

Sukladno člancima 403. i 404. Zakona o tržištu kapitala podnosimo:

## GODIŠNJE FINACIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2012. GODINU



### Sadržaj:

1. Revidirane godišnje financijske izvještaje s revizorskim izvješćem:	
a) Bilanca.....	2
b) Račun dobiti i gubitka.....	3
c) Izvještaj o promjenama kapitala.....	4
d) Izvještaj o novčanom tijeku.....	5
e) Bilješke uz financijska izvješća.....	6-28
f) Revizorsko izvješće	
2. Izvještaj posloводства - Izvješće Uprave o stanju Društva .....	30-33
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja.....	35
4. Odluka nadležnog tijela o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja.....	36
5. Odluku o raspodjeli dobiti.....	37

**KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA**  
na dan 31. prosinca 2012.

(u kunama)	Bilješka	2011.	2012.
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nematerijalna imovina	18	8.702.533	12.671.787
Materijalna imovina	19	324.550.955	349.020.444
Ulaganje u nekretnine	20	58.975.011	53.371.782
Financijska imovina	21	5.602.297	7.000.378
Potraživanja			
Odgođena porezna imovina	22	465.135	400.087
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>398.295.931</b>	<b>422.464.478</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Novac	23	11.978.038	12.461.155
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	24	81.002.610	81.747.807
Zalihe	25	149.037.849	159.635.617
Financijska imovina	26	123.169.877	96.701.773
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>365.188.374</b>	<b>350.546.352</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja</b>	27	<b>737.733</b>	<b>1.068.090</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>764.222.038</b>	<b>774.078.920</b>
<b>GLAVNICA I OBVEZE</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>			
Dionički kapital	28	42.000.000	42.000.000
Pričuve	29	129.033.977	128.466.509
Zadržana dobit	30	272.481.754	306.587.007
<b>Ukupno kapital raspoloživ za imatelje glavnice matičnog Društva</b>		<b>443.515.731</b>	<b>477.053.516</b>
Manjinski interes	31	62.461.289	61.935.699
<b>Ukupni kapital</b>		<b>505.977.020</b>	<b>538.989.215</b>
<b>Dugoročna rezerviranja</b>	32	2.262.268	2.363.294
<b>Dugoročne obveze</b>	33	84.099.298	71.575.591
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze za kredite i zajmove	37	8.159.272	9.426.156
Obveze prema dobavljačima	34	124.320.227	113.840.687
Obveze prema zaposlenima	35	11.451.583	10.922.112
Obveze za poreze i doprinose	36	13.583.927	13.326.344
Ostale obveze	37	7.834.838	9.150.795
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>165.349.847</b>	<b>156.666.094</b>
<b>Odgođeni prihod i obračunati troškovi</b>	38	<b>6.533.605</b>	<b>4.484.726</b>
<b>Ukupno glavnica i obveze</b>		<b>764.222.038</b>	<b>774.078.920</b>

**KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(u kunama)	Bilješka	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
Prihodi	5	1.001.877.184	1.045.938.068
Ostali prihodi	5	55.529.711	62.580.622
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>		<b>1.057.406.895</b>	<b>1.108.518.690</b>
Povećanje/smanjenje vrijednosti zaliha proizvoda		(935.955)	(701.462)
Troškovi sirovine i materijala	6	125.450.023	133.226.628
Ostali vanjski troškovi	7	38.113.430	42.045.964
Nabavna vrijednost prodane robe	8	645.459.802	697.917.746
Troškovi zaposlenih	9	121.745.402	125.244.909
Amortizacija	10	38.903.936	32.262.805
Ostali troškovi poslovanja	11	29.578.819	28.835.788
Usklađenje vrijednosti kratkotrajne imovine	12	28.915.487	3.505.638
Rezerviranja	13	591.452	452.971
Ostali poslovni rashodi	14	5.841.556	4.823.784
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>1.033.663.952</b>	<b>1.067.614.771</b>
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>23.742.943</b>	<b>40.903.919</b>
<b>Neto prihodi od financiranja</b>	15	<b>(4.348.100)</b>	<b>2.165.060</b>
<b>Udio u dobitku od pridruženih poduzetnika</b>	16	<b>258.504</b>	<b>162.423</b>
<b>Dobit prije poreza</b>		<b>19.653.347</b>	<b>43.231.402</b>
Porez na dobit	17	(11.019.600)	(1.376.455)
<b>Neto dobit</b>		<b>8.633.747</b>	<b>41.854.947</b>
<b>Raspoloživo za:</b>			
Imatelje glavnice matičnog društva		32.459.836	40.508.248
Manjinske dioničare		(23.826.089)	1.346.699

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za 2012. godinu

Opis	Kapital	Pričuve	Zadržana dobit	Ukupno	Manjinski interes	Sveukupno
	(Bilješka 28)	(Bilješka 29)	(Bilješka 30)		(Bilješka 31)	
<b>Stanje 31. 12. 2010.</b>	<b>42.000.000</b>	<b>111.053.889</b>	<b>258.964.209</b>	<b>412.018.098</b>	<b>78.881.914</b>	<b>490.900.012</b>
Učinci promjene računovodstvenih politika						
Ispravci pogrešaka prethodnih razdoblja						
Prepravljeno stanje 1.1.2011.	42.000.000	111.053.889	258.964.209	412.018.098	78.881.914	490.900.012
Dobit / gubitak tekuće godine			32.459.836	32.459.836	(23.826.089)	8.633.747
Ostala sveobuhvatna dobit		17.980.088	394.690	18.374.778	17.483.049	35.857.827
Povećanje kapitala u koje nisu uključeni dioničari						
Smanjenje kapitala u koje nisu uključeni dioničari			(5.686.981)	(5.686.981)	(10.077.585)	(15.764.566)
Uplate dioničara						
Isplate dioničarima			(13.650.000)	(13.650.000)		(13.650.000)
<b>Stanje 31. 12. 2011.</b>	<b>42.000.000</b>	<b>129.033.977</b>	<b>272.481.754</b>	<b>443.515.731</b>	<b>62.461.289</b>	<b>505.977.020</b>
Učinci promjene računovodstvenih politika						
Ispravci pogrešaka prethodnih razdoblja						
Prepravljeno stanje 1.1.2012.	42.000.000	129.033.977	272.481.754	443.515.731	62.461.289	505.977.020
Dobit / gubitak tekuće godine			40.508.248	40.508.248	1.346.699	41.854.947
Ostala sveobuhvatna dobit				-		-
Povećanje u koje nisu uključeni dioničari			1.297.005	1.297.005		1.297.005
Smanjenje u koje nisu uključeni dioničari		(567.468)	-	(567.468)	(1.872.289)	(2.439.757)
Uplate dioničara				-		-
Isplate dioničarima			(7.700.000)	(7.700.000)		(7.700.000)
<b>Stanje 31. 12. 2012.</b>	<b>42.000.000</b>	<b>128.466.509</b>	<b>306.587.007</b>	<b>477.053.516</b>	<b>61.935.699</b>	<b>538.989.215</b>

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
za 2012. godinu

Povećanje (smanjenje) neto obrtnih sredstava (u kunama)	Bilješka	2011.	2012.
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
Dobit prije poreza	17	19.653.347	43.231.402
Amortizacija	10	38.903.936	32.262.805
Povećanje kratkoročnih obveza	34,35	(35.743.941)	(9.950.637)
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	24	26.514.186	(745.197)
Povećanje/ smanjenje zaliha	25	(14.234.298)	(10.597.768)
Ostalo smanjenje novčanog tijeka		(25.409.748)	(10.453.715)
<b>POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		9.683.482	43.746.890
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Novčani primici od kamata	15	5.536.393	4.895.874
Novčani primici od dividendi		2.146.316	1.718.472
Ostali primici od investicijskih aktivnosti		4.275.544	25.070.023
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	18,19	(22.044.093)	(55.921.319)
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	21,26	(44.062.605)	-
<b>SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		(54.148.445)	(24.236.950)
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Novčani primici od glavnice kredita i drugih posudbi	37	58.189.717	-
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	37		(11.256.823)
Novčani izdaci za isplatu dividendi	30	(13.650.000)	(7.770.000)
<b>NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		44.539.717	(19.026.823)
Povećanje / smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		74.755	483.117
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		11.903.283	11.978.038
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	23	11.978.038	12.461.155

## **BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI**

Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1. ( u daljnjem tekstu: **Društvo**) uskladio 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. Početna vrijednost Društva iznosila je 10.500.000 DEM. Ukupna vrijednost bila je podijeljena na 105.000 dionica nominalne vrijednosti 100 DEM po dionici.

Radi usklađenja nominalnog iznosa temeljnog kapitala Društva i usklađenja nominalnog iznosa dionica Društva s odredbama Zakona o trgovačkim društvima odlukom Glavne skupštine od 25.04.2003. g. provela se prenominacija temeljnog kapitala i dionica društva u kune.

Postojeći temeljni kapital Društva povećao se na iznos od 42.000.000 kn povećanjem nominalnog iznosa svake postojeće redovne dionice na ime serije "A" na iznos od 400 kn. Iznos za koji je povećan temeljni kapital društva u cijelosti je teretio ostale pričuve društva. Nova vrijednost temeljnog kapitala društva iznosi 42.000.000 kn i podijeljena je u 105.000 redovnih dionica pojedinačnog nominalnog iznosa od 400 kn.

Društvo obavlja djelatnost proizvodnje prehrambenih proizvoda (kruha, brašna, peciva, kekisa, vafla, tjestenina, kaša, jestivih ulja), te prometa prehrambenim proizvodima.

Djelatnost maloprodaje članice Grupe CKML obavlja diljem Hrvatske, u preko dvjestotinjak maloprodajnih objekata.

Dionice Društva nalaze se u kotaciji javnih dioničarskih društava Zagrebačke burze i njima se redovno trguje.

Na dan 31. prosinca 2011. Grupa se sastoji od Matice i šest povezanih društava s područja Republike Hrvatske u većinskom vlasništvu Matice:

### **2011.**

Radnik d.d. Opatija (52,48%)  
Trgovina Krk d.d. Malinska (86,15%)  
METSS d.o.o. Čakovec (100 %)  
Vražap d.o.o. Zadar (100 %)  
Trgostil d. d. D. Stubica (62,16%)  
Trgocentar d. d. Virovitica (52,03%)

### **2012.**

Radnik d.d. Opatija (52,48%)  
Trgovina Krk d.d. Malinska (86,15%)  
METSS d.o.o. Čakovec (100 %)  
Vražap d.o.o. Zadar (100 %)  
Trgostil d. d. D. Stubica (64,19%)  
Trgocentar d. d. Virovitica (52,03%)

## **BILJEŠKA 2 - SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

### **2.1. Osnove sastavljanja**

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe izrađeni su primjenom metode povijesnog troška koji su promijenjeni zbog:

- obavljene revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata u 2004. 2006. i 2007.

godine.

- vrednovanja finansijske imovine raspoložive za trgovanje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

- obavljene revalorizacije finansijske imovine raspoložive za prodaju do tržne vrijednosti.

Sastavljanje finansijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za finansijske izvještaje prikazana su u Bilješci 4.

## 2.2. Konsolidacija

Podružnice su sva društva nad kojima Društvo ima kontrolu nad finansijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene da li Društvo ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu, te isključene iz konsolidacije od dana gubitka kontrole.

Metoda kupnje koristi se za iskazivanje stjecanja podružnica od strane Društva. Trošak kupnje mjeri se kao fer vrijednost dane imovine, izdanih glavničnih instrumenata, te nastalih ili preuzetih obveza na dan kupnje, uvećan za troškove neposredno povezane s kupnjom. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnoj kombinaciji inicijalno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja, neovisno o manjinskom udjelu. Višak troška stjecanja iznad fer vrijednosti udjela Društva u neto stečenoj imovini podružnice, iskazuje se kao goodwill. Ako je trošak stjecanja manji od fer vrijednosti neto stečene imovine podružnice, razlika se priznaje izravno u rezervama. Sve transakcije unutar Društva, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Društva eliminirani su pri konsolidaciji. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani dobiti i gubici, osim ako postoje dokazi o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Društvo.

## 2.3. Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segment je grupa poslovnih aktivnosti vezanih za proizvode ili usluge koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi drugih poslovnih segmenata uz koje je vezana određena imovina. Zemljopisni segment odnosi se na aktivnosti vezane za proizvode ili usluge unutar određenog zemljopisnog okruženja koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi segmenata koji posluju u drugim gospodarskim okruženjima. Izvještavanje o poslovnim segmentima provedeno je u okviru konsolidiranih finansijskih izvještaja.

## 2.4. Strane valute

### (a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

## (b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka. Službeni tečaj hrvatske valute u odnosu na ostale za Društvo značajne valute bio je:

Valuta	31. prosinca 2011. g	31. prosinca 2012. g
1 EUR	7,530420 kn	7,545624 kn
1 CHF	6,194817 kn	6,245343 kn
1 USD	5,819940 kn	5,726794 kn

## 2.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju osim zemljišta koje je iskazano po revaloriziranoj vrijednosti. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine. Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nastalo revalorizacijom zemljišta i građevinskih objekata u 2004., 2006. i 2007. godini iskazano je kao revalorizacijska pričuva u dioničkoj glavnici.

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

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

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (Bilješka 2.7.).

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. Nematerijalna imovina

### (a) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Društva u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazan je u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjnja vrijednosti, te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjnja vrijednosti (Bilješka 2.7.). Gubici od umanjnja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjnja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill. Društvo alocira goodwill na svaki poslovni segment gdje ostvaruje poslovne aktivnosti. Dobici i gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani Subjekt.

### (b) Software

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a

### (c) Ostala prava

Ostala prava su iskazana po povijesnom trošku, imaju ograničen vijek uporabe i iskazuju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom kako bi se alocirao trošak ostalih prava tijekom njihovog procijenjenog vijeka uporabe (5 godina).

## 2.7. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

## 2.8. Financijska imovina

Financijsku imovinu klasificiramo u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju, te krediti i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

### (a) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

U ovoj kategoriji nalazi se financijska imovina namijenjena trgovanju. Financijska se imovina klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku koja je kod početnog priznavanja klasificirana po fer vrijednosti u

računu dobiti i gubitka. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaju po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u računu dobiti i gubitka. Dobici i gubici nastali promjenama fer vrijednosti ove financijske imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru „ostali dobiti /(gubici) - neto“ u razdoblju u kojem su nastali.

#### **(b) Krediti i potraživanja**

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijecem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

#### **(c) Financijska imovina raspoloživa za prodaju**

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu osim ako Uprava nema namjeru prodati je unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti.

Promjene u fer vrijednosti financijske imovine klasificirane kao raspoložive za prodaju priznaju se u kapitalu u okviru pozicije "revalorizacijske rezerve".

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno (kao i za vrijednosnice koje ne kotiraju), Društvo utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima, te usporedbu s drugim sličnim instrumentima.

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Provjera umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja opisana je u Bilješci 2.11.

### **2.9. Najmovi**

#### **(a) Društvo je najmodavac**

Imovina dana pod poslovni najam amortizira se tijekom očekivanog vijeka trajanja jednako kao ostala slična imovina. Prihod od najma evidentira se ravnomjerno tijekom trajanja najma, osim ako ne postoji druga sustavna osnova koja bolje predstavlja vremenski okvir u kojem se sučeljavaju korist od najma i amortiziranje imovine dane u najam.

#### **(b) Društvo je najmoprimac**

Kad Društvo unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu pri čemu Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva najmovi se klasificiraju kao financijski najmovi. Financijski najmovi se kapitaliziraju na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje razvrstava se na obveze i financijske rashode. Kamatni rashodi iskazuju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma. Unajmljena imovina amortizira se po korisnom vijeku upotrebe sredstva ili trajanju najma ovisno o tome što je kraće. Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najmova iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju trajanja najma.

## **2.10. Zalihe**

Zalihe se iskazuju po trošku nabave. Trošak nabave sadrži sve troškove vezane za nabavu robe i izračunava se na temelju ponderiranih prosječnih nabavnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Prema potrebi obavlja se ispravak vrijednosti oštećenih zaliha te zaliha kojima je prošao rok upotrebe.

## **2.11. Potraživanja od kupaca i potraživanja po kreditima**

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjena vrijednosti potraživanja od kupaca. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknativog iznosa potraživanja. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih troškova poslovanja.

## **2.12. Novac i novčani ekvivalenti**

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

## **2.13. Posudbe**

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjениh za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

## **2.14. Odgođeni porez na dobit**

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).

## **2.15. 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. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika.

### **(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, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

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

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

### **2.16. 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.

### **2.17. Priznavanje prihoda**

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodanu robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte i nakon eliminacije prodaje unutar Društva. Prihodi se priznaju kako slijedi:

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

Prihodi od veleprodaje robe smatraju se prihodom u trenutku kada Društvo obavi isporuke proizvoda ili robe kupcu, kada kupac prihvati isporučene proizvode ili robu i kada je naplativost nastalih potraživanja relativno sigurna. Prihodi od maloprodaje robe priznaju se u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica. Iskazani prihodi uključuju naknade za kreditne kartice koje se iskazuju u okviru ostalih troškova poslovanja.

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

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

#### **(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.

## **BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM**

### **3.1. Čimbenici financijskog rizika**

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: valutnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku novčanog toka i riziku fer vrijednosti kamatne stope. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, međutim, cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Odjel financija Društva.

#### **(a) Valutni rizik**

Društvo većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama te za ovaj dio ne postoji rizik izloženosti promjeni tečajeva inozemnih valuta. Međutim, nabavu materijala i robe Grupa jednim dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu. Zbog toga je Grupa izložena valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro i mogu utjecati na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. U ovom dijelu Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

#### **(b) Kreditni rizik**

Kratkotrajna imovina Grupe koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Grupe osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Ostali dio potraživanja od kupaca nije značajan zbog disperzije na vrlo veliki broj kupaca, pojedinačno malih stanja, te strogih mjera naplate i isporuke od strane Grupe. Dio potraživanja Grupa osigurava mjenicama i zadužnicama. Grupa primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi.

#### **(c) Rizik likvidnosti**

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Grupe je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Odjel financija redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava.

#### **(d) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope**

Budući da Grupa ima značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti mogu biti u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe može proizaći iz dugoročnih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope. Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

## **BILJEŠKA 4 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE**

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Grupa izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za

budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

#### 4.1. Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Grupa koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

Smatra se da je nominalna vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

#### 4.2. Procjena umanjena vrijednosti goodwilla

Goodwill se godišnje provjerava zbog umanjena vrijednosti u skladu s računovodstvenom politikom navedenom u Bilješki 2.7. Nadoknadivi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi izračuna vrijednosti u uporabi. Ovi izračuni zahtijevaju korištenje procjena.

### BILJEŠKA 5 - PRIHODI

(u kunama)	2011.	2012.
<b>Prihodi od prodaje:</b>		
Prihodi od prodaje u zemlji	200.136.038	182.647.542
Prihodi od prodaje u inozemstvu	4.463.785	4.592.627
Prihodi od prodaje robe u zemlji	797.277.361	858.697.899
Ostali poslovni prihodi / i /	55.529.711	62.580.622
	<b>1.057.406.895</b>	<b>1.108.518.690</b>
<b>/ i / Ostali poslovni prihodi:</b>		
Prihodi po naplaćenim otpisanim potraživanjima	6.595.232	2.542.625
Prihodi od odobrenih rabata	34.432.745	39.697.096
Prihodi od ukidanja revalorizacije	-	1.193.094
Prihodi od inventurnih viškova	1.575.805	1.934.490
Ostali poslovni prihodi	12.925.929	17.213.317
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>	<b>55.529.711</b>	<b>62.580.622</b>

### BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

(u kunama)	2011.	2012.
Sirovine i materijal	100.067.595	103.148.477
Energija	23.684.713	26.954.079
Rezervni dijelovi i sitni inventar	1.697.715	3.124.072
<b>Ukupno troškovi sirovine i materijala</b>	<b>125.450.023</b>	<b>133.226.628</b>

### BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI VANJSKIH USLUGA

(u kunama)	2011.	2012.
Troškovi usluga (prijevodne i HPT)	9.061.456	9.942.033
Usluge održavanja i servisne usluge	7.296.764	7.957.368
Usluge zakupa	5.450.424	5.838.421
Usluge promidžbe	2.662.044	2.868.859
Intelektualne i osobne usluge	1.850.586	2.027.458
Komunalne usluge	2.786.759	3.601.610
Ostali vanjski troškovi	9.005.397	9.810.215
<b>Ukupno vanjskih usluga</b>	<b>38.113.430</b>	<b>42.045.964</b>

### BILJEŠKA 8 – NABAVNA VRIJEDNOST PRODANE ROBE

(u kunama)	2011.	2012.
Troškovi prodane robe	645.459.802	697.917.746
<b>Ukupno prodane robe</b>	<b>645.459.802</b>	<b>697.917.746</b>

### BILJEŠKA 9 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

(u kunama)	2011.	2012.
Neto plaće	77.191.001	80.873.789
Porez i prirez	26.773.792	27.361.709
Doprinosi iz i na plaću	17.780.609	17.009.411
<b>Ukupno troškovi zaposlenih</b>	<b>121.745.402</b>	<b>125.244.909</b>

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa ima 1.822 zaposlenih, (u 2011.: 1.828).

### BILJEŠKA 10 – AMORTIZACIJA

Ukupnu obračunatu amortizaciju od 32.262.805 kn čini redovna amortizacija ( u 2011.: 38.903.936 kn). Za iznos amortizacije revaloriziranih sredstava umanjena je revalorizacijska rezerva , te je kao takva neutralna na rezultat tekućeg razdoblja.

### BILJEŠKA 11 – OSTALI TROŠKOVI

(u kunama)	2011.	2012.
Dnevnice za putovanja i putni troškovi	222.838	121.329
Naknade troškova zaposlenima, darovi i pomoći	16.129.893	15.266.799
Naknade članovima nadzora poduzeća	487.380	497.134
Troškovi reprezentacije	335.721	240.854
Troškovi premija osiguranja	2.284.449	2.150.516
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	2.670.729	3.265.253
Doprinosi i članarine	2.351.970	2.278.389
Porezi koji ne ovise o poreznom rezultatu	789.508	955.553
Takse	22.862	63.362
Ostali nematerijalni troškovi	4.283.468	3.996.599
<b>Ukupno ostali troškovi</b>	<b>29.578.819</b>	<b>28.835.788</b>

### **BILJEŠKA 12 – USKLAĐENJE VRIJEDNOSTI DUGOTRAJNE I KRATKOTRAJNE IMOVINE**

U 2011. godini troškove vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine (osim financijske) čine vrijednosna usklađenja po osnovi umanjenja vrijednosti dugotrajne imovine (negativna revalorizacija) u iznosu do 3.202.150 kn, dok u 2012. nije bilo tih troškova. Troškove vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine čine vrijednosna usklađenja po osnovi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca za isporučena dobra i obavljene usluge, ako je od dospijeća potraživanja do kraja poreznog razdoblja proteklo više od 90 dana, a ista nisu naplaćena do petnaestog dana prije dana podnošenja porezne prijave, te ostala vrijednosna usklađenja po potraživanjima koja su utužena. U 2012. godini obračunati su troškovi za usklađenja vrijednosti kratkotrajne imovine u iznosu do 3.505.638 kn (u 2011.: 25.713.337 kn).

### **BILJEŠKA 13 – REZERVIRANJA**

Društvo priznaje rezerviranje za neiskorištene godišnje odmone na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza za neiskorištene godišnje odmone za koje se očekuje da će biti plaćeni kao kratkoročna obveza, uz evidentiranje razlike u iznosu od 452.971 kn (u 2011.: 591.452 kn).

### **BILJEŠKA 14 – OSTALI POSLOVNI RASHODI**

(u kunama)	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	104.556	173.618
Troškovi naknadno odobrenih rabata	2.520.623	2.619.519
Manjkovi i provalne krađe	225.337	365.436
Troškovi nabavne vrijednosti prodanih sirovina i materijala	605.266	802.962
Ostali poslovni rashodi	2.385.774	862.249
<b>Ukupno ostali poslovni rashodi</b>	<b>5.841.556</b>	<b>4.823.784</b>

### **BILJEŠKA 15 – NETO FINANCIJSKI PRIHODI**

(u kunama)	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
<b>Financijski prihodi</b>		
Kamate od kredita i depozita	5.611.847	4.875.251
Prihodi od udjela u dobiti	2.436.827	1.771.749
Pozitivne tečajne razlike	346.816	508.888
Prihodi od prodaje vrijednosnih papira	668.637	130.672
Ostali financijski prihodi	34.919	26.670
	<b>9.099.046</b>	<b>7.313.230</b>
<b>Financijski rashodi</b>		
Kamate na kredite	8.602.859	4.631.592
Negativne tečajne razlike	532.940	362.390
Nerealizirani gubici	2.567.974	154.188
Gubici od prodaje dionica	1.743.373	
	<b>13.447.146</b>	<b>5.148.170</b>
<b>Neto financijski prihodi</b>	<b>(4.348.100)</b>	<b>2.165.060</b>



## BILJEŠKA 16 – UDIO U DOBITI/ GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA

Na ovoj poziciji u konsolidiranim izvještajima Grupe priznato je povećanje ulaganja na ime udjela u dobiti poduzetnika u kojem Grupa ima značajan utjecaj na pridruženog poduzetnika (posjeduje između 20 – 50% dionica “pridruženog poduzetnika”- Pogača Babin Kuk d.o.o. s udjelom od 33,33%, a dionice nisu razvrstane u financijsku imovinu koja se drži za trgovanje. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela, a koja su početno priznata po trošku stjecanja, ali se kasnije knjigovodstvena vrijednost tog ulaganja usklađuje (povećava ili smanjuje) za promjene udjela Grupe u neto imovini pridruženog trgovačkog društva. Na ovoj poziciji iskazano je povećanje ulaganja u neto iznosu od 162.423 kn ( u 2011.g.: 258.504 kn) .

## BILJEŠKA 17 – POREZ NA DOBIT

(u kunama)	2011.	2012.
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>19.653.347</b>	<b>43.231.402</b>
Neoporezivi prihodi	(6.815.607)	(28.956.368)
Porezno nepriznati rashodi	6.703.281	2.225.978
Neoporezivi gubitak	35.556.978	9.618.737
Korigirana porezna osnovica	<b>55.098.000</b>	<b>6.882.275</b>
Obveza poreza na dobit za tekuću godinu (20%)	11.019.600	<b>1.376.455</b>

U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

## BILJEŠKA 18 – NEMATERIJALNA IMOVINA

/ u kunama /	Goodwile	Licence	Ostala imovina	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 1.1.2012.	7.624.992	1.955.099	564.007	10.144.098
Nova nabava	1.071.889	3.739.100	213.686	5.024.675
Rashod i prijenos		(206.861)	(7.045)	(213.906)
Stanje 31.12.2012.	8.696.881	5.487.338	770.648	14.954.867
Ispravak vrijednosti				
Stanje 1. 1. 2012.		899.429	542.136	1.441.565
Amortizacija 2012.		958.110	29.000	987.110
Rashod		(138.550)	(7.045)	(145.595)
Stanje 31.12.2012.		1.718.989	564.091	2.283.080
Sadašnja vrijednost stanje 31.12.2012.	<b>8.696.881</b>	<b>3.768.349</b>	<b>206.557</b>	<b>12.671.787</b>
Sadašnja vrijednost stanje 1.1.2012.	<b>7.624.992</b>	<b>1.055.670</b>	<b>21.871</b>	<b>8.702.533</b>

/ i / Višak troška stjecanja iznad fer vrijednosti Društva u neto stečenoj imovini podružnice Vražap d.o.o. Zadra, kao i Trgocentra d.d. Virovitice u postupku konsolidacije iskazuje se kao goodwill. Dio goodwilla prethodnih godina priznat u bilanci Trgocentra d.d. Virovitice u iznosu od 10.936.520 kn na ime stjecanja podružnica umanjen je u 2011. godini kao rezultat naknadnog vrednovanja.

/ ii / U prethodnim godinama izvršeno je ulaganje na tuđim nekretninama - u zakupljenom poslovnom prostoru, te je isto iskazano kao nematerijalna imovina po trošku nabave, kao i nabava licenci i računalnih programa.

### BILJEŠKA 19 – MATERIJALNA IMOVINA

Pozicija	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostala materijalna imov.	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>					
Stanje 1.1.2012.	29.948.247	301.251.462	215.600.773	11.468.278	558.268.760
Nabava materijalne imovine	2.864.680	40.411.975	10.919.242	241.541	54.437.438
Povećanje prijenosom					
Rashodovanje i prodaja	(257.139)		(6.210.707)	(4.914.472)	(11.382.318)
Revalorizacija					
<b>Stanje 31.12. 2012.</b>	<b>32.555.788</b>	<b>341.663.437</b>	<b>220.309.308</b>	<b>6.795.347</b>	<b>601.323.880</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>					
Stanje 1.1.2012.		171.863.835	186.020.686	4.778.114	362.662.635
Obračunata amortizacija		9.575.774	12.667.194	264.440	22.507.408
Ispravak vrijedn. rash. imov.			(4.950.894)		(4.950.894)
Ukidanje revalorizacije		653.303			653.303
<b>Stanje 31.12.2012</b>		<b>182.092.912</b>	<b>193.736.986</b>	<b>5.042.554</b>	<b>380.872.452</b>

### Revalorizacija

Nabavna vrijednost	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostala materijalna imov.	Ukupno
Stanje 1.1.2012.	50.909.156	82.190.750	13.998.820		147.098.726
Nova revalorizacija					
Ukidanje revalorizacije			(31.570)		(31.570)
<b>Stanje 31.12. 2012.</b>	<b>50.909.156</b>	<b>82.190.750</b>	<b>13.967.250</b>		<b>147.067.156</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>					
Stanje 1.1.2012.		4.166.613	13.987.283		18.153.896
Ukidanje revalorizacije		371.831	1.079		372.910
Ispravak vrij.rash.imov.			(28.666)		(28.666)
<b>Stanje 31.12.2012.</b>		<b>4.538.444</b>	<b>13.959.696</b>		<b>18.498.140</b>
<b>Sadašnja vrijednost 31.12.2012.</b>	<b>83.464.944</b>	<b>237.222.831</b>	<b>26.579.876</b>	<b>1.752.793</b>	<b>349.020.444</b>
<b>Sadašnja vrijednost 1.1.2012.</b>	<b>80.857.403</b>	<b>207.411.764</b>	<b>29.591.624</b>	<b>6.690.164</b>	<b>324.550.955</b>

/ i / U 2012. završena su značajna ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu u svim članicama Grupe. Značajne investicije izvršene su u članicama Grupe Trgovina Krk d.d., Trgosti d.d., te METSS d.o.o. gdje su uložena značajna sredstva u prodajne objekte i opremu.

/ ii / U 2011. godine obavljena je temeljem procjene sudskog vještaka revalorizacija zemljišta i građevinskih objekata na širem području grada Virovitice koje koristi

članica Grupe za obavljanje redovite djelatnosti. Za povećanje vrijednosti priznate su revalorizacijske rezerve.

/ iii/ Kao sredstvo osiguranja dugoročnih kredita založena je dugotrajna materijalna imovina u Virovitici, te Zadru.

#### BILJEŠKA 20 – ULAGANJE U NEKRETNINE

/ u kunama /	Zemljište	Gradevine	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>			
Stanje 1.1.2012.	<b>16.722.137</b>	<b>106.168.842</b>	<b>122.890.979</b>
Nova nabava	36.447	3.089.560	<b>3.126.007</b>
Rashod i prijenos	(9.909)	(105.771)	<b>(115.680)</b>
<b>Stanje 31.12.2012.</b>	<b>16.748.675</b>	<b>109.152.631</b>	<b>125.901.306</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>			
Stanje 1. 1. 2012.		<b>63.915.968</b>	<b>63.915.968</b>
Amortizacija 2012.		8.691.870	8.691.870
Rashod		(78.314)	(78.314)
<b>Stanje 31.12.2012.</b>		<b>72.529.524</b>	<b>72.529.524</b>
<b>Sadašnja vrijednost stanje 31.12. 2012.</b>	<b>16.748.675</b>	<b>36.623.107</b>	<b>53.371.782</b>
<b>Sadašnja vrijednost stanje 1. 1. 2012.</b>	<b>16.722.137</b>	<b>42.252.874</b>	<b>58.975.011</b>

/ i / Ulaganje u nekretnine obuhvaća nekretnine na području Međimurja i Opatije. Većim dijelom radi se o nekretninama koja su u najmu povezanog društva METSS d.o.o. Čakovec, a manjim dijelom daju se i ostalim korisnicima.

/ ii / Ulaganje se vodi po metodi troška ulaganja. Obračun amortizacije provodi se po istoj metodi kao i za sredstva koje Društvo koristi za vlastitu djelatnost. Obračunata amortizacija ulaganja u nekretnine koje se daju u najam u 2012. godini iznosi 8.691.870 kn ( u 2011: 9.177.626 kn).

/iii/ Tijekom 2012. godine nabavljeno je nekoliko novih objekata na lokaciji u Međimurju koji su priznati kao ulaganje u nekretnine.

/iv/ Troškovi održavanja nekretnina kojim se produžava njihov ekonomski vijek trajanja kapitalizirani su i prikazani su kao povećanje vrijednosti ulaganja

#### BILJEŠKA 21 – DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2011.	2012.
Dionice i udjeli u povezanim društvima / i /	-	-
Sudjelujući interesi (udjeli) /ii/	3.174.979	4.701.429
Dani zajmovi, depoziti i sl.	241.034	56.694
Ulaganja u vrijednosne papire	414.280	566.332
Ostala dugotrajna financijska imovina	23.400	23.400
Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela /iii/	1.748.604	1.652.523
<b>Ukupno dugotrajna financijska imovina</b>	<b>5.602.297</b>	<b>7.000.378</b>

/ i / U okviru pozicije dionice i udjeli u povezanim društvima iskazano je ulaganje po metodi troška ulaganja u dionice Radnik d.d. Opatija za stjecanje 52,48 % ukupne

vrijednosti temeljnog kapitala tog društva, ulaganje u Trgovinu Krk d.d. Malinska za stjecanje 86,15 % temeljnog kapitala tog društva, te ulaganje u društvo METSS d.o.o. Čakovec u kojem društvo ima 100% udjela u temeljnom kapitalu, ulaganje u društvu Vražap d.o.o. Zadar u kojem društvo ima 100% udjela u temeljnom kapitalu, kao i ulaganje u društvo Trgostil d.d. Donja Stubica za stjecanje 64,19% temeljnog kapitala tog društva. U toku 2011. godine Društvo je iskazalo ulaganje u društvo Trgočentar d.d. Virovitica za stjecanje 52,03% temeljnog kapitala tog društva. U procesu konsolidacije ove vrijednosti u iznosu od 67.972.071 kn su eliminirane.

/ ii / Za ulaganja u sudjelujuće interese (udjele) koje kotiraju na burzi na dan 31.12.2012.godine provedeno je usklađenje sa tržišnom cijenom te je iskazan neto iznos od 542.332 kn.

/ iii / U okviru ove pozicije financijske imovine iskazuju se ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela, a koja su početno priznata po trošku stjecanja, ali se kasnije knjigovodstvena vrijednost tog ulaganja usklađuje (povećava ili smanjuje) za promjene udjela Grupe u neto imovini trgovačkog društva u koje je izvršeno ulaganje, a u kojem Grupa ima značajan utjecaj na pridruženog poduzetnika (posjeduje između 20 – 50 % dionica “pridruženog poduzetnika”), a dionice nisu razvrstane u financijsku imovinu koja se drži za trgovanje. Na ovoj poziciji iskazano je ulaganje u Pogaču Babin Kuk d.o.o. U 2012. godini priznato je povećanje ulaganja na ime udjela u dobiti i gubitku navedenih pravnih osoba u neto iznosu od 162.423 kn ( u 2011.g.: 258.504 kn).

Neto knjigovodstvena vrijednost kao razlika imovine i obveza, te neto dobit tekuće godine svakog od povezanog društva prikazana je za 2012. godinu i usporedno za 2011.godinu u nastavku kako slijedi:

	2011.godina		2012.godina	
Naziv društva:	Neto knjig. vrijednost	Dobit tekuće godine	Neto knjig. vrijednost	Dobit tekuće godine
Radnik d.d. Opatija	43.906.640	197.933	43.462.248	203.216
Trgostil d.d. Donja Stubica	60.867.081	1.779.895	61.821.419	1.023.943
Trgovina Krk d.d. Malinska	79.800.912	10.936.660	93.629.618	16.023.325
METSS d.o.o. Čakovec	39.898.428	8.078.415	47.895.684	12.997.256
Vražap d.o.o. Zadar	5.567.530	(1.071.888)	4.073.984	(1.494.547)
Trgočentar d.d. Virovitica	15.651.309	(54.426.530)	12.866.663	(2.784.646)

## BILJEŠKA 22 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u kunama)	2011.	2012.
Odgođena privremena razlika poreza na dobit	465.135	400.087
<b>Ukupno odgođena porezna imovina</b>	<b>465.135</b>	<b>400.087</b>

Na ovoj poziciji u 2008. godini iskazani su učinci privremenih poreznih razlika za rashode koji još nisu porezno priznati te uvećavaju poreznu osnovicu u iznosu od

1.141.847 kn po osnovi nerealiziranog gubitka od 5.709.234 kn, od čega se na kratkoročne vrijednosne papire odnosi 3.977.938 kn, dok se na dugoročne vrijednosne papire odnosi 1.731.296 kn za koji iznos nisu bile dostatne revalorizacijske rezerve. Iznos odgođenog poreza povećava dobit tekuće godine i nije raspodjeljiv dioničarima.

(u kunama)	Porezna osnovica	2012.
Stanje odgođene porezne imovine 01.01.2012.		465.135
Povećanje porezne imovine	154.187	30.837
Smanjenje porezne imovine	(479.426)	(95.885)
Stanje odgođene porezne imovine 31.12.2012.		400.087

Na ovoj poziciji u 2012. godini iskazani su učinci privremenih poreznih razlika za rashode koji još nisu porezno priznati te uvećavaju poreznu osnovicu u iznosu od 154.187 kn, dok se smanjenje odnosi na realizirane, a prethodno nepriznate gubitke u iznosu od 479.426 kn. Neto efekat na odgođenu poreznu imovinu iznosi 65.048 kn.

### **BILJEŠKA 23 – NOVAC**

(u kunama)	2011.	2012.
Žiro račun i blagajna	11.944.255	11.816.228
Devizni račun	33.783	644.927
<b>Ukupno novac</b>	<b>11.978.038</b>	<b>12.461.155</b>

Imovina u obliku novca iskazana je u kunama. Računi u bankama koji glase na inozemna sredstva plaćanja iskazana su u hrvatskoj valutnoj jedinici pomoću srednjeg tečaja Hrvatske Narodne banke na dan bilance.

### **BILJEŠKA 24 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

(u kunama)	2011.	2012.
Potraživanja od kupaca /i/	70.902.685	62.851.979
Ostala potraživanja /ii/	10.099.925	18.895.828
<b>Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja</b>	<b>81.002.610</b>	<b>81.747.807</b>

#### **/ i / Potraživanja od kupaca**

(u kunama)	2011.	2012.
Potraživanja od kupaca u zemlji	107.320.311	97.301.725
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	545.584	534.602
Ispravak vrijednosti utuženih i spornih potraživanja od kupaca	(36.963.210)	(34.984.348)
<b>Ukupno potraživanja od kupaca</b>	<b>70.902.685</b>	<b>62.851.979</b>

Potraživanja od kupaca iskazana su u visini neto fakturirane vrijednosti korigirane za vrijednosno usklađenje dospjelih i rizičnih potraživanja. U bilanci za 2012. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 34.984.348 kn (u 2011: 36.963.210 kn), od čega na teret poslovnih prihoda tekuće godine u iznosu od 3.505.638 kn (u 2011: 25.713.337 kn). U 2012. godini proveden je definitivni otpis - isknjiženje potraživanja od utuženih i spornih potraživanja od kupaca kod kojih je zaključen stečajni postupak ili završen postupak likvidacije i izvršeno brisanje iz

sudskog registra i po kojima nije izgledna bilo kakva naplata.

**/ ii / Ostala potraživanja**

(u kunama)	2011.	2012.
Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	2.697.004	1.990.489
Potraživanja od zaposlenih	3.738.679	5.064.104
Potraživanja od države i dr. institucija	1.660.125	10.193.282
Ostala potraživanja	2.004.117	1.647.953
<b>Ukupno ostala potraživanja</b>	<b>10.099.925</b>	<b>18.895.828</b>

**BILJEŠKA 25 – ZALIHE**

(u kunama)	2011.	2012.
Sirovine i materijal	43.172.775	59.826.002
Gotovi proizvodi	3.543.072	4.135.184
Trgovačka roba	100.516.129	95.056.515
Dani predujmovi za zalihe	1.805.873	617.916
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>149.037.849</b>	<b>159.635.617</b>

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

Početkom 2013. godine dani predujmovi su zatvoreni isporukom materijala i robe od strane dobavljača.

**BILJEŠKA 26 - KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA**

(u kunama)	2011.	2012.
Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	-	-
Ulaganja u vrijednosne papire	1.619.682	1.529.634
Dani zajmovi, depoziti i slično	121.499.653	95.118.653
Ostala financijska imovina	50.542	53.486
<b>Ukupno kratkotrajna financijska imovina</b>	<b>123.169.877</b>	<b>96.701.773</b>

/ i / Potraživanja po zajmovima koji su dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi odnose se na zajam odobren u 2010. godini trgovačkom društvu Trgocentar d.d. Virovitica u kojima Grupa ima sudjelujući interes. Ukupno je odobreno 2.555.000 kn na rok od 12 mjeseci uz ugovorenu kamatu do 9% sa osiguranjem zalogom na nekretnini, te 2 bjanko zadužnice. U 2012. godini eliminirano u postupku konsolidacije.

/ ii / Ulaganje u dionice namijenjene trgovanju evidentirano je po metodi fer vrijednosti. Dobitak ili gubitak koji proizlazi iz promjene fer vrijednosti financijske imovine priznat je u računu dobiti i gubitka tekuće godine. Neto nabavna cijena ulaganja u dionice namijenjenih za trgovanje je 5.726.656 kn ( u 2011.: 11.447.470 kn).

/ ii / Kratkotrajni depoziti kod banaka sastoje se od potraživanja po depozitima nominiranim u kunama i devizama kod financijskih organizacija sa rokom naplate do godinu dana.

### **BILJEŠKA 27 - PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA**

U okviru ove pozicije u iznosu od 1.068.090 kn (u 2011: 737.733 kn) iskazani su razgraničeni unaprijed plaćeni troškovi: zakupa, pretplate i sl., te obračunati superrabati prema ugovorima sa dobavljačima.

### **BILJEŠKA 28- KAPITAL**

(u kunama)	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2011.</b>	42.000.000	-	-	42.000.000
Povećanje temeljnog kapitala	-	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	42.000.000	-	-	42.000.000
Smanjenje temeljnog kapitala	-	-	-	-
Prodaja vlastitih dionica	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	42.000.000	-	-	42.000.000

Društvo u svom portfelju nema vlastitih dionica. Po rješenju Trgovačkog registarskog suda u Varaždinu u 2003. godini obavljeno je usklađivanje kapitala sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima na način da je kapital preimenovan iz DEM u kune što je rezultiralo povećanjem kapitala od 2.045.544 kuna. Navedeni iznos umanjio je ostale rezerve Društva. Broj dionica se nije mijenjao već je povećana nominalna vrijednost dionice na 400 kuna.

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 42.000.000 kuna, a podijeljen je u 105.000 dionica. Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 400 kuna. Sve izdane dionice u potpunosti su plaćene. Društvo u svom portfelju nema vlastitih dionica.

Uprava Društva odlučila je predložiti Nadzornom odboru i Skupštini društva da se sukladno Zakonu o porezu na dobit za iznos od 14.700.000 dobiti tekućeg razdoblja iz 2012. godine poveća temeljni kapital društva. Povećanje temeljnog kapitala provest će se tako da se svakoj od postojećih ( ukupno 105.000 dionica) poveća nominalni iznos za 140,00 kn tako da nakon povećanja svaka dionica ima nominalni iznos od 540,00 kn.

Nakon povećanja i upisa u sudski registar temeljni kapital Društva će iznositi 56.700.000,00 kn i biti će podijeljen na 105.000 redovnih dionica, pojedinačnog nominalnog iznosa 540,00 kn.

## BILJEŠKA 29 – PRIČUVE

(u kunama)	Revalorizac. pričuve	Zakonske pričuve	Ostale pričuve	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2011.</b>	<b>88.967.531</b>	<b>3.636.985</b>	<b>18.449.373</b>	<b>111.053.889</b>
Povećanje revalorizacije / i /	18.465.261	-	-	18.465.261
Smanjenje revalorizacije / ii /	(485.173)	-	-	(485.173)
Ostalo	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>106.947.619</b>	<b>3.636.985</b>	<b>18.449.373</b>	<b>129.033.977</b>
Povećanje revalorizacije / i /	-	-	-	-
Smanjenje revalorizacije / ii /	(567.468)	-	-	(567.468)
Ostalo	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>106.380.151</b>	<b>3.636.985</b>	<b>18.449.373</b>	<b>128.466.509</b>

/ i / Revalorizacijske pričuve odnose se na učinak revalorizacije vrijednosti zemljišta i objekata na lokaciji u Međimurju, Opatiji i na otoku Krku koja je obavljena u 2004., 2006. i 2007. godini, te u 2011. godini u Virovitici temeljem procjene sudskog vještaka, kao i za usklađenje ulaganja u dionice koje kotiraju na burzi na dan 31.12. a koje je provedeno sa tržišnom cijenom, te je neto iznos evidentiran u okviru revalorizacijskih rezervi. Za povećanje vrijednosti priznate su revalorizacijske rezerve. Revalorizacijske pričuve nisu raspodjeljive.

/ ii / U 2012. godini revalorizacijske rezerve su umanjene za dio revalorizirane imovine koji je amortiziran tijekom godine u redovitom postupku amortizacije. Za taj dio revalorizacijskih pričuva umanjena je vrijednost revalorizirane imovine bez zadiranja u prihode. Pored toga revalorizacijske rezerve smanjene su za usklađenje ulaganja u dionice koje kotiraju na burzi sa njihovom tržišnom cijenom.

/iii/ 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.

/ iv/ 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.

## BILJEŠKA 30 – ZADRŽANA DOBIT I DOBIT POSLOVNE GODINE

(u kunama)	Zadržana dobit	Dobit poslovne godine	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2011.</b>	<b>236.430.513</b>	<b>22.533.696</b>	<b>258.964.209</b>
Povećanje	22.533.696	32.459.836	54.993.532
Smanjenje	(12.600.000)	(22.533.696)	(35.133.696)
Ostalo-odgođena porezna imovina	(6.342.291)	-	(6.342.291)
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>240.021.918</b>	<b>32.459.836</b>	<b>272.481.754</b>
Povećanje	32.459.836	40.508.248	72.968.084
Smanjenje	(7.770.000)	(32.459.836)	(40.229.836)
Ostalo – odgođena porezna imovina	1.367.005	-	1.367.005
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>266.078.759</b>	<b>40.508.248</b>	<b>306.587.007</b>



### BILJEŠKA 31 – MANJINSKI INTERES

Manjinski interes odnosi se na postotak udjela u kapitalu društava koje nisu u potpunom vlasništvu matice i to: u Radniku d.d. Opatija u visini od 47,52 % temeljnog kapitala, Trgovini Krk d.d. Malinska 13,85 % temeljnog kapitala, Trgostil d.d. D. Stubica 37,84 % temeljnog kapitala, te Trgocentar d.d. Virovitica 47,97 % temeljnog kapitala.

(u kunama)	2011.	2012.
Udjel manjinskih dioničara u kapitalu podružnica	86.287.378	60.589.000
Udjel manjinskih dioničara u tekućoj dobiti (gubitku)	(23.826.089)	1.346.699
<b>Ukupno manjinski interes</b>	<b>62.461.289</b>	<b>61.935.699</b>

### BILJEŠKA 32 – DUGOROČNA REZERVIRANJA

Na poziciji dugoročnih rezerviranja iskazana su rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima pokrenutim protiv članica Grupe u visini utužene svote u iznosu od 2.363.294 kn ( u 2011: 2.262.268 kn ).

### BILJEŠKA 33 – DUGOROČNE OBVEZE

Na poziciji Dugoročne obveze po kreditima iskazane su obveze po kreditima primljenim od banaka s rokom otplate dužim od godinu dana i promjenljivom kamatnom stopom s krajnjim rokom dospelosti do 2021. godine. Otplata kredita vrši se u mjesečnim ratama. Ugovorima o kreditu predviđena je promjenjiva kamatna stopa koja se kretala u 2011. godini oko 6 % god. Radi osiguranja otplate kredita upisan je zalog na nekretninama u korist banke kreditora. Osim zaloga kao instrument osiguranja date su bianco zadužnice. Odgođena privremena razlika porezne obveze nastala je temeljem revalorizacijskih rezervi građevinskih objekata.

### BILJEŠKA 34– OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

(u kunama)	2011.	2012.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	117.677.840	107.094.258
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	1.567.811	1.003.013
Obveze za nefakturiranu robu	5.074.576	5.743.416
<b>Ukupno obveze prema dobavljačima</b>	<b>124.320.227</b>	<b>113.840.687</b>

### BILJEŠKA 35– OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

(u kunama)	2011.	2012.
Obveze za neto plaće zaposlenima	9.000.901	8.126.053
Obračun plaće – stimulatívni dio	632.764	840.500
Ostale obveze prema zaposlenima	1.817.918	1.955.559
<b>Ukupno obveze prema zaposlenima</b>	<b>11.451.583</b>	<b>10.922.112</b>

### **BILJEŠKA 36 – OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE PREMA DRŽAVI I DRUGIM INSTITUCIJAMA**

(u kunama)	2011.	2012.
Obveze za porez iz dobiti	4.252.508	834.754
Obveze za porez na dodanu vrijednost	1.800.047	5.674.470
Obveze za ostale poreze i doprinose	7.531.372	6.817.120
<b>Ukupno obveze za poreze i doprinose</b>	<b>13.583.927</b>	<b>13.326.344</b>

### **BILJEŠKA 37 – OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE**

(u kunama)	2011.	2012.
Obaveze za zajmove, depozite i sl.	7.131.257	694.933
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.028.015	8.731.223
Obveze za predujmove	982.398	1.806.291
Obveze po vrijednosnim papirima	2.803.085	3.694.368
Obveze prema poduzetnicima u kojima postoji sudjelujući interes	3.513.699	3.281.909
Obveze s osnove udjela u rezultatu	341.032	181.464
Ostale obveze	194.624	186.763
<b>Ukupno ostale kratkoročne obveze</b>	<b>15.994.110</b>	<b>18.576.951</b>

### **BILJEŠKA 38 – ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja u iznosu od 4.484.726 kn ( u 2011: 6.533.605 kn) čine: obračunati troškovi za neiskorištene godišnje odmore, te troškova koji su obračunati na teret tekućeg razdoblja, a za koje nisu primljen računi (struja, komunalne usluge, premije osiguranja, rabati i najamnine u iznosu od 4.403.098 kn (u 2011: 6.424.651 kn), dok razliku u iznosu od 81.628 kn (u 2011: 108.953 kn) predstavljaju odgođeni prihodi čije je priznavanje odgođeno, jer su naplaćeni unaprijed.

### **BILJEŠKA 39 – PREUZETE I POTENCIJALNE OBVEZE**

U toku svojeg redovnog poslovanja, Grupa je ušla u različite sudske sporove, kao tužitelj i kao tuženik. Prema procjeni Uprave, temeljene na stručnoj procjeni pravnog savjetnika, koji u ime Grupe vodi navedene sporove, ishod ovih sporova neće dovesti do značajnijih gubitaka za Grupu, te iz tog razloga nisu iskazana rezerviranja po tom osnovu osim već iskazanih.

### **BILJEŠKA 40 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA**

U okviru osnovne djelatnosti matično društvo obavlja poslove s povezanim društvima koji uključuje kupnju roba i usluga, poslove iznajmljivanja materijalne imovine te kreditne odnose.

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

<b>Potraživanja od kupaca</b>	<b>Potraživanje 31.12.2011</b>	<b>Potraživanje 31.12.2012</b>	<b>Prihodi od prodaje povezanim društvima</b>
<b>Potraživanje ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. od</b>			
METSS d.o.o.	6.699.809	6.266.711	27.118.237
Trgovina Krk d.d.	495.609	408.634	2.851.581
Radnik d.d.	452.316	762.296	5.579.630
Trgostil d.d.	2.252.085	2.779.254	10.827.103
Trgocentar d.d.	643.851	-	-
Vražap d.o.o.	688.076	985.953	98.283
<b>Potraživanje TRGOVINA KRK d.d. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d.	148	93.818	1.182.672
METSS d.o.o.	1.083.779	465.700	791.337
Radnik d.d.	1.768.400	2.392.321	11.930.614
Trgostil d.d.	23.300	-	-
Trgocentar d.d.	135.281	240.353,50	84.395
Vražap d.o.o.	156.883	444.582	414.408
<b>Potraživanje RADNIK d.d. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d.	1.427	1.303	5.846
Trgovina Krk d.d.	681.709	842.709	9.063.263
METSS d.o.o.	-	-	-
Vražap d.o.o.	17.818	58.160	66.740
<b>Potraživanje METSS d.o.o. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d.	865.491	1.588.909	5.297.461
Trgovina Krk d.d.	213	755.636	992.524
Radnik d.d.	8.334	20.352	161.447
Trgostil d.d.	-	1.381.628	2.276.446
Trgocentar d.d.	152.935	163.110	278.605
<b>Potraživanje VRAŽAP d.o.o. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d.	-	7.810	91.124
Trgovina Krk d.d. a	-1.632	14.881	55.743
<b>Potraživanje TRGOSTIL d.d. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d.	51.022	59.182	251.779
Trgovina Krk d.d.	-	-	-
METSS d.o.o.	124.335	-	268.368
<b>Potraživanje TRGOCENTAR d.d. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d.	-	-	-
METSS d.o.o.	2.755.374	146.032	2.589.931
<b>Ukupno</b>	<b>19.056.563</b>	<b>19.889.334</b>	<b>82.933.405</b>
Nerealizirana dobit u zalihama		<b>-115.244</b>	

**/ii/ Zajmovi povezanim društvima iz Grupe**

Povezana društva	Stanje potraživanja na 31.12.2011.	Stanje potraživanja na 31.12.2012.	Iskazani financijski prihodi
<b>Potraživanje Trgovina Krk d.d. od</b>			
Vražap d.o.o.	1.000.000	1.000.000	70.192
Trgocentar d.d.	1.490.002	1.585.247	105.072
<b>Potraživanje METSS d.o.o. od</b>			
Trgocentar d.d.	1.500.000	2.933.400	162.839
Trgovine krk d.d.	2.600.000	-	855
<b>Potraživanje Radnik d.d. od</b>			
Vražap d.o.o. Zadar	1.800.000	1.800.000	106.894
<b>Potraživanje Čakovečki mlinovi d.d.</b>			
Vražap d.o.o. Zadar	750.000	870.235	52.277
Trgocentar d.d.	1.281.735	1.450.390	92.148
<b>Ukupno</b>	<b>10.421.737</b>	<b>9.639.271</b>	<b>549.949</b>

**/iii/ Prihodi od izglasane dividende**

Povezana društva	Ostvareni prihod u 2011.	Ostvareni prihod u 2012.
<b>Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec od</b>		
Trgovina Krk d.d. Malinska	4.913.350	1.403.780
Radnik d.d Opatija	323.318	173.205
METSS d.o.o. Čakovec	-	5.000.000

Obračun sastavila:  
Rukovoditelj Računov.-financijske službe  
Ružica Varga oec. v.r.

# ***REVconto***

*d.o.o. za reviziju i konzalting  
Čakovec, Kralja Tomislava 7.*

## ***IZVJEŠĆE***

***O OBAVLJENOJ REVIZIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2012. GODINU***

***ZA GRUPU ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. Čakovec***

*Čakovec, ožujak 2013.*

*S a d r Ź a j :*

	<i>strana</i>
<b>I. REVIZORSKO IZVJEŠĆE</b>	<b>1</b>
<b>II ODGOVORNOST UPRAVE ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA</b>	<b>2</b>
<b>III FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI</b>	<b>3-28</b>
<i>Konsolidirani račun dobiti i gubitka za 2012. godinu</i>	<i>3</i>
<i>Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2012.godinu</i>	<i>4</i>
<i>Konsolidirana bilanca na dan 31. 12. 2012. godine</i>	<i>5</i>
<i>Konsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu za 2012. godinu</i>	<i>6</i>
<i>Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za 2012. godinu</i>	<i>7</i>
<i>Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje za 2012. godinu</i>	<i>8-28</i>

# REVconto

d.o.o. za reviziju i konzalting  
Čakovec, Kralja Tomislava 7.

Skupštini i Nadzornom odboru  
Čakovečki mlinovi d.d.  
Čakovec

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1. (dalje: "Matično Društvo") i njegovih povezanih društava (zajedno, dalje: Grupa) koja uključuju konsolidiranu bilancu na dan 31. prosinca 2012. godine, konsolidirani račun dobitka i gubitka, konsolidirano izvješće o novčanim tokovima i promjenama kapitala za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilješke uz navedene konsolidirane financijske izvještaje.

### Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Ta odgovornost uključuje: oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez značajnijih pogrešnih prikazivanja uslijed pogrešaka ili prijevара, izbor i primjenu prikladnih politika, i stvaranje procjena koje su razumne u danim okolnostima.

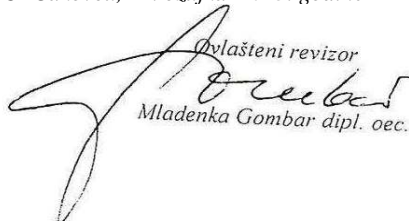
### Odgovornost revizora

Odgovornost revizora odnosi se na izražavanje neovisnog mišljenja o tim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Revizija je obavljena u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavljamo na način koji omogućuje razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja. Revizija uključuje provjere, testiranja i pribavljanje dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Revizija je također obuhvatila ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog predočavanja financijskih izvještaja. Vjerujemo da je provedena revizija dostatna i pouzdana osnova za izražavanje našeg mišljenja.

### Mišljenje

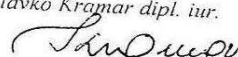
Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz, u svim značajnim odrednicama, financijskog položaja Grupe Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1. na dan 31. prosinca 2012. godine, te njegove financijske uspješnosti i njegovih novčanih tokova za 2012. godinu, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

U Čakovcu, 11. ožujka 2013. godine

Ovlašteni revizor  
  
Mladenka Gombar dipl. oec.

REVconto  
d.o.o. za reviziju i  
konzalting ČAKOVEC

za REVCONTO d.o.o.  
Direktor:

Slavko Kragmar dipl. iur.  


## **ODGOVORNOST UPRAVE ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

*Odgovornost je Uprave za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva te rezultata njegovog poslovanja i novčanog toka za to razdoblje, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, te vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava Društva ima općenitu odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine Društva te sprečavanja i ustanovljavanja prijevара i drugih nepravilnosti.*

*Uprava Društva je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje će dosljedno primjenjivati, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena te pripremu financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.*

*Uprava Društva je odgovorna dostaviti Nadzornom odboru izvješće o stanju Društva, o poslovnoj politici, o rentabilnosti i o upotrebi kapitala Društva zajedno s godišnjim financijskim izvještajima na ispitivanje i utvrđenje. Nakon toga, izvještaji će biti predloženi Glavnoj skupštini dioničara.*

*Financijske izvještaje na stranama 3 do 28 Uprava je odobrila 8. ožujka 2013. godine, za izdavanje Nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisom u nastavku.*

*Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec  
Predsjednik Uprave:  
Stjepan ing. Varga*



**KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(u kunama)	Bilješka	2011.	2012.
Prihodi	5	1.001.877.184	1.045.938.068
Ostali prihodi	5	55.529.711	62.580.622
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>		<b>1.057.406.895</b>	<b>1.108.518.690</b>
Povećanje/smanjenje vrijednosti zaliha proizvoda		(935.955)	(701.462)
Troškovi sirovine i materijala	6	125.450.023	133.226.628
Ostali vanjski troškovi	7	38.113.430	42.045.964
Nabavna vrijednost prodane robe	8	645.459.802	697.917.746
Troškovi zaposlenih	9	121.745.402	125.244.909
Amortizacija	10	38.903.936	32.262.805
Ostali troškovi poslovanja	11	29.578.819	28.835.788
Usklađenje vrijednosti kratkotrajne imovine	12	28.915.487	3.505.638
Rezerviranja	13	591.452	452.971
Ostali poslovni rashodi	14	5.841.556	4.823.784
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>1.033.663.952</b>	<b>1.067.614.771</b>
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>23.742.943</b>	<b>40.903.919</b>
Neto prihodi od financiranja	15	(4.348.100)	2.165.060
Udio u dobiti / gubitku od pridruženih poduzetnika	16	258.504	162.423
<b>Dobit prije poreza</b>		<b>19.653.347</b>	<b>43.231.402</b>
Porez na dobit	17	(11.019.600)	(1.376.455)
<b>Neto dobit</b>		<b>8.633.747</b>	<b>41.854.947</b>
<b>Raspoloživo za</b>			
Imatelje glavnice matičnog društva		32.459.836	40.508.248
Manjinske dioničare		(23.826.089)	1.346.699

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 3 do 28 odobrila je Uprava Društva u Čakovcu dana

11. ožujka 2013. godine.

Predsjednik Uprave

Stjepan ing. Varga

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(u kunama)	Bilješka	2011.	2012.
<b>Dobit razdoblja</b>		<b>8.633.747</b>	<b>41.854.947</b>
<i>Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja</i>			
<i>Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne mater. i nemater. imovine</i>		45.277.146	(82.863)
<i>Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju</i>		303.204	128.752
<i>Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka</i>			
<i>Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu</i>			
<i>Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika</i>			
<i>Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja</i>			
<b>Porez na dobit</b>		9.722.523	51.314
<b>Neto ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak</b>		35.857.827	(5.425)
<b>Sveobuhvatna dobit razdoblja</b>		44.491.574	41.849.522
<b>Raspoloživo za</b>			
<i>Imatelje glavnice matičnog društva</i>		50.834.614	40.529.175
<i>Manjinske dioničare</i>		(6.343.040)	1.320.347

**KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA**  
na dan 31. prosinca 2012.

(u kunama)	Bilješka	2011.	2012.
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nematerijalna imovina	18	8.702.533	12.671.787
Materijalna imovina	19	324.550.955	349.020.444
Ulaganje u nekretnine	20	58.975.011	53.371.782
Financijska imovina	21	5.602.297	7.000.378
<b>Potraživanja</b>			
Odgođena porezna imovina	22	465.135	400.087
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>398.295.931</b>	<b>422.464.478</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Novac	23	11.978.038	12.461.155
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	24	81.002.610	81.747.807
Zalihe	25	149.037.849	159.635.617
Financijska imovina	26	123.169.877	96.701.773
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>365.188.374</b>	<b>350.546.352</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja</b>	27	<b>737.733</b>	<b>1.068.090</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>764.222.038</b>	<b>774.078.920</b>
<b>GLAVNICA I OBVEZE</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>			
Dionički kapital	28	42.000.000	42.000.000
Pričuve	29	129.033.977	128.466.509
Zadržana dobit	30	272.481.754	306.587.007
<b>Ukupno kapital raspoloživ za imatelje glavnice matičnog Društva</b>		<b>443.515.731</b>	<b>477.053.516</b>
Manjinski interes	31	62.461.289	61.935.699
<b>Ukupni kapital</b>		<b>505.977.020</b>	<b>538.989.215</b>
<b>Dugoročna rezerviranja</b>	32	2.262.268	2.363.294
<b>Dugoročne obveze</b>	33	84.099.298	71.575.591
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze za kredite i zajmove	37	8.159.272	9.426.156
Obveze prema dobavljačima	34	124.320.227	113.840.687
Obveze prema zaposlenima	35	11.451.583	10.922.112
Obveze za poreze i doprinose	36	13.583.927	13.326.344
Ostale obveze	37	7.834.838	9.150.795
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>165.349.847</b>	<b>156.666.094</b>
<b>Odgođeni prihod i obračunati troškovi</b>	38	<b>6.533.605</b>	<b>4.484.726</b>
<b>Ukupno glavnica i obveze</b>		<b>764.222.038</b>	<b>774.078.920</b>

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

<i>Opis</i>	<i>Kapital</i> (Bilješka 28)	<i>Pričuve</i> (Bilješka 29)	<i>Zadržana dobit</i> (Bilješka 30)	<i>Ukupno</i>	<i>Manjinski interes</i> (Bilješka 31)	<i>Sveukupno</i>
<b>Stanje 31. 12. 2010.</b>	<b>42.000.000</b>	<b>111.053.889</b>	<b>258.964.209</b>	<b>412.018.098</b>	<b>78.881.914</b>	<b>490.900.012</b>
<i>Učinci promjene računovodstvenih politika</i>						
<i>Ispravci pogrešaka prethodnih razdoblja</i>						
<i>Prepravljeno stanje 1.1.2011.</i>	<b>42.000.000</b>	<b>111.053.889</b>	<b>258.964.209</b>	<b>412.018.098</b>	<b>78.881.914</b>	<b>490.900.012</b>
<i>Dobit / gubitak tekuće godine</i>			32.459.836	32.459.836	(23.826.089)	8.633.747
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>		17.980.088	394.690	18.374.778	17.483.049	35.857.827
<i>Povećanje kapitala u koje nisu uključeni dioničari</i>						
<i>Smanjenje kapitala u koje nisu uključeni dioničari</i>			(5.686.981)	(5.686.981)	(10.077.585)	(15.764.566)
<i>Uplate dioničara</i>						
<i>Isplate dioničarima</i>			(13.650.000)	(13.650.000)		(13.650.000)
<b>Stanje 31. 12. 2011.</b>	<b>42.000.000</b>	<b>129.033.977</b>	<b>272.481.754</b>	<b>443.515.731</b>	<b>62.461.289</b>	<b>505.977.020</b>
<i>Učinci promjene računovodstvenih politika</i>						
<i>Ispravci pogrešaka prethodnih razdoblja</i>						
<i>Prepravljeno stanje 1.1.2012.</i>	<b>42.000.000</b>	<b>129.033.977</b>	<b>272.481.754</b>	<b>443.515.731</b>	<b>62.461.289</b>	<b>505.977.020</b>
<i>Dobit / gubitak tekuće godine tekuće godine</i>			40.508.248	40.508.248	1.346.699	41.854.947
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>				-		-
<i>Povećanje u koje nisu uključeni dioničari</i>			1.297.005	1.297.005		1.297.005
<i>Smanjenje u koje nisu uključeni dioničari</i>		(567.468)	-	(567.468)	(1.872.289)	(2.439.757)
<i>Uplate dioničara</i>				-		-
<i>Isplate dioničarima</i>			(7.700.000)	(7.700.000)		(7.700.000)
<b>Stanje 31. 12. 2012.</b>	<b>42.000.000</b>	<b>128.466.509</b>	<b>306.587.007</b>	<b>477.053.516</b>	<b>61.935.699</b>	<b>538.989.215</b>

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

<i>Povećanje (smanjenje ) neto obrtnih sredstava ( u kunama )</i>	<i>Bilješka</i>	<i>2011.</i>	<i>2012.</i>
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<i>Dobit prije poreza</i>	17	19.653.347	43.231.402
<i>Amortizacija</i>	10	38.903.936	32.262.805
<i>Povećanje/smanjenje kratkoročnih obveza</i>	34,35	(35.743.941)	(9.950.637)
<i>Smanjenje kratkotrajnih potraživanja</i>	24	26.514.186	(745.197)
<i>Povećanje zaliha</i>	25	(14.234.298)	(10.597.768)
<i>Ostalo smanjenje novčanog tijeka</i>		(25.409.748)	(10.453.715)
<b>POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		9.683.482	43.746.890
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
<i>Novčani primici od kamata</i>	15	5.536.393	4.895.874
<i>Novčani primici od dividendi</i>		2.146.316	1.718.472
<i>Ostali primici od investicijskih aktivnosti</i>		4.275.544	25.070.023
<i>Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>	18,19	(22.044.093)	(55.921.319)
<i>Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata</i>	21,26	(44.062.605)	-
<b>SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		(54.148.445)	(24.236.950)
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
<i>Novčani primici od glavnice kredita i drugih posudbi</i>	37	58.189.717	-
<i>Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica</i>	37		(11.256.823)
<i>Novčani izdaci za isplatu dividendi</i>	30	(13.650.000)	(7.770.000)
<b>NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		44.539.717	(19.026.823)
<i>Povećanje / smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</i>		74.755	483.117
<i>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</i>		11.903.283	11.978.038
<i>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</i>	23	11.978.038	12.461.155

## BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI

Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1. ( u daljnjem tekstu: **Društvo**) uskladilo je opće akte sa Zakonom o trgovačkim društvima te je na osnovu istih Trgovački sud u Varaždinu Rješenjem Tr-95/482-2 dana 4. prosinca 1995. godine upisao Društvo u sudski registar. Početna vrijednost Društva iznosila je 10.500.000 DEM. Ukupna vrijednost bila je podijeljena na 105.000 dionica nominalne vrijednosti 100 DEM po dionici.

Radi usklađenja nominalnog iznosa temeljnog kapitala Društva i usklađenja nominalnog iznosa dionica Društva s odredbama Zakona o trgovačkim društvima odlukom Glavne skupštine od 25.04.2003. g. provela se prenominacija temeljnog kapitala i dionica društva u kune.

Postojeći temeljni kapital Društva povećao se na iznos od 42.000.000 kn povećanjem nominalnog iznosa svake postojeće redovne dionice na ime serije "A" na iznos od 400 kn. Iznos za koji je povećan temeljni kapital društva u cijelosti je teretio ostale pričuve društva. Nova vrijednost temeljnog kapitala društva iznosi 42.000.000 kn i podijeljena je u 105.000 redovnih dionica pojedinačnog nominalnog iznosa od 400 kn.

Društvo obavlja djelatnost proizvodnje prehrambenih proizvoda (kruha, brašna, peciva, keksa, vafila, tjestenina, kaša, jestivih ulja), te prometa prehrambenim proizvodima.

Na dan 31. prosinca 2012. godine dionice Društva nalaze se u kotaciji javnih dioničarskih društava Zagrebačke burze i njima se redovno trguje.

Na dan 31. prosinca 2012. Grupa se sastoji od Matice i pet povezanih društava s područja Republike Hrvatske u većinskom vlasništvu Matice:

### 2011.

Radnik d.d. Opatija (52,48%)  
Trgovina Krk d.d. Malinska (86,15%)  
METSS d.o.o. Čakovec (100 %)  
Vražap d.o.o. Zadar (100 %)  
Trgostil d. d. D. Stubica (62,16%)  
Trgocentar d. d. Virovitica (52,03%)

### 2012.

Radnik d.d. Opatija (52,48%)  
Trgovina Krk d.d. Malinska (86,15%)  
METSS d.o.o. Čakovec (100 %)  
Vražap d.o.o. Zadar (100 %)  
Trgostil d. d. D. Stubica (64,19%)  
Trgocentar d. d. Virovitica (52,03%)

## BILJEŠKA 2 - SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

### 2.1 Osnove sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe izrađeni su primjenom metode povijesnog troška koji su promijenjeni zbog:

- obavljene revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata u 2004. 2006. 2007. i 2011. godine
- vrednovanja financijske imovine raspoložive za trgovanje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.
- obavljene revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju do tržišne vrijednosti.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u Bilješci 4.

## 2.2 Konsolidacija

Podružnice su sva društva nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene da li Društvo ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupi, te isključene iz konsolidacije od dana gubitka kontrole.

Metoda kupnje koristi se za iskazivanje stjecanja podružnica od strane Društva. Trošak kupnje mjeri se kao fer vrijednost dane imovine, izdanih glavničnih instrumenata, te nastalih ili preuzetih obveza na dan kupnje, uvećan za troškove neposredno povezane s kupnjom. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnoj kombinaciji inicijalno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja, neovisno o manjinskom udjelu. Višak troška stjecanja iznad fer vrijednosti udjela Društva u neto stečenoj imovini podružnice, iskazuje se kao goodwill. Ako je trošak stjecanja manji od fer vrijednosti neto stečene imovine podružnice, razlika se priznaje izravno u rezervama .

Sve transakcije unutar Društva, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Društva eliminirani su pri konsolidaciji. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani dobiti i gubici, osim ako postoje dokazi o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Društvo.

## 2.3 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segment je grupa poslovnih aktivnosti vezanih za proizvode ili usluge koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi drugih poslovnih segmenata uz koje je vezana određena imovina. Zemljopisni segment odnosi se na aktivnosti vezane za proizvode ili usluge unutar određenog zemljopisnog okruženja koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi segmenata koji posluju u drugim gospodarskim okruženjima. Izvještavanje o poslovnim segmentima provedeno je u okviru konsolidiranih financijskih izvještaja.

## 2.4 Strane valute

### (a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

### (b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka. Službeni tečaj hrvatske valute u odnosu na ostale za Društvo značajne valute bio je:

<u>Valuta</u>	<u>31. prosinca 2011. g</u>	<u>31. prosinca 2012. g</u>
1 EUR	7,530420 kn	7,545624 kn
1 CHF	6,194817 kn	6,245343 kn
1 USD	5,819940 kn	5,726794 kn

## 2.5 *Nekretnine, postrojenja i oprema*

*Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju osim zemljišta koje je iskazano po revaloriziranoj vrijednosti. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine. Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nastalo revalorizacijom zemljišta i građevinskih objekata u 2004., 2006. i 2007. godini iskazano je kao revalorizacijska pričuva u dioničkoj glavnici.*

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

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

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

<i>Zgrade</i>	<i>10 - 40 godina</i>	<i>od 2,5% - 10%</i>
<i>Oprema</i>	<i>2 - 10 godina</i>	<i>od 10% - 50%</i>
<i>Transportna sredstva</i>	<i>4 - 5 godina</i>	<i>od 20% – 25%</i>

*Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.7).*

*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 *Nematerijalna imovina*

### *(a) Goodwill*

*Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Društva u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazan je u okviru nematerijalne imovine.*

*Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti, te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. (Bilješka 2.7) Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill. Društvo alocira goodwill na svaki poslovni segment gdje ostvaruje poslovne aktivnosti. Dobici i gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani Subjekt.*

### *(b) Software*

*Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a*

### *(c) Ostala prava*

*Ostala prava su iskazana po povijesnom trošku, imaju ograničen vijek uporabe i iskazuju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom kako bi se alocirao trošak ostalih prava tijekom njihovog procijenjenog vijeka uporabe (5 godina).*



## **2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

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

## **2.8 Financijska imovina**

Financijsku imovinu klasificiramo u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju, te krediti i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

### **(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka**

U ovoj kategoriji nalazi se financijska imovina namijenjena trgovanju. Financijska se imovina klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku. koja je kod početnog priznavanja klasificirana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaju po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u računu dobiti i gubitka. Dobici i gubici nastali promjenama fer vrijednosti ove financijske imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru "ostali dobiti /(gubici) - neto" u razdoblju u kojem su nastali.

### **(b) Krediti i potraživanja**

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospjećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

### **(c) Financijska imovina raspoloživa za prodaju**

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu osim ako Uprava nema namjeru prodati je unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti.

Promjene u fer vrijednosti financijske imovine klasificirane kao raspoložive za prodaju priznaju se u kapitalu u okviru pozicije "revalorizacijske rezerve".

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno (kao i za vrijednosnice koje ne kotiraju), Društvo utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima, te usporedbu s drugim sličnim instrumentima.

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Provjera umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja opisana je u Bilješci 2.11.

## **2.9 Najmovi**

### **(a) Društvo je najmodavac**

Imovina dana pod poslovni najam amortizira se tijekom očekivanog vijeka trajanja jednako kao ostala slična imovina. Prihod od najma evidentira se ravnomjerno tijekom trajanja najma, osim ako ne postoji druga sustavna osnova koja bolje predstavlja vremenski okvir u kojem se sučeljavaju korist od najma i amortiziranje imovine dane u najam.

### **(b) Društvo je najmoprinnac**

Kad Društvo unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu pri čemu Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva najmovi se klasificiraju kao financijski najmovi. Financijski najmovi se kapitaliziraju na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje razvrstava se na obveze i financijske rashode. Kamatni rashodi iskazuju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma. Unajmljena imovina amortizira se po korisnom vijeku upotrebe sredstva ili trajanju najma ovisno o tome što je kraće.

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju trajanja najma.

## **2.10 Zalihe**

Zalihe se iskazuju po trošku nabave. Trošak nabave sadrži sve troškove vezane za nabavu robe i izračunava se na temelju ponderiranih prosječnih nabavnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Prema potrebi obavlja se ispravak vrijednosti oštećenih zaliha te zaliha kojima je prošao rok upotrebe.

## **2.11 Potraživanja od kupaca i potraživanja po kreditima**

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjena vrijednosti potraživanja od kupaca. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja.

Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih troškova poslovanja.

## **2.12 Novac i novčani ekvivalenti**

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

## **2.13 Posudbe**

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjениh za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

## **2.14 Odgođeni porez na dobit**

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).

## **2.15 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. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika.

### **(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, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

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

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

## **2.16 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.

## **2.17 Priznavanje prihoda**

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodanu robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte i nakon eliminacije prodaje unutar Društva. Prihodi se priznaju kako slijedi:

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

Prihodi od veleprodaje robe smatraju se prihodom u trenutku kada Društvo obavi isporuke proizvoda ili robe kupcu, kada kupac prihvati isporučene proizvode ili robu i kada je naplativost nastalih potraživanja relativno sigurna. Prihodi od maloprodaje robe priznaju se u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica. Iskazani prihodi uključuju naknade za kreditne kartice koje se iskazuju u okviru ostalih troškova poslovanja.

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

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stup-nju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

### **(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.

## **BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM**

### **3.1 Čimbenici financijskog rizika**

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: valutnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku novčanog toka i riziku fer vrijednosti kamatne stope. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, međutim, cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Odjel financija Društva.

#### **(a) Valutni rizik**

Društvo većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama te za ovaj dio ne postoji rizik izloženosti promjeni tečajeva inozemnih valuta. Međutim, nabavu materijala i robe Grupa jednim dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu. Zbog toga je Grupa izložena valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro i mogu utjecati na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. U ovom dijelu Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

#### **(b) Kreditni rizik**

Kratkotrajna imovina Grupe koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Grupe osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Ostali dio potraživanja od kupaca nije značajan zbog disperzije na vrlo veliki broj kupaca, pojedinačno malih stanja, te strogih mjera naplate i isporuke od strane Grupe. Dio potraživanja Grupa osigurava mjenicama i zadužnicama. Grupa primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi.

#### **(c) Rizik likvidnosti**

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Grupe je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Odjel financija redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava.

#### **(d) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope**

Budući da Grupa ima značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti mogu biti u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik Grupe može proizići iz dugoročnih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope. Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

## **BILJEŠKA 4 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE**

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

#### 4.1 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Grupa koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

Smatra se da je nominalna vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

#### 4.2 Procjena umanjenja vrijednosti goodwilla

Goodwill se godišnje provjerava zbog umanjenja vrijednosti u skladu s računovodstvenom politikom navedenom u Bilješci 2.7. Nadoknadivi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi izračuna vrijednosti u uporabi. Ovi izračuni zahtijevaju korištenje procjena.

### BILJEŠKA 5 PRIHODI

(u kunama)	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
<b>Prihodi od prodaje:</b>		
Prihodi od prodaje u zemlji	200.136.038	182.647.542
Prihodi od prodaje u inozemstvu	4.463.785	4.592.627
Prihodi od prodaje robe u zemlji	797.277.361	858.697.899
Ostali poslovni prihodi / i /	55.529.711	62.580.622
	<u>1.057.406.895</u>	<u>1.108.518.690</u>
<b>/ i / Ostali poslovni prihodi:</b>		
Prihodi po naplaćenim otpisanim potraživanjima	6.595.232	2.542.625
Prihodi od odobrenih rabata	34.432.745	39.697.096
Prihodi od ukidanja rezervacija	-	1.193.094
Prihodi od inventurnih viškova	1.575.805	1.934.490
Ostali poslovni prihodi	12.925.929	17.213.317
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>	<u>55.529.711</u>	<u>62.580.622</u>

### BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

(u kunama)	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Sirovine i materijal	100.067.595	103.148.477
Energija	23.684.713	26.954.079
Rezervni dijelovi i sitni inventar	1.697.715	3.124.072
<b>Ukupno troškovi sirovine i materijala</b>	<u>125.450.023</u>	<u>133.226.628</u>

**BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI VANJSKIH USLUGA**

<i>(u kunama)</i>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
<i>Troškovi usluga (prijevodne i HPT)</i>	9.061.456	9.942.033
<i>Usluge održavanja i servisne usluge</i>	7.296.764	7.957.368
<i>Usluge zakupa</i>	5.450.424	5.838.421
<i>Usluge promidžbe</i>	2.662.044	2.868.859
<i>Intelektualne i osobne usluge</i>	1.850.586	2.027.458
<i>Komunalne usluge</i>	2.786.759	3.601.610
<i>Ostali vanjski troškovi</i>	9.005.397	9.810.215
<b><i>Ukupno vanjskih usluga</i></b>	<b>38.113.430</b>	<b>42.045.964</b>

**BILJEŠKA 8 – NABAVNA VRIJEDNOST PRODANE ROBE**

<i>(u kunama)</i>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
<i>Troškovi prodane robe</i>	645.459.802	697.917.746
<b><i>Ukupno prodane robe</i></b>	<b>645.459.802</b>	<b>697.917.746</b>

**BILJEŠKA 9 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH**

<i>(u kunama)</i>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
<i>Neto plaće</i>	77.191.001	80.873.789
<i>Porez i prirez</i>	26.773.792	27.361.709
<i>Doprinosi iz i na plaću</i>	17.780.609	17.009.411
<b><i>Ukupno troškovi zaposlenih</i></b>	<b>121.745.402</b>	<b>125.244.909</b>

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa ima 1.822 zaposlenih (u 2011.: 1.828).

**BILJEŠKA 10 – AMORTIZACIJA**

Ukupnu obračunatu amortizaciju od 32.262.805 kn čini redovna amortizacija ( u 2011.: 38.903.936 kn ). Za iznos amortizacije revaloriziranih sredstava umanjena je revalorizacijska rezerva , te je kao takva neutralna na rezultat tekućeg razdoblja.

**BILJEŠKA 11 – OSTALI TROŠKOVI**

<i>(u kunama)</i>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
<i>Dnevnice za putovanja i putni troškovi</i>	222.838	121.329
<i>Naknade troškova zaposlenima, darovi i pomoći</i>	16.129.893	15.266.799
<i>Naknade članovima nadzora poduzeća</i>	487.380	497.134
<i>Troškovi reprezentacije</i>	335.721	240.854
<i>Troškovi premija osiguranja</i>	2.284.449	2.150.516
<i>Bankarske usluge i troškovi platnog prometa</i>	2.670.729	3.265.253
<i>Doprinosi i članarine</i>	2.351.970	2.278.389
<i>Porezi koji ne ovise o poreznom rezultatu</i>	789.508	955.553
<i>Takse</i>	22.862	63.362
<i>Ostali nematerijalni troškovi</i>	4.283.468	3.996.599
<b><i>Ukupno ostali troškovi</i></b>	<b>29.578.819</b>	<b>28.835.788</b>

## BILJEŠKA 12 – USKLAĐENJE VRIJEDNOSTI DUGOTRAJNE I KRATKOTRAJNE IMOVINE

Troškove vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine čine vrijednosna usklađenja po osnovi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca za isporučena dobra i obavljene usluge, ako je od dospijeća potraživanja do kraja poreznog razdoblja proteklo više od 90 dana, a ista nisu naplaćena do petnaestog dana prije dana podnošenja porezne prijave, te ostala vrijednosna usklađenja po potraživanjima koja su utužena. U 2012. godini obračunati su troškovi za usklađenja vrijednosti kratkotrajne imovine u iznosu do 3.505.638 kn (u 2011.: 25.713.337 kn). U 2011. godini troškove vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine (osim financijske) čine vrijednosna usklađenja po osnovi umanjenja vrijednosti dugotrajne imovine (negativna revalorizacija) u iznosu do 3.202.150 kn, dok u 2012. nije bilo tih troškova.

## BILJEŠKA 13 – REZERVIRANJA

Društvo priznaje rezerviranje za neiskorištene godišnje odmone na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza za neiskorištene godišnje odmone za koje se očekuje da će biti plaćeni kao kratkoročna obveza, uz evidentiranje razlike u iznosu od 452.971 kn (u 2011.: 591.452 kn).

## BILJEŠKA 14 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

(u kunama)	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
<i>Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja</i>	104.556	173.618
<i>Troškovi naknadno odobrenih rabata</i>	2.520.623	2.619.519
<i>Manjkovi i provalne krađe</i>	225.337	365.436
<i>Troškovi nabavne vrijednosti prodanih sirovina i materijala</i>	605.266	802.962
<i>Ostali poslovni rashodi</i>	2.385.774	862.249
<b><i>Ukupno ostali poslovni rashodi</i></b>	<b>5.841.556</b>	<b>4.823.784</b>

## BILJEŠKA 15 – NETO FINANCIJSKI PRIHODI

(u kunama)	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
<b><i>Financijski prihodi</i></b>		
<i>Kamate od kredita i depozita</i>	5.611.847	4.875.251
<i>Prihodi od udjela u dobiti</i>	2.436.827	1.771.749
<i>Pozitivne tečajne razlike</i>	346.816	508.888
<i>Prihodi od prodaje vrijednosnih papira</i>	668.637	130.672
<i>Ostali financijski prihodi</i>	34.919	26.670
	<b>9.099.046</b>	<b>7.313.230</b>
<b><i>Financijski rashodi</i></b>		
<i>Kamate na kredite</i>	8.602.859	4.631.592
<i>Negativne tečajne razlike</i>	532.940	362.391
<i>Nerealizirani gubici</i>	2.567.974	154.188
<i>Gubici od prodaje dionica</i>	1.743.373	
	<b>13.447.146</b>	<b>5.148.170</b>
<b><i>Neto financijski prihodi</i></b>	<b>(4.348.100)</b>	<b>2.165.060</b>

## BILJEŠKA 16 – UDIO U DOBITI/ GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA

Na ovoj poziciji u konsolidiranim izvještajima Grupe priznato je povećanje ulaganja na ime udjela u dobiti poduzetnika u kojem Grupa ima značajan utjecaj na pridruženog poduzetnika (posjeduje između 20 – 50% dionica “pridruženog poduzetnika” - Pogača Babin Kuk d.o.o. s udjelom od 33,33%, a dionice nisu razvrstane u financijsku imovinu koja se drži za trgovanje. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela, a koja su početno priznata po trošku stjecanja, ali se kasnije knjigovodstvena vrijednost tog ulaganja usklađuje (povećava ili smanjuje) za promjene udjela Grupe u neto imovini pridruženog trgovačkog društva. Na ovoj poziciji iskazano je povećanje ulaganja u neto iznosu od 162.423 kn (u 2011.g.: 258.504 kn).

## BILJEŠKA 17 – POREZ NA DOBIT

(u kunama)	2011.	2012.
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>19.653.347</b>	<b>43.231.402</b>
Neoporezivi prihodi	(6.815.607)	(28.956.368)
Porezno nepriznati rashodi	6.703.281	2.225.978
Neoporezivi gubitak	35.556.978	9.618.737
Korigirana porezna osnovica	<b>55.098.000</b>	6.882.275
Obveza poreza na dobit za tekuću godinu (20%)	11.019.600	<b>1.376.455</b>

U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

## BILJEŠKA 18 – NEMATERIJALNA IMOVINA

/ u kunama / Nabavna vrijednost	Goodwile	Licence	Ostala imovina	Ukupno
Stanje 1.1.2012.	7.624.992	1.955.099	564.007	10.144.098
Nova nabava	1.071.889	3.739.100	213.686	5.024.675
Rashod i prijenos		( 206.861)	( 7.045)	(213.906)
<b>Stanje 31.12.2012.</b>	<b>8.696.881</b>	<b>5.487.338</b>	<b>770.648</b>	<b>14.954.867</b>
Ispravak vrijednosti				
Stanje 1. 1. 2012.		899.429	542.136	1.441.565
Amortizacija 2012.		958.110	29.000	987.110
Rashod		(138.550)	( 7.045)	( 145.595)
<b>Stanje 31.12.2012.</b>		<b>1.718.989</b>	<b>564.091</b>	<b>2.283.080</b>
Sadašnja vrijednost stanje 31.12. 2012.	8.696.881	3.768.349	206.557	12.671.787
Sadašnja vrijednost stanje 1. 1. 2012.	7.624.992	1.055.670	21.871	8.702.533

/ i / Višak troška stjecanja iznad fer vrijednosti Društva u neto stečenoj imovini podružnice Vražap d.o.o. Zadra, kao i Trgocentra d.d. Virovitice u postupku konsolidacije iskazuje se kao goodwill. Dio goodwilla prethodnih godina priznat u bilanci Trgocentra d.d. Virovitice u iznosu od 10.936.520 kn na ime stjecanja podružnica umanjen je u 2011. godini kao rezultat naknadnog vrednovanja.

/ ii / U prethodnim godinama izvršeno je ulaganje na tuđim nekretninama - u zakupljenom poslovnom prostoru, te je isto iskazano kao nematerijalna imovina po trošku nabave, kao i nabava licenci i računalnih programa.



## BILJEŠKA 19 – MATERIJALNA IMOVINA

<i>Pozicija</i>	<i>Zemljište</i>	<i>Građevinski objekti</i>	<i>Postrojenja i oprema</i>	<i>Ostala materijalna imov.</i>	<i>Ukupno</i>
<b><i>Nabavna vrijednost</i></b>					
<i>Stanje 1.1.2012</i>	29.948.247	301.251.462	215.600.773	11.468.278	<b>558.268.760</b>
<i>Nabava materijalne imovine</i>	2.864.680	40.411.975	10.919.242	241.541	<b>54.437.438</b>
<i>Povećanje prijenosom</i>	-	-	-	-	-
<i>Rashodovanje i prodaja</i>	(257.139)	-	(6.210.707)	(4.914.472)	<b>(11.382.318)</b>
<i>Revalorizacija</i>	-	-	-	-	-
<b><i>Stanje 31.12. 2012</i></b>	<b>32.555.788</b>	<b>341.663.437</b>	<b>220.309.308</b>	<b>6.795.347</b>	<b>601.323.880</b>
<b><i>Ispravak vrijednosti</i></b>					
<i>Stanje 1.1.2012</i>	-	171.863.835	186.020.686	4.778.114	<b>362.662.635</b>
<i>Obračunata amortizacija</i>	-	9.575.774	12.667.194	264.440	<b>22.507.408</b>
<i>Ispravak vrijednosti. rash. imov</i>	-	-	(4.950.894)	-	<b>(4.950.894)</b>
<i>Ukidanje revalorizacije</i>	-	653.303	-	-	<b>653.303</b>
<b><i>Stanje 31.12.2012</i></b>	<b>-</b>	<b>182.092.912</b>	<b>193.736.986</b>	<b>5.042.554</b>	<b>380.872.452</b>
<b><i>Revalorizacija</i></b>					
<b><i>Nabavna vrijednost</i></b>					
<i>Stanje 1.1.2012</i>	50.909.156	82.190.750	13.998.820	-	<b>147.098.726</b>
<i>Nova revalorizacija</i>	-	-	-	-	-
<i>Ukidanje revalorizacije</i>	-	-	(31.570)	-	<b>(31.570)</b>
<b><i>Stanje 31.12. 2012</i></b>	<b>50.909.156</b>	<b>82.190.750</b>	<b>13.967.250</b>	<b>-</b>	<b>147.067.156</b>
<b><i>Ispravak vrijednosti</i></b>					
<i>Stanje 1.1.2012</i>	-	4.166.613	13.987.283	-	<b>18.153.896</b>
<i>Ukidanje revalorizacije</i>	-	371.831	1.079	-	<b>372.910</b>
<i>Ispravak vrijednosti. rash. imov</i>	-	-	(28.666)	-	<b>(28.666)</b>
<b><i>Stanje 31.12.2012</i></b>	<b>-</b>	<b>4.538.444</b>	<b>13.959.696</b>	<b>-</b>	<b>18.498.140</b>
<b><i>Sadašnja vrijednost 31.12.2012.</i></b>	<b>83.464.944</b>	<b>237.222.831</b>	<b>26.579.876</b>	<b>1.752.793</b>	<b>349.020.444</b>
<b><i>Sadašnja vrijednost 1.1.2012.</i></b>	<b>80.857.403</b>	<b>207.411.764</b>	<b>29.591.624</b>	<b>6.690.164</b>	<b>324.550.955</b>

/ i / U 2012. završena su značajna ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu u svim članicama Grupe. Značajne investicije i izvršene su u članicama Grupe- Trgovina Krk d.d., Trgosti d.d. , te METSS d.o.o. gdje su uložena značajna sredstva u prodajne objekte i opremu.

/ ii / U 2011. godine obavljena je temeljem procjene sudskog vještaka revalorizacija zemljišta i građevinskih objekata na širem području grada Virovitice koje koristi članica Grupe za obavljanje redovite djelatnosti. Za povećanje vrijednosti priznate su revalorizacijske rezerve.

/ iii/ Kao sredstvo osiguranja dugoročnih kredita založena je dugotrajna materijalna imovina u Virovitici, te Zadru.

## BILJEŠKA 20 – ULAGANJE U NEKRETNINE

<i>/ u kunama /</i>	<i>Zemljište</i>	<i>Gradevine</i>	<i>Ukupno</i>
<b><i>Nabavna vrijednost</i></b>			
<i>Stanje 1.1.2012.</i>	<b>16.722.137</b>	<b>106.168.842</b>	<b>122.890.979</b>
<i>Nova nabava</i>	36.447	3.089.560	3.126.007
<i>Rashod i prijenos</i>	(9.909)	(105.771)	(115.680)
<b><i>Stanje 31.12.2012.</i></b>	<b>16.748.675</b>	<b>109.152.631</b>	<b>125.901.306</b>
<b><i>Ispravak vrijednosti</i></b>			
<i>Stanje 1. 1. 2012.</i>		<b>63.915.968</b>	<b>63.915.968</b>
<i>Amortizacija 2012.</i>		8.691.870	8.691.870
<i>Rashod</i>		(78.314)	(78.314)
<b><i>Stanje 31.12.2012.</i></b>		<b>72.529.524</b>	<b>72.529.524</b>
<b><i>Sadašnja vrijednost stanje 31.12. 2012.</i></b>	<b>16.748.675</b>	<b>36.623.107</b>	<b>53.371.782</b>
<b><i>Sadašnja vrijednost stanje 1. 1. 2012.</i></b>	<b>16.722.137</b>	<b>42.252.874</b>	<b>58.975.011</b>

/ i / Ulaganje u nekretnine obuhvaća nekretnine na području Međimurja i Opatije. Većim dijelom radi se o nekretninama koja su u najmu povezanog društva METSS d.o.o. Čakovec, a manjim dijelom daju se i ostalim korisnicima.

/ ii / Ulaganje se vodi po metodi troška ulaganja. Obračun amortizacije provodi se po istoj metodi kao i za sredstva koje Društvo koristi za vlastitu djelatnost. Obračunata amortizacija ulaganja u nekretnine koje se daju u najam u 2012. godini iznosi 8.691.870 kn ( u 2011: 9.177.626 kn).

/iii/ Tijekom 2012. godine nabavljeno je nekoliko novih objekata na lokaciji u Međimurju koji su priznati kao ulaganje u nekretnine.

/iv/ Troškovi održavanja nekretnina kojim se produžava njihov ekonomski vijek trajanja kapitalizirani su i prikazani su kao povećanje vrijednosti ulaganja

## BILJEŠKA 21– DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

(u kunama)

	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
<i>Dionice i udjeli u povezanim društvima / i /</i>	-	
<i>Sudjelujući interesi (udjeli) /ii/</i>	3.174.979	4.701.429
<i>Dani zajmovi, depoziti i sl.</i>	241.034	56.694
<i>Ulaganje u vrijednosne papire.</i>	414.280	566.332
<i>Ostala dugotrajna financijska imovina</i>	23.400	23.400
<i>Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela /iii/</i>	1.748.604	1.652.523
<b><i>Ukupno dugotrajna financijska imovina</i></b>	<b>5.602.297</b>	<b>7.000.378</b>

/ i / U okviru pozicije dionice i udjeli u povezanim društvima iskazano je ulaganje po metodi troška ulaganja u dionice Radnik d.d. Opatija za stjecanje 52,48 % ukupne vrijednosti temeljnog kapitala tog društva, ulaganje u Trgovinu Krk d.d. Malinska za stjecanje 86,15 % temeljnog kapitala tog društva, te ulaganje u društvo METSS d.o.o. Čakovec u kojem društvo ima 100% udjela u temeljnom kapitalu, ulaganje u društvu Vražap d.o.o. Zadar u kojem društvo ima 100% udjela u temeljnom kapitalu, kao i ulaganje u društvo Trgostil d.d. Donja Stubica za stjecanje 64,19% temeljnog kapitala tog društva. U toku 2011. godine Društvo je iskazalo ulaganje u društvo Trgocentar d.d. Virovitica za stjecanje 52,03% temeljnog kapitala tog društva . U procesu konsolidacije ove vrijednosti u iznosu od 67.972.071 kn su eliminirane.

Neto knjigovodstvena vrijednost kao razlika imovine i obveza, te neto dobit tekuće godine svakog od povezanog društva prikazana je za 2012. godinu i usporedno za 2011.godinu u nastavku kako slijedi:

Naziv društva:	2011.godina		2012.godina	
	Neto knjig. vrijednost	Dobit tekuće godine	Neto knjig. vrijednost	Dobit tekuće godine
Radnik d.d. Opatija	43.906.640	197.933	43.462.248	203.216
Trgostil d.d. Donja Stubica	60.867.081	1.779.895	61.821.419	1.023.943
Trgovina Krk d.d. Malinska	79.800.912	10.936.660	93.629.618	16.023.325
METSS d.o.o. Čakovec	39.898.428	8.078.415	47.895.684	12.997.256
Vražap d.o.o. Zadar	5.567.530	(1.071.888)	4.073.984	(1.494.547)
Trgocentar d.d. Virovitica	15.651.309	(54.426.530)	12.866.663	(2.784.646)

/ ii / Za ulaganja u sudjelujuće interese (udjele) koje kotiraju na burzi na dan 31.12.2012.godine provedeno je usklađenje sa tržišnom cijenom te je iskazan neto iznos od 542.332 kn .

/ iii / U okviru ove pozicije financijske imovine iskazuju se ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela, a koja su početno priznata po trošku stjecanja, ali se kasnije knjigovodstvena vrijednost tog ulaganja usklađuje (povećava ili smanjuje) za promjene udjela Grupe u neto imovini trgovačkog društva u koje je izvršeno ulaganje, a u kojem Grupa ima značajan utjecaj na pridruženog poduzetnika (posjeduje između 20 – 50 % dionica “pridruženog poduzetnika”) a dionice nisu razvrstane u financijsku imovinu koja se drži za trgovanje. Na ovoj poziciji iskazano je ulaganje u Pogača Babin Kuk d.o.o. U 2012. godini priznato je povećanje ulaganja na ime udjela u dobiti i gubitku navedenih pravnih osoba u neto iznosu od 162.423 kn ( u 2011.g.: 258.504 kn)

## BILJEŠKA 22 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u kunama)	2011.	2012.
Odgodena privremena razlika poreza na dobit	465.135	400.087
<b>Ukupno odgođena porezna imovina</b>	<b>465.135</b>	<b>400.087</b>

Na ovoj poziciji u 2008. godini iskazani su učinci privremenih poreznih razlika za rashode koji još nisu porezno priznati te uvećavaju poreznu osnovicu . Sastoji se od obračunatog poreza na dobit u iznosu od 1.141.847 kn po osnovi nerealiziranog gubitka od 5.709.234 kn, od čega se na kratkoročne vrijednosne papire odnosi 3.977.938 kn, dok se na dugoročne vrijednosne papire odnosi 1.731.296 kn za koji iznos nisu bile dostatne revalorizacijske rezerve. Iznos odgođenog poreza povećava dobit tekuće godine i nije raspodjeljiv dioničarima.

(u kunama)	Porezna osnovica	2012.
Stanje odgođene porezne imovine 01.01.2012.		465.135
Povećanje porezne imovine	154.187	30.837
Smanjenje porezne imovine	(479.426)	(95.885)
Stanje odgođene porezne imovine 31.12.2012.		<b>400.087</b>

Na ovoj poziciji u 2012. godini iskazani su učinci privremenih poreznih razlika za rashode koji još nisu porezno priznati te uvećavaju poreznu osnovicu u iznosu od 154.187 kn, dok se smanjenje odnosi na realizirane, a prethodno nepriznate gubitke u iznosu od 479.426 kn. Neto efekat na odgođenu poreznu imovinu iznosi 65.048 kn.

## BILJEŠKA 23– NOVAC

(u kunama)	2011.	2012.
Žiro račun i blagajna	11.944.255	11.816.228
Devizni račun	33.783	644.927
<b>Ukupno novac</b>	<b>11.978.038</b>	<b>12.461.155</b>

Imovina u obliku novca iskazana je u kunama. Računi u bankama koji glase na inozemna sredstva plaćanja iskazana su u hrvatskoj valutoj jedinici pomoću srednjeg tečaja Hrvatske Narodne banke na dan bilance.

## BILJEŠKA 24 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

(u kunama)	2011.	2012.
Potraživanja od kupaca /i/	70.902.685	62.851.979
Ostala potraživanja /ii/	10.099.925	18.895.828
<b>Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja</b>	<b>81.002.610</b>	<b>81.747.807</b>

### / i / Potraživanja od kupaca

(u kunama)	2011.	2012.
Potraživanja od kupaca u zemlji	107.320.311	97.301.725
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	545.584	534.602
<b>Minus: Ispravak vrijednosti utuženih i spornih potraživanja od kupaca</b>	<b>(36.963.210)</b>	<b>(34.984.348)</b>
<b>Ukupno potraživanja od kupaca</b>	<b>70.902.685</b>	<b>62.851.979</b>

Potraživanja od kupaca iskazana su u visini neto fakturirane vrijednosti korigirane za vrijednosno usklađenje dospjelih i rizičnih potraživanja. U bilanci za 2012. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 34.984.348 kn (u 2011: 36.963.210 kn), od čega na teret poslovnih prihoda tekuće godine u iznosu od 3.505.638 kn (u 2011: 25.713.337 kn). U 2012. godini proveden je definitivan otpis - isknjiženje potraživanja od utuženih i spornih potraživanja od kupaca kod kojih je zaključen stečajni postupak ili završen postupak likvidacije i izvršeno brisanje iz sudskog registra i po kojima nije izgledna bilo kakva naplata.

### / ii / Ostala potraživanja

(u kunama)	2011.	2012.
Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	2.697.004	1.990.489
Potraživanja od zaposlenih	3.738.679	5.064.104
Potraživanja od države i dr. institucija	1.660.125	10.193.282
Ostala potraživanja	2.004.117	1.647.953
<b>Ukupno ostala potraživanja</b>	<b>10.099.925</b>	<b>18.895.828</b>

## BILJEŠKA 25 – ZALIHE

(u kunama)	2011.	2012.
Sirovine i materijal	43.172.775	59.826.002
Gotovi proizvodi	3.543.072	4.135.184
Trgovačka roba	100.516.129	95.056.515
Dani predujmovi za zalihe	1.805.873	617.916
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>149.037.849</b>	<b>159.635.617</b>

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

Početkom 2013. godine dani predujmovi su zatvoreni isporukom materijala i robe od strane dobavljača.

## BILJEŠKA 26 - KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2011.	2012.
Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	-	-
Ulaganja u vrijednosne papire	1.619.682	1.529.634
Dani zajmovi, depoziti i slično	121.499.653	95.118.653
Ostala financijska imovina	50.542	53.486
<b>Ukupno kratkotrajna financijska imovina</b>	<b>123.169.877</b>	<b>96.701.773</b>

/ i / Potraživanja po zajmovima koji su dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi odnose se na zajam odobren u 2010. godini trgovačkom društvu Trgocentar d.d. Virovitica u kojima Grupa ima sudjelujući interes. Ukupno je odobreno 2.555.000 kn na rok od 12 mjeseci uz ugovorenu kamatu do 9% sa osiguranjem zalogom na nekretnini, te 2 bjanko zadužnice. U 2012. godini eliminirano je u postupku konsolidacije.

/ ii / Ulaganje u dionice namijenjene trgovanju evidentirano je po metodi fer vrijednosti. Dobitak ili gubitak koji proizlazi iz promjene fer vrijednosti financijske imovine priznat je u računu dobiti i gubitka tekuće godine. Neto nabavna cijena ulaganja u dionice namijenjenih za trgovanje je 5.726.656 kn ( u 2011.: 11.447.470 kn).

/ ii / Kratkotrajni depoziti kod banaka sastoje se od potraživanja po depozitima nominiranim u kunama i devizama kod financijskih organizacija sa rokom naplate do godinu dana.

## BILJEŠKA 27 - PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

U okviru ove pozicije u iznosu od 1.068.090 kn (u 2011.: 737.733 kn) iskazani su razgraničeni unaprijed plaćeni troškovi: zakupa, pretplate i sl., te obračunati superrabati prema ugovorima sa dobavljačima.

## BILJEŠKA 28- KAPITAL

(u kunama)	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2011.</b>	42.000.000	-	-	42.000.000
Povećanje temeljnog kapitala	-	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	42.000.000	-	-	42.000.000
Smanjenje temeljnog kapitala	-	-	-	-
Prodaja vlastitih dionica	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	42.000.000	-	-	42.000.000

Po rješenju Trgovačkog registarskog suda u Varaždinu u 2003. godini obavljeno je usklađenje kapitala sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima na način da je kapital preimenovan iz DEM u kune što je rezultiralo povećanjem kapitala od 2.045.544 kuna. Navedeni iznos umanjio je ostale rezerve Društva. Broj dionica se nije mijenjao već je povećana nominalna vrijednost dionice na 400 kuna.

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 42.000.000 kuna a podijeljen je u 105.000 dionica. Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 400 kuna. Sve izdane dionice su u potpunosti plaćene. Društvo u svom portfelju nema vlastitih dionica.

Uprava Društva odlučila je predložiti Nadzornom odboru i Skupštini društva da se sukladno Zakonu o porezu na dobit za iznos od 14.700.000 dobiti tekućeg razdoblja iz 2012. godine poveća temeljni kapital društva . Povećanje temeljnog kapitala provest će se tako da se svakoj od postojećih ( ukupno 105.000 dionica ) poveća nominalni iznos od 140 kn tako da nakon povećanja svaka dionica ima nominalni iznos od 540 kn.

Nakon povećanja i upisa u sudski registar temeljni kapital Društva će iznositi 56.700.000 kn i biti će podijeljen na 105.000 redovnih dionica , pojedinačnog nominalnog iznosa 540 kn.

**BILJEŠKA 29 - PRIČUVE**

(u kunama)	<i>Revalorizacijske pričuve</i>	<i>Zakonske pričuve</i>	<i>Ostale pričuve</i>	<i>Ukupno</i>
<b>Stanje 1. siječnja 2011.</b>	<b>88.967.531</b>	<b>3.636.985</b>	<b>18.449.373</b>	<b>111.053.889</b>
<i>Povećanje revalorizacije / i /</i>	18.465.261	-	-	18.465.261
<i>Smanjenje revalorizacije / ii /</i>	(485.173)	-	-	(485.173)
<i>Ostalo</i>	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>106.947.619</b>	<b>3.636.985</b>	<b>18.449.373</b>	<b>129.033.977</b>
<i>Povećanje revalorizacije / i /</i>	-	-	-	-
<i>Smanjenje revalorizacije / ii /</i>	(567.468)	-	-	(567.468)
<i>Ostalo</i>	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>106.380.151</b>	<b>3.636.985</b>	<b>18.449.373</b>	<b>128.466.509</b>

/ i / Revalorizacijske pričuve odnose se na učinak revalorizacije vrijednosti zemljišta i objekata na lokaciji u Međimurju, Opatiji i na otoku Krku koja je obavljena u 2004., 2006. i 2007. godini, te u 2011. godini u Virovitici temeljem procjene sudskog vještaka, kao i za usklađenje ulaganja u dionice koje kotiraju na burzi na dan 31.12. a koje je provedeno sa tržišnom cijenom, te je neto iznos evidentiran u okviru revalorizacijskih rezervi. Za povećanje vrijednosti priznate su revalorizacijske rezerve. Revalorizacijske pričuve nisu raspodjeljive.

/ ii / U 2012. godini revalorizacijske rezerve su umanjene za dio revalorizirane imovine koji je amortiziran tijekom godine u redovitom postupku amortizacije. Za taj dio revalorizacijskih pričuva umanjena je vrijednost revalorizirane imovine bez zadiranja u prihode. Pored toga revalorizacijske rezerve smanjene su za usklađenje ulaganja u dionice koje kotiraju na burzi sa njihovom tržišnom cijenom.

/ iii / 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.

/ iv / 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.

**BILJEŠKA 30 – ZADRŽANA DOBIT I DOBIT POSLOVNE GODINE**

(u kunama)	<i>Zadržana dobit</i>	<i>Dobit poslovne godine</i>	<i>Ukupno</i>
<b>Stanje 1. siječnja 2011.</b>	<b>236.430.513</b>	<b>22.533.696</b>	<b>258.964.209</b>
<i>Povećanje</i>	22.533.696	32.459.836	54.993.532
<i>Smanjenje</i>	(12.600.000)	(22.533.696)	(35.133.696)
<i>Ostalo- odgođena porezna imovina</i>	(6.342.291)	-	(6.342.291)
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>240.021.918</b>	<b>32.459.836</b>	<b>272.481.754</b>
<i>Povećanje</i>	32.459.836	40.508.248	72.968.084
<i>Smanjenje</i>	(7.770.000)	(32.459.836)	(40.229.836)
<i>Ostalo – odgođena porezna imovina</i>	1.367.005	-	1.367.005
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>266.078.759</b>	<b>40.508.248</b>	<b>306.587.007</b>

### BILJEŠKA 31 – MANJINSKI INTERES

Manjinski interes odnosi se na postotak udjela u kapitalu društava koje nisu u potpunom vlasništvu matice i to: u Radniku d.d. Opatija u visini od 47,52 % temeljnog kapitala, Trgovini Krk d.d. Malinska 13,85 % temeljnog kapitala, Trgostil d.d. D. Stubica 35,81 % temeljnog kapitala, te Trgocentar d.d. Virovitica 47,97 % temeljnog kapitala.  
(u kunama)

	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Udjel manjinskih dioničara u kapitalu podružnica	86.287.378	60.589.000
Udjel manjinskih dioničara u tekućoj dobiti (gubitku)	(23.826.089)	1.346.699
<b>Ukupno manjinski interes</b>	<b>62.461.289</b>	<b>61.935.699</b>

### BILJEŠKA 32 – DUGOROČNA REZERVIRANJA

Na poziciji dugoročnih rezerviranja iskazana su rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima pokrenutim protiv članica Grupe u visini utužene svote u iznosu od 2.363.294 kn ( u 2011: 2.262.268 kn ).

### BILJEŠKA 33 – DUGOROČNE OBVEZE

Na poziciji Dugoročne obveze po kreditima iskazane su obveze po kreditima primljenim od banaka s rokom otplate dužim od godinu dana i promjenljivom kamatnom stopom s krajnjim rokom dospelosti do 2021. godine. Otplata kredita vrši se u mjesečnim ratama. Ugovorima o kreditu predviđena je promjenjiva kamatna stopa koja se kretala u 2011. godini oko 6% god. Radi osiguranja otplate kredita upisan je zalog na nekretninama u korist banke kreditora. Osim zaloga kao instrument osiguranja date su bianco zadužnice. U okviru dugoročnih obveza iskazana je i obveza prema Ministarstvu financija RH na ime reprograma poreznog duga u iznosu od 918.180 kn.

Odgođena privremena razlika porezne obveze nastala je temeljem revalorizacijskih rezervi građevinskih objekata.

### BILJEŠKA 34– OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

(u kunama)	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Obveze prema dobavljačima u zemlji	117.677.840	106.539.743
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	1.567.811	1.003.013
Obveze za nefakturiranu robu	5.074.576	5.743.416
<b>Ukupno obveze prema dobavljačima</b>	<b>124.320.227</b>	<b>110.519.144</b>

### BILJEŠKA 35– OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

(u kunama)	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Obveze za neto plaće zaposlenima	9.000.901	8.126.053
Obračun plaće – stimulativni dio	632.764	840.500
Ostale obveze prema zaposlenima	1.817.918	1.955.559
<b>Ukupno obveze prema zaposlenima</b>	<b>11.451.583</b>	<b>10.922.112</b>

### **BILJEŠKA 36 – OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE PREMA DRŽAVI I DRUGIM INSTITUCIJAMA**

<i>(u kunama)</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
<i>Obveze za porez iz dobiti</i>	4.252.508	834.754
<i>Obveze za porez na dodanu vrijednost</i>	1.800.047	5.674.470
<i>Obveze za ostale poreze i doprinose</i>	7.531.372	6.817.120
<b><i>Ukupno obveze za poreze i doprinose</i></b>	<b><u>13.583.927</u></b>	<b><u>13.326.344</u></b>

### **BILJEŠKA 37 – OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE**

<i>(u kunama)</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
<i>Obaveze za zajmove, depozite i sl.</i>	7.131.257	694.933
<i>Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama</i>	1.028.015	8.731.223
<i>Obveze za predujmove</i>	982.398	1.806.291
<i>Obveze po vrijednosnim papirima</i>	2.803.085	3.694.368
<i>Obveze prema poduzetnicima u kojima postoji sudjelujući interes</i>	3.513.699	3.281.909
<i>Obveze s osnove udjela u rezultatu</i>	341.032	181.464
<i>Ostale obveze</i>	194.624	186.763
<b><i>Ukupno ostale kratkoročne obveze</i></b>	<b><u>15.994.110</u></b>	<b><u>18.576.951</u></b>

### **BILJEŠKA 38 – ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

*Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja u iznosu od 4.484.726 kn ( u 2011: 6.533.605 kn) čine: obračunati troškovi za neiskorištene godišnje odmone, te troškova koji su obračunati na teret tekućeg razdoblja, a za koje nisu primljen računi (struja, komunalne usluge, premije osiguranja, rabati i najamnine u iznosu od 4.403.098 kn ( u 2011: 6.424.651 kn), dok razliku u iznosu od 81.628 kn ( u 2011: 108.953 kn) predstavljaju odgođeni prihodi čije je priznavanje odgođeno, jer su naplaćeni unaprijed.*

### **BILJEŠKA 39 – PREUZETE I POTENCIJALNE OBVEZE**

*U toku svojeg redovnog poslovanja, Grupa je ušla u različite sudske sporove, kao tužitelj i kao tuženik. Prema procjeni Uprave, temeljene na stručnoj procjeni pravnog savjetnika, koji u ime Grupe vodi navedene sporove, ishod ovih sporova neće dovesti do značajnijih gubitaka za Grupu, te iz tog razloga nisu iskazana rezerviranja po tom osnovu osim već iskazanih.*

### **BILJEŠKA 40 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA**

*U okviru osnovne djelatnosti matično društvo obavlja poslove s povezanim društvima koji uključuje kupnju roba i usluga, poslove iznajmljivanja materijalne imovine te kreditne odnose.*



/i/ Ključne transakcije s povezanim društvima iz Grupe

Potraživanja od kupaca	Potraživanje 31.12.2011	Potraživanje 31.12.2012	Prihoda od prodaje povezanim društvima
<b>Potraživanje ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. od</b>			
METSS d.o.o.	6.699.809	6.266.711	27.118.237
Trgovina Krk d.d.	495.609	408.634	2.851.581
Radnik d.d.	452.316	762.296	5.579.630
Trgostil d.d.	2.252.085	2.779.254	10.827.103
Trgocentar d.d.	643.851	-	-
Vražap d.o.o.	688.076	985.953	98.283
<b>Potraživanje TRGOVINA KRK d.d. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d.	148	93.818	1.182.672
METSS d.o.o.	1.083.779	465.700	791.337
Radnik d.d.	1.768.400	2.392.321	11.930.614
Trgostil d.d.	23.300	-	-
Trgocentar d.d.	135.281	240.353,50	84.395
Vražap d.o.o.	156.883	444.582	414.408
<b>Potraživanje RADNIK d.d. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d.	1.427	1.303	5.846
Trgovina Krk d.d.	681.709	842.709	9.063.263
METSS d.o.o.	-	-	-
Vražap d.o.o.	17.818	58.160	66.740
<b>Potraživanje METSS d.o.o. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d.	865.491	1.588.909	5.297.461
Trgovina Krk d.d.	213	755.636	992.524
Radnik d.d.	8.334	20.352	161.447
Trgostil d.d.	-	1.381.628	2.276.446
Trgocentar d.d.	152.935	163.110	278.605
<b>Potraživanje VRAŽAP d.o.o. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d. c	-	7.810	91.124
Trgovina Krk d.d. a	-1.632	14.881	55.743
<b>Potraživanje TRGOSTIL d.d. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d.	51.022	59.182	251.779
Trgovina Krk d.d.	-	-	-
METSS d.o.o.	124.335	-	268.368
<b>Potraživanje TRGOCENTAR d.d. od</b>			
Čakovečki mlinovi d.d.	-	-	-
METSS d.o.o.	2.755.374	146.032	2.589.931
<b>Ukupno</b>	<b>19.056.563</b>	<b>19.889.334</b>	<b>82.933.405</b>
Nerealizirana dobit u zalihama		<b>-115.244</b>	

*/ii/ Zajmovi povezanim društvima iz Grupe*

<i>Povezana društva</i>	<i>Stanje potraživanja na 31.12.2011.</i>	<i>Stanje potraživanja na 31.12.2012.</i>	<i>Iskazani financijski prihodi</i>
<b><i>Potraživanje Trgovina Krk d.d. od</i></b>			
<i>Vražap d.o.o.</i>	<i>1.000.000</i>	<i>1.000.000</i>	<i>70.192</i>
<i>Trgocentar d.d.</i>	<i>1.490.002</i>	<i>1.585.247</i>	<i>105.072</i>
<b><i>Potraživanje METSS d.o.o. od</i></b>			
<i>Trgocentar d.d.</i>	<i>1.500.000</i>	<i>2.933.400</i>	<i>162.839</i>
<i>Trgovine Krk d.d.</i>	<i>2.600.000</i>	<i>-</i>	<i>855</i>
<b><i>Potraživanje Radnik d.d. od</i></b>			
<i>Vražap d.o.o. Zadar</i>	<i>1.800.000</i>	<i>1.800.000</i>	<i>106.894</i>
<b><i>Potraživanje Čakovečki mlinovi d.d.</i></b>			
<i>Vražap d.o.o. Zadar</i>	<i>750.000</i>	<i>870.235</i>	<i>52.277</i>
<i>Trgocentar d.d.</i>	<i>1.281.735</i>	<i>1.450.390</i>	<i>92.148</i>
<i>Ukupno</i>	<b><i>10.421.737</i></b>	<b><i>9.639.271</i></b>	<b><i>594.949</i></b>

*/iii/ Prihodi od izglasane dividende*

<i>Povezana društva</i>	<i>Ostvareni prihod u 2011.</i>	<i>Ostvareni prihod u 2012.</i>
<b><i>Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec od</i></b>		
<i>Trgovina Krk d.d. Malinska</i>	<i>4.913.350</i>	<i>1.403.780</i>
<i>Radnik d.d. Opatija</i>	<i>323.318</i>	<i>173.205</i>
<i>METSS d.o.o. Čakovec</i>	<i>-</i>	<i>5.000.000</i>

Temeljem odredbi članka 250 i 300.a i b Zakona o trgovačkim društvima, odredbi članka 15.,16.,17. i 18. Zakona o računovodstvu /NN 109/07./, te članka 58 Statuta Društva, Uprava Društva podnosi godišnje

## **IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA POSLOVNU 2012. GODINU**

### **1. PREZENTACIJA PODUZEĆA**

#### **1. 1. Opći podaci o poduzeću**

<b>Puni naziv poduzeća:</b>	“Čakovečki mlinovi” dioničko društvo za proizvodnju i promet prehrambenih proizvoda, Čakovec.
<b>Skraćeni naziv poduzeća:</b>	Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec.
<b>Adresa:</b>	40 000 ČAKOVEC, Mlinska ulica 1
<b>Šifra djelatnosti:</b>	1061
<b>OIB</b>	20262622069
<b>Matični broj:</b>	3108414
<b>MBS</b>	070004250
<b>Brojevi poslovnih računa:</b>	2392007-1100000086 do 30.11.2012. 2340009-1116005907 od 01.12.2012. 2402006-1100031817 2484008-1101841873

Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec uskladilo je opće akte sa Zakonom o trgovačkim društvima te je na osnovu istih Trgovački sud u Varaždinu rješenjem T-95/482-2 dana 04.12.1995. godine upisao Društvo u sudski registar. Naknadne promjene vezane za podatke o Društvu upisane su u sudski registar temeljem slijedećih rješenja:

1. Rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-00/849-2 od 08.11.2000.g.
2. Rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-01/343-2 od 11.04.2001.g.
3. Rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-03/830-2 od 06.06.2003.g.
4. Rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-04/812-2 od 29.07.2004g.
5. Rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-06/4-2 od 04.01.2006.g.
6. Rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-06/896-2 od 27.07.2006.g.
7. Rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-07/843-2 od 06.07.2007.g.
8. Rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-08/1388-2 od 29.07.2008.g.
9. Rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-10/2827-2 od 22.12.2010.g.
10. Rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-11/998-3 od 25.10.2011 g.
11. Rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-12/894-2 od 29.03.2012 g.

Temeljni kapital Društva iznosi 42.000.000,00 kn i podijeljen je na 105.000 dionica nominalne vrijednosti 400,00 kn.

Na dan 28.02.2013. godine u knjizi dioničara evidentirano je 352 dioničara.

## Djelatnost poduzeća je:

- mljevenje i ljuštenje žitarica,
- proizvodnja kruha i peciva,
- proizvodnja biljnih, jestivih i tehničkih ulja,
- proizvodnja svih vrsta kaša,
- zamjena mlinskih prerađevina za žitarice, jestivog ulja za uljarice,
- obavljanje laboratorijskih, proizvodnih i transportnih usluga za vlastite potrebe,
- usluge uskladištenja žitarica, uljarica i mlinskih proizvoda,
- pakiranje prehrambenih proizvoda,
- otkup svih vrsta žitarica i uljarica.

## 1.2. Organiziranost poduzeća

Poduzeće se sastoji od slijedećih radnih jedinica:

1. Mlin Čakovec
2. Mlin Donji Kraljevec
3. Pekara Čakovec
4. Pekara Konjščina
5. Pekara Oroslavje
6. Uljara Čakovec
7. Zajednički poslovi

## 1.5. Podaci o društvima grupe

Društvo na dan 31. prosinca u većinskom vlasništvu ima slijedeća trgovačka društva s područja Republike Hrvatske:

2012.g.	% vlasništva
Radnik d.d. Opatija	52,48
Trgovina Krk d.d. Malinska	86,15
METSS d.o.o. Čakovec	100,00
Vražap d.o.o. Zadar	100,00
Trgostil d.d. D. Stubica	64,19

Čakovečki mlinovi d.d. i cijela Grupa Čakovečki mlinovi, završili su 2012. g. rezultatima kojima mogu biti zadovoljni. Iza nas je jedna teška ali uspješna godina. Tijekom cijele godine postupno smo, korak po korak, gradili rezultat koji pokazuje da su naše ideje, naši planovi, naš rad, polučili rezultate kakvi i priliče Čakovečkim mlinovima.

U 2012. g. ušli smo s dosta visokim cijenama sirovina, a cijena brašna je gotovo cijelo prvo polugodište bila na vrlo niskoj razini. To nam je s jedne strane predstavljalo problem u ostvarivanju planirane akumulativnosti proizvodnje, a s druge strane, nismo željeli u tim uvjetima forsirati preveliki obujam proizvodnje. Ipak, i u tim smo uvjetima ostvarili do kraja prvog polugodišta na mlinskoj proizvodnji rezultate vrlo blizu planiranih. U žetvu pšenice smo ušli s odmjerenom ponudom, otkupili sve ponuđene količine pšenice s područja koje nam gravitira, što je posebno važno, platili ih svakom poljoprivredniku u rekordno kratkom roku, te na taj način osigurali sve potrebne sirovine za novu ekonomsku

godinu. To nam je omogućilo da svakom zainteresiranom kupcu ponudimo brašno upravo onakve kakvoće kakva njemu treba za potrebe njegove proizvodnje.

Isto tako, za 2012. g. smo osigurali dovoljne količine kukuruza izvrsne kakvoće, sve iz organizirane proizvodnje odabranih sorti sijanih upravo za naše potrebe, za nesmetani rad proizvodnje tijekom cijele ekonomske godine, sve do nove berbe.

Tako je i meljava kukuruza količinski i financijski na planiranoj razini, a stupanj iskorištenja i kakvoća finalnog proizvoda, te shodno tome i potražnja od strane kupaca, zaposlili su ovo postrojenje ravnomjerno tijekom cijele godine.

Jednako kao što je bio slučaj s pšenicom ljeti, tako je i proizvođačima kukuruza i bučinih koštica njihova roba bila plaćena u roku od tri dana od dana isporuke. Bili bismo veoma zadovoljni kada bi i ostali otkupljivači poljoprivrednih proizvoda u našoj zemlji postupali na sličan način.

Konačni obujam mlinске proizvodnje u prošloj godini je upravo onakav kakvog smo planirali. To znači da su i financijski rezultati mlinarstva na koncu godine takvi da opravdavaju naše ime: mi smo „Čakovečki mlinovi“.

Proizvodnja bučinog ulja, bazirana samo i isključivo na hrvatskoj bučinoj koštici, ponovno raste, zahvaljujući prije svega plasmanu u mnoga novootvorena prodajna mjesta naših trgovačkih kuća, ali i vrlo velikom izvozu.

Kod svake sirovine vodili smo računa da u uvjetima slične kvalitete i iste cijene, apsolutnu prednost u našoj nabavi ima hrvatski proizvod, dakle proizvodu gdje je ugrađen rad naših ljudi i gdje dobit ostaje u našoj zemlji.

Pekarska proizvodnja je dobro iskoristila sva ova kretanja na tržištu brašna. Proizvodnja svih triju pekarskih radnih jedinica je znatno porasla u odnosu na godinu ranije. Pazili smo da cijenom kruha i peciva budemo vrlo konkurentni, a da istovremeno ne profaniramo naš proizvod. Pekara u Čakovcu je vrlo dobro pokrila svoje prodajno tržište, kvalitetom i asortimanom proizvoda su kupci bili zadovoljni, to se vidi na koncu i iz porasta prodanih količina. Zagorske pekare su jednako tako, i kvalitetom i asortimanom prodrle do mnogih novih kupaca, šireći svoje dostavno područje i do mjesta koja su nam do prije nekoliko godina bila nedostupna. Nužno je dodati da se stalnim osvježavanjem asortimana proizvoda i striktnim inzistiranjem na visokoj kakvoći svakog komada kruha i peciva postiže povjerenje potrošača koje je najbitnije za svaku pekarsku firmu.

Nužno je dodati da se stalnim osvježavanjem asortimana proizvoda i striktnim inzistiranjem na visokoj kakvoći svakog komada kruha i peciva postiže povjerenje potrošača koje je najbitnije za svaku pekarsku firmu.

Sve to je zbrojeno dalo rezultat kojeg ocjenjujemo veoma pozitivno.

Pekarske firme uključene u konsolidiranu bilancu (Radnik Opatija d.d. i Vražap d.o.o. Zadar) postižu dobre rezultate u plasmanu svojih proizvoda na širem tržištu svojih regija. Vrlo se intenzivno širi prodajna mreža svakog od njih. Do konca godine Radnik Opatija je proširio svoju prodajnu mrežu na cijelo zaleđe Opatije i Rijeke prodajući kruh na čak 35 vlastitih prodajnih mjesta, dok je Vražap pokrio čak 11 zadarskih frekventnih lokacija svojim prodavaonicama.

U trgovačkom dijelu Grupe Čakovečki mlinovi, u sve tri aktivne trgovačke firme uključene u konsolidiranu bilancu (Trgostil d.d. Donja Stubica, Metss d.o.o. Čakovec i Trgovina Krk d.d. Malinska) zabilježeni su rezultati znatno bolji nego u istom razdoblju lani.

Metss je koncem 2011. g. završio svoju ekspanziju na virovitičko područje, a prvo polugodište 2012. g. je iskorišteno za intenzivan razvoj tog dijela firme. Osim toga, popunjene su određene praznine koje su postojale u prodajnoj mreži, tako da su sada racionalizirane linije opskrbe, ali i komunikacija svih dijelova firme.

Otvorenje 4 Metssove prodavaonice u Međimurju upravo u tom smislu daje vrlo dobre rezultate. Naime, tim se prodavaonicama željelo proširiti i obogatiti ponudu potrošačima koji do sada i nisu imali prilike osjetiti na koji je sve način obogaćena i oplemenjena ponuda roba u Metssu, uz daleko višu razinu ugode kupnje u potpuno novim objektima. Nastojat ćemo na taj način približiti se kupcima i u budućim našim investicijama.

Kod Trgostila d.d. Donja Stubica prošla je godina bila godina ogromnih promjena. Otvoren je veliki trgovački objekt u centru Donje Stubice, ali isto tako i objekti u Lugu Poznanovečkom, Kašini, Samoboru, te niz manjih objekata na području hrvatskog Zagorja i Zagreba. Time je ostvaren veliki zamah ove firme koji se nastavlja dalje i u 2013. godinu. Trgovina Krk d.d. Malinska je početkom ljeta otvorila velebni prodajni centar pod nazivom Cvijet Kvarnera u Malinskoj. Pokazala je time da smo u stanju uspješno voditi, ne samo male i srednje prodavaonice nego i velike hipermarkete. Iskustva koja su se ranije stjecala otvaranjem većih objekata, od kojih je najvažniji onaj u Ravnoj Gori, samo su pomogla da se i ovaj projekt uspješno oživotvori. Naravno, to je za Trgovinu Krk najveći novootvoreni objekt, ali niti izdaleka jedini – u 2012. godini otvoren je niz prodajnih prostora na otoku Krku, ali i na kopnu gdje je Trgovina Krk ozbiljno zakoračila otvarajući prodavaonice širom Kvarnera i Gorskog kotara. Svi pokazatelji govore da je to bio veoma dobar potez i da je to ispravan način rada.

Uključenje u grupaciju NTL d.o.o. Soblinec tu daje dobru osnovu za razvoj. Već i činjenica da su sve tri trgovačke firme polučile veoma dobre rezultate dokaz je ispravne orijentacije u poslovanju. Sve navedeno doprinosi konsolidiranju stanja i jačanju kako pojedinih društava, tako i čitave Grupe Čakovečki mlinovi.

Planovi koje je Grupa Čakovečki mlinovi postavila pred sebe, ostvaruju se planiranom dinamikom. To je način na koji su Čakovečki mlinovi do sada provodili svoju politiku i unaprjeđivali svoje poslovanje, a kako su rezultati veoma pozitivni, sigurno je da će se takvim načinom rada, uz izuzetno zalaganje svih djelatnika Grupe, uz uvažavanje datosti svake pojedine članice Grupe, nastaviti i u budućnosti. Dobri rezultati govore najbolje.

Uprava:  
Varga ing. Stjepan



GRUPA



- proizvodnja kruha, peciva i kolača
- veleprodaja, maloprodaja
- TK: 8.802.800,00 kn
- MBS: 040002988
- 52,47 % udio u vlasništvu



- trgovina na malo i na veliko
- TK: 24.442.500,00 kn
- MBS: 040046840
- 86,15 % udio u vlasništvu



- proizvodnja i promet prehrambenim proizvodima
- TK: 42.000.000,00 kn
- MBS: 070004250



- ostala trgovina na malo u nespecijal. prodavaonicama
- TK: 29.612.000,00 kn
- MBS: 080050829
- 62,16% udio u vlasništvu



- proizvodnja kruha, peciva i kolača
- veleprodaja, maloprodaja
- ugostiteljstvo, turizam
- prijevoz robe
- TK: 19.000,00 kn
- MBS: 060118831
- 100% udio u vlasništvu



- veleprodaja i maloprodaja robe
- proizvodnja hrane i pića
- servisne i uslužne djelatnosti
- promet nekretninama
- cestovni prijevoz i catering
- TK: 6.000.000,00 kn
- MBS: 070063102
- 100% udio u vlasništvu



- trgovina na malo u nespecijaliziranim prod.
- TK: 22.562.000,00 kn
- MBS: 10007540
- 52,03 % udio u vlasništvu



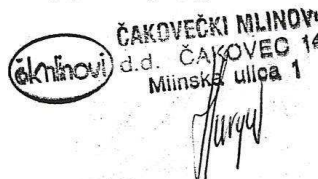
Temeljem članka 410. Stavak 2. i članka 407. stavak 2. točka 3. i stavak 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorna osoba za sastavljanje godišnjeg izvještaja Direktor Društva Stjepan Varga daje

## I Z J A V U

Prema našem najboljem saznanju, skraćeni komplet financijskih izvještaja Društva sastavljen uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, te rezultate poslovanja Društva uz kratki osvrt na uzroke koji su utjecali na iskazane podatke.

Godišnji financijski izvještaji su revidirani.

Direktor društva:  
Stjepan Varga ing.



Čakovečki mlinovi, dioničko društvo za proizvodnju i promet prehrambenih proizvoda, 40000 Čakovec, Mińska 1 - HRVATSKA  
TEL:+385 40 375 555 • 375 552, FAX:+385 40 375 558, e-mail:mlinovi@cak-mlinovi.hr, WEB:www.cak-mlinovi.hr, OIB:20262622069, MB:3108414.  
Poslovni račun 2392007-1100000086 kod Međimurske banke d.d. Čakovec, V. Morandinja 37. Poslovni račun 2402006-1100031817 kod Erste&Steiermärkische banka d.d. Rijeka, Jadranski trg 3/a. Poslovni račun 2484008-1101841873 kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Petrinjska 59.

Dioničko društvo upisano je kod Trgovačkog suda u Varaždinu pod brojem Ti-95/482-2. MBS:070004250. Temeljni kapital: 42.000.000 kn podijeljen na 105.000 dionica nominalne vrijednosti 400,00 kn, uplaćen u cijelosti. Uprava: Stjepan Varga, ing., Predsjednik Nadzornog odbora: Zoran Štefulj, dipl. ing.



Čakovečki mlinovi d.d.  
Čakovec, Mlinska 1  
Čakovec, 24.4.2013.

Na temelju članka 290. Zakona o trgovačkim društvima i članka 47. Statuta Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1 (u daljnjem tekstu: Društvo) Glavna skupština Društva je donijela dana 24.4.2013. godine sljedeću

**ODLUKU**  
**o prihvatanju izvješća Uprave i Nadzornog odbora Društva o godišnjim financijskim izvješćima za 2012. godinu**

1. Prihvaća se izvješće Uprave i Nadzornog odbora Društva o godišnjim financijskim izvješćima za 2012. godinu.

2. Ova odluka stupa na snagu donošenjem.

Predsjednik Glavne skupštine:  
Branko Grašić, dipl. iur.

Čakovečki mlinovi d.d.  
Čakovec, Mlinska 1  
Čakovec, 24.4.2013.

Na temelju članka 290. Zakona o trgovačkim društvima i članka 47. Statuta Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1 (u daljnjem tekstu: Društvo) Glavna skupština Društva je donijela dana 24.4.2013. godine sljedeću

**ODLUKU**  
o upotrebi dobiti za 2012. godinu

**1. Ostvarena neto dobit za 2012. godinu**  
**22.416.206,13 kn**

2. Odluka o raspodjeli:

- dio dobiti iz točke 1. u iznosu od 7.716.206,13 kn rasporedit će se u zadržanu dobit,

- dio dobiti iz točke 1. u iznosu od 14.700.000,00 kn rasporedit će se za povećanje temeljnog kapitala (kao reinvestirana dobit).

3. Ova odluka stupa na snagu donošenjem.

Predsjednik Glavne skupštine:  
Branko Grašić, dipl. iur.