



**ČAKOVEČKI
MLINOVI**

-1893-

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZA 2023. GODINU**



SADRŽAJ

| | |
|---|----|
| IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2023. GODINU | 3 |
| 1. OSNOVNA DJELATNOST I OPĆI PODACI | 4 |
| UKRATKO O DRUŠTVU | 4 |
| POSLOVNI SEGMENT | 4 |
| ORGANI DRUŠTVA I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE | 5 |
| 2. POVEZANA DRUŠTVA I PODRUŽNICE DRUŠTVA | 10 |
| 3. REZULTATI POSLOVANJA U 2023. GODINI | 11 |
| KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI DRUŠTVA | 11 |
| 4. ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA POSLOVNE GODINE | 12 |
| 5. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2024. GODINI | 12 |
| 6. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA DRUŠTVA | 14 |
| 7. PODACI O STJECANJU I OTPUŠTANJU VLASTITIH DIONICA | 14 |
| 8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA | 14 |
| IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA ZA 2023. GODINU | 15 |
| FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2023. GODINU | 19 |

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA
ZA 2023. GODINU

1. OSNOVNA DJELATNOST I OPĆI PODACI

UKRATKO O DRUŠTVU

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

Čakovečki mlinovi d.d. na dan 31.12.2023. godine imaju tri ovisna društva: Trgovina Krk d.d. Malinska, Trgocentar d.d. Virovitica i Radnik Opatija d.d. Lovran (dalje zajedno: „Grupa Čakovečki mlinovi“ ili „Grupa“) te jedno pridruženo društvo: Narodni trgovački lanac d.o.o. Soblinec. U usporedivim podacima za 2022. godinu konsolidirano je i ovisno društvo Trgostil d.d. koje je pripojeno Trgovini Krk d.d. dana 3. listopada 2022. godine. Čakovečki mlinovi d.d. uz nekonsolidirane izvještaje Društva zasebno pripremaju i konsolidirane izvještaje Grupe.

U 2023. godini Čakovečki mlinovi d.d. ostvarili su 29 milijuna eura ukupnih prihoda na bazi ukupne aktive u iznosu od 31 milijun eura. Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je zapošljavalo 205 djelatnika (31. prosinca 2022.: 210), odnosno u 2023. godini u prosjeku 195 djelatnika na bazi sati rada (2022.: 203).

Društvo je tokom 2023. godine imalo prosječno 205 zaposlenih. Prikaz strukture zaposlenika dan je u tablici u nastavku:

| Opis | 31.12.2023. |
|----------------------|-------------|
| MLIN ČAKOVEC | 41 |
| MLIN DONJI KRALJEVEC | 6 |
| PEKARA ČAKOVEC | 82 |
| PEKARA OROSLAVJE | 34 |
| ZAJEDNIČKI POSLOVI | 42 |
| Ukupno | 205 |

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

POSLOVNI SEGMENT

Društvo Čakovečki mlinovi d.d. posluje u jednom poslovnim segmentu na razini društva (proizvodnja hrane) i sukladno tome izvještava u nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Društvo kao cjelina dio je segmentalnog izvještavanja Grupe Čakovečki mlinovi (segment Prehrane) čije poslovanje je prezentirano unutar konsolidiranih financijskih izvještaja. Korisnici ovog izvještaja trebali bi isti čitati zajedno s konsolidiranim izvještajem Grupe za 2023. godinu, u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju i rezultatima poslovanja Društva i Grupe.

U 2023. godini Društvo je ostvarilo 6,2% prihoda od prodaje u inozemstvu (2022.: 4,8%). Za više detalja o geografskoj strukturi inozemnih prihoda od prodaje Društva, vidjeti bilješku 5 – Prihodi od prodaje (izvan grupe) u priloženim financijskim izvještajima.

ORGANI DRUŠTVA I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Više detalja o korporativnom upravljanju u Društvu u 2023. godini dostupno je u nastavku te u Konsolidiranoj izvaji o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

Glavne skupštine u 2023. godini

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

Životopisi članova Nadzornog odbora

Krešimir Kvaternik

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

Zamjenik predsjednika Uprave (od 07. ožujka 2024. godine do 7.10.2024. godine)

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

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

Damir Metelko

Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Diplomirao je na Pravnom fakultetu u Zagrebu. Karijeru započinje 1991. godine u odvjetničkom društvu Hanžeković & Radaković d.o.o. kao odvjetnik. 2003. godine postaje član društva odnosno partner, kasnije i član uprave. Tu funkciju obavlja do 2020. godine. Karijeru nastavlja u Odvjetničkom društvu Metelko, Knežević & Partneri d.o.o. kao partner i član uprave. Član je HOK-a, Izvršnog odbora HOK-a, Upravnog odbora HOK-a te Komisije za oporezivanja – ICC Hrvatska.

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

Katarina Varga

Članica Nadzornog odbora

Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer marketing. Karijeru započinje 2002. godine u HD-TRADE d.o.o. na poziciji voditelja prodaje i nabave. 2008. godine dolazi u Čakovečke mlinove na poziciju voditeljice nabave, kasnije i prodaje. Od 2014. godine je na poziciji rukovoditelja sektora nabave i marketinga te je zadužena i za dio strateške nabave Grupe Čakovečki mlinovi. Od travnja 2022. godine rukovodi i sektorom prodaje. Članica je Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova od travnja 2019. godine.

Igor Komorski

Član Nadzornog odbora

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

Lidija Posavec

Članica Nadzornog odbora

Diplomirala je na Fakultetu organizacije i informatike u Varaždinu. Karijeru započinje 1991. godine u kompaniji Input d.o.o na poziciji voditelja računovodstva. 1995. prelazi u Čakovečke mlinove u sektor računovodstva, a kasnije prelazi u sektor financija. Predsjednik je Sindikata radnika Čakovečkih mlinova. Članica je Nadzornog odbora Čakovečkih mlinova od 2008. godine.

Pododbori Nadzornog odbora

Nadzorni odbor Društva osnovao je sljedeće pododборе: 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,
- gleda financijskog izvještavanja prati djelotvornost sustava unutarnje kontrole kvalitete i sustava upravljanja rizicima te, ako je to primjenjivo, unutarnju reviziju, bez kršenja svoje neovisnosti,
- prati obavljanje zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja,
- ispituje i prati neovisnost revizorskog društva u skladu s Zakonom o reviziji te Uredbom (EU) br. 537/2014, a posebno prikladnost pružanja nerevizorskih usluga,
- odgovoran je za postupak izbora revizorskog društva te predlaže imenovanje revizorskog društva.

Sastav Revizijskog odbora na dan 31. prosinca 2023. godine jest sljedeći: Damir Metelko (predsjednik), Katarina Varga (zamjenica predsjednika), Krešimir Kvaternik (član), Igor Komorski (član), Lidija Posavec (članica).

U 2023. godini Revizijski odbor održao je četiri sjednice.

Odbor za imenovanja obavlja sljedeće poslove:

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

Sastav Odbora za imenovanja na dan 31. prosinca 2023. godine jest sljedeći: Igor Komorski (predsjednik), Damir Metelko (zamjenik predsjednika), Krešimir Kvaternik, Lidija Posavec, Katarina Varga (članovi).

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

Odbor za primitke obavlja sljedeće poslove:

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

Sastav Odbora za primitke na dan 31. prosinca 2023. godine jest sljedeći: Igor Komorski (predsjednik), Damir Metelko (zamjenik predsjednika), Krešimir Kvaternik, Lidija Posavec, Katarina Varga (članovi).

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

U 2023. godini članovi Nadzornog odbora i njegovih pododbora ostvarili su sljedeću prisutnost na sjednicama:

| | Nadzorni odbor | Revizijski odbor | Odbor za imenovanja | Odbor za primitke |
|--------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Stjepan Varga | 3/3 | 2/2 | - | - |
| Marko Orešković | 1/3 | 1/2 | - | - |
| Katarina Varga | 7/7 | 4/4 | 1/1 | 1/1 |
| Vladimir Bulić | 3/3 | 2/2 | 1/1 | 1/1 |
| Damir Metelko | 5/7 | 3/4 | 1/1 | 1/1 |
| Marija Drvoderić | 3/3 | 2/2 | 1/1 | 1/1 |
| Lidija Posavec | 7/7 | 4/4 | 2/2 | 2/2 |
| Krešimir Kvaternik | 4/4 | 2/2 | 1/1 | 1/1 |
| Igor Komorski | 4/4 | 2/2 | 1/1 | 1/1 |

Životopisi članova Uprave

Nino Varga

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

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer računovodstvo. Karijeru započinje 2002. godine u investicijskom društvu Utilis d.o.o., čiji je suvlasnik i član uprave. Tijekom poslovne karijere na tržištu kapitala stekao je licence brokera i investicijskog savjeta koje je izdala Komisija za vrijednosne papire RH. 2014. godine dolazi u Čakovečke mlinove d.d. na mjesto člana uprave zaduženog za strateško planiranje, integraciju grupe, grupnu nabavu i nabavu strateških sirovina. 2020. godine postaje predsjednik uprave Čakovečkih mlinova, pretao biti predsjednik uprave ostavkom s danom 06. ožujka 2024 godine.

Marijan Sršen

Član Uprave

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

2. POVEZANA DRUŠTVA I PODRUŽNICE DRUŠTVA

U nastavku je prikazan pregled povezanih društava matičnog društva Čakovečki mlinovi d.d. na dan 31. prosinca 2023. godine. Društvo nema registriranih podružnica.

| Naziv društva | Sjedište | Osnovna djelatnost | Tip povezanosti | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2023. | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2022. |
|--------------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------|--|--|
| Trgovina Krk d.d. | Malinska, Hrvatska | Trgovina na malo | Neposredno | 100% | 98,13% |
| Trgocentar d.d. | Virovitica, Hrvatska | Iznajmljivanje nekretnina | Posredno | 49,55% / 52,03 % | 49,55% / 52,03 % |
| Narodni trgovački lanac d.o.o. | Soblinec, Hrvatska | Trgovina na veliko i malo | Posredno | 25% | 25% |
| Radnik Opatija d.d. | Lovran, Hrvatska | Pekarstvo | Neposredno | 100% | 100% |

Za više detalja o prihodima i rashodima Društva s povezanim društvima te stanje potraživanja i obveza Društva od i prema povezanim društvima, vidjeti bilješku 30 – Odnosi s povezanim strankama u priloženim financijskim izvještajima.

3. REZULTATI POSLOVANJA U 2023. GODINI

KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI DRUŠTVA

| RAČUN DOBITI I GUBITKA (u milijunima eura) | 1.-12. 2023. | 1.-12. 2022. | 1.-12. 2023. / 1.-12. 2022. |
|---|--------------|--------------|--------------------------------|
| Prihodi od prodaje | 28,5 | 30,5 | -6,3% |
| Operativni troškovi, neto ¹ | 26,3 | 27,1 | -3,0% |
| EBITDA² | 2,2 | 3,4 | -33,2% |
| Normalizirana EBITDA³ | 2,6 | 3,3 | -20,5% |
| Amortizacija | 1,2 | 1,0 | 15,2% |
| EBIT ⁴ | 1,1 | 2,3 | -54,4% |
| Neto financijski rezultat ⁵ | 0,0 | 0,7 | -102,3% |
| Neto dobit (gubitak) | 0,9 | 3,0 | -71,4% |

| Profitne marže ⁶ | | | |
|-----------------------------------|-------------|--------------|----------------|
| EBITDA marža | 7,8% | 11,0% | -3,2 pb |
| Normalizirana EBITDA marža | 9,2% | 10,9% | -1,6 pb |
| EBIT marža | 3,7% | 7,7% | -3,9 pb |
| Neto profitna marža | 3,0% | 9,8% | -6,8 pb |

| BILANCA (u milijunima eura) | 31.12.2023. | 31.12.2022. | 31.12.2022. / 31.12.2022. |
|--|-------------|-------------|------------------------------|
| Neto dug (novac) ⁷ | -5,4 | 1,1 | - |
| Neto dug (novac) / Norm. EBITDA (TTM) ⁸ | -2,1x | 0,3x | -2,4x |
| Kapital i rezerve | 28,6 | 27,7 | 3,1% |
| Povrat na prosječni kapital (ROAE) ⁹ | 3,1% | 10,2% | -7,1 pb |
| Neto radni kapital ¹⁰ | 6,9 | 13,3 | -47,7% |

| NOVČANI TOKOVI (u milijunima eura) | 1.-12. 2023. | 1.-12. 2022. | 1.-12. 2023. / 1.-12. 2022. |
|--|--------------|--------------|--------------------------------|
| Neto novčani tokovi od poslovnih akt. | 8,0 | -1,3 | - |
| Kapitalna ulaganja (CapEx) ¹¹ | 0,5 | 1,6 | -69,5% |
| Novčani izdaci za isplatu dividendi | 0,0 | 6,8 | - |

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

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

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

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

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

6 Profitne marže računane su na bazi prihoda od prodaje.

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

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

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

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

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

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

4. ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA POSLOVNE GODINE

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

Osim navedenog, nakon završetka 2024. godine u Društvu nisu nastupili nikakvi poslovni događaji ili transakcije koje bi imale značajan utjecaj na poslovanje Društva ili objave u ovom izvještaju.

5. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2024. GODINI

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

Konačan utjecaj na rezultate Društva u 2024. godini u ovom trenutku nije moguće procijeniti ni kvantificirati zbog neizvjesnosti u općem gospodarskom okruženju. Općenito, očekuje se da će blago povišena inflacija te rast troškova osoblja, kao i povišeni troškovi financiranja najviše utjecati na rezultate privatnog sektora u 2024. godini. Menadžment će u takvim uvjetima nastaviti upravljati cjenovnom politikom s ciljem zadržavanja tržišnog udjela u svakom segmentu poslovanja.

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

Opće gospodarsko okruženje

Prema podacima HNB-a, u Hrvatskoj se u 2024. očekuje usporavanje inflacije na 4,0%, s 8,8% koliko je zabilježeno prethodne godine, što je u velikoj mjeri posljedica iščezavanja baznog učinka inflacije. Usporavanju inflacije trebalo bi doprinijeti dodatno popuštanje inflacije cijena energije i hrane, nastavno na njihovo kontinuirano smanjivanje kroz veći dio 2023. godine.

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

Utjecaj rata u Ukrajini i Izraelu

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

Na dan izdavanja ovog izvještaja Društvo nema nikakav odnos s, niti je izloženo poduzećima iz Rusije, Bjelorusije ili Ukrajine. Društvo drži sve poslovne operacije u Hrvatskoj, u kojoj ostvaruje 93,8% prihoda. Inozemni prihodi Društva odnose se na Sloveniju, BiH i Mađarsku. Također, matično društvo Čakovečki mlinovi d.d. nema nijednog dioničara iz Rusije ili Bjelorusije niti izravno ili neizravno drži vlasničke udjele u subjektima u tim zemljama.

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

Državne mjere kontrole cijena

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

Očekivano poslovanje Društva u 2024. godini

Cjenovna politika i realizacija prihoda segmenta Prehrane pod značajnim je utjecajem nabavnih cijena sirovina i materijala, ponajprije žitarica i energenata, koji su kao burzovne robe pod utjecajem geopolitičkih kretanja. Nastavno na pad cijena sirovina u 2023. godini, u 2024. godini nastavlja se njihov pad, što određuje i razinu prodajnih cijena segmenta Prehrane. U Mlinarstvu se očekuje stabilna potražnja za ključnim grupama proizvoda (pšenično brašno velika pakiranja od 25 kg i 50 kg, rinfuza te mala pakiranja od 1 kg i 5 kg). Prodaja pekarskih proizvoda većinom se ostvaruje interno kroz segment Trgovine te će konačni rezultat Pekarstva ovisiti o rezultatu segmenta Trgovine.

Strateške smjernice

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

- jačanje pozicije brenda Čakovečki mlinovi u Hrvatskoj,
- proširenje kanala prodaje mlinskih proizvoda.

Ključni čimbenici poslovanja

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

Nabavne cijene i izvori sirovina: Cijene žitarica i energenata (struje) predstavljaju ključne inpute u segmentu Prehrane. U rujnu 2021. godine uspješno je ugovorena cijena struje do rujna 2024. godine. Nabava većine potrebnih količina žitarica realizira se tijekom žetve u srpnju (pšenica i raž) te listopadu (kukuruz) kada je cijena u pravilu najniža. Društvo posluje sa strateški disperziranim i stabilnim dobavljačima, realizira više od 75% nabave žitarica u Hrvatskoj te je posvećena razvoju domaćih dobavljača. Također, nabavljaju se većinom žitarice prve klase čime se potiče visokokvalitetna proizvodnja.

Troškovi osoblja: Očekuje se rast troškova osoblja zbog rasta minimalne plaće kao i pritisaka na plaće uslijed inflacije i nedostatka radne snage.

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

6. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA DRUŠTVA

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

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

Upravljanje rizicima u Društvu sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

7. PODACI O STJECANJU I OTPUŠTANJU VLASTITIH DIONICA

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo nije držalo vlastite dionice, niti ih je stjecalo ili otpuštalo tijekom 2022. godine.

8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

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

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

U 2023. godini u skladu s provedenom optimizacijom pekarskog asortimana, uvedeno je 8 novih pekarskih artikala, a ukinuto je 20 artikala.

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

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA
KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA
ZA 2023. GODINU**

Temeljem članka 272.p, a u vezi s člankom 250.a stavkom 4. Zakona o trgovačkim društvima („Narodne novine“, broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23; dalje u tekstu: ZTD) te članka 22. Zakona o računovodstvu („Narodne novine“, broj 78/15, 134/15, 120/16,116/18, 42/20, 47/20, 114/22, 82/23), Uprava trgovačkoga društva Čakovečki mlinovi, d.d., Čakovec, Mlinska ulica 1, OIB: 20262622069 (dalje u tekstu: Društvo), daje sljedeću

IZJAVU O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

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

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

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

Društvo planira tijekom 2024. godine svoje poslovanje i rezultate poslovanja i dalje činiti transparentnima i dostupnima javnosti.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Uprava Društva sastoji se od dva člana. Na dan 31. prosinca 2023. godine funkciju predsjednika Uprave Društva obavlja gospodin Nino Varga, a funkciju člana Uprave Društva obavlja gospodin Marijan Sršen. Članovi Uprave vode poslove Društva samostalno i na vlastitu odgovornost te pojedinačno zastupaju društvo, a pojedine poslove, određene člankom 28. Statuta Društva (stjecanje, otuđenje ili opterećenje nekretnina, osnivanje novih društava, otuđenje i stjecanje dionica i udjela drugih trgovačkih društava, izdavanje obveznica i dr.) te u drugim slučajevima, kada je to propisano zakonom, Statutom Društva ili odlukom Nadzornoga odbora, ovlašteni su poduzimati samo uz prethodnu suglasnost Nadzornoga odbora. Upravu imenuje i opoziva Nadzorni odbor na vrijeme do pet godina.

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

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

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

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

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

Glavna skupština vrši izbor i razrješenje šest članova Nadzornog odbora dok jednog člana Nadzornog odbora biraju, imenuju i opozivaju radnici Društva na način utvrđen pozitivnim propisima Republike Hrvatske. Nadzorni odbor djeluje kao kolegijalno tijelo na sjednicama koje se održavaju najmanje jednom tromjesečno, a na kojima raspravlja i odlučuje o svim pitanjima iz svoje nadležnosti propisane ZTD-om i Statutom Društva. Odluke Nadzornog odbora donose se većinom danih glasova osim u slučajevima kada je Statutom Društva za donošenje odluke predviđeno što drugo.

Svi članovi Nadzornog odbora ujedno su i članovi Revizijskog odbora.

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


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

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

U Čakovcu, 26. travnja 2024. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:


Krešimir Kvaternik
Zamjenik predsjednika Uprave


Marijan Sršen
Član Uprave

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA 2023. GODINU

ODGOVORNOST UPRAVE ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

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

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

Odgovornosti Uprave pri sastavljanju financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima;; i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

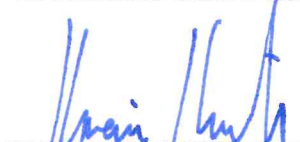
Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjeg izvješća, vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, tako da u svakom trenutku daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva i dužna je sastaviti financijske izvještaje u skladu s MSFI-jevima te s hrvatskim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

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

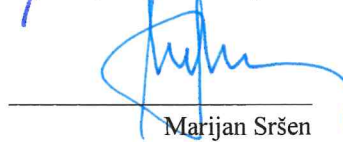
Godišnje izvješće i financijske izvještaje prikazane na stranicama koje slijede odobrila je Uprava Društva.

U Čakovcu, 26. travnja 2024. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:



Krešimir Kvaternik
Zamjenik predsjednika Uprave



Marijan Sršen
Član Uprave

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH
ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

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

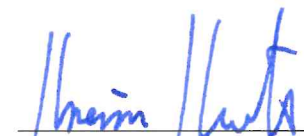
Prema našem najboljem saznanju:

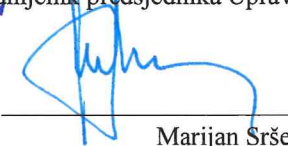
- Finacijski izvještaji za 2023. godinu sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda finacijskog izvještavanja i daju objektivan prikaz imovine i obveza, finacijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja.

- Izvješće posloводства za 2023. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je izdavatelj izložen.

U Čakovcu, 26. travnja 2024. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:


Krešimir Kvaternik
Zamjenik predsjednika Uprave


Marijan Sršen
Član Uprave



**Building a better
working world**

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Čakovečki mlinovi d.d.

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

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

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

Osnova za mišljenje

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

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

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

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju 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. Za svako pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjima, pripremljen je u tom kontekstu.

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



Building a better
working world

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

| Ključna revizijska pitanja | Kako smo adresirali ključna revizijska pitanja |
|---|--|
| <p>Priznavanje prihoda i zaobilaženja kontrola od strane menadžmenta</p> <p><i>Vidjeti bilješku 2.18 Priznavanje prihoda, bilješku 4 Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i bilješku 5 Prihodi od prodaje (izvan Grupe) uz financijske izvještaje.</i></p> <p>Društvo ima iskazane prihode od prodaje u ukupnom iznosu od 28.542 tisuća eura na dan 31. prosinca 2023. godine.</p> <p>Prihodi od ugovora s kupcima priznaju se kada se kontrola nad robom prenese na kupca u iznosu koji odražava naknadu na koju Društvo očekuje da će imati pravo u zamjenu za tu robu; i mjeri se neto od rabata, drugih trgovačkih popusta i odobrenja za kupce. Prosudbe koje donosi uprava prilikom procjene trgovačkih popusta složene su zbog raznolikog raspona ugovornih sporazuma i komercijalnih uvjeta za kupce Društva. Priznavanje i vrednovanje prihoda stoga uključuje procjene povezane s takvim ugovorima ili radnjama.</p> <p>Društvo koristi različite uvjete otpreme za svoje kupce, a fakture se obično kreiraju za otpremnice u određenom vremenskom razdoblju, što utječe na vrijeme priznavanja prihoda. Postoji veći rizik da bi prihod mogao biti priznat u pogrešnom razdoblju za transakcije prodaje koje se događaju na kraju godine ili oko njega.</p> <p>Uz ostale ključne pokazatelje uspješnosti, prihod je također važan element mjerenja uspješnosti Društva. Društvo se usredotočuje na prihod, što bi moglo stvoriti poticaj za priznavanje prihoda prije nego što se kontrola nad robom prenese na kupca u iznosu koji odražava naknadu na koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za tu robu. Zbog svega navedenog također postoji rizik da prihodi nisu ispravno klasificirani, opisani i objavljeni u financijskim izvještajima, uključujući bilješke, u skladu s primjenjivim okvirom financijskog izvještavanja.</p> <p>Zbog značajnosti i složenosti prihoda u financijskim izvještajima, zaključili smo da je priznavanje prihoda ključno revizijsko pitanje za našu reviziju.</p> | <p>Revizijski postupci uključivali su, ali nisu bili ograničeni na, razumijevanje procesa priznavanja prihoda, uključujući ugovorne uvjete s kupcima, kao i procjenu usklađenosti s politikama koje se odnose na primjenjive računovodstvene standarde.</p> <p>Proveli smo razumijevanje i testiranje operativne učinkovitosti kontrola implementiranih u procesu priznavanja prihoda.</p> <p>Testirali smo uzorak transakcija prihoda prije i nakon datuma bilance, kao i odobrenja i povrate nakon datuma bilance.</p> <p>Proveli smo analizu volumena odobrenja kupcima tijekom godine.</p> <p>Na uzorku smo testirali povrate nakon kraja godine te proveli postupke pretraživanja i analize neevidentiranih obveza na kraju godine.</p> <p>Procijenili smo prihodovne transakcije postavljajući očekivanja o prihodima od prodaje za tekuću godinu uzimajući u obzir povijesne i planirane podatke o prihodima i popustima, odobrenjima i rabatima te uspoređujući ih sa stvarnim prihodima i istražujući neočekivane razlike.</p> <p>Na temelju uzorka ključnih kupaca izvršili smo pregled ugovornih odredbi i preračun vrijednosti popusta, odobrenja i rabata.</p> <p>Također smo za uzorak kupaca pribavili eksterne potvrde kupaca o otvorenim iznosima potraživanja na datum bilance i stekli razumijevanje svih značajnih razlika između primljenih potvrda kupaca i računovodstvenih zapisa Društva.</p> <p>Proveli smo analitičke postupke na pozicijama potraživanja/prihoda od prodaje koristeći revizijske alate osmišljene za testiranje prihoda.</p> <p>Izvršili smo testiranje knjiženja na kraju godine s naglaskom na konta prihoda i nestandardna i/ili ručna knjiženja.</p> |



Building a better
working world

| Ključna revizijska pitanja | Kako smo adresirali ključna revizijska pitanja |
|--|--|
| | <p>Usporedili smo promet povezanih društava tekuće godine s prošlogodišnjim te izvršili analizu značajnih i neuobičajenih kretanja.</p> <p>Također smo ocijenili primjerenost relevantnih objava (Bilješka 2.18 Priznavanje prihoda, bilješka 4 Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i bilješka 5 Prihodi od prodaje (izvan Grupe) u financijskim izvještajima kao i njihovu usklađenost s MSFI EU.</p> |
| <p>Ocjena umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna društva</p> <p><i>Vidjeti bilješku 2.2. Ulaganja u ovisna društva, bilješku 3. Ključne računovodstvene procjene i bilješku 21. Dugotrajna financijska imovina uz financijske izvještaje.</i></p> <p>Društvo ima iskazana ulaganja u ovisna društva čija knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 10.537 tisuća eura.</p> <p>Knjigovodstvena vrijednost ulaganja u ovisna društva predstavlja 34% ukupne imovine.</p> <p>Zbog značaja knjigovodstvene vrijednosti ulaganja u ovisna društva u ukupnim financijskim izvještajima, ovo je područje koje se smatra ključnim revizijskim pitanjem.</p> | <p>Revizorski postupci su uključivali razumijevanje procesa procjene umanjenja vrijednosti ulaganja. Pregledali smo metodologiju korištenu od strane uprave prilikom procjene knjigovodstvene vrijednosti pojedinog ulaganja u ovisna društva kako bi procijenili njihovu usklađenost s MSFI EU i dosljednost primjene.</p> <p>Ocijenili smo adekvatnost procjene pokazatelja umanjenja vrijednosti pripremljenu od strane uprave i zaključak uprave o nepostojanju pokazatelja umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna društva.</p> <p>Usporedili smo stvarne rezultate tekuće godine (2023.) sa stvarnim rezultatima ovisnih društava prethodne godine (2022.) kako bismo ocijenili je li procjena pokazatelja umanjenja vrijednosti koju je napravila uprava, primjerena. Također smo usporedili neto knjigovodstvenu vrijednost ulaganja prikazanu u ovim financijskim izvještajima s njihovom neto imovinom prikazanom u financijskim izvještajima ovisnih društava.</p> <p>Ocijenili smo primjerenost relevantnih objava (bilješka 2.2. Ulaganja u ovisna društva, bilješka 3. Ključne računovodstvene procjene i bilješka 21. Dugotrajna financijska imovina) u financijskim izvještajima te njihovu usklađenost sa zahtjevima MSFI EU.</p> |

Ostala pitanja

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

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства, i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Ostale informacije (nastavak)

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

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

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

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

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu s MSFI 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.

Revizorski odbor je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

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 revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih 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, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilaženje internih kontrola.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

- Stežemo 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 revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Mi također dajemo izjavu Revizorskom odboru da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje neovisnosti, te povezanim zaštitama.

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

Izvjешće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

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

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

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

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

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

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima (nastavak)

Pružanje nerevizijskih usluga

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

Izveštaj o regulatornim izvještajima

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

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

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

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora

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

Uprava Društva također je odgovorna za:

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

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

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti zaključak, temeljen na prikupljenim revizijskim dokazima, o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih neusklađenosti sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u. Proveli smo ovaj angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja (MSIU) 3000 (izmijenjeni) - Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija.

Obavljeni postupci

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

U sklopu odabranih postupaka obavili smo sljedeće aktivnosti:

- pročitali smo zahtjeve Uredbe o ESEF-u,
- stekli smo razumijevanje internih kontrola Društva relevantnih za primjenu zahtjeva Uredbe o ESEF-u,
- identificirali smo i procijenili rizike značajne neusklađenosti s Uredbom o ESEF-u zbog prijave ili pogreške; i
- na temelju toga, osmislili i proveli postupke za odgovor na procijenjene rizike i za dobivanje razumnog uvjerenja u svrhu izražavanja našeg zaključka.



Building a better
working world

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

Cilj naših postupaka bio je procijeniti jesu li:

- financijski izvještaji, koji su uključeni u godišnje izvješće, izrađeni u važećem XHTML formatu,
- podaci, sadržani u financijskim izvještajima koji se zahtijevaju Uredbom o ESEF-u, označeni i sva označavanja ispunjavaju sljedeće zahtjeve:
 - korišten je XBRL jezik za označavanje,
 - korišteni su elementi osnovne taksonomije navedene u Uredbi o ESEF-u s najbližim računovodstvenim značajem, osim ako nije stvoren dodatni element taksonomije u skladu s Prilogom IV. Uredbe o ESEF-u,
 - oznake su u skladu sa zajedničkim pravilima za označavanje prema Uredbi o ESEF-u.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni da pruže osnovu za naš zaključak.

Zaključak

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

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

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

Ivana Krajinović
Član Uprave i ovlašteni revizor

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

| | Bilješka | 2023 u EUR | 2022 u EUR Izmijenjeno |
|---|----------|---------------------|------------------------------|
| Prihodi od prodaje | 4,5 | 28.542.278 | 30.476.170 |
| Ostali poslovni prihodi | 6 | 184.168 | 292.838 |
| Poslovni prihodi | | 28.726.446 | 30.769.008 |
| Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 7 | (98.930) | 56.840 |
| Troškovi sirovina i materijala, energije i repromaterijala | 8 | (18.458.982) | (20.297.230) |
| Troškovi prodane robe | 8 | (577.810) | (457.571) |
| Ostali vanjski troškovi | 8 | (1.955.911) | (2.064.594) |
| Troškovi osoblja | 9 | (4.193.807) | (3.659.631) |
| Amortizacija | | (1.177.959) | (1.022.133) |
| Ostali troškovi | 10 | (1.059.977) | (926.552) |
| Vrijednosna usklađenja | 11 | - | (44.543) |
| Rezerviranja | 12 | (88.881) | - |
| Ostali poslovni rashodi | 13 | (51.831) | (21.329) |
| Poslovni rashodi | | (27.664.088) | (28.436.743) |
| Operativna dobit | | 1.062.358 | 2.332.265 |
| Financijski prihodi | 14 | 71.040 | 815.018 |
| Financijski rashodi | 15 | (87.536) | (83.207) |
| Neto financijski rezultat | | (16.496) | 731.811 |
| Dobit prije oporezivanja | | 1.045.862 | 3.064.076 |
| Porez na dobit | 16 | (189.438) | (69.135) |
| Neto dobit | | 856.424 | 2.994.941 |
| Ostali sveobuhvatni dobitak | | - | - |
| Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu | | 856.424 | 2.994.941 |
| Zarada po dionici za dobit pripisiva dioničarima Društva tijekom godine (u eurima) | 17 | | |
| - osnovna | | 0,08 | 0,29 |
| - razrijeđena | | 0,08 | 0,29 |

| | Bilješka | 31.12.2023. u EUR | 31.12.2022. u EUR Izmijenjeno |
|---|----------|----------------------|-------------------------------------|
| Imovina | | | |
| Dugotrajna imovina | | | |
| Nematerijalna imovina | | 619 | 1.548 |
| Materijalna imovina | 18 | 3.801.439 | 4.392.963 |
| Imovina s pravom korištenja | 19 | 2.572 | 39.226 |
| Ulaganje u nekretnine | 19a | 2.945.779 | 3.003.073 |
| Ulaganja u ovisna društva | 20 | 10.537.303 | 9.420.011 |
| Financijska imovina | 20 | 557 | 27.841 |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | | 1.896 | 5.303 |
| Odgođena porezna imovina | 21 | 118.198 | 89.663 |
| | | <u>17.408.363</u> | <u>16.979.629</u> |
| Kratkotrajna imovina | | | |
| Zalihe | 22 | 3.894.761 | 9.425.432 |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 23 | 3.944.612 | 5.393.631 |
| Financijska imovina | 24 | 103.671 | 3.769.476 |
| Novac u banci i blagajni | 25 | 5.384.365 | 359.097 |
| | | <u>13.327.409</u> | <u>18.947.636</u> |
| UKUPNO AKTIVA | | 30.735.772 | 35.927.265 |
| Kapital i rezerve | | | |
| Temeljni kapital | 26 | 13.657.177 | 13.657.177 |
| Rezerve iz dobiti | 26 | 3.131.511 | 3.131.511 |
| Zadržana dobit | 26 | 11.762.311 | 10.905.887 |
| | | <u>28.550.999</u> | <u>27.694.575</u> |
| Obveze | | | |
| Dugoročne obveze | | | |
| Rezerviranja | 27 | 338.345 | 252.760 |
| Obveze za zajmove, depozite i slično | 28 | 1.850 | 4.525 |
| | | <u>340.195</u> | <u>257.285</u> |
| Kratkoročne obveze | | | |
| Rezerviranja | 27 | 22.855 | 19.560 |
| Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 29 | 8.376 | 148.000 |
| Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 29 | - | 5.179.826 |
| Obveze za zajmove, depozite i slično | 28 | 2.675 | 38.581 |
| Obveze za predujmove | 29 | 10.630 | 5.098 |
| Obveze prema dobavljačima | 29 | 896.980 | 1.386.399 |
| Obveze prema zaposlenima | 29 | 242.193 | 231.466 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 29 | 374.366 | 415.098 |
| Obveze za porez na dobit | 29 | 139.884 | - |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu | 29 | 32.606 | 32.110 |
| Ostale kratkoročne obveze | 29 | 114.013 | 519.267 |
| | | <u>1.844.578</u> | <u>7.975.405</u> |
| UKUPNO PASIVA | | 30.735.772 | 35.927.265 |

| | Temeljni kapital u EUR | Zakonske rezerve u EUR | Ostale rezerve u EUR | Zadržana dobit u EUR | Ukupno u EUR |
|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Stanje 1.1.2022. | 13.657.177 | 682.859 | 2.448.652 | 14.739.534 | 31.528.222 |
| Dobit poslovne godine | - | - | - | 2.994.941 | 2.994.941 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | - | 2.994.941 | 2.994.941 |
| Dividenda | - | - | - | (6.828.588) | (6.828.588) |
| Stanje 31.12.2022. | 13.657.177 | 682.859 | 2.448.652 | 10.905.887 | 27.694.575 |
| Stanje 1.1.2023. | 13.657.177 | 682.859 | 2.448.652 | 10.905.887 | 27.694.575 |
| Dobit poslovne godine | - | - | - | 856.424 | 856.424 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | - | 856.424 | 856.424 |
| Dividenda | - | - | - | - | - |
| Stanje 31.12.2023. | 13.657.177 | 682.859 | 2.448.652 | 11.762.311 | 28.550.999 |

| | Bilješka | 2023. u EUR | 2022. u EUR |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| Dobit prije oporezivanja | | 1.045.862 | 3.064.076 |
| Usklađenja: | | | |
| Amortizacija | | 1.177.959 | 1.022.133 |
| Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | | (42.263) | (51.010) |
| Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine | | 19.464 | - |
| Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca | 11 | 4.095 | 83.496 |
| Prihodi od kamata i dividendi | 14 | (70.954) | (805.697) |
| Rashodi od kamata | 15 | 67.006 | 70.215 |
| Rezerviranja | 12 | 88.881 | (3.629) |
| Ostale nenovčane stavke | | - | 2.346 |
| Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu | | 2.290.050 | 3.381.930 |
| Promjene u radnom kapitalu | | 5.876.609 | (4.546.806) |
| Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza | | (1.136.364) | 275.590 |
| Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | | 1.482.302 | -391.000 |
| Povećanje ili smanjenje zaliha | | 5.530.671 | -4.431.396 |
| Novac iz poslovanja | | 8.166.659 | (1.164.876) |
| Novčani izdaci za kamate | | (67.006) | (10.211) |
| Plaćeni porez na dobit | | (33.970) | (90.890) |
| NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | 8.065.683 | (1.265.977) |
| NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | | 42.291 | 75.516 |
| Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | | - | 54.114 |
| Novčani primici od kamata | | 66.476 | 7.071 |
| Novčani primici od dividendi | | 4.478 | 798.626 |
| Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | | 3.705.000 | 2.935.050 |
| Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 18,19 | (491.586) | (1.612.223) |
| Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | | 27.284 | - |
| Novčani izdaci za istiskivanje manjinskih dioničara | | (1.117.291) | |
| Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | | (58.661) | 2.200 |
| NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | 2.177.991 | 2.260.354 |
| NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | | - | 5.308.912 |
| Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | | (5.179.826) | (133.281) |
| Novčani izdaci za isplatu dividendi | | - | (6.828.588) |
| Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | | (38.580) | (116.551) |
| NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | (5.218.406) | (1.769.508) |
| UKUPNI NETO NOVČANI TOK | | 5.025.268 | (775.131) |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | | 359.097 | 1.134.228 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 25 | 5.384.365 | 359.097 |

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Društvo Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska ulica 1 (u daljnjem tekstu: Društvo) uskladilo je opće akte sa Zakonom o trgovačkim društvima te je na osnovu istih Trgovački sud u Varaždinu Rješenjem Tt-95/482-2 dana 4. prosinca 1995. godine upisao Društvo u sudski registar. Država osnivanja društva: Hrvatska, MB društva: 03108414 OIB društva: 20262622069.

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

Čakovečki mlinovi d.d. na dan 31.12.2023 imaju tri ovisna društva: Trgovina Krk d.d. Malinska, Trgocentar d.d. Virovitica i Radnik Opatija d.d. Lovran (dalje zajedno: „Grupa Čakovečki mlinovi“ ili „Grupa“) te jedno pridruženo društvo: Narodni trgovački lanac d.o.o. Soblinec.

U usporedivim podacima za 2022. godinu konsolidirano je i ovisno društvo Trgostil d.d. koje je pripojeno Trgovini Krk d.d. dana 3. listopada 2022. godine.

Čakovečki mlinovi d.d. uz nekonsolidirane izvještaje Društva zasebno pripremaju i konsolidirane izvještaje Grupe.

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji Grupe Čakovečki mlinovi su dostupni na web stranicama Društva: www.cak-mlinovi.hr.

Poslovni računi Društva otvoreni su kod:

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

DJELATNOST DRUŠTVA

Društvo ostvaruje pretežni dio prihoda obavljanjem djelatnosti proizvodnje i prometa prehrambenim proizvodima (brašna, kruha, peciva, keksa, vafla, tjestenina, kaša, jestivih ulja).

ORGANI DRUŠTVA

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

Uprava

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

Nadzorni odbor

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

Revizijski odbor

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

Odbor za imenovanja

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

Odbor za primitke

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

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

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

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

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

2.1. OSNOVE SASTAVLJANJA I IZJAVA O USKLAĐENOSTI

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

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (“MSFI”) i tumačenja

a) Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje - Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

U tekućoj godini Društvo je primijenilo niz izmjena i dopuna međunarodnih računovodstvenih standarda koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojeni su u Europskoj uniji („EU“), a koji su obvezni za izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2023. ili nakon tog datuma.

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

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

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (NASTAVAK)

2.1. OSNOVE SASTAVLJANJA I IZJAVA O USKLAĐENOSTI (NASTAVAK)

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

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

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

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

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

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

| Standard | Naslov i opis | Status usvajanja u EU |
|-------------------------|--|-----------------------|
| Izmjene i dopune MRS 21 | Učinci promjena tečaja stranih valuta: Nedostatak razmjernosti (izdan 15. kolovoza 2023. godine). | Još nije usvojeno |
| Izmjene i dopune MRS 7 | Izvještaj o novčanom toku i MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje - Financijski aranžmani dobavljača (izdan 25. svibnja 2023. godine). | Još nije usvojeno |

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

U nastavku slijedi opis ključnih računovodstvenih politika.

2.2. ULAGANJE U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKI POTHVAT

Ulaganje u ovisna društva

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.

Ulaganje u zajednički pothvat

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.

Poslovni segmenti su relevantni iz Grupne perspektive te su prezentirani unutar konsolidiranih financijskih izvještaja koji su objavljeni na internet stranici Društva (www.cak-mlinovi.hr).

2.4. STRANE VALUTE

a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

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

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

2.4. STRANE VALUTE (nastavak)

b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

2.5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi za održavanje i popravke terete troškove u 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 umanjnje vrijednosti ako je potrebno. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom njihova korisnog vijeka uporabe (10 do 40 godina).

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Društvo od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano izmjeriti. Svi ostali troškovi popravka i održavanja terete račun dobiti i gubitka kada nastanu.

2.9. FINACIJSKA IMOVINA

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

Klasifikacija financijske imovine

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

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

Provjera sadrže li ugovorni uvjeti financijske imovine novčane tijekomove 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 tijekomova, 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 tijekomove uslijed promjene ugovornih uvjeta. Razlika koja proizlazi iz originalnih ugovorenih novčanih tijekomova 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.

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

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, 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 |
|---|---|
| Aktiva | |
| Novac i novčani ekvivalenti (depoziti, komercijalni zapisi) | Držanje radi naplate /Amortizirani trošak |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | Držanje radi naplate /Amortizirani trošak |
| Ostala financijska imovina | Držanje radi naplate /Amortizirani trošak |
| Dani zajmovi i ostala potraživanja | Držanje radi naplate /Amortizirani trošak |
| Vlasnički instrumenti | Fer vrijednost kroz dobit ili gubitak, |

2.9. FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

(i) Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope

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

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

Amortizirani trošak financijske imovine je iznos po kojem se financijski instrument mjeri pri početnom priznavanju umanjeno za 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.

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

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

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

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

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

2.9. FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

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

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak mjeri se po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog razdoblja, pri čemu su svi dobiti ili gubici po fer vrijednosti priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u dobiti i gubitku uključuje bilo koju dividendu ili kamatu zarađenu na financijskoj imovini i uključen je u stavku ostalih dobitaka i gubitaka (bilješka 14). Fer vrijednost se utvrđuje na način opisan u bilješci 32.

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 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 se 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

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.

Društvo procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam, na početku ugovora. Društvo iskazuje imovinu s pravom uporabe i pripadajuću obvezu po najmu u pogledu svih najмова u kojima je ona najmoprimac, osim kad je riječ o kratkoročnim najmovima (definiranim kao najmovima čije trajanje iznosi 12 mjeseci ili manje) te najmove imovine male vrijednosti (kao što su tableti i osobna računala, uredski namještaj i telefoni). Za takve najmove Društvo pravocrtно 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 gubitci zbog umanjenja vrijednosti, kako je opisano u politici „Nekretnine, postrojenja i oprema”.

Promjenjive najamnine koje ne ovise o indeksu ili stopi nisu obuhvaćene mjerenjem obveze po najmu i imovine s pravom 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 sirovina i materijala se iskazuju po nižoj vrijednosti između troška nabave koji je određen metodom ponderiranih prosječnih cijena i neto ostvarive prodajne vrijednosti ovisno o tome koja je niža, nakon rezerviranja za zastarjele stavke. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom poslovanju umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

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

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

Trgovačka roba iskazuje se po prodajnoj cijeni umanjenoj za poreze i marže.

Na svaki dan bilance obavlja se provjera oštećenih i nesukladnih zaliha. Prema potrebi obavlja se ispravak vrijednosti oštećenih zaliha te zaliha kojima je prošao rok upotrebe.

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

2.12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

2.13. GLAVNICA

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

2.14. POSUDBE

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

2.15. ODGOĐENI I TEKUĆI POREZ NA DOBIT

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

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

2.16. PRIMANJA ZAPOSLENIH

a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

2.16. PRIMANJA ZAPOSLENIH (nastavak)

b) Otpremnine

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

c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

d) Ostala primanja zaposlenika

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

2.17. REZERVIRANJA

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

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

2.18. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge u redovnom poslovanju Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, rabate i diskonte koji su sastavni dio ugovora s kupcima. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada je vjerojatno da će Društvo ostvariti buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku. Prihodi se priznaju kako slijedi:

a) Prihodi od prodaje proizvoda i robe

Prihodi se priznaju kada su obveze isporuke zadovoljene prijenosom kontrole obećanih proizvoda i robe ili usluge na kupca.

Kontrola nad proizvodima i robom (npr. prodaja opreme) prenosi se kada se proizvodi i roba isporuči kupcu, kupac u potpunosti raspolaže proizvodima i robom i ne postoji nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na kupčevo prihvaćanje robe. Isporuka je obavljena kada su proizvodi i roba otpremljeni na određenu lokaciju, a rizici zastarijevanja i gubitka preneseni su na kupca. Kontrola nad proizvodima i robom obično se prenosi u određenom trenutku.

Prihodi od prodaje proizvoda i robe u najvećoj mjeri obuhvaćaju prihode od prodaje brašna, kruha, peciva, keksa, vafla, tjestenina, kaša, jestivih ulja. Prihodi od prodaje proizvoda i robe priznaju se u trenutku prodaje robe kupcu. Standardni uvjeti plaćanja su u rasponu od 30 do 60 dana.

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

Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Nadoknadivi iznos i fer vrijednosti obično se utvrđuju metodom diskontiranog novčanog tijeka koja sadrži razumne pretpostavke o tržištu.

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 umanjenja vrijednosti.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca).

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

Određivanje umanjenja vrijednosti (ispravka vrijednosti) imovine uključuje korištenje procjena koje sadrže, ali nisu ograničene na uzroke, trenutak i iznos umanjenja vrijednosti. Utvrđivanje pokazatelja umanjenja 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 umanjenja vrijednosti, očekivanih novčanih tijekova, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti. Za detalje vidjeti Bilješke 15, 20 i 23.

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 18 i 19.

c) Umanjenje ulaganja u ovisna društva

Društvo provodi test na umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva kad nastupe događaji ili promijenjene okolnosti koje upućuju na to da knjigovodstvena vrijednost nije nadoknadiva. Nadoknadivi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Ovi izračuni zahtijevaju korištenje procjena. Za detalje vidjeti Bilješku 20.

BILJEŠKA 3 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

d) Model očekivanog gubitka

Procjena budućih očekivanih kreditnih gubitaka, odnosno ispravka vrijednosti financijskih instrumenata uslijed istih, provodi se temeljem prosječne stope otpisa u prethodnim godinama i njezine primjene na neispravljenu financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku na datum izvještavanja.

Društvo koristi pojednostavljeni pristup alokacije potraživanja u Stupanj 2 (otežana naplativost) i Stupanj 3 (upitna naplativost) prema zahtjevima MSFI-ja 9.

Potraživanja dospjela preko 365 dana alocirana su u Stupanj 3. Za dane zajmove Društvo koristi opći pristup.

Ako se ranije ne naplate, sva potraživanja se utužuju u roku od jedne godine od datuma dospijeca. Analiza potraživanja i pripadajućeg vrijednosnog usklađenja pokazala su značajnu naplatu potraživanja u prvoj godini od datuma dospijeca i u sljedeće dvije godine putem sudskih tužbi. Povijesno gledano, navedeni trendovi su stabilni i nema poznatih činjenica niti naznaka da će se trend promijeniti u budućim razdobljima.

Nakon utuženja i postojanja objektivnih dokaza o umanjenju 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 11, 20, 23, 24 i 25.

BILJEŠKA 3.1. - PREPRAVCI PRETHODNOG RAZDOBLJA

Društvo je reklasificiralo ostale poslovne prihode vezane za prefakturiranje troškova te ostale poslovne prihode od vrijednosnih usklađenja za 2023. godinu te pripadajuće usporedne podatke u 2022. godinu. Razlog prepravaka je ispravak pogreški iz prethodne godine.

U svrhu postizanja odgovarajuće prezentacije u skladu s MSFI, Društvo je odlučilo prepraviti početna stanja vezana za odobrenja kupcima i povezanim stranama, umanjena iznosa ostalih poslovnih prihoda, te obveza prema dobavljačima i povezanim stranama.

| Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (u eurima) | 31.12.2022. | | 31.12.2022. |
|--|------------------------|------------------|------------------------|
| | Prije korekcije | Korekcija | Nakon korekcije |
| Ostali prihodi | 405.707 | (112.868) | 292.838 |
| Ostali prihodi sa poduzetnicima unutar grupe | 59.773 | (59.393) | 380 |
| Prihod od naplaćenih i ukinutih vrijednosnih usklađenja potraživanja | 38.953 | (38.953) | 0 |
| Ostali Poslovni Prihodi | 27.967 | (14.522) | 13.445 |
| Troškovi sirovina i materijala | 20.371.145 | (73.915) | 20.297.230 |
| Troškovi Vrijednosnih usklađenja | 83.496 | (38.953) | 44.543 |
| Dobitak prije poreza | 3.064.076 | - | 3.064.076 |
| Izveštaj o financijskom položaju (u eurima) | 31.12.2022. | | 31.12.2022. |
| | Prije korekcije | Korekcija | Nakon korekcije |
| Kratkotrajna imovina | 19.164.008 | (216.374) | 18.947.635 |
| Potraživanja od kupaca | 4.265.324 | (96.190) | 4.169.134 |
| Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 1.248.489 | (120.183) | 1.128.306 |
| Imovina – ukupno | 36.143.638 | (216.373) | 35.927.265 |
| Kratkoročne obveze | 8.133.637 | (216.373) | 7.917.264 |
| Obveze prema dobavljačima | 1.482.589 | (96.190) | 1.386.399 |
| Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 268.183 | (120.183) | 148.000 |
| Pasiva - ukupno | 36.143.638 | (216.373) | 35.927.265 |

BILJEŠKA 4 – PRIHODI OD PRODAJE S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE

Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe po vrstama prihoda

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|------------------|------------------|
| Prihodi od prodaje proizvoda | 5.925.126 | 5.893.486 |
| Prihodi od usluga transporta | 60.888 | 56.181 |
| Prihodi od prodaje robe | 360.035 | 251.091 |
| Prihodi od najmova /i/ | 701.219 | 699.319 |
| Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 7.047.268 | 6.900.077 |

/i/ Prihodi od najmova

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

BILJEŠKA 5 – PRIHODI OD PRODAJE (izvan grupe)

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Prihodi od prodaje u zemlji /i/ | 19.720.618 | 22.120.690 |
| Prihodi od prodaje u inozemstvu /ii/ | 1.774.392 | 1.455.403 |
| Ukupno prihodi od prodaje | 21.495.010 | 23.576.093 |

/i/ Prihodi od prodaje u zemlji po vrstama prihoda

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|---|-------------------|-------------------|
| Prihodi od prodaje proizvoda | 19.170.079 | 21.620.270 |
| Prihodi od prodaje robe | 404.708 | 330.702 |
| Prihodi od usluga transporta | 83.149 | 112.691 |
| Prihodi od najmova | 62.682 | 57.027 |
| Ukupno prihodi od prodaje u zemlji | 19.720.618 | 22.120.690 |

/ii/ Prihodi od prodaje u inozemstvu po državama

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|---|------------------|------------------|
| Prihodi od prodaje - Slovenija | 1.343.082 | 670.367 |
| Prihodi od prodaje - BiH | 363.082 | 718.118 |
| Prihodi od prodaje - Kosovo | 30.876 | 0 |
| Prihodi od prodaje - Njemačka | 21.293 | 29.084 |
| Prihodi od prodaje - Mađarska | 553 | 29.433 |
| Prihodi od prodaje - ostalo | 15.506 | 8.401 |
| Ukupno prihodi od prodaje u inozemstvu | 1.774.392 | 1.455.403 |

BILJEŠKA 6 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|----------------|----------------|
| Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 19.508 | 25.070 |
| Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 5.009 | 380 |
| Prihodi od državnih potpora i prihodi od donacija, nagrada, subvencija, potpora i pomoći | 7.051 | 1.942 |
| Prihod od prodaje dugotrajne imovine | 37.924 | 51.011 |
| Prihodi od viškova | 9.658 | 7.762 |
| Prihodi od naplaćenih i ukinutih vrij. usklađenih potraživanja | 14.758 | - |
| Prihod od prodaje sirovina i materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara, ambalaže i autoguma | 1.863 | 3.247 |
| Prihodi iz proteklih godina | - | 2.971 |
| Prihodi od ukidanja rezervacija za otpremnine i jubilarne | - | 3.630 |
| Prihodi od ukidanja rezervacija za neiskorištene GO /i/ | 14.736 | 15.760 |
| Prihodi od naknade šteta od osiguravajućih društava | 55.639 | 167.621 |
| Ostali poslovni prihodi | 18.022 | 13.444 |
| Ukupno ostali poslovni prihodi | 184.168 | 292.838 |

/i/ Prihod od ukidanja rezervacija za neiskorištene GO

| | 2023. | 2022. |
|---|----------------|----------------|
| Stanje 1. siječnja (obveza neiskorišteni GO) | 117.902 | 133.662 |
| Prihod od ukidanja rezerviranja za neiskorišteni GO | (14.736) | (15.760) |
| Stanje 31. prosinca | 103.166 | 117.902 |

BILJEŠKA 7 – PROMJENA VRIJEDNOSTI ZALIHA PROIZVODNJE I GOTOVIH PROIZVODA

Promjene vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda na dan 31. prosinca u odnosu na 1. siječnja tekuće godine utječu na troškove tako što je u visini povećanja vrijednosti zaliha dio troškova tekuće godine zadržan u zalihama, dok smanjenje vrijednosti zaliha povećava troškove razdoblja. Ove zalihe u 2023. godini smanjile su se za 119.260 eura (u 2022. godini povećale su se za 46.474 eura). Nadalje, pozicija promjene vrijednosti zaliha korigirana je za iznos viškova na proizvodnji i gotovim proizvodima u iznosu od 4.548 eura (2022.: 4.501 eura), te manjkova na proizvodnji i gotovim proizvodima u iznosu od 24.877 eura (2022.: 14.867 eura), a koji su iskazani u okviru ostalih poslovnih prihoda odnosno rashoda.

BILJEŠKA 8 – MATERIJALNI TROŠKOVI

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|-------------------|-------------------|
| Troškovi sirovina i materijala, energije i repromaterijala /i/ | 18.458.982 | 20.297.230 |
| Troškovi prodane robe | 577.810 | 457.571 |
| Ostali vanjski troškovi /ii/ | 1.955.911 | 2.064.594 |
| Ukupno materijalni troškovi | 20.992.703 | 22.819.395 |

/i/ Troškovi sirovina i materijala, energije i repromaterijala

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|-------------------|-------------------|
| Troškovi sirovina i materijala | 16.206.266 | 18.171.537 |
| Troškovi ambalaže | 916.823 | 790.236 |
| Troškovi potrošene energije | 1.281.245 | 1.277.729 |
| Rezervni dijelovi i sitni inventar | 54.648 | 57.728 |
| Ukupno troškovi sirovine i materijala | 18.458.982 | 20.297.230 |

/ii/ Ostali vanjski troškovi

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|---|------------------|------------------|
| Troškovi telefona, interneta, prijevoza i sl. | 483.080 | 446.228 |
| Troškovi promidžbe, propagande, reklame, sponzoriranja, sajмова | 464.019 | 440.376 |
| Intelektualne i osobne usluge /i/ | 266.238 | 627.002 |
| Usluge održavanja | 259.548 | 231.953 |
| Komunalne usluge i ostale usluge | 157.394 | 132.508 |
| Zakupnine i najamnine | 127.026 | 52.070 |
| Troškovi registracije prijevoznih sredstava, usluge posredovanja i trgovačke usluge | 20.515 | 21.624 |
| Usluge na izradi proizvoda | 9.161 | 7.191 |
| Usluga ustupanja agencijskih radnika | 65.550 | - |
| Usluge studentskih servisa | 8.135 | 7.904 |
| Ostale usluge /ii/ | 95.245 | 97.738 |
| Ukupno ostali vanjski troškovi | 1.955.911 | 2.064.594 |

BILJEŠKA 8 – MATERIJALNI TROŠKOVI (nastavak)

/i/ Intelektualne i osobne usluge

U okviru troška intelektualnih i osobnih usluga iskazani su troškovi revizije financijskih izvještaja društva te ostalih usluga pruženih od strane revizora u 2023. u vidu revizije izvješća o primicima uprave u ukupnom iznosu od 20.880 eura. Revizija pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvještaja za 2023. godinu ugovorena je u iznosu od 36.000 eura (2022.: 32.506 eura). Ostali troškovi odnose se na trošak održavanja informatičkog sustava te intelektualne usluge vezane uz projekte potencijalnih akvizicija.

/ii/ Ostale usluge

U okviru ostalih usluga sadržani su i troškovi uslužnog pakiranja roba i proizvoda u iznosu od 10.594 eura (2022.: 28.179 eura), usluge tekuće zaštite na radu u iznosu od 10.761 euro (2022.: 6.652 eura), usluga prevođenja na engleski jezik za strane radnike u iznosu od 3.239 eura, te ostale usluge (parkiranje, čišćenje...) u iznosu od 70.651 euro (2022.: 62.907 eura).

BILJEŠKA 9 – TROŠKOVI OSOBLJA

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Neto plaće i nadnice | 2.607.007 | 2.319.310 |
| Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 1.013.149 | 846.087 |
| Doprinosi na plaće | 573.651 | 494.234 |
| Ukupno troškovi osoblja | 4.193.807 | 3.659.631 |

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je imalo 205 zaposlenih (u 2022.: 210).

BILJEŠKA 10 – OSTALI TROŠKOVI

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|------------------|----------------|
| Nagrade i darovi radnicima | 482.014 | 373.199 |
| Dodaci i naknade radnicima | 208.806 | 196.276 |
| Premije osiguranja | 110.208 | 88.888 |
| Naknada članovima Nadzornog odbora i drugi dohodak (bruto) | 60.717 | 76.717 |
| Doprinosi za vodoprivredu, šume i spomenička renta | 51.829 | 52.422 |
| Bankarske usluge i provizije | 24.573 | 25.237 |
| Doprinosi i članarine HGK, HOK, turističkim zajednicama i dr. | 17.907 | 17.470 |
| Reprezentacija i promidžba | 12.743 | 14.430 |
| Troškovi liječničkih pregleda radnika | 11.396 | 9.166 |
| Troškovi za priručnike, časopise, stručnu literaturu, službena glasila | 1.597 | 10.835 |
| Troškovi za službena putovanja | 9.003 | 9.079 |
| Sudski troškovi, pristojbe i troškovi opomena | 3.052 | 285 |
| Troškovi općeg i posebnog obrazovanja i usavršavanja radnika | 4.682 | 2.158 |
| Ostali troškovi poslovanja /i/ | 61.450 | 50.390 |
| Ukupno ostali troškovi | 1.059.977 | 926.552 |

/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 11 – VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA

Troškove vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine čine vrijednosna usklađenja po osnovi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca za isporučena dobra i obavljene usluge, za koja postoji vjerojatnost da neće biti naplaćena (koja uključuju i opće rezervacije po predviđenim budućim ispravicima sukladno MSFI 9 - bilješka 25), te ostala vrijednosna usklađenja po potraživanjima koja su utužena ili prijavljena u postupcima predstečaja i stečaja, te otpisana kao nenaplativa potraživanja. U 2023. godini obračunati su troškovi za usklađenja vrijednosti kratkotrajne imovine u iznosu od 4.095 eura (u 2022.: 83.496 eura), naplaćeno prethodno vrijednosno usklađeno 18.854 eura (2022.: 38.953 eura), od čega se na poziciju vrijednosnih usklađenja potraživanja od kupaca odnosi iznos od 14.759 eura (u 2022.: -44.541 euro).

BILJEŠKA 12 – REZERVIRANJA

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|---------------|----------|
| Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade | 88.881 | - |
| Ukupno rezerviranja | 88.881 | - |

/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 2023. priznati su prihodi u iznosu od 14.736 eura iskazani u okviru ostalih prihoda (u 2022. godini ostvareno je 15.760 eura prihoda). Rezerviranje se priznaje za neiskorištene godišnje odmore, jer Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa za 9.514 sati (u 2022.: 12.034 sata) neiskorištenog godišnjeg odmora koji je rezultat izvršene usluge u prošlosti od strane zaposlenika i obveza se može pouzdano izmjeriti.

BILJEŠKA 13 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|---------------|---------------|
| Nabavna vrij. prodanih sirovina i mat., prestanak priznavanja dugotrajne materijalne imovine | 854 | 10 |
| Kalo, rasap, kvar i lom, otpisi i manjkovi kratkotrajne mat. imovine | 33.678 | 17.985 |
| Kazne, penali, naknade štete i sl. | 13.166 | - |
| Naknadno utvrđeni rashodi iz proteklih godina /i/ | 21 | 2.190 |
| Ostali poslovni rashodi | 4.112 | 1.144 |
| Ukupno ostali poslovni rashodi | 51.831 | 21.329 |

BILJEŠKA 14 – FINANCIJSKI PRIHODI

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|---|---------------|----------------|
| Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe /i/ | - | 794.466 |
| Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova | 66.476 | 7.071 |
| Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 85 | 9.321 |
| Ostali financijski prihodi /ii/ | 4.479 | 4.160 |
| Ukupno financijski prihodi | 71.040 | 815.018 |

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

U 2022. godini izvršena je isplata dividende (bilješka 32) od strane ovisnih društava u iznosu od 794.466 eura. U 2023. nije bilo isplate dividende od strane ovisnih društava.

/ii/ Ostali financijski prihodi

Ostali financijski prihodi u 2023. i 2022. godini uključuju prihode od dividendi dionica iskazanih unutar kratkotrajne financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

BILJEŠKA 15 – FINANCIJSKI RASHODI

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|---------------|---------------|
| Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzet. unutar grupe /i/ | 64.932 | 60.004 |
| Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 2.074 | 10.211 |
| Tečajne razlike i drugi rashodi | 1.065 | 11.668 |
| Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 19.465 | - |
| Ostali financijski rashodi | - | 1.324 |
| Ukupno financijski rashodi | 87.536 | 83.207 |

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

Društvo je od ovisnih društva Trgostil d.d. i Trgovina Krk d.d. primilo zajmove u ukupnom iznosu od 5.308.912 eura koji su korišteni za financiranje otkupa pšenice roda 2022. godine i isplatu dividende dioničarima. Zajmovi su u tijeku 2023. godine u potpunosti vraćeni. Na zajmove se obračunavala zakonska kamatna stopa između povezanih osoba u iznosu od 2,40% (2022.: 2,68%).

BILJEŠKA 16 – POREZ NA DOBIT

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Tekući porez | 217.973 | 29.047 |
| Trošak/(prihod) odgođenog poreza | (28.535) | 40.088 |
| Ukupno | 189.438 | 69.135 |

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|---|------------------|------------------|
| Dobit ili gubitak prije oporezivanja | 1.045.862 | 3.064.076 |
| Porez obračunat po stopi od 18% | 188.255 | 551.534 |
| Oporezivi rashodi | 185.095 | 19.912 |
| Porez oporezivi rashodi | 33.317 | 3.584 |
| Neoporezivi prihodi i olakšice | 19.993 | 2.922.616 |
| Porez neoporezivi prihodi i olakšice | (3.599) | (526.071) |
| Porez na dobit ili gubitak iz poslovanja | 217.973 | 29.047 |
| Efektivna porezna stopa | 20,84% | 0,95% |
| Trošak/(prihod) odgođenog poreza | (28.535) | 40.088 |
| Dobit ili gubitak financijske godine | 856.424 | 2.994.941 |

Najznačajniji dio smanjenja porezne osnovice odnosi se na ukidanje dijela rezervacije po MSFI 9 u iznosu od 10.358 eura (2022: 24.946 eura), te na državnu potporu za obrazovanje i izobrazbu i prihode od dividendi. 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.

BILJEŠKA 17 - ZARADA PO DIONICI

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

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|---|-------------|-------------|
| Neto dobit društva | 856.424 | 2.994.941 |
| Prosječni ponderirani broj redovnih dionica | 10.290.000 | 10.290.000 |
| Osnovna zarada po dionici (u eurima) | 0,08 | 0,29 |

BILJEŠKA 18 – MATERIJALNA IMOVINA

| Nabavna vrijednost | 31.12.2021. | Nova nabava | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2022. |
|--|--------------------|-------------------------|----------|---------------------------|--------------------|
| Zemljišta | 843.836 | 119.061 | - | - | 962.897 |
| Građevinski objekti | 8.405.597 | 313.615 | - | - | 8.719.212 |
| Postrojenja i oprema | 16.958.851 | 497.824 | - | (125.482) | 17.331.193 |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 1.759.626 | 245.697 | - | (94.935) | 1.910.388 |
| Materijalnu imovina u pripremi i predujmovi | 373.064 | - | - | - | 373.064 |
| Ukupno nabavna vrijednost | 28.340.974 | 1.176.197 | | (220.417) | 29.296.754 |
| Ispravak vrijednosti | 31.12.2021. | Obračun amortizacije | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2022. |
| Građevinski objekti | 6.707.016 | 254.208 | - | - | 6.961.224 |
| Postrojenja i oprema | 16.097.031 | 425.992 | - | (123.322) | 16.399.701 |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 1.529.983 | 107.819 | - | (94.936) | 1.542.866 |
| Ukupno ispravak vrijednosti | 24.334.030 | 788.019 | - | (218.258) | 24.903.791 |
| Knjigovodstvena vrijednost | 31.12.2021. | | | | 31.12.2022. |
| Zemljišta | 843.836 | | | | 962.897 |
| Građevinski objekti | 1.698.581 | | | | 1.757.989 |
| Postrojenja i oprema | 861.820 | | | | 1.114.194 |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 229.644 | | | | 367.521 |
| Materijalnu imovina u pripremi i predujmovi | 373.064 | | | | 190.362 |
| Ukupno knjigovodstvena vrijednost | 4.006.945 | | | | 4.392.963 |

BILJEŠKA 18 – MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

| Nabavna vrijednost | 31.12.2022. | Nova nabava | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2023. |
|--|--------------------|----------------------|----------------|------------------------|--------------------|
| Zemljišta | 962.897 | - | - | - | 962.897 |
| Građevinski objekti | 8.719.212 | 9.378 | (43.549) | - | 8.685.042 |
| Postrojenja i oprema | 17.513.895 | 122.227 | - | (60.266) | 17.575.856 |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 1.910.388 | 257.909 | - | (370.303) | 1.797.994 |
| Materijalnu imovina u pripremi i predujmovi | 190.362 | 23.303 | - | - | 213.665 |
| Ukupno nabavna vrijednost | 29.296.754 | 412.817 | -43.549 | (430.569) | 29.235.454 |
| Ispravak vrijednosti | 31.12.2022. | obračun amortizacije | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2023. |
| Građevinski objekti | 6.961.224 | 266.367 | - | - | 7.227.591 |
| Postrojenja i oprema | 16.399.701 | 543.222 | - | (60.237) | 16.882.685 |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 1.542.867 | 151.174 | - | (370.303) | 1.323.738 |
| Ukupno ispravak vrijednosti | 24.903.792 | 960.763 | - | (430.540) | 25.434.014 |
| Knjigovodstvena vrijednost | 31.12.2022. | | | | 31.12.2023. |
| Zemljišta | 962.897 | | | | 962.897 |
| Građevinski objekti | 1.757.989 | | | | 1.457.450 |
| Postrojenja i oprema | 1.114.194 | | | | 693.171 |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 367.521 | | | | 474.256 |
| Materijalnu imovina u pripremi i predujmovi | 190.362 | | | | 213.665 |
| Ukupno knjigovodstvena vrijednost | 4.392.963 | | | | 3.801.439 |

Najznačajnija promjena u 2023., kod materijalne imovine, nastala je nabavom teretnih vozila, temperaturnih senzora za mlinske valjke, te izvedbom ravnog krova na centralnom skladištu na adresi Žrtava fašizma 2a.

Na dan 31. prosinca 2023. godine i na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo nema založene dugotrajne materijalne imovine kao sredstvo osiguranja otplate kredita.

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

Nabavna vrijednost potpuno amortiziranih nekretnina, postrojenja i opreme koja se još uvijek koristi na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 23.146.063 eura (31. prosinca 2022. godine 23.145.522 eura).

BILJEŠKA 19 – IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA

| Nabavna vrijednost | 31.12.2021. | Nova nabava | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2022. |
|--|----------------|----------------------|----------|------------------------|----------------|
| Građevinski objekti | 156.569 | 2.345 | - | (158.914) | - |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 165.441 | - | - | - | 165.441 |
| Ukupno nabavna vrijednost | 322.010 | 2.345 | - | (158.914) | 165.441 |
| Ispravak vrijednosti | 31.12.2021. | Obračun amortizacije | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2022. |
| Građevinski objekti | 78.285 | 80.629 | - | (158.914) | - |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 81.414 | 44.801 | - | - | 126.215 |
| Ukupno ispravak vrijednosti | 159.699 | 125.430 | - | (158.914) | 126.215 |
| Knjigovodstvena vrijednost | 31.12.2021. | | | | 31.12.2022. |
| Građevinski objekti | 78.285 | | | | - |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 84.027 | | | | 39.226 |
| Ukupno knjigovodstvena vrijednost | 162.312 | | | | 39.226 |

| Nabavna vrijednost | 31.12.2022. | Nova nabava | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2023. |
|--|----------------|----------------------|----------|------------------------|---------------|
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 165.441 | | | (120.524) | 44.917 |
| Ukupno nabavna vrijednost | 165.441 | - | - | (120.524) | 44.917 |
| Ispravak vrijednosti | 31.12.2022. | obračun amortizacije | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2023. |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 126.215 | 36.654 | | (120.524) | 42.345 |
| Ukupno ispravak vrijednosti | 126.215 | 36.654 | - | (120.524) | 42.345 |
| Knjigovodstvena vrijednost | 31.12.2022. | | | | 31.12.2023. |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 39.226 | | | | 2.572 |
| Ukupno knjigovodstvena vrijednost | 39.226 | | | | 2.572 |

BILJEŠKA 19a – ULAGANJA U NEKRETNINE

| Nabavna vrijednost | 31.12.2021. | Nova nabava | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2022. |
|--|--------------------|----------------------|----------|------------------------|--------------------|
| Zemljište | 1.996.362 | - | - | (20.486) | 1.975.876 |
| Građevinski objekti | 14.794.529 | 432.308 | - | (280.140) | 14.946.697 |
| Ukupno nabavna vrijednost | 16.790.891 | 432.308 | - | (300.626) | 16.922.573 |
| Ispravak vrijednosti | 31.12.2021. | Obračun amortizacije | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2022. |
| Građevinski objekti | 14.091.320 | 108.319 | - | (280.139) | 13.919.500 |
| Ukupno ispravak vrijednosti | 14.091.320 | 108.319 | - | (280.139) | 13.919.500 |
| Knjigovodstvena vrijednost | 31.12.2021. | | | | 31.12.2022. |
| Ukupno knjigovodstvena vrijednost | 2.699.571 | | | | 3.003.073 |

| Nabavna vrijednost | 31.12.2022. | Nova nabava | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2023. |
|--|--------------------|----------------------|---------------|------------------------|--------------------|
| Zemljište | 1.975.876 | | | | 1.975.876 |
| Građevinski objekti | 14.946.697 | 78.769 | 43.549 | | 15.069.015 |
| Ukupno nabavna vrijednost | 16.922.573 | 78.769 | 43.549 | - | 17.044.891 |
| Ispravak vrijednosti | 31.12.2022. | obračun amortizacije | Prijenos | Rashodovanje i prodaja | 31.12.2023. |
| Građevinski objekti | 13.919.500 | 179.612 | | | 14.099.112 |
| Ukupno ispravak vrijednosti | 13.919.500 | 179.612 | - | - | 14.099.112 |
| Knjigovodstvena vrijednost | 31.12.2022. | | | | 31.12.2023. |
| Ukupno | 3.003.073 | | | | 2.945.779 |
| Ukupno knjigovodstvena vrijednost | 3.003.073 | | | | 2.945.779 |

Društvo procjenjuje fer vrijednost ulaganja u nekretnine koristeći podatke iz Razine 3, sukladno MSFI-ju 13: Mjerenje fer vrijednosti. Društvo se služi dohodovnim pristupom pri izračunu fer vrijednosti ulaganja u nekretnine procijenjene fer vrijednost ulaganja u nekretnine koje iznosi 8.214.210 eura (2022.: 7.844.055 eura).

BILJEŠKA 20 – DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|-------------------|------------------|
| Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe /i/ | 10.537.303 | 9.420.011 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično /ii/ | - | 27.285 |
| Ostala dugotrajna financijska imovina / | 557 | 557 |
| Ukupno dugotrajna financijska imovina | 10.537.860 | 9.447.853 |

/i/ Udjeli (dionice) kod poduzetnika unutar grupe

U okviru pozicije dionice i udjeli u povezanim društvima, unutar 2023. okončan je postupak istiskivanja manjinskih dioničara u Trgovini Krk d.d. za stjecanje 100% ukupne vrijednosti temeljnog kapitala tog društva.

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|-------------------|------------------|
| Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 10.537.303 | 9.420.011 |
| Ispravak vrijednosti | - | - |
| Ukupno ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 10.537.303 | 9.420.011 |

U godišnjem izvješću prikazan pregled povezanih društava matičnog društva Čakovečki mlinovi d.d. na dan 31. prosinca 2023. godine.

/ii/ Dani zajmovi, depoziti i slično

Iznos od 27.285 eura iskazan na ovoj poziciji ranijih godina, a odnosi se na jamčevinu danu leasing društvu vezanu uz operativni leasing najma osobnog vozila, vraćen je Društvu tijekom 2023. godine.

BILJEŠKA 21 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Na ovoj poziciji iskazani su učinci privremenih poreznih razlika za rashode koji nisu bili porezno priznati te su uvećali poreznu osnovicu. Sastoji se od 118.198 eura (2022: 89.663 eura) po osnovi nerealiziranog gubitka od fer vrednovanja dionica i vrijednosnih usklađenja, rezerviranja za mirovine i otpremnine, vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca, te porezno nepriznate amortizacije.

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|---|----------------|---------------|
| Osnova priznavanja | | |
| Obveze po osnovi primanja zaposlenih (jubilarne i otpremnine) | 65.016 | 49.018 |
| Vrednovanje financijske imovine (dionice) | 38.885 | 35.381 |
| Vrijednosno usklađenje kupaca | 3.400 | 5.264 |
| Porezno nepriznata amortizacija | 10.897 | - |
| Ukupno odgođena porezna imovina | 118.198 | 89.663 |

| Odgođena porezna imovina | 2023. | 2022. |
|---|----------------|-----------------|
| Stanje 1. siječnja 2023 | 89.663 | 129.751 |
| Obveze po osnovi primanja zaposlenih (jubilarne i otpremnine) | 49.018 | 49.671 |
| Vrednovanje financijske imovine | 35.381 | 70.325 |
| Vrijednosno usklađenje kupaca | 5.264 | 9.755 |
| | | |
| Priznato kroz RDG | 28.535 | (40.088) |
| Obveze po osnovi primanja zaposlenih (jubilarne i otpremnine) | 15.998 | (653) |
| Vrednovanje financijske imovine | 3.504 | (34.944) |
| Vrijednosno usklađenje kupaca | (1.864) | (4.490) |
| Porezno nepriznata amortizacija | 10.898 | - |
| | | |
| Stanje 31. prosinca 2023 | 118.198 | 89.663 |
| Obveze po osnovi primanja zaposlenih (jubilarne i otpremnine) | 65.016 | 49.018 |
| Vrednovanje financijske imovine | 38.885 | 35.381 |
| Vrijednosno usklađenje kupaca | 3.400 | 5.264 |
| Porezno nepriznata amortizacija | 10.898 | - |
| Stanje 31. prosinca 2023 | 118.198 | 89.663 |

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|----------------------|------------------|------------------|
| Sirovine i materijal | 3.246.507 | 8.580.309 |
| Gotovi proizvod | 614.461 | 733.721 |
| Trgovačka roba | 33.793 | 111.402 |
| Ukupno zalihe | 3.894.761 | 9.425.432 |

BILJEŠKA 23 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|---|------------------|------------------|
| Potraživanja od poduzetnika unutar grupe /i/ | 904.269 | 1.128.306 |
| Potraživanja od kupaca /ii/ | 3.007.489 | 4.169.134 |
| Potraživanja od države i drugih institucija /iii/ | 12.829 | 67.037 |
| Ostala potraživanja /iv/ | 20.025 | 29.154 |
| Ukupno potraživanja | 3.944.612 | 5.393.631 |

/i/ Potraživanja od poduzetnika unutar grupe

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|----------------|------------------|
| Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 963.539 | 1.187.576 |
| Ispravak vrijednosti | (59.270) | (59.270) |
| Ukupno potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 904.269 | 1.128.306 |

Potraživanja od povezanih poduzetnika odnose se na potraživanja po poslovnim odnosima isporuke roba i usluga povezanim društvima Trgovina Krk d.d. Malinska, Radnik Opatija d.d. Lovran, Trgocentar d.d. Virovitica. U bilanci za 2023. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od poduzetnika unutar grupe u iznosu od 59.270 eura (2022.: 59.270 eura), od čega na teret rezultata tekuće godine nije bilo ispravaka.

/ii/ Potraživanja od kupaca

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|------------------|------------------|
| Potraživanja od kupaca u zemlji | 3.183.651 | 4.298.463 |
| Ispravak vrijednosti utuženih i spornih potraživanja od kupaca | (313.853) | (327.264) |
| Potraživanja od kupaca u inozemstvu | 137.691 | 197.935 |
| Ukupno potraživanja od kupaca | 3.007.489 | 4.169.134 |

Potraživanja od kupaca iskazana su u visini neto fakturirane vrijednosti korigirane za očekivane kreditne gubitke. U bilanci za 2023. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 313.853 eura (2022.: 327.264 eura), od čega na teret rezultata tekuće godine u iznosu od 4.095 eura (2022.: 83.496 eura).

| Potraživanja od kupaca prema regijama | 2023. | 2022. |
|---|------------------|------------------|
| Domaći | 3.774.067 | 5.099.505 |
| Strani | 137.691 | 197.935 |
| Ukupna potraživanja od kupaca prema regijama | 3.911.758 | 5.297.440 |

/ii/ Potraživanja od kupaca (nastavak)

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

| | Bruto 31.12.2023. | Umanjenje vrijednosti 31.12.2023. | Bruto 31.12.2022. | Umanjenje vrijednosti 31.12.2022. |
|------------------------|------------------------------|--|------------------------------|--|
| Nedospjelo | 3.447.567 | (6.439) | 3.990.006 | (16.689) |
| Dospjelo do 30 dana | 247.350 | (1.568) | 989.661 | (70.518) |
| Dospjelo od 31-90 dana | 131.692 | (3.020) | 390.396 | (19.943) |
| Dospjelo preko 90 dana | 458.272 | (362.096) | 313.912 | (279.385) |
| Ukupno bruto | 4.284.881 | (373.123) | 5.683.975 | (386.535) |

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

| | 2023. | 2022. |
|--|----------------|------------------|
| Stanje 1. siječnja prema MSFI 9 | 386.535 | 1.166.891 |
| Trošak umanjena vrijednosti/(otpuštanje) (bilješka 14) | 4.095 | 83.496 |
| Isknjiženje | (9.011) | -833.415 |
| Naplaćena sumnjiva potraživanja | (8.496) | -30.437 |
| Stanje 31. prosinca | 373.123 | 386.535 |

/iii/ Potraživanja od države i drugih institucija

U okviru potraživanja od države i drugih institucija iskazana su potraživanja za naknadu plaće od HZZO i fonda za zdravstvo, te potraživanje za više plaćenu članarinu turističkoj zajednici i više plaćeni doprinosi za opće korisne funkcije šuma.

/iv/ Ostala potraživanja

U okviru ostalih potraživanja iskazana su potraživanja za dane predujmove, nadoplatu ENC uređaja, kamate na depozite u bankama, te ostala potraživanja u vidu unaprijed plaćenih troškova koji se odnose na 2023. godinu.

BILJEŠKA 24 – KRA TKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|----------------|------------------|
| Ulaganja u vrijednosne papire /ii/ | 38.380 | 57.845 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično /iii/ | 65.291 | 3.711.631 |
| Ukupno kratkotrajna financijska imovina | 103.671 | 3.769.476 |

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

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|---|----------|-------------|
| Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | - | 3.031.500 |
| Ispravak vrijednosti | - | (3.031.500) |
| Ukupno dani zajmovi, depoziti i slično pod. unutar grupe | - | - |

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

/ii/ Ulaganja u vrijednosne papire

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

/iii/ Dani zajmovi, depoziti i slično

U okviru ove pozicije, u 2022. godini, u najvećem dijelu iskazani su kratkoročni revolving depoziti kod Erste banke i Zagrebačke banke u iznosu od 3.705.000 eura. U 2023. godini ugovoreni su depoziti čija je ročnost manja od tri mjeseca, te su iskazani unutar bilješke 27 (Novac u banci i blagajni). Ostatak iznosa, u obje godine, odnosi se na potraživanja po danim jamčevinama.

BILJEŠKA 25 – NOVAC i NOVČANI EKVIVALENTI

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|---|------------------|----------------|
| Žiro račun i blagajna | 13.588 | 324.272 |
| Depoziti s rokom dospjeća manjim od tri mjeseca | 5.370.777 | - |
| Devizni račun | - | 34.825 |
| Ukupno novac | 5.384.365 | 359.097 |

BILJEŠKA 26 – KAPITAL I REZERVE

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Temeljni (upisani) kapital /i/ | 13.657.177 | 13.657.177 |
| Rezerve iz dobiti /ii/ | 3.131.511 | 3.131.511 |
| Zadržana dobit /iii/ | 10.905.887 | 7.910.946 |
| Dobit poslovne godine | 856.424 | 2.994.941 |
| Ukupno kapital i rezerve | 28.550.999 | 27.694.575 |

/i/ Upisani kapital

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

/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 eurima) | 2023. | 2022. |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Zakonske rezerve | 682.859 | 682.859 |
| Ostale pričuve | 2.448.652 | 2.448.652 |
| Ukupno rezerve iz dobiti | 3.131.511 | 3.131.511 |

/iii/ Zadržana dobit ili preneseni gubitak

Na osnovi odluke Glavne skupštine Društva, u 2022. godini isplaćena je dividenda iz dobiti u ukupnom iznosu od 6.828.588 eura, dok u 2023. godini nije bilo isplate dividende.

Temeljem odluke Glavne skupštine Društva održane 30.08.2023. godine, neto dobit Društva od 2.994.941 eura je raspoređena u zadržanu dobit.

BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|----------------|----------------|
| Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze /i/ | 361.200 | 272.320 |
| Ukupno rezerviranja | 361.200 | 272.320 |

/i/ Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze

| | Jubilarnе nagrade | Otpremnine | Ukupno |
|----------------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Stanje 1. siječnja 2022. | 125.098 | 150.851 | 275.949 |
| Trošak rezerviranja | 33.655 | (37.285) | (3.630) |
| Isplaćeno u toku godine | - | - | - |
| Stanje 31. prosinca 2022. | 158.753 | 113.566 | 272.319 |
| Stanje 1. siječnja 2023. | 158.753 | 113.566 | 272.319 |
| Trošak rezerviranja | 47.442 | 41.439 | 88.881 |
| Isplaćeno u toku godine | - | - | - |
| Stanje 31. prosinca 2023. | 206.195 | 155.005 | 361.200 |

| | | | |
|-----------------|---------|---------|---------|
| Kratkoročni dio | 19.011 | 3.844 | 22.855 |
| Dugoročni dio | 187.184 | 151.161 | 338.345 |

Ovo rezerviranje odnosi se na procijenjena dugoročna primanja radnika vezano uz otpremnine i jubilarne nagrade, što je definirano internim pravilnicima. Dugoročni iznos rezerviranja odnosi se na procijenjena stečena prava na otpremnine i jubilarne nagrade koje će biti isplaćene nakon 31. prosinca 2023. godine. Kratkoročni iznos primanja radnika sastoji se od procjene jubilarnih nagrada i otpremnina u iznosu od 22.855 eura koji će biti isplaćeni u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma bilance. U 2022. godini kratkoročni iznos rezerviranja za primanja radnika sastoji se od jubilarnih nagrada i otpremnina u iznosu od 19.560 eura.

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki:

| | 2023. | 2022. |
|---|-------|-------|
| Diskontna stopa | 3,39% | 3,56% |
| Stopa fluktuacije | 7,11% | 7,09% |
| Prosječan očekivani preostali radni staž (u godinama) | 19,04 | 19,17 |

BILJEŠKA 28 – DUGOROČNE OBVEZE

/i/ Obveze za zajmove, depozite i slično

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

| Analiza prema dospijeću – ugovorni nediskontirani novčani tokovi | 2023. | 2022. |
|---|--------------|---------------|
| Do jedne godine | 2.835 | 40.645 |
| Između jedne i dvije godine | 0 | 2.835 |
| Između dvije i tri godine | 1.850 | 0 |
| Više od tri godine | 0 | 1.850 |
| Ukupno bruto | 4.685 | 45.330 |
| Utjecaj diskontiranja | (160) | (2.224) |
| Ukupne obveze po najmu na 31.12.2023 | 4.525 | 43.106 |

| Iznosi najmova priznati kroz dobit ili gubitak | 2023. | 2022. |
|---|----------------|----------------|
| Trošak amortizacije | 36.654 | 125.430 |
| Kamata po obvezama po najmu | 2.064 | 4.570 |
| Troškovi koji se odnose na kratkotrajne najmove | 127.026 | 52.070 |
| Ukupno bruto | 165.744 | 182.070 |

Ukupan odljev novca s osnove najma imovine s pravom uporabe na koju društvo primjenjuje MSFI 16 iznosi 38.580 eura (2022: 116.551 eura).

BILJEŠKA 29 – KRATKOROČNE OBVEZE

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|------------------|------------------|
| Rezerviranja – tekuće dospijeće | 22.855 | 19.560 |
| Obveze prema poduzetnicima unutar grupe /i/ | 8.376 | 148.000 |
| Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe /ii/ | - | 5.179.826 |
| Obveze za zajmove, depozite i slično /iii/ | 2.675 | 38.581 |
| Obveze za predujmove | 10.630 | 5.098 |
| Obveze prema dobavljačima /iv/ | 896.980 | 1.386.399 |
| Obveze prema zaposlenicima /v/ | 242.193 | 231.466 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja /vi/ | 514.250 | 415.098 |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu | 32.606 | 32.110 |
| Ostale kratkoročne obveze /vii/ | 114.013 | 519.267 |
| Ukupno kratkoročne obveze | 1.844.578 | 7.975.405 |

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

| (u eurima) | Obveze za zajmove i depozite poduzetnicima unutar grupe | Obveze za zajmove i depozite |
|-------------------------------------|---|------------------------------|
| Kratkoročno | 5.179.826 | 38.581 |
| Dugoročno | - | 4.525 |
| Stanje 1.1. ukupno | 5.179.826 | 43.106 |
| Novčani primici | - | - |
| Novčani izdaci | (5.179.826) | (38.581) |
| Ukupno novčane transakcije | (5.179.826) | (38.581) |
| Ostale promjene | - | - |
| Promjena uvjeta ugovora o najmu | - | - |
| Ukupno nenovčane transakcije | - | - |
| Stanje 31.12. ukupno | - | 4.525 |
| Kratkoročno | - | 2.675 |
| Dugoročno | - | 1.850 |

/i/ Obveze prema poduzetnicima unutar grupe

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

BILJEŠKA 29 – KRATKOROČNE OBVEZE (nastavak)

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

Društvo je od ovisnih društva Trgostil d.d. i Trgovina Krk d.d. primilo zajmove u ukupnom novčanom iznosu od 5.308.912 eura, uz mogućnost sukcesivnog povrata zajma do 31. siječnja 2023. godine. Zajmovi su služili za financiranje otkupa pšenice roda 2022. godine i isplatu dividende dioničarima. Na iznos zajma ugovorena je godišnja kamata važeća između povezanih osoba od 2,68 %. Za primljene zajmove društvo je dalo zadužnice kao instrument osiguranja povrata zajma. Unutar 2023. godine zajmovi su u potpunosti vraćeni.

/iii/ Obveze za zajmove, depozite i slično

U okviru ovih obveza prezentirana je obveza s osnove najмова prema MSFI 16 – najmovi, na dan 31.12.2023. obuhvaćaju ugovorene najmove za osobna vozila, a u okviru ove pozicije iskazana je kratkoročna obveza s rokom dospijeaća unutar godine dana.

/iv/ Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima većim dijelom odnose se na obveze prema dobavljačima u zemlji s osnova isporučenih i fakturiranih roba, usluga, osnovnih sredstva i kamata u iznosu od 588.843 eura (2022.: 683.322 eura). Obveze za nefakturiranu robu i usluge u iznosu od 237.430 eura (2022.: 643.468 eura) u najvećem dijelu odnose se na polog žitarica, dok se na dobavljače iz inozemstva odnosi iznos od 70.707 eura (u 2022.: 59.609 eura).

/v/ Obveze prema zaposlenicima

U okviru obveza prema zaposlenicima iskazane su obveze za neto plaće zaposlenih za prosinac 2023. godine u iznosu od 210.742 eura (2022.: 202.673 eura), te obveze za naknade zaposlenima za prosinac 2023. godine u iznosu od 31.451 eura (u 2022.: 28.792 eura), a koje su obračunate u obračunskom razdoblju, a čija isplata je uslijedila u 2024. godini.

/vi/ Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|----------------|----------------|
| Obveze za porez na dodanu vrijednost | 251.830 | 292.314 |
| Obveze za porez na dobit | 139.884 | - |
| Obveze za porez i prirez na dohodak | 21.375 | 21.011 |
| Obveze za doprinose za osiguranje iz i na plaće | 99.415 | 99.063 |
| Ostale obveze javnih davanja | 1.746 | 2.710 |
| Ukupno obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 514.250 | 415.098 |

BILJEŠKA 29 – KRATKOROČNE OBVEZE (nastavak)

/vii/ Ostale kratkoročne obveze

U okviru ove pozicije ostalih kratkoročnih obveza iskazana je obveza za ukalkulirane neiskorištene godišnje odmone u iznosu od 103.166 eura (u 2022.: 117.902 eura), uračunate obveze za obračunate troškove izvršenih usluga, rabata, naknada i drugih troškova koje terete tekuće razdoblje. Rezerviranje za neiskorištene godišnje odmone priznaje se u iznosu od 103.166 eura (u 2022.: 117.902 eura) za koji se očekuje da će biti plaćen kao kratkoročna obveza, jer Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa za 9.514 sati (u 2022.: 12.034 sati) neiskorištenog godišnjeg odmora koji je rezultat izvršene usluge u prošlosti od strane zaposlenika i obveza se može pouzdano izmjeriti. Društvo priznaje rezerviranje za neiskorištene godišnje odmone na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza uz evidentiranje razlike u okviru prihoda, odnosno rashoda. U 2023. priznati su prihodi u iznosu od 14.736 eura iskazani u okviru ostalih prihoda (u 2022.: 15.760 eura prihoda).

BILJEŠKA 30 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Društvo ima na dan 31. prosinca 2023. učešće u sljedećim povezanim trgovačkim društvima:

| Naziv društva | Sjedište | Osnovna djelatnost | Tip povezanosti | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima |
|--------------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------|--|--|
| | | | | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
| | | | | | |
| Trgovina Krk d.d. | Malinska, Hrvatska | Trgovina na malo | Neposredno | 100,00% | 98,13% |
| Trgocentar d.d. | Virovitica, Hrvatska | Iznajmljivanje nekretnina | Posredno | 49,55% / 52,03 % | 49,55% / 52,03 % |
| Narodni trgovački lanac d.o.o. | Soblinec, Hrvatska | Trgovina na veliko i malo | Posredno | 25% | 25% |
| Radnik Opatija d.d. | Lovran, Hrvatska | Pekarstvo | Neposredno | 100% | 100% |

/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 2023. | Stanje dugovanja na 31.12.2023. | Prodaja u 2023. | Stanje potraživanja na 31.12.2023 | Potraživanje za kamate | Stanje pozajmice na 31.12.2023. |
|---|----------------|---------------------------------|-----------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| Trgovina Krk d.d. Malinska | 272.224 | 8.376 | 6.299.068 | 823.150 | - | - |
| Radnik Opatija d.d. Lovran | 10.006 | - | 824.060 | 73.954 | - | - |
| Trgocentar d.d. Virovitica | - | - | 5.732 | 7.165 | 59.270 | 3.031.500 |
| Trgocentar d.d. Virovitica vrijednosno usklađenje | - | - | - | - | (59.270) | (3.031.500) |
| Zagrebačke pekarnice Klara d.d. | 22.158 | 9.087 | 293.607 | 58.041 | - | - |
| Papuk Našice d.o.o | 29.949 | - | - | - | - | - |
| Narodni trgovački lanac d.o.o. | 78.942 | 10.440 | 1.509.570 | 239.967 | - | - |

BILJEŠKA 30 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

| Povezano društvo | Nabava u 2022. | Stanje dugovanja na 31.12.2022. | Prodaja u 2022. | Stanje potraživanja na 31.12.2022. | Potraživanje za kamate | Stanje pozajmice na 31.12.2022. |
|---|----------------|---------------------------------|-----------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| Trgostil d.d. Donja Stubica | 62.189 | - | 1.177.341 | - | - | - |
| Trgovina Krk d.d. Malinska | 336.640 | 147.971 | 4.732.950 | 1.013.153 | - | - |
| Radnik Opatija d.d. Lovran | 5.002 | 29 | 1.049.579 | 115.153 | - | - |
| Trgocentar d.d. Virovitica | - | - | - | - | 59.270 | 3.031.500 |
| Trgocentar d.d. Virovitica vrijednosno usklađenje | - | - | - | - | (59.270) | (3.031.500) |
| Narodni trgovački lanac d.o.o. | 30.458 | 21.806 | 1.413.919 | 291.321 | - | - |

Zajmovi povezanim društvima

| Povezano društvo | Potraživanje 31.12.2023. | Potraživanje 31.12.2022. | Prihod od kamata 2023. | Prihod od kamata 2022. |
|---|--------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Trgocentar d.d. Virovitica | 3.031.500 | 3.031.500 | - | - |
| Trgocentar d.d. Virovitica vrijednosno usklađenje | (3.031.500) | (3.031.500) | - | - |
| Ukupno | - | - | - | - |

Zajmovi primljeni od povezanih društava

| Povezano društvo | Obveza po zajmovima 31.12.2023. | Obveza po zajmovima 31.12.2022. | Rashod od kamata 2023. | Rashod od kamata 2022. |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Trgostil d.d. Donja Stubica | - | - | - | 15.592 |
| Trgovina Krk d.d. Malinska | - | 5.179.826 | 64.932 | 44.412 |
| Ukupno | - | 5.179.826 | 64.932 | 60.004 |

Prihodi od dividende od povezanih društava

| Povezano društvo | Prihod od dividende 2023. | Prihod od dividende 2022. |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Radnik Opatija d.d. Lovran | - | 794.466 |
| Ukupno | - | 794.466 |

BILJEŠKA 30 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

/ii/ Transakcije s ključnim osobljem upravljanja subjekta

Ključno osoblje upravljanja subjekta čini Uprava društva i Nadzorni odbor. Uprava se sastoji od dva člana. Nadzorni odbor ima pet 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 2023. godini članovima Uprave i Nadzornog odbora ukupno je isplaćeno na ime troškova plaća s pripadajućim doprinosima i naknadama 345.850 eura (u 2022.: 362.572 eura). Tijekom godine Društvo je ostvarilo transakcije s Društvom čiji je vlasnik član Nadzornog odbora Društva. Navedene transakcije nisu imale značajan financijski utjecaj na Društvo.

/iii/ Ključne promjene u učešćima povezanih društava

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

Ovisno društvo Trgostil d.d. Donja Stubica pripojeno je Trgovini Krk 3. listopada 2022. godine, te je na dan 31.12.2022. bilo iskazano ulaganje u Trgovinu Krk d.d. Malinska s učešćem u 98,13% temeljnog kapitala tog društva.

BILJEŠKA 31 – 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.

BILJEŠKA 31 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**31.1 Upravljanje financijskim rizikom**

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

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|-------------------|-------------------|
| Novac u banci i blagajni | 5.384.365 | 359.097 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično - kratkoročni | 65.291 | 3.711.631 |
| Ulaganja u vrijednosne papire | 38.380 | 57.845 |
| Ostala financijska imovina | - | - |
| Potraživanja od kupaca | 3.007.489 | 4.169.134 |
| Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 904.269 | 1.128.306 |
| Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | - | - |
| Potraživanja od države i drugih institucija | 12.829 | 67.037 |
| Ostala potraživanja | 20.025 | 29.154 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnika unutar grupe - dugoročni | - | - |
| Dani zajmovi, depoziti i slično - dugoročni | - | 27.284 |
| Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe - dugoročni | 10.537.303 | 9.420.011 |
| Ostala dugotrajna financijska imovina - dugoročna | 557 | 557 |
| Ostala potraživanja - dugoročna | 1.896 | 5.303 |
| Ukupno financijska imovina | 19.972.404 | 18.975.359 |

| (u eurima) | 2023. | 2022. |
|--|------------------|------------------|
| Rezerviranja | 361.200 | 272.320 |
| Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 8.376 | 148.000 |
| Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 0 | 5.179.826 |
| Obveze za predujmove | 10.630 | 5.098 |
| Obveze prema dobavljačima | 896.980 | 1.386.399 |
| Obveze za zajmove, depozite i sl. - najam MSFI 16 – dugoročno | 1.850 | 4.525 |
| Obveze za zajmove, depozite i s. - najam MSFI 16 - kratkoročno | 2.675 | 38.581 |
| Obveze prema zaposlenicima | 242.193 | 231.466 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 514.250 | 415.098 |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu | 32.606 | 32.110 |
| Ostale kratkoročne obveze | 114.013 | 519.267 |
| Ukupno financijske obveze | 2.184.773 | 8.232.690 |

BILJEŠKA 31 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

31.1 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Financijski instrumenti

a) Upravljanje rizikom kapitala

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

Struktura kapitala Društva odnosi se na dionički kapital koji se sastoji od upisanog kapitala, rezervi i zadržane dobiti i na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 28.550.999 eura (31. prosinca 2022. godine: 27.694.575).

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

| | 2023. | 2022. |
|--|------------------|--------------------|
| Obveze po kreditima, zajmovima i najmu | (4.525) | (5.222.932) |
| Novac, novčani ekvivalenti i depoziti | 5.449.656 | 4.070.728 |
| Neto dug | 5.445.131 | (1.152.204) |
| Kapital i rezerve | 28.550.999 | 27.694.575 |
| Omjer neto duga i kapitala | 19,1% | (4,16%) |

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

BILJEŠKA 31 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

b) Kreditni rizik

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

| Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine | 2023. | 2022. |
|--|------------------|------------------|
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 3.944.612 | 5.393.631 |
| Dani zajmovi, depoziti i sl.- kratkoročni | 65.291 | 3.711.631 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 5.384.365 | 359.097 |
| Ukupno | 9.394.268 | 9.464.359 |

| Potraživanja od kupaca prema regijama | 2023. | 2022. |
|---|------------------|------------------|
| Domaći | 3.774.067 | 5.099.505 |
| Strani | 137.691 | 197.935 |
| Ukupna potraživanja od kupaca prema regijama | 3.911.758 | 5.297.440 |

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

| | Bruto 31.12.2023. | Umanjenje vrijednosti 31.12.2023. | Bruto 31.12.2022. | Umanjenje vrijednosti 31.12.2022. |
|------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Nedospjelo | 3.447.567 | (6.439) | 3.990.006 | (16.689) |
| Dospjelo do 30 dana | 247.350 | (1.568) | 989.661 | (70.518) |
| Dospjelo od 31-90 dana | 131.692 | (3.020) | 390.396 | (19.943) |
| Dospjelo preko 90 dana | 458.272 | (362.096) | 313.912 | (279.385) |
| Ukupno bruto | 4.284.881 | (373.123) | 5.683.975 | (386.535) |

BILJEŠKA 31 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

b) Kreditni rizik

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

| 31.12.2023. Potraživanja od kupaca | Nedospjelo | 0-30 | 31-60 | 61-90 | 91-120 | >121 | UKUPNO |
|---|-------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| Očekivana stopa kreditnog gubitka | 0,27% | 0,37% | 1,78% | 3,90% | 6,63% | 9,38% | - |
| Procijenjeni ukupni bruto knjigovodstveni iznos neispunjenja obveza | 2.394.817 | 427.265 | 99.528 | 32.105 | 47.645 | 50.136 | 3.051.495 |
| Očekivani kreditni gubitak | 6.439 | 1.568 | 1.767 | 1.253 | 3.157 | 4.704 | 18.888 |

| 31.12.2022. Potraživanja od kupaca | Nedospjelo | 0-30 | 31-60 | 61-90 | 91-120 | >121 | UKUPNO |
|---|-------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| Očekivana stopa kreditnog gubitka | 0,42% | 0,56% | 2,48% | 7,30% | 10,26% | 97,90% | - |
| Procijenjeni ukupni bruto knjigovodstveni iznos neispunjenja obveza | 2.812.320 | 862.602 | 370.624 | 12.119 | 25.793 | 0 | 4.083.459 |
| Očekivani kreditni gubitak | 11.677 | 4.836 | 9.203 | 884 | 2.646 | 0 | 29.246 |

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

| | 2023. | 2022. |
|--|----------------|------------------|
| Stanje 1. siječnja prema MSFI 9 | 386.535 | 1.166.891 |
| Trošak umanjnja vrijednosti/(otpuštanje) (bilješka 11) | 4.095 | 83.496 |
| Isknjiženje | (9.011) | (833.415) |
| Naplaćena sumnjiva potraživanja | (8.496) | (30.437) |
| Stanje 31. prosinca | 373.123 | 386.535 |

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 31 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

c) 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:

| 31. prosinca 2023. godine | | Do 1 mj. | Od 1 do 3 mj. | Od 3 mj. do 1g. | Od 1 do 5 g. | Ukupno |
|---|------------------|------------------|---------------|-----------------|--------------|------------------|
| Obveze prema dobavljačima (beskamatne) | 905.356 | 905.356 | - | - | - | 905.356 |
| Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | - | - | - | - | - | - |
| Ostale obveze (beskamatne) | 913.692 | 913.692 | - | - | - | 913.692 |
| Obveza temeljem najma | 4.684 | 1.018 | 1.816 | - | 1.850 | 4.684 |
| Ukupno | 1.823.732 | 1.820.066 | 1.816 | - | 1.850 | 1.823.732 |
| 31. prosinca 2022. godine | | Do 1 mj. | Od 1 do 3 mj. | Od 3 mj. do 1g. | Od 1 do 5 g. | Ukupno |
| Obveze prema dobavljačima (beskamatne) | 1.534.399 | 1.534.399 | - | - | - | 1.534.399 |
| Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 5.179.826 | 5.179.826 | - | - | - | 5.179.826 |
| Ostale obveze (beskamatne) | 1.203.039 | 1.203.039 | - | - | - | 1.203.039 |
| Obveza temeljem najma | 45.330 | 4.207 | 7.756 | 28.682 | 4.685 | 45.330 |
| Ukupno | 7.962.594 | 7.921.471 | 7.756 | 28.682 | 4.685 | 7.962.594 |

BILJEŠKA 31 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

d) Rizik likvidnosti (nastavak)

| 31. prosinca 2023. godine | | Do 1 mj. | Od 1 do 3 mj. | Od 3 mj. do 1g. | Od 1 do 5 g. | Ukupno |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|--------------|------------------|
| Potraživanja od kupaca (beskamatna) | 3.911.758 | 3.686.911 | 128.672 | 96.175 | - | 3.911.758 |
| Ostala potraživanja (beskamatna) | 32.854 | 32.854 | - | - | - | 32.854 |
| Potraživanja po depozitima | 65.291 | 65.291 | - | - | - | 65.291 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 5.384.365 | 5.384.365 | - | - | - | 5.384.365 |
| Ukupno | 9.394.268 | 9.169.421 | 128.672 | 96.175 | - | 9.394.268 |
| 31. prosinca 2022. godine | | Do 1 mj. | Od 1 do 3 mj. | Od 3 mj. do 1g. | Od 1 do 5 g. | Ukupno |
| Potraživanja od kupaca (beskamatna) | 5.297.440 | 4.892.460 | 370.453 | 34.527 | - | 5.297.440 |
| Ostala potraživanja (beskamatna) | 96.191 | 96.191 | - | - | - | 96.191 |
| Potraživanja po zajmovima | 3.711.631 | 3.711.631 | - | - | - | 3.711.631 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 359.097 | 359.097 | - | - | - | 359.097 |
| Ukupno | 9.464.359 | 9.059.379 | 370.453 | 34.527 | - | 9.464.359 |

e) Kamatni rizik

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

Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe odobreni su u prethodnim godinama ovisnom trgovačkom društvu Trgocentar d.d. Virovitica u iznosu zajma od 2.984.330 eura uz ugovorene godišnje kamate po promjenljivoj stopi koja se utvrđuje na temelju odredbi Zakona o porezu na dobit koje reguliraju kamate između povezanih osoba, odnosno u skladu s važećim propisima, i koja je na dan bilance iznosila 3,42 % godišnje. Ugovoreni zajmovi osigurani su zalogom na nekretninama, te bjanko zadužnicama.

Novčani depoziti Društva čine kratkoročne revolving depozite kod banaka. Depoziti su skloni promjeni kamatne stope, odlukom Banke.

BILJEŠKA 31 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

e) Kamatni rizik

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 2023. godine | Kamata uvećana za 0,5% | Razlika | Kamata umanjena za 0,5 % | Razlika |
|--|------------------------|----------------|--------------------------|--------------|
| Obveze po kreditima, zajmovima i najmu | 4.525 | (2) | 4.525 | 2 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | 5.370.777 | 9 | 5.370.777 | (9) |
| Neto učinak | | 7 | | (7) |
| 31. prosinca 2022. godine | Kamata uvećana za 0,5% | Razlika | Kamata umanjena za 0,5% | Razlika |
| Obveze po kreditima, zajmovima i najmu | 5.222.932 | (26.115) | 5.222.932 | 26.115 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | 3.705.000 | 18.525 | 3.705.000 | (18.525) |
| Neto učinak | | (7.590) | | 7.590 |

31.2 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).

BILJEŠKA 31 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

31.2 Rizici redovnog poslovanja (nastavak)

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.

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.

BILJEŠKA 31 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

31.2 Rizici redovnog poslovanja (nastavak)

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 31 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

31.2 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 dospjeća. 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 pokriveno osiguranjem, te da takve situacije neće imati značajnog utjecaja na poslovanje i financijsko stanje Društva.

BILJEŠKA 31 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

31.3. 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 preostalim dijelom na Bosnu i Hercegovinu i Sloveniju. Dosadašnje Vlade provodile su ekonomske reforme s ciljem razvijanja i stabiliziranja slobodne tržišne ekonomije. Iako je Hrvatska napravila značajne napore prema uspostavljanju tržišne ekonomije, za postizanje razine infrastrukture zapadnoeuropskih zemalja trebat će još nekoliko godina i niz dodatnih investicija. 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 32 – FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

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

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

Na dan 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022. godine iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

| 31. prosinca 2023. godine | 1. razina | 2. razina | 3. razina | Ukupno |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Ulaganja u dionice | - | - | 38.380 | 38.380 |
| Ukupno | - | - | 38.380 | 38.380 |
| 31. prosinca 2022. godine | 1. razina | 2. razina | 3. razina | Ukupno |
| Ulaganja u dionice | - | - | 57.845 | 57.845 |
| Ukupno | - | - | 57.845 | 57.845 |

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

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 2023. godini nije bilo prijenosa između razina.

BILJEŠKA 33 – 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

Sudski sporovi

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

Na datum bilance Društvo ima otvoren spor kao tuženik pokrenut od strane Allianz Hrvatska d.d. kao tužitelja 28.7.2022., a vezano na požar na objektu I. Novaka 42, Čakovec u vrijednosti predmeta spora od 716.703 eura. Sukladno stavu i procjeni odvjetnika da je mala vjerojatnost uspjeha tuženika u sporu nije izvršeno rezerviranje po navedenoj tužbi.

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

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

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

BILJEŠKA 34 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

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

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

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

NADZORNI ODBOR

Ur. br. 01-05-236-4/2024

Čakovec, 25. travnja 2024. godine

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

Ad.7.

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

ODLUKA

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

Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Damir Metelko



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

NADZORNI ODBOR
Ur. br. 01-05-236-6/2024
Čakovec, 25. travnja 2024. godine

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

Ad.9.

Na temelju članka 36. Statuta Čakovečki mlinovi, d.d. Čakovec Nadzorni odbor Društva je na 8. sjednici održanoj 25. travnja 2024. godine prihvatio Prijedlog Odluke Uprave Čakovečkih mlinova d.d. o upotrebi dobiti za 2023. godinu koji glasi:

PRIJEDLOG ODLUKE
o upotrebi dobiti za 2023. godinu

1. Ostvarena neto dobit za 2023. godinu iznosi: 856.423,59 eur-a
2. Neto dobit iz točke 1. ove Odluke raspoređuje se u:
 - zadržanu dobit 856.423,59 eur-a
3. Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Damir Metelko





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