratkoročne zajmove (bilješka 27).

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

Iznos od 205.640 kn (2019: 217.067 kn) iskazan na ovoj poziciji odnosi se na jamčevinu danu leasing društvu vezanu uz operativni leasing najma osobnog vozila.

**BILJEŠKA 23 – DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

| (u kunama)                            | 2020.          | 2019.          |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Ostala potraživanja                   | 113.104        | 172.684        |
| <b>Ukupno dugotrajna potraživanja</b> | <b>113.104</b> | <b>172.684</b> |

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

**BILJEŠKA 24 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA**

Na ovoj poziciji iskazani su učinci privremenih poreznih razlika za rashode koji nisu bili porezno priznati te su uvećali poreznu osnovicu. Sastoji se od 690.590 kn (2019: 676.058 kn) po osnovi nerealiziranog gubitka od fer vrednovanja dionica te rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze.

|                                     | Obveze po osnovi primanja zaposlenih (jubilarne i otpremnine) | Vrednovanje financijske imovine | Ukupno         |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|
|                                     | u HRK                                                         | u HRK                           | u HRK          |
| Na dan 1. siječnja 2020.            | 341.151                                                       | 334.907                         | 676.058        |
| Knjiženje u računu dobiti i gubitka | 19.015                                                        | (4.482)                         | 14.533         |
| <b>Na dan 31. prosinca 2020.</b>    | <b>360.165</b>                                                | <b>330.425</b>                  | <b>690.590</b> |

**BILJEŠKA 25 – ZALIHE**

| (u kunama)           | 2020.             | 2019.             |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Sirovine i materijal | 39.460.601        | 23.948.464        |
| Gotovi proizvod      | 4.615.085         | 6.018.400         |
| Trgovačka roba       | 215.602           | 141.197           |
| Predujmovi za zalihe | 154.224           | 356.559           |
| <b>Ukupno zalihe</b> | <b>44.445.512</b> | <b>30.464.620</b> |

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

**BILJEŠKA 26 – POTRAŽIVANJA**

| (u kunama)                                        | 2020.             | 2019.             |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Potraživanja od poduzetnika unutar grupe /i/      | 8.829.332         | 8.864.340         |
| Potraživanja od kupaca /ii/                       | 26.046.249        | 21.886.065        |
| Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | -                 | 2.326             |
| Potraživanja od države i drugih institucija /iii/ | 293.469           | 861.046           |
| Ostala potraživanja /iv/                          | 629.625           | 369.900           |
| <b>Ukupno potraživanja</b>                        | <b>35.798.675</b> | <b>31.983.677</b> |

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

| (u kunama)                               | 2020.            | 2019.            |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 13.648.563       | 11.582.802       |
| Ispravak vrijednosti                     | (4.819.231)      | (2.718.462)      |
| <b>Ukupno potraživanja od kupaca</b>     | <b>8.829.332</b> | <b>8.864.340</b> |

Potraživanja od povezanih poduzetnika odnose se na potraživanja po poslovnim odnosima isporuke roba i usluga povezanim društvima METSS d.o.o. Čakovec, Trgostil d.d. Donja Stubica, Radnik Opatija d.d. Lovran, Trgovina Krk d.d. Malinska, Vražap d.o.o. Zadar. U bilanci za 2020. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca unutar grupe u iznosu od 4.819.231 kn (2019: 2.718.462 kn), od čega na teret rezultata tekuće godine u iznosu od 2.100.770 kn (2019: 2.718.462 kn).

**/ii/ Potraživanja od kupaca**

| (u kunama)                                                  | 2020.             | 2019.             |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Potraživanja od kupaca u zemlji                             | 27.427.756        | 23.596.075        |
| Ispravak vrijednosti utuženih i spornih potraživ. od kupaca | (2.108.314)       | (2.027.379)       |
| Potraživanja od kupaca u inozemstvu                         | 726.807           | 317.370           |
| <b>Ukupno potraživanja od kupaca</b>                        | <b>26.046.249</b> | <b>21.886.065</b> |

Potraživanja od kupaca iskazana su u visini neto fakturirane vrijednosti korigirane za očekivane kreditne gubitke. U bilanci za 2020. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 2.108.314 kn (2019: 2.027.379 kn), od čega na teret rezultata tekuće godine u iznosu od 177.406 kn (2019: 185.843 kn).

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

U okviru potraživanja od države i drugih institucija iskazana su potraživanja za više plaćeni porez na dobit u iznosu od 255.944 kn (2019: 875.728 kn), potraživanja za naknadu plaće od HZZO i fonda za zdravstvo, te umanjene za porez na dodanu vrijednost za dane predujmove.

**/iv/ Ostala potraživanja**

U okviru ostalih potraživanja iskazana su potraživanja za dane predujmove, potraživanja od osiguravajućeg društva, te ostala potraživanja u vidu unaprijed plaćenih troškova održavanja dugotrajne imovine, te troškovi usluga i časopisa koji se djelomično odnose na 2021. godinu.

**BILJEŠKA 27 – KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

| (u kunama)                                                     | 2020.             | 2019.              |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe /i/ | 5.919.881         | -                  |
| Ulaganja u vrijednosne papire /ii/                             | 744.730           | 1.142.630          |
| Dani zajmovi, depoziti i slično /iii/                          | 80.290.679        | 105.986.396        |
| Ostala financijska imovina /iv/                                | 54.642            | 55.650             |
| <b>Ukupno kratkotrajna financijska imovina</b>                 | <b>87.009.932</b> | <b>107.184.676</b> |

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

| (u kunama)                                                      | 2020.            | 2019.    |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|----------|
| Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe      | 22.485.434       | -        |
| Ispravak vrijednosti                                            | (16.565.553)     | -        |
| <b>Ukupno dani zajmovi, depoziti i slično pod. unutar grupe</b> | <b>5.919.881</b> | <b>-</b> |

Pozicija dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe se odnosi na dane zajmove povezanom društvu Trgocentar d. d. Virovitica koji dospijevaju unutar godine dana te su reklasificirani iz bilješke 22 u kratkoročne zajmove.

**/ii/ Ulaganja u vrijednosne papire**

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

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

U okviru ove pozicije u najvećem dijelu iskazani su kratkoročni revolving depoziti kod banaka od čega je 68.900.000 u kunama, a 11.291.027 kn denominirano u eurima. Ostatak iznosa odnosi se na potraživanja po danim jamčevinama.

**/iv/ Ostala financijska imovina**

U okviru ove pozicije iskazano je ulaganje u investicijski fond.

**BILJEŠKA 28 – NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA**

| (u kunama)            | 2020.          | 2019.          |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Žiro račun i blagajna | 673.298        | 606.092        |
| Devizni račun         | 175            | 226            |
| <b>Ukupno novac</b>   | <b>673.473</b> | <b>606.318</b> |



**BILJEŠKA 29 – KAPITAL I REZERVE**

| (u kunama)                      | 2020.              | 2019.              |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Temeljni (upisani) kapital /i/  | 102.900.000        | 102.900.000        |
| Rezerve iz dobiti /ii/          | 23.594.373         | 23.594.373         |
| Zadržana dobit /iii/            | 133.617.861        | 127.120.748        |
| Dobit poslovne godine           | 16.347.898         | 16.997.113         |
| <b>Ukupno kapital i rezerve</b> | <b>276.460.132</b> | <b>270.612.234</b> |

**/i/ Upisani kapital**

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 102.900.000 kuna, a podijeljen je u 105.000 dionica. Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 980 kuna.

**/ii/ Rezerve iz dobiti**

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

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

| (u kunama)                      | 2020.             | 2019.             |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zakonske rezerve                | 5.145.000         | 5.145.000         |
| Ostale pričuve                  | 18.449.373        | 18.449.373        |
| <b>Ukupno rezerve iz dobiti</b> | <b>23.594.373</b> | <b>23.594.373</b> |

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

Na osnovu odluke Glavne skupštine Društva, u 2020. g. isplaćena je dividenda iz dobiti u ukupnom iznosu od 10.500.000 kn ili u iznosu od 100 kn po dionici.

**BILJEŠKA 30 – REZERVIRANJA**

| (u kunama)                                               | 2020.            | 2019.            |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze /i/ | 2.000.918        | 1.895.281        |
| <b>Ukupno rezerviranja</b>                               | <b>2.000.918</b> | <b>1.895.281</b> |

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

|                            | Jubilarne nagrade | Otpremnine       | Ukupno           |
|----------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Stanje 1. siječnja</b>  | <b>751.683</b>    | <b>1.143.598</b> | <b>1.895.281</b> |
| Trošak rezerviranja        | 81.002            | 24.635           | 105.637          |
| Isplaćeno u toku godine    | -                 | -                | -                |
| <b>Stanje 31. prosinca</b> | <b>832.685</b>    | <b>1.168.233</b> | <b>2.000.918</b> |
| Kratkoročni dio            | 34.108            | 109.346          | 143.454          |
| Dugoročni dio              | 798.577           | 1.058.887        | 1.857.464        |

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 2020. godine. Kratkoročni iznos primanja radnika sastoji se od jubilarnih nagrada i otpremnina u iznosu od 143.454 kuna koji će biti isplaćeni u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma bilance.

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki:

|                                                       | 2020.  |
|-------------------------------------------------------|--------|
| Diskontna stopa                                       | 0,94%  |
| Stopa fluktuacije                                     | 6,529% |
| Prosječan očekivani preostali radni staž (u godinama) | 16     |

**BILJEŠKA 31 – DUGOROČNE OBVEZE**

| (u kunama)                               | 2020.            | 2019.            |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Obveze za zajmove, depozite i slično /i/ | 1.055.420        | 713.078          |
| Ostale dugoročne obveze /ii/             | -                | 5.660.250        |
| <b>Ukupno dugoročne obveze</b>           | <b>1.055.420</b> | <b>6.373.328</b> |

**BILJEŠKA 31 – DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)****/i/ Obveze za zajmove, depozite i slično**

Sa 1.1.2019. godine stupio je na snagu novi standard - Međunarodni standard financijskog izvještavanja 16 - Najmovi (u nastavku: Standard ili MSFI 16). MSFI 16 zahtijeva da se prema modelu prepoznavanja najмова, identificira najam na razini sklopljenog ugovora, a najmoprimci moraju u svoje financijske izvještaje priznati financijsku obvezu i imovinu, koja predstavlja pravo na korištenje tijekom razdoblja najma. Najmoprimci nakon inicijalnog priznavanja imovine i financijskih obveza, priznaju i amortizaciju po toj imovini, te financijski trošak na preostalu financijsku obvezu. Amortizacija imovine se priznaje do kraja trajanja najma, dok se financijski trošak priznaje kao umnožak financijske obveze, te implicitne diskontne stope ili inkrementalne stope posuđivanja. Korištenjem opcije u tranziciji pojednostavljenog modificiranog pristupa Društvo je primjenilo MSFI 16 s 1. siječnjem 2019. godine bez prepravljanja prethodnih razdoblja, te bez knjiženja prepravaka na kapitalu. Imovina s pravom uporabe uvrštena je u istu stavku u kojoj bi odgovarajuća odnosna imovina bila prikazana da je u njegovu vlasništvu, a obveze po najmu iskazane su u okviru dugoročnih i kratkoročnih obveza za zajmove, depozite i sl.. Primjena MSFI 16 u Društvu odnosi se na osobna vozila u najmu (operativni leasing) i najam poslovnog prostora.

| <b>Analiza prema dospijeću – ugovorni nediskontirani novčani tokovi</b> | <b>2020</b>      | <b>2019</b>      |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Do jedne godine                                                         | 906.476          | 304.612          |
| Između jedne i dvije godine                                             | 856.032          | 304.612          |
| Između dvije i tri godine                                               | 233.992          | 304.612          |
| Između tri i četiri godine                                              | 6.261            | 148.085          |
| <b>Ukupno bruto</b>                                                     | <b>2.002.761</b> | <b>1.061.921</b> |
| Utjecaj diskontiranja                                                   | (93.320)         | (78.754)         |
| <b>Ukupne obveze po najmu na 31.12.</b>                                 | <b>1.909.441</b> | <b>983.167</b>   |

| <b>Dospijeće obveza po najmu</b>        | <b>2020</b>      | <b>2019</b>    |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|
| Kratkoročne obveze                      | 854.021          | 270.088        |
| Dugoročne obveze                        | 1.055.420        | 713.078        |
| <b>Ukupne obveze po najmu na 31.12.</b> | <b>1.909.441</b> | <b>983.166</b> |

| <b>Iznosi najmovi priznati kroz dobit ili gubitak</b> | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Trošak amortizacije                                   | 256.679        | 162.311        |
| Kamata po obvezama po najmu                           | 36.578         | 26.112         |
| Troškovi koji se odnose na kratkotrajne najmove       | 213.318        | 255.381        |
| <b>Ukupno bruto</b>                                   | <b>506.575</b> | <b>443.804</b> |

Ukupan odljev novca na osnovi najma iznosi 414.216 kn (2019:153.957 kn)

**BILJEŠKA 31 – DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)****/ii/ Ostale dugoročne obveze**

U okviru ostalih dugoročnih obveza iskazan je iznos prihoda budućeg razdoblja koji će se priznati u dobit u roku dužem od godine dana, a odnosi se na primljenu potporu društvu Čakovečki mlinovi d.d. od isplaćenu od strane Agencije za plaćanja u poljoprivredi, ribarstvu i ruralnom razvoju, koja se iskazuje kao odgođeni prihod koji se priznaje u dobit ili gubitak sustavno tijekom vijeka uporabe imovine. Dio koji će se priznati u dobit u roku kraćem od godine dana u iznosu od 5.660.250 kn iskazan je u okviru ostalih kratkoročnih obveza.

U 2020. u okviru Ostalih poslovnih prihoda priznat je proporcionalni dio dodijeljene potpore u iznosu od 5.660.250 kn.

**BILJEŠKA 32 – KRATKOROČNE OBVEZE**

| (u kunama)                                       | 2020.             | 2019.             |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obveze prema poduzetnicima unutar grupe /i/      | 1.495.028         | 3.020.339         |
| Obveze za zajmove, depozite i slično /ii/        | 854.021           | 270.088           |
| Obveze za predujmove                             | 65.141            | 80.055            |
| Obveze prema dobavljačima /iii/                  | 7.841.969         | 7.500.375         |
| Obveze prema zaposlenicima /iv/                  | 1.556.997         | 1.487.005         |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja /v/ | 2.009.775         | 2.296.896         |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu               | 250.451           | 23.951            |
| Ostale kratkoročne obveze /vi/                   | 6.767.641         | 6.601.316         |
| <b>Ukupno kratkoročne obveze</b>                 | <b>20.841.023</b> | <b>21.280.025</b> |

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

Obveze prema povezanim poduzetnicima odnose se na obveze iz poslovnih odnosa isporuke roba i usluga povezanim društvima METSS d.o.o. Čakovec, Radnik Opatija d.d. Lovran, Vražap d.o.o. Zadar, Trgostil d.d. Donja Stubica, te Trgovina Krk d.d. Malinska.

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

U okviru ovih obveza prezentirana je obveza a s osnove najмова prema MSFI 16 – najmovi obuhvaćaju osobna vozila i najam poslovnog prostora, a u okviru ove pozicije iskazana je kratkoročna obveza s rokom dospijeca unutar godine dana.

**BILJEŠKA 32 – KRATKOROČNE OBVEZE (nastavak)****/iii/ Obveze prema dobavljačima**

Obveze prema dobavljačima većim dijelom odnose se na obveze prema dobavljačima u zemlji s osnova isporučenih i fakturiranih roba, usluga, osnovnih sredstva i kamata u iznosu od 4.759.200 kn (2019.: 4.447.334). Obveze za nefakturiranu robu i usluge u iznosu od 2.952.345 kn (2019.: 3.050.601 ) u najvećem dijelu odnose se na polog žitarica, dok se na dobavljače iz inozemstva odnosi iznos od 130.423 kn (u 2019.: 2.440 ).

**/iv/ Obveze prema zaposlenicima**

U okviru obveza prema zaposlenicima iskazane su obveze za neto plaće zaposlenih za prosinac 2020. godine u iznosu od 1.379.976 kn (2019.: 1.269.078 kn), te obveze za naknade zaposlenima za prosinac 2020. godine u iznosu od 177.021 kn (u 2019.: 217.927 kn), a koje su obračunate u obračunskom razdoblju, a čija isplata je uslijedila u 2021. godini.

**/v/ Obveze za poreze, doprinose i slična davanja**

| (u kunama)                                                 | 2020.            | 2019.            |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Obveze za porez na dodanu vrijednost                       | 1.195.593        | 1.280.723        |
| Obveze za porez na dobit                                   | -                | 226.237          |
| Obveze za porez i prirez na dohodak                        | 127.171          | 125.996          |
| Obveze za doprinose za osiguranje iz i na plaće            | 684.689          | 651.139          |
| Ostale obveze javnih davanja                               | 2.322            | 12.801           |
| <b>Ukupno obveze za poreze, doprinose i slična davanja</b> | <b>2.009.775</b> | <b>2.296.896</b> |

**/vi/ Ostale kratkoročne obveze**

U okviru ove pozicije ostalih kratkoročnih obveza iskazana je obveza za ukalkulirane neiskorištene godišnje odmore u iznosu od 783.738 kn (u 2019.: 683.673 kn), dok se razlika odnosi na obračunate troškove rabata i super rabata i drugih troškova koji terete tekuće razdoblje. Rezerviranje se priznaje za neiskorištene godišnje odmore u iznosu od 783.738 kn (u 2019.: 683.673 kn) za koji se očekuje da će biti plaćen kao kratkoročna obveza, jer Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa za 10.273 sati (u 2019.: 13.168 sati) neiskorištenog godišnjeg odmora koji je rezultat izvršene usluge u prošlosti od strane zaposlenika i obveza se može pouzdano izmjeriti. Društvo priznaje rezerviranje za neiskorištene godišnje odmore na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza uz evidentiranje razlike u okviru prihoda, odnosno rashoda. U 2020. priznati su rashodi u iznosu od 100.065 kn u okviru rezerviranja (u 2019.: 278.273 kn priznato u prihodima).

U okviru ostalih kratkoročnih obveza iskazan je iznos prihoda budućeg razdoblja koji će se priznati u dobit u roku kraćem od godine dana, a odnosi se na primljenu potporu društvu Čakovečki mlinovi d.d. od isplaćenu od strane Agencije za plaćanja u poljoprivredi, ribarstvu i ruralnom razvoju, koja se iskazuje kao odgođeni prihod koji se priznaje u dobit ili gubitak sustavno tijekom vijeka uporabe imovine.

**BILJEŠKA 33 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA**

Društvo ima na dan 31. prosinca 2020. učešće u slijedećim povezanim trgovačkim društvima:

|                                                                                 | 2020.    |                   | 2019.    |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|----------|-------------------|
|                                                                                 | % učešća | % glasačkih prava | % učešća | % glasačkih prava |
| Radnik d.d. Opatija                                                             | 100      | 100               | 52,47    | 52,47             |
| Trgovina Krk d.d. Malinska                                                      | 100      | 100               | 87,33    | 87,33             |
| METSS d.o.o. Čakovec                                                            | 100      | 100               | 100      | 100               |
| -Trgocentar d. d. Virovitica (ovisno društvo Metss-a, uključ. vlastite dionice) | 49,55    | 52,03             | 49,55    | 52,03             |
| Vražap d.o.o. Zadar                                                             | 100      | 100               | 100      | 100               |
| Trgostil d. d. D. Stubica (uključene vlastite dionice)                          | 76,78    | 86,84             | 76,78    | 83,15             |
| Narodni trgovački lanac d.o.o.                                                  | 25%      | 25%               | 20%      | 20%               |

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

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

| Povezano društvo               | Nabava u 2020. | Stanje dugovanja na 31.12.2020. | Prodaja u 2020. | Stanje potraživanja na 31.12.2020. | Potraživanje za kamate | Stanje pozajmice na 31.12.2020. |
|--------------------------------|----------------|---------------------------------|-----------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| METSS d.o.o. Čakovec           | 2.904.757      | 617.931                         | 30.673.820      | 5.367.526                          | -                      | -                               |
| Trgostil d.d. Donja Stubica    | 724.141        | 293.334                         | 11.961.652      | 1.936.080                          | -                      | -                               |
| Vražap d.o.o. Zadar            | -              | -                               | 1.481.585       | 411.233                            | -                      | -                               |
| Trgovina Krk d.d. Malinska     | 79.493         | 16.743                          | 1.924.575       | 307.829                            | -                      | -                               |
| Radnik Opatija d.d. Lovran     | 1.128          | 567.020                         | 4.594.165       | 916.022                            | -                      | -                               |
| Trgocentar d.d. Virovitica     | -              | -                               | -               | -                                  | -                      | 22.485.434                      |
| vrijednosno usklađenje         | -              | -                               | -               | -                                  | -                      | (16.565.553)                    |
| Narodni trgovački lanac d.o.o. | 166.276        | 52.903                          | 8.508.348       | 1.735.003                          | -                      | -                               |

| Povezano društvo            | Nabava u 2019. | Stanje dugovanja na 31.12.2019. | Prodaja u 2019. | Stanje potraživanja na 31.12.2019. | Potraživanje za kamate | Stanje pozajmice na 31.12.2019. |
|-----------------------------|----------------|---------------------------------|-----------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| METSS d.o.o. Čakovec        | 2.645.237      | 2.013.087                       | 30.358.083      | 5.636.552                          | -                      | -                               |
| Trgostil d.d. Donja Stubica | 622.295        | 727.749                         | 11.927.480      | 1.700.419                          | -                      | -                               |
| Vražap d.o.o. Zadar         | 2.573          | -                               | 1.959.243       | 660.022                            | 2.539                  | -                               |
| Trgovina Krk d.d. Malinska  | 33.526         | 25.795                          | 2.081.065       | 144.529                            | -                      | -                               |
| Radnik Opatija d.d. Lovran  | 1.000          | 253.708                         | 5.135.511       | 720.861                            | -                      | -                               |
| Trgocentar d.d. Virovitica  | -              | -                               | -               | -                                  | -                      | 21.118.566                      |
| vrijednosno usklađenje      | -              | -                               | -               | -                                  | -                      | (15.282.358)                    |

**BILJEŠKA 33 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)****Zajmovi povezanim društvima**

| Povezano društvo                                     | Potraživanje<br>31.12.2020. | Potraživanje<br>31.12.2019. | Prihod od<br>kamata 2020. | Prihod od<br>kamata 2019. |
|------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Vražap d.o.o. Zadar                                  | -                           | -                           | -                         | 9.244                     |
| Trgocentar d.d. Virovitica                           | 22.485.434                  | 21.118.566                  | 738.195                   | 795.199                   |
| Trgocentar d.d. Virovitica<br>vrijednosno usklađenje | (16.565.553)                | (15.282.359)                | -                         | -                         |
| <b>Ukupno</b>                                        | <b>5.919.881</b>            | <b>5.836.207</b>            | <b>738.195</b>            | <b>804.443</b>            |

**Prihodi od dividende od povezanih društava**

| Povezano društvo           | Prihod od dividende<br>2020. | Prihod od dividende<br>2019. |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| METSS d.o.o. Čakovec       | 10.000.000                   | 5.000.000                    |
| Trgovina Krk d.d. Malinska | -                            | 5.423.504                    |
| Radnik Opatija d.d. Lovran | -                            | 173.205                      |
| <b>Ukupno</b>              | <b>10.000.000</b>            | <b>10.596.709</b>            |

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

Ključno osoblje upravljanja subjekta čini Uprava društva i Nadzorni odbor. Uprava se sastoji od dva člana. Nadzorni odbor ima sedam članova i dio ih je u radnom odnosu s Društvom. Plaće i naknade članova Upravi iskazane su u okviru troškova osoblja a naknade Nadzornom odboru u okviru ostalih troškova. U 2020. godini članovima Uprave i Nadzornog odbora ukupno je isplaćeno na ime troškova plaća s pripadajućim doprinosima i naknadama 1.677.360 kn (u 2019.: 1.342.349 kn). Tijekom godine Društvo je ostvarilo transakcijske s Društvom čiji je vlasnik član Nadzornog odbora Društva. Navedene transakcije nisu imale značajan financijski utjecaj na Društvo.

**BILJEŠKA 34 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA**

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

**34.1 Upravljanje financijskim rizikom**

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

| (u kunama)                                                           | 2020.              | 2019.              |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Novac u banci i blagajni                                             | 673.473            | 606.318            |
| Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetn. unutar grupe - kratkoročni | 5.919.881          | -                  |
| Dani zajmovi, depoziti i slično - kratkoročni                        | 80.290.679         | 105.986.396        |
| Ulaganja u vrijednosne papire                                        | 744.730            | 1.142.630          |
| Ostala financijska imovina                                           | 54.642             | 55.650             |
| Potraživanja od kupaca                                               | 26.046.249         | 21.886.065         |
| Potraživanja od poduzetnika unutar grupe                             | 8.829.332          | 8.864.340          |
| Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika                    | -                  | 2.326              |
| Potraživanja od države i drugih institucija                          | 293.469            | 861.046            |
| Ostala potraživanja                                                  | 629.625            | 313.656            |
| Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetn. unutar grupe - dugoročni   | -                  | 5.836.207          |
| Dani zajmovi, depoziti i slično - dugoročni                          | 205.640            | 217.067            |
| Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe - dugoročni     | 70.978.181         | 49.213.181         |
| Ostala dugotrajna financijska imovina - dugoročna                    | 4.200              | 4.200              |
| Ostala potraživanja - dugoročna                                      | 113.104            | 172.684            |
| <b>Ukupno financijska imovina</b>                                    | <b>194.783.205</b> | <b>195.161.766</b> |

| (u kunama)                                                     | 2020.             | 2019.             |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obveze prema poduzetnicima unutar grupe                        | 1.495.028         | 3.020.339         |
| Obveze za predujmove                                           | 65.141            | 80.055            |
| Obveze prema dobavljačima                                      | 7.841.969         | 7.500.375         |
| Obveze za zajmove, depozite i sl. - najam MSFI 16 – dugoročno  | 1.055.420         | 270.088           |
| Obveze za zajmove, depozite i s. - najam MSFI 16 - kratkoročno | 854.021           | 713.078           |
| Obveze prema zaposlenicima                                     | 1.556.997         | 1.487.005         |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja                   | 2.009.775         | 2.296.896         |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu                             | 250.451           | 23.951            |
| <b>Ukupno financijske obveze</b>                               | <b>15.128.802</b> | <b>15.391.787</b> |



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

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

#### **Financijski instrumenti**

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

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

#### **Pokazatelj zaduženosti**

|                                        | <b>2020.</b>     | <b>2019.</b>   |
|----------------------------------------|------------------|----------------|
| Obveze po kreditima, zajmovima i najmu | 1.909.441        | 983.166        |
| Novac i novčani ekvivalenti            | (673.473)        | (606.318)      |
| <b>Neto dug</b>                        | <b>1.235.968</b> | <b>376.848</b> |
| Kapital                                | 276.460.132      | 270.612.234    |
| <b>Omjer neto duga i kapitala</b>      | <b>0,45%</b>     | <b>0,14%</b>   |

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

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

**BILJEŠKA 34 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****Financijski instrumenti (nastavak)****b) Valutni rizik (nastavak)**

| <b>31.12.2020.</b>                                         | <b>u kunama</b>   | <b>u EUR</b>     |
|------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 6.686.319         | 887.145          |
| Potraživanja od kupaca                                     | 726.807           | 96.433           |
| Dani depoziti i slično                                     | 11.291.027        | 1.498.100        |
| Novac u banci i blagajni                                   | 175               | 23               |
| <b>Ukupno imovina vezana na stranu valutu</b>              | <b>18.704.328</b> | <b>2.481.701</b> |

| <b>31.12.2020.</b>                                              | <b>u kunama</b>  | <b>u EUR</b>   |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Obveze prema dobavljačima                                       | 130.423          | 17.305         |
| Obveze za zajmove, depozite i sl. - najam MSFI 16 - kratkoročno | 481.509          | 63.887         |
| Obveze za zajmove, depozite i sl. - najam MSFI 16 - dugoročno   | 1.131.686        | 150.153        |
| <b>Ukupno obveze vezane na stranu valutu</b>                    | <b>1.743.618</b> | <b>231.345</b> |

| <b>31.12.2019.</b>                                         | <b>u kunama</b>   | <b>u EUR</b>     |
|------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 6.602.645         | 887.145          |
| Potraživanja od kupaca                                     | 269.174           | 36.167           |
| Dani depoziti i slično                                     | 28.512.524        | 3.831.000        |
| Novac u banci i blagajni                                   | 226               | 30               |
| <b>Ukupno imovina vezana na stranu valutu</b>              | <b>35.384.569</b> | <b>4.754.342</b> |

| <b>31.12.2019.</b>                                              | <b>u kunama</b> | <b>u EUR</b>   |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Obveze prema dobavljačima                                       | 2.441           | 328            |
| Obveze za zajmove, depozite i sl. - najam MSFI 16 - kratkoročno | 157.650         | 21.182         |
| Obveze za zajmove, depozite i sl. - najam MSFI 16 - dugoročno   | 626.840         | 84.223         |
| <b>Ukupno obveze vezane na stranu valutu</b>                    | <b>786.931</b>  | <b>105.733</b> |

|                   | <b>Imovina<br/>31.12.2020.</b> | <b>Imovina<br/>31.12.2019.</b> | <b>Obveze<br/>31.12.2020.</b> | <b>Obveze<br/>31.12.2019.</b> |
|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| EUR               | 18.704.328                     | 35.384.569                     | 1.743.618                     | 786.931                       |
| USD               |                                | -                              |                               | -                             |
| CHF               |                                | -                              |                               | -                             |
| GBP               |                                | -                              |                               | -                             |
| <b>Ukupno HRK</b> | <b>18.704.328</b>              | <b>35.384.569</b>              | <b>1.743.618</b>              | <b>786.931</b>                |

Tečaj na dan 31.12.2020. iznosi 1 EUR = 7,536898 kn. (31.12.2019: 7,442580)

**BILJEŠKA 34 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****Financijski instrumenti (nastavak)****b) Valutni rizik (nastavak)****Analiza osjetljivosti na valutni rizik**

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na 1% povećanja i smanjenja tečaja kune u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 1% je stopa koja predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Povećanje imovine znači i povećanje dobiti ili glavnice kod porasta vrijednost kune za 1 % u odnosu na predmetnu valutu, povećanje obveza znači negativan utjecaj na dobit ili glavicu kod porasta vrijednost kune za 1 %.

| <b>Utjecaj povećanja tečaja od 1%</b>        | <b>31.12.2020.</b> | <b>31.12.2019.</b> |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ukupno imovina vezana na stranu valutu       | 187.043            | 353.846            |
| Obveze                                       | (17.436 )          | (7.869)            |
| <b>Neto učinak na račun dobiti i gubitka</b> | <b>169.607</b>     | <b>345.976</b>     |

Iz navedene analize proizlazi da bi u slučaju porasta tečaja od 1% direktni utjecaj na rezultat poslovanja u obliku pozitivne tečajne razlike bio 187.043 kn i negativne tečajne razlike u iznosu od 17.436. U slučaju pada tečaja od 1% utjecaj na rezultat bio bi u obliku pozitivne tečajne razlike od 17.436 kn i negativne tečajne razlike u iznosu od 187.043 kn.

**c) Kreditni rizik**

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

**BILJEŠKA 34 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****Financijski instrumenti (nastavak)****c) Kreditni rizik (nastavak)**

| Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine | 2020               | 2019               |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja   | 35.789.924         | 31.927.433         |
| Dani zajmovi, depoziti i sl.- kratkoročni      | 80.290.679         | 105.986.396        |
| Novac i novčani ekvivalenti                    | 673.473            | 606.318            |
| <b>Ukupno</b>                                  | <b>116.754.076</b> | <b>138.520.147</b> |

| Potraživanja od kupaca prema regijama               | 2020              | 2019              |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Domaći                                              | 34.196.970        | 30.433.035        |
| Strani                                              | 678.611           | 317.370           |
| <b>Ukupna potraživanja od kupaca prema regijama</b> | <b>34.875.581</b> | <b>30.750.405</b> |

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

|                        | Bruto<br>31.12.2020. | Umanjenje<br>vrijednosti<br>31.12.2020. | Bruto<br>31.12.2019. | Umanjenje<br>vrijednosti<br>31.12.2019. |
|------------------------|----------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|
| Nedospjelo             | 23.806.598           | -                                       | 21.817.935           | -                                       |
| Dospjelo do 30 dana    | 5.473.769            | -                                       | 5.433.221            | -                                       |
| Dospjelo od 31-90 dana | 3.511.091            | 184.022                                 | 3.001.125            | 299.679                                 |
| Dospjelo preko 90 dana | 9.011.668            | 6.743.523                               | 5.243.964            | 4.446.162                               |
| <b>Ukupno bruto</b>    | <b>41.803.126</b>    | <b>6.927.545</b>                        | <b>35.496.245</b>    | <b>4.745.841</b>                        |

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

|                                                        | 2020             | 2019             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Stanje 1. siječnja prema MRS 39</b>                 | <b>-</b>         | <b>2.480.135</b> |
| Stanje 1. siječnja prema MSFI 9                        | 4.745.841        | 2.480.135        |
| Trošak umanjena vrijednosti/(otpuštanje) (bilješka 14) | 2.266.809        | 2.967.142        |
| Isknjiženje                                            | -                | (441.768)        |
| Naplaćena sumnjiva potraživanja                        | (85.104 )        | (259.668)        |
| <b>Stanje 31. prosinca</b>                             | <b>6.927.545</b> | <b>4.745.841</b> |

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

**BILJEŠKA 34 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****Financijski instrumenti (nastavak)****d) Rizik likvidnosti**

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

**Nediskontirana vrijednost ugovorenih novčanih tijekova:**

| <b>31. prosinca 2020. godine</b>       |                   | <b>Do 1 mj.</b>   | <b>Od 1 do 3 mj.</b> | <b>Od 3 mj. do 1g.</b> | <b>Od 1 do 5 g.</b> | <b>Ukupno</b>     |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|------------------------|---------------------|-------------------|
| Obveze prema dobavljačima (beskamatne) | 9.336.997         | 9.336.997         | -                    | -                      | -                   | 9.336.997         |
| Ostale obveze (beskamatne)             | 3.882.364         | 3.882.364         | -                    | -                      | -                   | 3.882.364         |
| Obveza temeljem najma                  | 2.002.761         | 75.540            | 151.079              | 679.857                | 1.096.285           | 2.002.761         |
| <b>Ukupno</b>                          | <b>15.222.122</b> | <b>13.294.901</b> | <b>151.079</b>       | <b>679.857</b>         | <b>1.096.285</b>    | <b>15.222.122</b> |
| <b>31. prosinca 2019. godine</b>       |                   | <b>Do 1 mj.</b>   | <b>Od 1 do 3 mj.</b> | <b>Od 3 mj. do 1g.</b> | <b>Od 1 do 5 g.</b> | <b>Ukupno</b>     |
| Obveze prema dobavljačima (beskamatne) | 10.520.714        | 10.520.714        | -                    | -                      | -                   | 10.520.714        |
| Ostale obveze (beskamatne)             | 3.887.907         | 3.887.907         | -                    | -                      | -                   | 3.887.907         |
| Obveza temeljem najma                  | 1.061.921         | 25.384            | 50.769               | 228.459                | 757.309             | 1.061.921         |
| <b>Ukupno</b>                          | <b>15.470.542</b> | <b>14.434.005</b> | <b>50.769</b>        | <b>228.459</b>         | <b>757.309</b>      | <b>15.470.542</b> |

**BILJEŠKA 34 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****Financijski instrumenti (nastavak)****c) Rizik likvidnosti (nastavak)**

| 31. prosinca 2020. godine           |                    | Do 1 mj.           | Od 1 do 3 mj.    | Od 3 mj. do 1g.  | Od 1 do 5 g. | Ukupno             |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------|--------------------|
| Potraživanja od kupaca (beskamatna) | 34.875.582         | 29.280.368         | 3.327.069        | 2.268.145        | -            | 34.875.582         |
| Ostala potraživanja (beskamatna)    | 914.342            | 914.342            | -                | -                | -            | 914.342            |
| Potraživanja po zajmovima           | 80.290.679         | 80.290.679         | -                | -                | -            | 80.290.679         |
| Novac i novčani ekvivalenti         | 673.473            | 673.473            | -                | -                | -            | 673.473            |
| <b>Ukupno</b>                       | <b>116.754.076</b> | <b>111.158.862</b> | <b>3.327.069</b> | <b>2.268.145</b> | <b>-</b>     | <b>116.754.076</b> |
| 31. prosinca 2019. godine           |                    | Do 1 mj.           | Od 1 do 3 mj.    | Od 3 mj. do 1g.  | Od 1 do 5 g. | Ukupno             |
| Potraživanja od kupaca (beskamatna) | 30.750.405         | 27.251.156         | 2.701.446        | 797.802          | -            | 30.750.404         |
| Ostala potraživanja (beskamatna)    | 1.177.028          | 1.177.028          | -                | -                | -            | 1.177.028          |
| Potraživanja po zajmovima           | 105.986.396        | 105.986.396        | -                | -                | -            | 105.986.396        |
| Novac i novčani ekvivalenti         | 606.318            | 606.318            | -                | -                | -            | 606.318            |
| <b>Ukupno</b>                       | <b>138.520.147</b> | <b>135.020.898</b> | <b>2.701.446</b> | <b>797.802</b>   | <b>-</b>     | <b>138.520.146</b> |

**BILJEŠKA 34 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****Financijski instrumenti (nastavak)****d) Kamatni rizik**

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

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

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

**Analiza osjetljivosti na promjenu vrijednosti kamatne stope**

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

| 31. prosinca 2020.<br>godine              | Kamata uvećana za<br>0,5% | Razlika        | Kamata umanjena za<br>0,5 % | Razlika          |
|-------------------------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|
| Obveze po kreditima,<br>zajmovima i najmu | 1.909.441                 | (9.547)        | 1.909.441                   | 9.547            |
| Dani zajmovi,<br>depoziti i slično        | 102.676.461               | 513.382        | 102.676.461                 | (513.382)        |
| <b>Neto učinak</b>                        |                           | <b>503.835</b> |                             | <b>(503.835)</b> |
| 31. prosinca 2019.<br>godine              | Kamata uvećana za<br>0,5% | Razlika        | Kamata umanjena za<br>0,5%  | Razlika          |
| Obveze po kreditima,<br>zajmovima i najmu | 983.166                   | (4.916)        | 983.166                     | 4.916            |
| Dani zajmovi,<br>depoziti i slično        | 127.031.090               | 635.155        | 127.031.090                 | (635.155)        |
| <b>Neto učinak</b>                        |                           | <b>630.240</b> |                             | <b>(630.240)</b> |

**BILJEŠKA 34 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****34.2 Rizici redovnog poslovanja****Tržišni rizik**

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

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

**Operativni rizik**

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

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

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



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

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

#### **Rizik industrije**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Rizik konkurencije**

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

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

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

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

**BILJEŠKA 34 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****34.2 Rizici redovnog poslovanja (nastavak)****Rizik fluktuacije cijena osnovnih sirovina**

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

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

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

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

**Rizik vođenja sudskih postupaka protiv Društva**

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

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

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

**BILJEŠKA 34 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****34.3. Opći rizici****Rizik poslovnog okruženja**

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

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

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

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

**Rizik promjene pravnog okvira**

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

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

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

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

**BILJEŠKA 35 – 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 2020. i 31. prosinca 2019. godine iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

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

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

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

U 2020. godini nije bilo prijenosa između razina.

| <b>31. prosinca 2020. godine</b> | <b>1. razina</b> | <b>2. razina</b> | <b>3. razina</b> | <b>Ukupno</b>    |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ulaganja u dionice               | -                | -                | 744.730          | 744.730          |
| Ulaganje u investicijski fond    | -                | 54.642           | -                | 54.642           |
| <b>Ukupno</b>                    | <b>-</b>         | <b>54.642</b>    | <b>744.730</b>   | <b>799.372</b>   |
| <b>31. prosinca 2019. godine</b> | <b>1. razina</b> | <b>2. razina</b> | <b>3. razina</b> | <b>Ukupno</b>    |
| Ulaganja u dionice               | -                | -                | 1.142.630        | 1.142.630        |
| Ulaganje u investicijski fond    | -                | 55.650           | -                | 55.650           |
| <b>Ukupno</b>                    | <b>-</b>         | <b>55.650</b>    | <b>1.142.630</b> | <b>1.198.280</b> |

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

## **BILJEŠKA 36 – PREUZETE I POTENCIJALNE OBVEZE**

### **Preuzete obveze**

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

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

U toku svojeg redovnog poslovanja, Društvo je ušlo u različite sudske sporove, kao tužitelj i to ponajviše u tužbama za naplatu potraživanja. Na datum bilance Društvo nema otvorene sporove kao tuženik.

U okviru izvan bilančnih zapisa Društvo u iznosu od 12.101.470 kn iskazuje preuzetu obvezu temeljem sudužništva po Ugovoru o dugoročnom kreditu koje je banka odobrila povezanom društvu Trgocentar d.d. Virovitica, s krajnjim rokom dospijeca 31.08.2021. godine.

## **BILJEŠKA 37 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

U 2021. i dalje se nastavila neizvjesnost u pogledu mjera prevencije koje su poduzete s ciljem zaustavljanja širenja i suzbijanja COVID-19 pandemije. Nije moguće procijeniti budući vijek trajanja pandemije, ali Društvo aktivno prati situaciju i poduzimati će sve potrebne mjere s ciljem minimiziranja potencijalnih negativnih utjecaja u slučaju pogoršanja situacije.

Dugoročan učinak može utjecati i na obujam proizvodnje i trgovine, novčane tokove te profitabilnost. Unatoč navedenom, na datum izdavanja ovih financijskih izvještaja Društvo i dalje podmiruje dospjele obveze te, slijedom toga, sastavlja financijske izvještaje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Osim navedenog, nisu nastali nikakvi drugi poslovni događaji ili transakcije nakon datuma bilance koji bi imali značajan utjecaj na financijska izvješća na dan ili za razdoblje tada završeno ili da su od takvog značaja za poslovanje Društva da bi zahtijevala objavu u bilješkama uz financijska izvješća.



**ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.**

40 000 Čakovec, Mlinska ulica 1, Hrvatska

tel: +385 40 375 555 • 375 552, fax: +385 40 375 558

e-mail: [mlinovi@cak-mlinovi.hr](mailto:mlinovi@cak-mlinovi.hr) • web: [www.cak-mlinovi.hr](http://www.cak-mlinovi.hr)