



# GODIŠNJE FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2017. GODINU

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.



Čakovec, travanj 2018.

## Sadržaj:

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvješća

Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

Financijski izvještaji s bilješkama Čakovečki mlinovi d.d.

Izjava neovisnog revizora

Izvještaj posloводства Čakovečki mlinovi d.d.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠĆA DRUŠTVA ČAKOVEČKI  
MLINOVI D.D. SUKLADNO ČL.403. ZAKONA O TRŽIŠTU KAPITALA (NN 88/08, 146/08,  
74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15, 123/16, 131/17)**




Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju:

- Godišnji financijski izvještaji društva Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec za razdoblje I – XII 2017. (konsolidirani i nekonsolidirani) sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline;
- Izvješće posloводства Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec za razdoblje I – XII 2017. (konsolidirani i nekonsolidirani), sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

Za Čakovečke mlinove d.d.:

Predsjednik Uprave:  
Stjepan Varga, ing.

Član Uprave:  
Nino Varga, dipl.oec.

**ČAKOVEČKI MLINOVI**  
d.d. ČAKOVEC 13  
Mlinska ulica 1

Temeljem članka 272.p, a u vezi sa člankom 250.a stavkom 4. Zakona o trgovačkim društvima („Narodne novine“, broj 111/93., 34/99., 52/00., 118/03., 107/07., 146/08., 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15, dalje u tekstu: ZTD), Uprava trgovačkoga društva Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1 (dalje u tekstu: Društvo), dana 17. travnja 2018. godine, daje sljedeću

## **IZJAVU o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja**

**1.** Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojega su zajednički izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačka burza d.d. Zagreb (dalje u tekstu: Kodeks).

**2.** U prošloj godini Društvo je u bitnome primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom, objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima te objava kojih informacija je prvenstveno u interesu dioničara Društva. Nadzorni odbor Društva nije osnovao komisiju za imenovanja, komisiju za nagrađivanje i komisiju za reviziju, a iz razloga što Nadzorni odbor Društva zbog dovoljnog broja svojih članova sam obavlja poslove iz nadležnosti navedenih povjerenstava, a ujedno, prema Zakonu o reviziji, u Društvu djeluje i Revizorski odbor.

Društvo planira tijekom 2018. godine svoje poslovanje i rezultate poslovanja i dalje činiti transparentnima i dostupnima javnosti.

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

Nadzorni odbor djeluje i preko svojeg pododbora: Revizorskog odbora. Revizorski odbor je tijelo Nadzornog odbora koje pruža podršku Nadzornom odboru i Upravi Društva u učinkovitom izvršavanju obveza korporativnog upravljanja, financijskog izvješćivanja i kontrole Društva.

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

**4.** Deset najvećih dioničara, sa stanjem na dan 31. prosinca 2017. godine, su:

<b>Red. br.</b>	<b>Dioničar</b>	<b>Broj dionica</b>
1.	STJEPAN VARGA	14.094
2.	SPLITSKA BANKA d.d./AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B	13.774
3.	RUŽICA VARGA	13.762
4.	BRANKO GRAŠIĆ	12.751
5.	ZORAN ŠTEFULJ	7.361
6.	ADDIKO BANK d.d./RAIFFEISEN OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B	4.183
7.	ADDIKO BANK d.d./PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI MIROVINSKI FOND – KATEGORIJA B	4.146
8.	BRANKA BLAŽEKA	3.673
9.	ZAGREBAČKA BANKA d.d./AZ PROFIT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	2.538
10.	BRIGITA ŠTEFULJ	910

Pravo glasa dioničara Društva nije ograničeno na određeni postotak ili broj glasova niti postoje vremenska ograničenja za ostvarivanje prava glasa. Svaka redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini. Društvo je ovlašteno izdavati redovite dionice na ime kao i izdavati i druge vrste i rodove dionica u skladu sa pozitivnim propisima Republike Hrvatske i Statutom Društva. Odluku o izdavanju dionica, sukladno članku 172. ZTD-a, donosi Glavna skupština, a u skladu sa Statutom Društva. Prava i obveze Društva koja proizlaze iz stjecanja vlastitih dionica ostvaruju se u skladu s odredbama ZTD-a te sukladno tome Društvo može stjecati vlastite dionice na temelju ovlasti Glavne skupštine za njihovo stjecanje.

Izmjene i dopune Statuta Društva donose se na način utvrđen Zakonom o trgovačkim društvima.

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

Nadzorni odbor je sastavljen od sedam članova, a djeluje u sastavu:

Zoran Štefulj (predsjednik),  
Ana Grašić (zamjenik predsjednika),  
Vladimir Bulić (član),  
Marija Drvoderić (član),  
Ružica Varga (član),  
Lidija Posavec (član),  
Katarina Varga (član).

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

**6.** Sukladno odredbama članka 250.a stavka 4. i članka 272.p ZTD-a, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio Godišnjega izvješća o stanju Društva za 2017. godinu.

**Predsjednik uprave:**  
Stjepan Varga, ing.,v.r.

**Član uprave:**  
Nino Varga, dipl. oec.,v.r.

  
  
  
**ČAKOVEČKI MLINOVI**  
d.d. ČAKOVEC 13  
Mlinska ulica 1



# FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I BILJEŠKE ZA 2017. GODINU

ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. Čakovec



Čakovec, veljača 2018.

Sadržaj:

strana:

<b>I FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI .....</b>	<b>1 - 51</b>
Račun dobiti i gubitka za 2017. godinu .....	1 - 2
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti .....	3
Bilanca na dan 31. 12. 2017. godine .....	4 - 7
Izvještaj o promjenama kapitala za 2017. godinu .....	8 - 9
Izvještaj o novčanom tijeku za 2017. godinu .....	10 - 11
Bilješke uz financijske izvještaje .....	12 - 51



RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2017.		Bilješka	(u kunama)	
			2017.	2016.
<b>I</b>	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>		<b>161.163.654</b>	<b>147.603.831</b>
1.	Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	4	53.403.478	52.831.477
2.	Prihodi od prodaje	5	104.617.305	86.412.324
3.	Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	6	133.369	133.075
4.	Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	7	1.105.067	1.521.735
5.	Ostali poslovni prihodi	8	1.904.435	6.705.220
<b>II</b>	<b>POSLOVNI RASHODI</b>		<b>149.707.464</b>	<b>123.828.064</b>
1.	Promjene vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	9	-695.584	-959.104
2.	Materijalni troškovi	10	101.479.057	88.776.874
a)	Troškovi sirovina i materijala		81.375.346	76.250.287
b)	Troškovi prodane robe		10.387.546	3.402.841
c)	Ostali vanjski troškovi		9.716.165	9.123.746
3.	Troškovi osoblja	11	24.968.634	22.898.994
a)	Neto plaće i nadnice		15.577.214	13.862.026
b)	Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		5.751.584	5.688.922
c)	Doprinosi na plaće		3.639.836	3.348.046
4.	Amortizacija	12	16.771.675	6.391.695
5.	Ostali troškovi	13	4.436.950	4.773.537
6.	Vrijednosno usklađivanje	14	1.539.102	271.716
a)	dugotrajne imovine (osim financijske imovine)		-	-
b)	kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)		1.539.102	271.716
7.	Rezerviranja	15	162.632	221.463
a)	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		162.632	221.463
b)	Rezerviranja za porezne obveze		-	-
c)	Rezerviranja za započete sudske sporove		-	-
d)	Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		-	-
e)	Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		-	-
f)	Druga rezerviranja		-	-
8.	Ostali poslovni rashodi	16	1.044.998	1.452.889
<b>III</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>17</b>	<b>8.156.780</b>	<b>7.064.151</b>
1.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		3.740.390	4.442.280
2.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		94.561	-
3.	Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe		1.174.003	1.004.915
4.	Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe		-	-
5.	Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe		36.601	-
6.	Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova		1.747.964	1.049.399
7.	Ostali prihodi s osnove kamata		-	-
8.	Tečajne razlike i ostali financijski prihodi		1.149.731	301.187
9.	Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine		175.794	235.482
10.	Ostali financijski prihodi		37.736	30.888



RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2017.		Bilješka	(u kunama)	
			2017.	2016.
<b>IV</b>	<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>18</b>	<b>2.873.770</b>	<b>1.287.489</b>
1.	Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzet. unutar grupe		-	-
2.	Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe		-	-
3.	Rashodi s osnove kamata i slični rashodi		1.389.292	122.137
4.	Tečajne razlike i drugi rashodi		1.206.194	1.154.118
5.	Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine		108.180	7.200
6.	Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)		170.104	4.034
7.	Ostali financijski rashodi		-	-
<b>V</b>	<b>UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI</b>	<b>UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII</b>	<b>UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII</b>	<b>UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IX</b>	<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>169.320.434</b>	<b>154.667.982</b>
<b>X</b>	<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>152.581.234</b>	<b>125.115.553</b>
<b>XI</b>	<b>DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>19</b>	<b>16.739.200</b>	<b>29.552.429</b>
1.	Dobit prije oporezivanja		16.739.200	29.552.429
2.	Gubitak prije oporezivanja		-	-
<b>XII</b>	<b>POREZ NA DOBIT</b>	<b>19</b>	<b>2.296.573</b>	<b>92.906</b>
<b>XIII</b>	<b>DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>19</b>	<b>14.442.627</b>	<b>29.459.523</b>
1.	Dobit razdoblja		14.442.627	29.459.523
2.	Gubitak razdoblja		-	-

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA 2017.		Bilješka	(u kunama)	
			2017.	2016.
<b>I</b>	<b>DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	19	<b>14.442.627</b>	<b>29.459.523</b>
<b>II</b>	<b>OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA</b>		-	-
1.	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		-	-
2.	Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		-	-
3.	Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		-	-
4.	Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova		-	-
5.	Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		-	-
6.	Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
7.	Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja		-	-
8.	Ostale nevlasničke promjene kapitala		-	-
<b>III</b>	<b>POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>		-	-
<b>IV</b>	<b>NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>		-	-
<b>V</b>	<b>SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	19	<b>14.442.627</b>	<b>29.459.523</b>

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2017.		Bilješka	(u kunama)	
			2017.	2016.
<b>A</b>	<b>POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>		-	-
<b>B</b>	<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>233.843.714</b>	<b>249.810.571</b>
<b>I</b>	<b>NEMATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>20</b>	<b>814.193</b>	-
1.	Izdaci za razvoj		-	-
2.	Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava		96.390	-
3.	Goodwill		-	-
4.	Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine		-	-
5.	Nematerijalna imovina u pripremi		-	-
6.	Ostala nematerijalna imovina		717.803	-
<b>II</b>	<b>MATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>21</b>	<b>136.143.485</b>	<b>147.127.015</b>
1.	Zemljište		20.012.096	20.012.096
2.	Građevinski objekti		45.226.647	42.871.498
3.	Postrojenja i oprema		46.317.069	57.611.986
4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina		408.510	718.156
5.	Biološka imovina		-	-
6.	Predujmovi za materijalnu imovinu		-	-
7.	Materijalna imovina u pripremi		2.820.923	1.813.223
8.	Ostala materijalna imovina		-	-
9.	Ulaganje u nekretnine		21.358.240	24.100.056
<b>III</b>	<b>DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</b>	<b>22</b>	<b>96.307.164</b>	<b>101.985.992</b>
1.	Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		63.127.291	63.127.291
2.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		-	-
3.	Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		18.941.195	22.974.841
4.	Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
5.	Ulaganja u ost. vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
6.	Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom		-	-
7.	Ulaganja u vrijednosne papire		-	-
8.	Dani zajmovi, depoziti i slično		14.184.078	15.785.081
9.	Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela		-	-
10.	Ostala dugotrajna financijska imovina		54.600	98.779
<b>IV</b>	<b>POTRAŽIVANJA</b>	<b>23</b>	<b>249.239</b>	<b>282.662</b>
1.	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		-	-
2.	Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
3.	Potraživanja od kupaca		-	-
4.	Ostala potraživanja		249.239	282.662
<b>V</b>	<b>ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>24</b>	<b>329.633</b>	<b>414.902</b>

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2017.		Bilješka	(u kunama)	
			2017.	2016.
<b>C</b>	<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>180.041.931</b>	<b>150.701.874</b>
<b>I</b>	<b>ZALIHE</b>	<b>25</b>	<b>28.666.002</b>	<b>40.497.928</b>
1.	Sirovine i materijal		23.234.990	36.023.530
2.	Proizvodnja u tijeku		-	-
3.	Gotovi proizvod		4.918.581	4.413.907
4.	Trgovačka roba		135.703	60.491
5.	Predujmovi za zalihe		376.728	-
6.	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		-	-
7.	Biološka imovina		-	-
<b>II</b>	<b>POTRAŽIVANJA</b>	<b>26</b>	<b>62.571.056</b>	<b>33.117.961</b>
1.	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		13.211.432	10.558.183
2.	Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
3.	Potraživanja od kupaca		24.534.138	19.886.800
4.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		7.305	6.230
5.	Potraživanja od države i drugih institucija		24.426.506	2.092.804
6.	Ostala potraživanja		391.675	573.944
<b>III</b>	<b>KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</b>	<b>27</b>	<b>88.375.591</b>	<b>75.958.490</b>
1.	Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		-	-
2.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		-	-
3.	Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		6.000.000	-
4.	Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
5.	Ulaganja u ost. vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
6.	Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom		-	-
7.	Ulaganja u vrijednosne papire		1.150.217	1.299.727
8.	Dani zajmovi, depoziti i slično		81.165.080	74.599.679
9.	Ostala financijska imovina		60.294	59.084
<b>IV</b>	<b>NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI</b>	<b>28</b>	<b>429.282</b>	<b>1.127.495</b>
<b>D</b>	<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUD. RAZD. I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>29</b>	<b>68.080</b>	<b>76.332</b>
<b>E</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>413.953.725</b>	<b>400.588.777</b>
<b>F</b>	<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>		<b>13.489.776</b>	<b>15.568.911</b>

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2017.		BILJEŠKA	(u kunama)	
			2017.	2016.
<b>A</b>	<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>30</b>	<b>313.206.859</b>	<b>312.073.441</b>
<b>I</b>	<b>TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>		<b>102.900.000</b>	<b>77.700.000</b>
<b>II</b>	<b>KAPITALNE REZERVE</b>		-	-
<b>III</b>	<b>REZERVE IZ DOBITI</b>		<b>22.334.373</b>	<b>22.334.373</b>
1.	Zakonske rezerve		3.885.000	3.885.000
2.	Rezerve za vlastite dionice		-	-
3.	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		-	-
4.	Statutarne rezerve		-	-
5.	Ostale rezerve		18.449.373	18.449.373
<b>IV</b>	<b>REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>		<b>38.993.452</b>	<b>38.042.392</b>
<b>V</b>	<b>REZERVE FER VRIJEDNOSTI</b>		-	-
1.	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju		-	-
2.	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova		-	-
3.	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu		-	-
<b>VI</b>	<b>ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK</b>		<b>134.536.407</b>	<b>144.537.153</b>
1.	Zadržana dobit		134.536.407	144.537.153
2.	Preneseni gubitak		-	-
<b>VII</b>	<b>DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE</b>		<b>14.442.627</b>	<b>29.459.523</b>
1.	Dobit poslovne godine		14.442.627	29.459.523
2.	Gubitak poslovne godine		-	-
<b>VIII</b>	<b>MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES</b>		-	-
<b>B</b>	<b>REZERVIRANJA</b>		-	-
1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		-	-
2.	Rezerviranja za porezne obveze		-	-
3.	Rezerviranja za započete sudske sporove		-	-
4.	Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		-	-
5.	Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		-	-
6.	Druga rezerviranja		-	-
<b>C</b>	<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>31</b>	<b>52.974.538</b>	<b>66.210.598</b>
1.	Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		-	-
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		-	-
3.	Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom		-	-
4.	Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
5.	Obveze za zajmove, depozite i slično		-	-
6.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		44.415.000	56.700.000
7.	Obveze za predujmove		-	-
8.	Obveze prema dobavljačima		-	-
9.	Obveze po vrijednosnim papirima		-	-
10.	Ostale dugoročne obveze		-	-
11.	Odgođena porezna obveza		8.559.538	9.510.598




BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2017.		BILJEŠKA	(u kunama)	
			2017.	2016.
<b>D</b>	<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>32</b>	<b>23.641.244</b>	<b>21.045.605</b>
1.	Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		919.141	1.018.456
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		-	-
3.	Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom		-	-
4.	Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
5.	Obveze za zajmove, depozite i slično		-	-
6.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		12.285.000	-
7.	Obveze za predujmove		-	17.314
8.	Obveze prema dobavljačima		7.784.105	17.802.483
9.	Obveze po vrijednosnim papirima		-	-
10.	Obveze prema zaposlenicima		1.230.067	1.360.741
11.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		1.375.365	814.037
12.	Obveze s osnove udjela u rezultatu		47.566	32.574
13.	Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		-	-
14.	Ostale kratkoročne obveze		-	-
<b>E</b>	<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUD. RAZD.</b>	<b>33</b>	<b>24.131.084</b>	<b>1.259.133</b>
<b>F</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>413.953.725</b>	<b>400.588.777</b>
<b>G</b>	<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>		<b>13.489.776</b>	<b>15.568.911</b>

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 1 do 51 odobrila je Uprava Društva u Čakovcu dana 26. veljače 2018.godine.

Za ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. Čakovec

Stjepan Varga, ing.

Nino Varga, dipl.oec

  
  

**ČAKOVEČKI MLINOVI**  
 d.d. ČAKOVEC 13  
 Mlinska ulica 1

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

u kunama

Opis pozicije	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak poslovne godine	Ukupno
Bilješka							
<b>Stanje 1.1. 2016.</b>	<b>77.700.000</b>	<b>3.636.985</b>	<b>18.449.373</b>	<b>38.042.392</b>	<b>146.264.685</b>	<b>12.706.118</b>	<b>296.799.553</b>
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 1. 1.2016. (prepravljeno)</b>	<b>77.700.000</b>	<b>3.636.985</b>	<b>18.449.373</b>	<b>38.042.392</b>	<b>146.264.685</b>	<b>12.706.118</b>	<b>296.799.553</b>
Dobit/gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	29.459.523	29.459.523
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-	-	-	-	-	-	-
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-	-	-	-	-	-	-
Dobitak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-
Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	-	-	-	-	-	-	-
Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	-	-	-	-	-	-	-
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-	-	-	-	-	-
Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	-	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-10.635	-	-10.635
Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	-	-	-	-	-	-	-
Otkup vlastitih dionica/udjela	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti/dividende	-	-	-	-	-14.175.000	-	-14.175.000
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	-	248.015	-	-	12.458.103	-12.706.118	-
Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 31.12.2016.</b>	<b>77.700.000</b>	<b>3.885.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>38.042.392</b>	<b>144.537.153</b>	<b>29.459.523</b>	<b>312.073.441</b>
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-
Sveobuhvatna dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	-	-
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu	-	-	-	-	-	-	-



## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

u kunama

Opis pozicije	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Revaloriz. rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak poslovne godine	Ukupno
Bilješka							
<b>Stanje 1.1. 2017.</b>	<b>77.700.000</b>	<b>3.885.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>38.042.392</b>	<b>144.537.153</b>	<b>29.459.523</b>	<b>312.073.441</b>
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 1. 1.2017. (prepravljeno)</b>	<b>77.700.000</b>	<b>3.885.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>38.042.392</b>	<b>144.537.153</b>	<b>29.459.523</b>	<b>312.073.441</b>
Dobit/gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	14.442.627	14.442.627
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-	-	-	-	-	-	-
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-	-	-	951.060	-	-	951.060
Dobitak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-
Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	-	-	-	-	-	-	-
Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	-	-	-	-	-	-	-
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-	-	-	-	-	-
Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	-	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-85.269	-	-85.269
Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	25.200.000	-	-	-	-	-	25.200.000
Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	-	-	-	-	-	-	-
Otkup vlastitih dionica/udjela	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti/dividende	-	-	-	-	-14.175.000	-	-14.175.000
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	-	-	-	-	4.259.523	-29.459.523	-25.000.000
Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 31.12.2017.</b>	<b>102.900.000</b>	<b>3.885.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>38.993.452</b>	<b>134.536.407</b>	<b>14.442.627</b>	<b>313.206.859</b>
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-
Sveobuhvatna dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	-	-
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu	-	-	-	-	-	-	-

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU INDIREKTNIA METODA za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.		Bilješka	(u kunama)	
			2017.	2016.
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>				
1.	Dobit prije oporezivanja		16.739.200	29.552.429
2.	Usklađenja:		11.089.682	-1.173.568
a	Amortizacija		16.771.675	6.391.695
b	Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		-293.138	-165.888
c	Dobici i gubici od prodaje, nerealizirani dobici i gubici i vrijednosna usklađenja financijske imovine		-	-
d	Prihodi od kamata i dividendi		-6.778.147	-6.527.481
e	Rashodi od kamata		1.389.292	122.137
f	Rezerviranja		-	-994.031
g	Tečajne razlike (nerealizirane)		-	-
h	Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke		-	-
<b>I</b>	<b>Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu</b>		<b>27.828.882</b>	<b>28.378.861</b>
3.	Promjene u radnom kapitalu		-4.396.906	8.931.253
a	Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza		-9.689.361	4.956.989
b	Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja		-29.453.096	4.679.527
c	Povećanje ili smanjenje zaliha		11.831.925	-714.332
d	Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala		22.913.626	9.069
<b>II</b>	<b>Novac iz poslovanja</b>		<b>23.431.976</b>	<b>37.310.114</b>
4.	Novčani izdaci za kamate		-1.389.292	-122.137
5.	Plaćeni porez na dobit		-2.296.573	-92.906
<b>A</b>	<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		<b>19.746.111</b>	<b>37.095.071</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>				
1.	Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		293.138	165.888
2.	Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata		-	-
3.	Novčani primici od kamata		2.921.966	2.054.314
4.	Novčani primici od dividendi		3.856.181	4.473.167
5.	Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga		-	-
6.	Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		-	-
<b>III</b>	<b>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>		<b>7.071.285</b>	<b>6.693.369</b>
1.	Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		-6.602.337	-62.894.174
2.	Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata		-	-
3.	Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje		-8.531.754	-27.252.078
4.	Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac		-	-
5.	Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		-	-797.200
<b>IV</b>	<b>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>		<b>-15.134.091</b>	<b>-90.943.452</b>
<b>B</b>	<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>-8.062.806</b>	<b>-84.250.083</b>

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU INDIREKTNIA METODA za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.		Bilješka	(u kunama)	
			2017.	2016.
	<b>NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1.	Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala		-	-
2.	Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		-	-
3.	Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		1.601.003	56.700.000
4.	Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti		192.479	5.678.230
<b>V</b>	<b>Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>		<b>1.793.482</b>	<b>62.378.230</b>
1.	Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata		-	-
2.	Novčani izdaci za isplatu dividendi		-14.175.000	-14.175.000
3.	Novčani izdaci za financijski najam		-	-
4.	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala		-	-
5.	Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		-	-133.565
<b>VI</b>	<b>Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>		<b>-14.175.000</b>	<b>-14.308.565</b>
<b>C</b>	<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>-12.381.518</b>	<b>48.069.665</b>
1.	Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima		-	-
<b>D</b>	<b>NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA</b>		<b>-698.213</b>	<b>914.653</b>
<b>E</b>	<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>		<b>1.127.495</b>	<b>212.842</b>
<b>F</b>	<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>		<b>429.282</b>	<b>1.127.495</b>

## BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI

Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1. (u daljnjem tekstu: **Društvo**) uskladilo je opće akte sa Zakonom o trgovačkim društvima te je na osnovu istih Trgovački sud u Varaždinu Rješenjem Tt-95/482-2 dana 4. prosinca 1995. godine upisao Društvo u sudski registar. Temeljni kapital Društva na dan 31.12.2017. iznosi 102.900.000,00 kn i podijeljen je na 105.000 dionica nominalne vrijednosti 980,00 kn. Dionice Društva nalaze se u kotaciji dioničarskih društava Zagrebačke burze i njima se redovno trguje.

### Poslovni računi društva otvoreni su kod:

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

## DJELATNOST DRUŠTVA

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

## ORGANI DRUŠTVA

**Uprava Društva:** Predsjednik Uprave: Stjepan Varga, član Uprave: Nino Varga.

**Nadzorni Odbor:** Zoran Štefulj (predsjednik), Ružica Varga, Katarina Varga, Vladimir Bulić, Ana Grašić, Lidija Posavec, Marija Drvoderić.

**Skupština:** Čine dioničari Društva, a predsjednika prema čl. 50 Statuta Društva određuje Nadzorni odbor za svaku Skupštinu.

## BILJEŠKA 2 - SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

U ovim su bilješkama date značajnije računovodstvene politike usvojene za pripremu ovih 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 I IZJAVA O USKLAĐENOSTI

Društvo je sastavilo ove nekonsolidirane financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima koji zahtijevaju da financijski izvještaji budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) koje je odobrila EU. Objavljeno je nekoliko novih standarda i smjernica koji su obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2017. godine, a Društvo ih nije ranije usvojilo. Objavljeno je nekoliko novih standarda i smjernica koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2017. godine, a Društvo ih nije ranije usvojilo.

#### a) Novi i izmijenjeni standardi koje je Društvo usvojilo

Društvo je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2017. godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene standarde koje je usvojila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Društva:

- Iskazivanje stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju – Dodaci MSFI-ju 11
- Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke – Dodaci MRS-u 12
- Inicijativa za objavom – Dodaci MRS-u 1

Usvajanje ovih poboljšanja nije imalo značajnih utjecaja na tekuće razdoblje kao ni na prethodna razdoblja, te vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

#### b) Standardi i tumačenja koji još nisu usvojeni

Objavljeno je nekoliko novih standarda i smjernica koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2017. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Ne očekuje se da će ovi standardi i tumačenja imati značajni utjecaj na financijske izvještaje Društva:

- MSFI 9 Financijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine).
- MSFI 9 regulira klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza i uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite.

Uprava Društva procijenila je sljedeće moguće efekte primjene novog standarda MSFI 9 na svoje financijske izvještaje:

- Društvo ne očekuje da će nova pravila o klasifikaciji, mjerenju i prestanku priznavanja imati utjecaj na njegovu financijsku imovinu i obveze.
- Neće biti nikakvog učinka na iskazivanje financijskih obveza Društva jer novi zahtjevi isključivo utječu na iskazivanje financijskih obveza koje su priznate po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, a Društvo takvih obveza nema.
- Nova pravila računovodstva zaštite neće imati utjecaja na Društvo budući da ne koristi instrumente zaštite.
- Novi model umanjenja vrijednosti jest model očekivanog kreditnog gubitka (ECL) koji može dovesti do ranijeg priznavanja kreditnih gubitaka. Društvo još nije procijenilo utjecaj novih pravila rezerviranja za umanjenje vrijednosti.

Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu.

- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine). On će zamijeniti MRS 18 koji pokriva ugovore za robu i usluge i MRS 11 koji pokriva ugovore o izgradnji. Novi standard temelji se na načelu da se prihodi priznaju kada se kontrola nad dobrima ili uslugama prenosi na kupca tako da pojam kontrole zamjenjuje postojeći pojam rizika i koristi.

Uprava Društva navedeni će standard usvojiti s datumom stupanja na snagu. U ovom trenutku, nije moguće donijeti razumnu kvantitativnu procjenu učinka novog standarda na trenutnu politiku priznavanja prihoda.

- MSFI 16 Najmovi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine.) Novi standard utvrđuje načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavu o najmovima.
- MSFI 16 ukida klasifikaciju najmova kao poslovnih ili financijskih najmova kako je zahtijevano MRS-om 17 i, umjesto toga, uvodi računovodstveni model jednog najma. MSFI 16 će rezultirati u priznavanju gotovo svih najmova u bilanci. Standardom se uklanja dosadašnja razlika između poslovnih i financijskih najmova te se zahtijeva priznavanje imovine (pravo na korištenje iznajmljene imovine) i financijskih obveza plaćanja najma za gotovo sve ugovore o najmu. Neobavezno izuzeće postoji za kratkotrajne najmove i najmove male vrijednosti.
- Utjecaj će se vidjeti i u računu dobiti i gubitka jer je ukupni trošak u pravilu veći u prvim godinama najma, a manji u kasnijim godinama najma. Usto će se poslovni rashodi zamijeniti kamatama i amortizacijom, pa će se promijeniti i ključni metrički podaci kao što je EBITDA.
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti bit će veći jer se plaćanja glavnice obveze za najam klasificiraju u financijske aktivnosti. Samo se plaćanja kamata mogu i dalje iskazivati kao novčani tokovi od poslovnih aktivnosti.

Društvo u ovom trenutku procjenjuje utjecaj novog standarda na svoje financijske izvještaje, s obzirom da se Društvo do sada pretežno pojavljuje kao najmodavac. Društvo će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon što ga usvoji Europska unija.

Financijski izvještaji Društva izrađeni su primjenom metode povijesnog troška uz izuzetke financijske imovine raspoložive za prodaju i dugotrajne materijalne imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti.

Financijske izvještaje je odobrila Uprava 28. veljače 2018.

Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegove podružnice (Grupa), koji su odobreni od strane Uprave Društva. U konsolidiranim izvještajima podružnica - koje predstavljaju sva društva nad kojima Društvo kao matica, neposredno ili posredno ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem - su u potpunosti konsolidirane. Korisnici ovih nekonsolidiranih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe radi dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

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 3.

## 2.2. ULAGANJE U PODRUŽNICE

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 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. 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 računu dobiti i gubitka.

### 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 vezano 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.

### 2.4. STRANE VALUTE

#### a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

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

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

Valuta	31. prosinca 2017. g	31. prosinca 2016. g
1 EUR =	7,513648 kn	7,557787 kn
1 CHF =	6,431816 kn	7,035735 kn
1 USD =	6,269733 kn	7,168536 kn

### 2.5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju osim zemljišta i građevinskih objekata koje je iskazano po revaloriziranoj vrijednosti knjiženoj u 2015. godini temeljem stručne procjene. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine. Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nastalo revalorizacijom zemljišta i građevinskih objekata industrijske proizvodnje 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 sredstava ako je značajna.

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

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

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. Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u ostale dobitke - neto u računu dobiti i gubitka.

## 2.6. ULAGANJA U NEKRETNINE

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

Ulaganje u nekretnine iskazuje se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranja za umanjene vrijednosti ako je potrebno. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom njihova korisnog vijeka uporabe (20 do 40 godina). Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Društvo od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano izmjeriti. Svi ostali troškovi popravka i održavanja terete račun dobiti i gubitka kada nastanu. Ukoliko Društvo počne koristiti imovinu namijenjenu prodaji, ona se reklasificira u nekretnine, postrojenja i opremu, te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos troška koji će se naknadno amortizirati tijekom upotrebe u poslovne svrhe.

## 2.7. NEMATERIJALNA IMOVINA

### 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. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. 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 u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe (5 godina).

## 2.8. UMANJENJE VRIJEDNOSTI NEFINANCIJSKE IMOVINE

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

## 2.9. FINANCIJSKA IMOVINA

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu 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 i 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 dospijecom 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 2.12.

## 2.10 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 najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

## 2.11 ZALIHE

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

## 2.12 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 umanjenja 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.

## 2.13 NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

## 2.14 DIONIČKI KAPITAL

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica.

## 2.15 POSUDBE

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; a sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe. Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine su sastavni dio troška te imovine.

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

## 2.16 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).

## 2.17 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. Nadalje, Društvo nema obvezu osigurati bilo koja drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

### b) Otpremnine

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

### c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

## 2.18 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 podmiranja 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.

### **2.19 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, povrate, rabate i diskonte i nakon eliminacije prodaje unutar Društva. Prihodi se priznaju kako slijedi:

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

Prihodi od 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.

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

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

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

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

### **2.20 RASPODJELA DIVIDENDI**

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

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

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

#### **a) 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.

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

**BILJEŠKA 4 - PRIHODI OD PRODAJE S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE****/ i / Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe po poslovnim segmentima**

(u kunama)	2017.	2016.
Prihodi od prodaje proizvoda	46.455.204	46.823.770
Prihodi od usluga transporta	594.169	581.258
Prihodi od prodaje robe	1.085.189	124.067
Prihodi od najмова /i/	5.268.916	5.302.382
<b>Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe</b>	<b>53.403.478</b>	<b>52.831.477</b>

**/i/ Prihodi od najмова**

Ovi prihodi odnose se na zakup nekretnina ovisnim društvima METSS d.o.o. Čakovec u i Trgostil d.d. Donja Stubica.

**BILJEŠKA 5 - PRIHODI OD PRODAJE**

(u kunama)	2017.	2016.
Prihodi od prodaje u zemlji /i/	100.744.924	82.592.398
Prihodi od prodaje u inozemstvu /ii/	3.872.381	3.819.926
<b>Ukupno prihodi od prodaje</b>	<b>104.617.305</b>	<b>86.412.324</b>

**/ i / Prihodi od prodaje u zemlji po poslovnim segmentima**

(u kunama)	2017.	2016.
Prihodi od prodaje proizvoda	89.489.521	77.838.491
Prihodi od usluga transporta	679.066	690.094
Prihodi od prodaje robe	10.160.770	3.632.465
Prihodi od najмова	415.567	431.348
<b>Ukupno prihodi od prodaje u zemlji</b>	<b>100.744.924</b>	<b>82.592.398</b>

**/ ii / Prihodi od prodaje u inozemstvu po zemljopisnom segmentu**

(u kunama)	2017.	2016.
Prihodi od prodaje - Slovenija	2.247.454	1.821.600
Prihodi od prodaje - Njemačka	1.200	-
Prihodi od prodaje - BiH	1.623.727	1.998.326
Prihodi od prodaje - Srbija	-	-
<b>Ukupno prihodi od prodaje u inozemstvu</b>	<b>3.872.381</b>	<b>3.819.926</b>



## BILJEŠKA 6 - PRIHODI NA TEMELJU UPOTREBE VLASTITIH PROIZVODA, ROBE I USLUGA

(u kunama)	2017.	2016.
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga /i/	133.369	133.075
<b>Ukupno prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga</b>	<b>133.369</b>	<b>133.075</b>

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

## BILJEŠKA 7 - OSTALI POSLOVNI PRIHODI S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE

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

## BILJEŠKA 8 - OSTALI POSLOVNI PRIHODI

(u kunama)	2017.	2016.
Prihodi od naknadnih odobrenja, sniženja i popusta od dobavljača	441.759	70.621
Prihodi od rezidualnih imovinskih stavki, viškova i procjena /i/	638.575	550.979
Prihodi od ukidanja rezerviranja i naknadno naplaćeni prihodi /ii/	433.178	5.926.887
Prihodi od refundacija troškova i ostalih nadoknada	301.154	127.999
Ostali poslovni prihodi	89.769	28.734
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>	<b>1.904.435</b>	<b>6.705.220</b>

### / i / Prihodi od rezidualnih imovinskih stavki, viškova i procjena

(u kunama)	2017.	2016.
Prihodi po prodaje dugotrajne materijalne imovine	293.138	165.888
Prihod od prodaje materijala i otpadaka	88.032	134.399
Prihode od prodaje sirovina i materijala	76.842	79.158
Inventurni viškovi proizvodnje i proizvoda	43.944	52.171
Viškovi materijala, sitnog inventara, ambalaže i robe	132.874	116.701
Ostali prihodi	3.745	2.662
<b>Ukupno prihodi od rezidualnih imovinskih stavki, viškova i procjena</b>	<b>638.575</b>	<b>550.979</b>

### /ii / Prihodi od ukidanja rezerviranja i naknadno naplaćeni prihodi

U okviru ovih prihoda pretežni dio odnosi se na prihode od naplaćenih vrijednosno usklađenih potraživanja iz ranijih godina u iznosu od 304.699 kn (2016.: 4.894.792 kn), te ostale naknadno naplaćene prihode.

## BILJEŠKA 9 - PROMJENA VRIJEDNOSTI ZALIHA PROIZVODNJE I GOTOVIH PROIZVODA

Promjene vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda na dan 31. prosinca u odnosu na 1. siječnja tekuće godine utječu na troškove tako što je u visini povećanja vrijednosti zaliha dio troškova tekuće godine zadržan u zalihama, dok smanjenje vrijednosti zaliha povećava troškove razdoblja. Ove zalihe su se u 2017. godini povećale su se za 504.674 kuna (u 2016. godini povećale su se za 887.622 kuna), nadalje pozicija promjene vrijednosti zaliha korigirana je za iznos viškova na proizvodnji i gotovim proizvodima u iznosu od 43.944 kn (2016: 52.171 kn), te manjkova na proizvodnji i gotovim proizvodima u iznosu od 234.854 (2016: 123.653 kn), a koji su iskazani u okviru ostalih poslovnih prihoda odnosno rashoda.

## BILJEŠKA 10 – MATERIJALNI TROŠKOVI

(u kunama)	2017.	2016.
Troškovi sirovina i materijala /i/	81.375.346	76.250.287
Troškovi prodane robe	10.387.546	3.402.841
Ostali vanjski troškovi /ii/	9.716.165	9.123.746
<b>Ukupno materijalni troškovi</b>	<b>101.479.057</b>	<b>88.776.874</b>

### /i/ Troškovi sirovina i materijala

(u kunama)	2017.	2016.
Troškovi sirovina i materijala	71.270.310	66.514.763
Troškovi ambalaže	3.916.924	3.733.758
Troškovi potrošene energije	5.821.569	5.684.018
Rezervni dijelovi i sitni inventar	366.543	317.748
<b>Ukupno troškovi sirovine i materijala</b>	<b>81.375.346</b>	<b>76.250.287</b>

### /ii/ Ostali vanjski troškovi

(u kunama)	2017.	2016.
Troškovi telefona, prijevoza i sl.	3.717.156	3.110.526
Usluge održavanja i zaštite	1.560.675	1.481.668
Usluge registracije prijevoznih sredstava i troškovi dozvola	102.002	92.741
Usluge zakupa	273.108	227.710
Usluge promidžbe, sponzorstva, troškovi sajмова i sl.	2.204.036	2.337.368
Intelektualne i osobne usluge /i/	491.099	613.324
Troškovi komunalnih usluga	895.186	860.298
Troškovi ostalih vanjskih usluga	472.903	400.111
<b>Ukupno ostali vanjski troškovi</b>	<b>9.716.165</b>	<b>9.123.746</b>

**/i/ Intelektualne i osobne usluge**

U okviru troška intelektualnih i osobnih usluga iskazan je trošak revizije financijskih izvještaja društva, kao i dio trošak revizije konsolidiranih financijskih izvještaja u koji su ugovoreni u ukupnom iznosu od 94.500 kn, trošak usluge održavanja informatičkog sustava u ukupnom iznosu od 234.526 kn, troškovi usluga odvjetnika i javnih bilježnika 37.970 kn, te ostale osobne i intelektualne usluge.

**BILJEŠKA 11 – TROŠKOVI OSOBLJA**

(u kunama)	2017.	2016.
Neto plaće i nadnice	15.577.214	13.862.026
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	5.751.584	5.688.922
Doprinosi na plaće	3.639.836	3.348.046
<b>Ukupno troškovi osoblja</b>	<b>24.968.634</b>	<b>22.898.994</b>

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo ima 214 zaposlenih (2016: 207).

Troškovi osoblja uključuju obračunate plaće i poreze i doprinose iz i na plaće za 2017. godinu. U 2017. bio je obračunat i isplaćen i jedan dodatni stimulatívni dio troška plaće u ukupnom iznosu troška od 1.716.300 kn, zbog čega su u najvećoj mjeri povećani troškovi osoblja u odnosu na 2016. godinu

**BILJEŠKA 12 – AMORTIZACIJA I VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE DUGOTRAJNE IMOVINE**

(u kunama)	2017.	2016.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	52.939	-
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	16.718.736	6.391.695
<b>Ukupno trošak amortizacije</b>	<b>16.771.675</b>	<b>6.391.695</b>

Do značajnog povećanja troška amortizacije došlo je zbog stavljanja u uporabu osnovnih sredstava mlinske opreme nabavljene u 2016.godini.

**BILJEŠKA 13 – OSTALI TROŠKOVI**

(u kunama)	2017.	2016.
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	45.195	96.697
Nadoknade troškova zaposlenima, darovi i potpore	2.230.105	2.178.888
Nadoknade članovima NO (bruto s doprinosima iz i na)	230.709	139.663
Troškovi reprezentacije	204.694	141.715
Premije osiguranja	521.098	449.163
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	53.426	151.574
Članarine, nadoknade i slična davanja	378.937	328.544
Porezi koji ne ovise o dobitku i pristojbe	177.098	154.151
Ostali troškovi poslovanja – nematerijalni /i/	595.688	1.133.142
<b>Ukupno ostali troškovi</b>	<b>4.436.950</b>	<b>4.773.537</b>

### /i/ Ostali troškovi poslovanja – nematerijalni

U okviru ostali nematerijalnih troškova poslovanja u najvećoj mjeri nalaze se troškovi koji čine prolaznu stavku poslovanja, jer se prefakturiraju drugima, bilo da se radi o režijskim troškovima ili drugim troškovima vezanim na ugovorne odnose, te troškovi primarne zdravstvene zaštite i tekuće zaštite na radu, izdaci za stručno obrazovanje radnika, izdaci zdravstvene preglede robe za izvoz, sudski troškovi i takse, troškovi časopisa i stručne literature, te ostali troškovi.

### BILJEŠKA 14 – VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE

Troškove vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine čine vrijednosna usklađenja po osnovi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca za isporučena dobra i obavljene usluge, ako je od dospjeća potraživanja do kraja poreznog razdoblja proteklo više od 60 dana, a koja prema procjeni odgovornih osoba neće biti naplaćena do petnaestog dana prije dana podnošenja porezne prijave, te ostala vrijednosna usklađenja po potraživanjima koja su utužena. U 2017. godini obračunati su troškovi za usklađenja vrijednosti kratkotrajne imovine u iznosu od 1.539.102 kn (u 2016.: 271.716 kn).

### BILJEŠKA 15 – REZERVIRANJA

Društvo priznaje rezerviranje za neiskorištene godišnje odmore na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza uz evidentiranje razlike u okviru prihoda, odnosno rashoda. U 2017. priznati su rashodi u iznosu od 162.632 kn u okviru rashoda za rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze (u 2016. godini 221.463 kn u okviru rashoda za rezerviranja za mirovine). Rezerviranje se priznaje za neiskorištene godišnje odmore, jer Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa za 17.780 sati (u 2016: 14.359 sati) neiskorištenog godišnjeg odmora koji je rezultat izvršene usluge u prošlosti od strane zaposlenika i obveza se može pouzdano izmjeriti.

### BILJEŠKA 16 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

(u kunama)	2017.	2016.
Trošak naknadnih popusta, reklamacija i sl.	626.027	746.979
Nabavna vrijednost prodanih sirovina i materijala	62.961	106.055
Neotpisana vrijednost rashodovane stalne imovine	-	336.239
Manjkovi, kalo, rastep i lom i otpis-gotovih proizvoda	234.854	123.653
Manjkovi, kalo, rastep i lom i otpis-sirovina, materijala i robe	41.348	79.417
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	37.974	1.376
Ostali troškovi - rashodi	41.834	59.170
<b>Ukupno ostali poslovni rashodi</b>	<b>1.044.998</b>	<b>1.452.889</b>

**BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKI PRIHODI**

(u kunama)	2017.	2016.
Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	3.740.390	4.442.280
Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	94.561	-
Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	1.174.003	1.004.915
Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	-	-
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	36.601	-
Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	1.747.964	1.049.399
Ostali prihodi s osnove kamata	-	-
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	1.149.731	301.187
Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	175.794	235.482
Ostali financijski prihodi	37.736	30.888
<b>Ukupno financijski prihodi</b>	<b>8.156.780</b>	<b>7.064.151</b>

**BILJEŠKA 18 – FINANCIJSKI RASHODI**

(u kunama)	2017.	2016.
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	-	-
Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	-	-
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	1.389.292	122.137
Tečajne razlike i drugi rashodi	1.206.194	1.154.118
Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	108.180	7.200
Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	170.104	4.034
Ostali financijski rashodi	-	-
<b>Ukupno financijski rashodi</b>	<b>2.873.770</b>	<b>1.287.489</b>

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

(u kunama)	2017.	2016.
<b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b>	<b>16.739.200</b>	<b>29.552.429</b>
Porezno nepriznati rashodi	362.680	808.656
Neoporezivi prihodi i porezne olakšice	-4.343.139	-29.896.554
Korigirana porezna osnovica	12.758.741	464.531
Preneseni porezni gubitak	-	-
<b>Porezna osnovica</b>	<b>12.758.741</b>	<b>464.531</b>
<b>Porez na dobit ili gubitak iz poslovanja</b>	<b>2.296.573</b>	<b>92.906</b>
Uplaćeni predujmovi poreza na dobit	4.148.493	2.383.229
Obveza za uplatu poreza na dobit po poreznoj prijavi		-
Razlika za povrat poreza na dobit	1.851.920	2.290.323
Efektivna porezna stopa	13,72%	0,31%
<b>Dobit ili gubitak financijske godine</b>	<b>14.442.627</b>	<b>2.290.323</b>

Najznačajniji dio smanjenja porezne osnovice odnosi na umanjenje po primljenim dividendama i udjelima u dobiti u iznosu od 3.856.181 kn, dok se razlika odnosi na nerealizirane dobitke i rashode iz ranijih razdoblja, te državnu potporu za obrazovanje i izobrazbu. U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne.

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

(u kunama)	2017.	2016.
Neto dobit društva	14.442.627	29.459.523
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica	105.000	105.000
<b>Osnovna zarada po dionici (u kunama)</b>	<b>137,55</b>	<b>280,57</b>

**BILJEŠKA 20 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

	31.12.2016.	Nova nabava i obračun amortizacije	Prijenos i promjene vrijednosti	Rashodovanje i prodaja	31.12.2017.
<b>Bruto vrijednost</b>					
Izdaci za razvoj	-	-	-	-	-
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava	-	121.756	-	-	121.756
Goodwill	-	-	-	-	-
Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	-	-	-	-	-
Nematerijalna imovina u pripremi	-	-	-	-	-
Ostala nematerijalna imovina	-	745.376	-	-	745.376
<b>Ukupno bruto vrijednost</b>	<b>-</b>	<b>867.132</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>867.132</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>					
Izdaci za razvoj	-	-	-	-	-
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava	-	25.366	-	-	25.366
Goodwill	-	-	-	-	-
Ostala nematerijalna imovina	-	27.573	-	-	27.573
<b>Ukupno ispravak vrijednosti</b>	<b>-</b>	<b>52.939</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52.939</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>					
Izdaci za razvoj	-	-	-	-	-
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava	-	-	-	-	96.390
Goodwill	-	-	-	-	-
Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	-	-	-	-	-
Nematerijalna imovina u pripremi	-	-	-	-	-
Ostala nematerijalna imovina	-	-	-	-	717.803
<b>Ukupno knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>814.193</b>

/i/ Društvo je u 2017. godine imalo investiciju u softver, te investiciju na tuđoj dugotrajnoj imovini u zakupu što iskazuje u okviru ostale nematerijalne imovine.

**BILJEŠKA 21 – MATERIJALNA IMOVINA**

	31.12.2016.	Nova nabava i obračun amortizacije	Prijenos i promjene vrijednosti	Rashodovanje i prodaja	31.12.2017.
<b>Bruto vrijednost</b>					
Zemljišta	20.012.096	-	-	-	20.012.096
nabavna vrijednost	5.419.791	-	-	-	5.419.791
revalorizirana vrijednost	14.592.305	-	-	-	14.592.305
Građevinski objekti (za vlastite potrebe)	84.649.719	3.642.692	-	-4.000	88.288.411
nabavna vrijednost	51.689.034	3.642.692	-	-4.000	55.327.726
revalorizirana vrijednost	32.960.685	-	-	-	32.960.685
Postrojenja i oprema	121.386.272	751.351	-	-438.242	121.699.381
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	11.199.649	217.360	-	-8.691	11.408.318
Predujmovi za materijalnu imovinu	-	-	-	-	-
Materijalnu imovina u pripremi	1.813.223	5.742.067	-4.734.367	-	2.820.923
Ulaganje u nekretnine	121.180.194	122.965	-	-294.556	121.008.603
ulaganje u nekretnine - zemljište	15.048.455	-	-	-6.862	15.041.593
ulaganje u nekretnine - građevinski objekti	106.131.739	122.965	-	-287.694	105.967.009
<b>Ukupno bruto vrijednost</b>	<b>360.241.154</b>	<b>10.476.435</b>	<b>-4.734.367</b>	<b>-745.489</b>	<b>365.237.732</b>

<b>Ispravak vrijednosti</b>					
Građevinski objekti (za vlastite potrebe)	41.778.221	1.287.543	-	-4.000	43.061.764
Postrojenja i oprema	63.774.286	12.046.268	-	-438.242	75.382.312
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	10.481.493	527.007	-	-8.691	10.999.809
Ulaganje u nekretnine - građevinski objekti	97.080.138	2.857.919	-	-287.694	99.650.363
<b>Ukupno ispravak vrijednosti</b>	<b>213.114.138</b>	<b>16.718.736</b>	<b>-</b>	<b>-738.627</b>	<b>229.094.247</b>

<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>					
Zemljišta	20.012.096	-	-	-	20.012.096
Građevinski objekti (za vlastite potrebe)	42.871.498	-	-	-	45.226.647
Postrojenja i oprema	57.611.986	-	-	-	46.317.069
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	718.156	-	-	-	408.510
Predujmovi za materijalnu imovinu	-	-	-	-	-
Materijalnu imovina u pripremi	1.813.223	-	-	-	2.820.923
Ulaganje u nekretnine	24.100.056	-	-	-	21.358.240
<b>Ukupno knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>147.127.015</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136.143.485</b>

/ i/ Procjenu zemljišta i građevinskih objekata industrijske proizvodnje, koje su predmet revalorizacije, Društvo je izvršilo potkraj 2015. godine koristeći usluge neovisnog procjenitelja. Procjenitelj je obavio procjenu, u skladu s priznatim profesionalnim procjenjivačkim standardima i pozitivnim propisima Republike Hrvatske. Kod procijene je korištena poredbena metoda za određivanja vrijednosti zemljišta.



Kod procjene vrijednosti građevinskih objekata industrijske proizvodnje korištena je troškovna metoda kod koje su uzeti u obzir normalni troškovi gradnje, te umanjenje vrijednosti zbog starosti, kao i druge okolnosti koje su od utjecaja na vrijednost.

/ii/ Najznačajnija promjena u 2017. kod materijalne imovine nastala je investicijom u građevinski dio zgrade mlina i silosa.

## BILJEŠKA 22 – DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2017.	2016.
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe /i/	63.127.291	63.127.291
Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe /ii/	18.941.195	22.974.841
Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
Ulaganja u ost. vrijed. papire društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	-	-
Ulaganja u vrijednosne papire	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično /iii/	14.184.078	15.785.081
Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	-	-
Ostala dugotrajna financijska imovina /iv/	54.600	98.779
<b>Ukupno dugotrajna financijska imovina</b>	<b>96.307.164</b>	<b>101.985.992</b>

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

U okviru pozicije dionice i udjeli u povezanim društvima iskazano je ulaganje po metodi troška ulaganja u dionice Radnik d.d. Opatija za stjecanje 52,48 % ukupne vrijednosti temeljnog kapitala tog društva, ulaganje u Trgovinu Krk d.d. Malinska za stjecanje 86,15 % temeljnog kapitala tog društva, ulaganje u društvo METSS d.o.o. Čakovec u kojem društvo ima 100% udjela u temeljnom kapitalu, ulaganje u društvo Vražap d.o.o. Zadar u kojem društvo ima 100% udjela u temeljnom kapitalu, te ulaganje u društvo Trgostil d.d. Donja Stubica u kojem društvo ima 75,84 % temeljnog kapitala tog društva. U okviru ove pozicije iskazuje se i ulaganje u Društvo Pogača Babin Kuk d.o.o. temeljem čega Društvo drži udjel od 49,67% u temeljnom kapitalu društva.

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

Potraživanja za dane zajmove povezanim poduzetnicima odnosi se na zajmove odobrene ovisnom trgovačkom društvu Vražap d.o.o. Zadar u iznosu zajma od 640.000 kn, te društvu Trgocentar d.d. Virovitica u iznosu zajma od 18.301.195 kn uz ugovorene godišnje kamata po promjenjivoj stopi koja se utvrđuje na temelju odredbi Zakona o porezu na dobit koje reguliraju kamate između povezanih osoba odnosno u skladu s važećim propisima i koja je na dan bilance iznosila 4,97% godišnje. Ugovoreni zajmovi osigurani su zalogom na nekretninama, te bjanko zadužnicama.

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

Potraživanja za dane zajmove odnosi se na zajam odobren trgovačkom društvima izvan grupe. Na dan bilance iznos zajma iznosio je 15.579.784 kn, od čega je dio zajma od 14.184.078 kn dospijeća dužeg od jedne godine, te je zbog toga iskazan u okviru dugotrajne financijske imovine, dok je razlika od 1.395.706 kn koja dospijeva u 2018. godini iskazana u okviru kratkotrajne financijske imovine. Iznos zajma odobren je uz valutnu klauzulu u EUR, uz fiksnu kamatnu stopu od 5,14 % te rok otplate do 1.1.2027 u jednakim mjesečnim anuitetima, uz mogućnost prijevremene ili djelomične otplate zajma. Ugovoreni zajam osiguran je zalogom na nekretninama, te bjanko zadužnicama sa solidarnim jamstvima članova društva.

### /iv/ Ostala dugotrajna financijska imovina

Pozicija ostala dugotrajna financijska imovina uključuje ulaganje u udjele evidentirano po metodi troška ulaganja za društva koja nemaju poznatu tržišnu vrijednost kao što su udjeli kod Međimurskih novina d.o.o. i Žitozajednice d.o.o. sve u iznosu od 54.600 kn.

## BILJEŠKA 23 – DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

(u kunama)	2017.	2016.
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	-	-
Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
Potraživanja od kupaca	-	-
Ostala potraživanja	249.239	282.662
<b>Ukupno dugotrajna potraživanja</b>	<b>249.239</b>	<b>282.662</b>

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

## BILJEŠKA 24- ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Na ovoj poziciji iskazani su učinci privremenih poreznih razlika za rashode koji nisu bili porezno priznati te su uvećali poreznu osnovicu. Sastoji se od obračunatog poreza na dobit u iznosu od 329.633 kn po osnovi nerealiziranog gubitka od fer vrednovanja dionica. Iznos odgođenog poreza povećava zadržane dobitke a nije raspodjeljiv dioničarima.

**BILJEŠKA 25 – ZALIHE**

(u kunama)	2017.	2016.
Sirovine i materijal	23.234.990	36.023.530
Proizvodnja u tijeku	-	-
Gotovi proizvod	4.918.581	4.413.907
Trgovačka roba	135.703	60.491
Predujmovi za zalihe	376.728	-
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-
Biološka imovina	-	-
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>28.666.002</b>	<b>40.497.927</b>

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

**BILJEŠKA 26 – POTRAŽIVANJA**

(u kunama)	2017.	2016.
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe /i/	13.211.432	10.558.183
Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
Potraživanja od kupaca /ii/	24.534.138	19.886.800
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	7.305	6.230
Potraživanja od države i drugih institucija /iii/	24.426.506	2.092.804
Ostala potraživanja /iv/	391.676	573.944
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>62.571.057</b>	<b>33.117.961</b>

**/ i / Potraživanja od povezanih poduzetnika**

Potraživanja od povezanih poduzetnika odnose se na potraživanja po poslovnim odnosima isporuke roba i usluga povezanim društvima Metss d.o.o.Čakovec, Trgostil d.d. Donja Stubica, Radnik Opatija d.d. Lovran, Trgovina Krk d.d. Malinska, Vražap d.o.o. Zadar, Pogača d.o.o. Babin Kuk.

**/ ii / Potraživanja od kupaca**

(u kunama)	2017.	2016.
Potraživanja od kupaca u zemlji	28.100.891	22.822.937
<b>Minus:</b> Ispravak vrijednosti utuženih i spornih potraživanja od kupaca	-3.776.975	-3.035.718
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	210.222	99.581
<b>Ukupno potraživanja od kupaca</b>	<b>24.534.138</b>	<b>19.886.800</b>

Potraživanja od kupaca iskazana su u visini neto fakturirane vrijednosti korigirane za vrijednosno usklađenje dospjelih i rizičnih potraživanja. U bilanci za 2017. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 3.776.975 kn, od čega na teret poslovnih prihoda tekuće godine u iznosu od 1.539.102 kn.

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

U okviru potraživanja od države i drugih institucija najznačajniji dio potraživanje odnosi se na potraživanje od Agencije za plaćanja u poljoprivredi ribarstvu i ruralnom razvoju po zahtjevu za isplatu dodjeljenih sredstava u iznosu od 22.934.400 kn, koji je društvo Čakovečki mlinovi podnjelo početkom prosinca 2017. Razlika potraživanja odnosi se na potraživanje od države s osnova uplaćenih predujmova poreza na dobit u iznosu od 1.463.983 kn, te potraživanja za naknadu plaće od HZZO i fonda za zdravstvo.

### / iv / Ostala potraživanja

U okviru ostalih potraživanja iskazana su potraživanja za obračunate kamate, potraživanja za naknadu štete od osiguravajućeg društva, potraživanja po danim avansima. i ostala potraživanja.

## BILJEŠKA 27- KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2017.	2016.
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	-	-
Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe /i/	6.000.000	-
Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
Ulaganja u ost. vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	-	-
Ulaganja u vrijednosne papire /ii/	1.150.217	1.299.727
Dani zajmovi, depoziti i slično /iii/	81.165.080	74.599.679
Ostala financijska imovina /iv/	60.294	59.084
<b>Ukupno kratkotrajna financijska imovina</b>	<b>88.375.591</b>	<b>75.958.490</b>

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

Potraživanja za dane zajmove poduzetnicima unutar grupe odnosi se na zajmove odobrene ovisnom trgovačkom društvu Vražap d.o.o. Zadar u iznosu zajma od 6.000.000 kn, a čiji iznos dospijeva unutar godine dana. Ugovorom je definirana godišnja kamata po promjenjivoj stopi koja se utvrđuje na temelju odredbi Zakona o porezu na dobit koje reguliraju kamate između povezanih osoba odnosno u skladu s važećim propisima i koja je na dan bilance iznosila 4,97% godišnje. Ugovoreni zajam osigurani je zalogom na nekretninama, te bjanko zadužnicama.

### / ii / Ulaganja u vrijednosne papire

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

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

U okviru ove pozicije u najvećem dijelu iskazani su kratkoročni revolving depoziti kod banaka od čega je 44.400.000 u kunama, a 34.587.576 kn denominirano u eurima. Razliku čine potraživanja za dane zajmove poduzetnicima u iznosu zajma od 751.365 kn, sa konačnim rokom dospijeca do 31.12.2018. i fiksnom kamatnom stopom od 5,14% denominirano u EUR., tekuće dospijeca dugoročnog zajma u iznosu od 1.395.706 kn, te potraživanja po danim depozitima i jamčevinama.

**/ iv/ Ostala financijska imovina**

U okviru ove pozicije iskazano je ulaganje u investicijski fond.

**BILJEŠKA 28 - NOVAC U BANCI I BLAGAJNI**

(u kunama)	2017.	2016.
Žiro račun i blagajna	428.998	1.127.414
Devizni račun	284	81
<b>Ukupno novac</b>	<b>429.282</b>	<b>1.127.495</b>

**BILJEŠKA 29 - PLAĆENI TROŠKOVI BUD. RAZD. I OBRAČUNATI PRIHODI**

(u kunama)	2017.	2016.
Unaprijed plaćeni i razgraničeni troškovi /i/	68.080	76.332
<b>Ukupno plaćeni troškovi bud. razd. i obračunati prihodi</b>	<b>68.080</b>	<b>76.332</b>

/ i / U iznosu unaprijed plaćenih i razgraničenih troškova nalaze se unaprijed plaćeni troškovi časopisa i usluga koji se djelomično odnose na 2018. godinu.

**BILJEŠKA 30- KAPITAL I REZERVE**

Opis	2017.	2016.
Temeljni (upisani) kapital /i/	102.900.000	77.700.000
Kapitalne rezerve	-	-
Rezerve iz dobiti /ii/	22.334.373	22.334.373
Revalorizacijske rezerve /iii/	38.993.452	38.042.392
Zadržana dobit ili preneseni gubitak /iv/	134.536.407	144.537.153
Dobit ili gubitak poslovne godine	14.442.627	29.459.523
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>313.206.859</b>	<b>312.073.441</b>

**/ i / Upisani kapital**

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 102.900.000 kuna, a podijeljen je u 105.000 dionica. Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 980 kuna.

**/ii/ Rezerve iz dobiti**

Opis	2017.	2016.
Zakonske rezerve	3.885.000	3.885.000
Rezerve za vlastite dionice	-	-
Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	-	-
Statutarne rezerve	-	-
Ostale pričuve	18.449.373	18.449.373
<b>Ukupno rezerve iz dobiti</b>	<b>22.334.373</b>	<b>22.334.373</b>

Zakonska pričuva formira se sukladno hrvatskim propisima prema kojima je Društvo dužno u zakonske pričuve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine, sve dok te pričuve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala. Ova pričuva nije raspodjeljiva. Ostale pričuve nastale su prilikom privatizacije Društva i rezultat su razlike tečaja na dan rješenja o privatizaciji i denominacije kapitala Društva iz prvobitno nominirane vrijednosti u njemačkim markama u hrvatske kune.

**/iii/ Revalorizacijske rezerve**

Društvo je potkraj 2015. godine izvršilo ponovnu procjenu zemljišta i građevinskih objekata industrijske proizvodnje, koje su predmet revalorizacije, koristeći usluge neovisnog procjenitelja. Procjenitelj je obavio procjenu, u skladu s priznatim profesionalnim procjenjivačkim standardima i pozitivnim propisima Republike Hrvatske. Kod procijene je korištena poredbena metoda za određivanja vrijednosti zemljišta. Kod procjene vrijednosti građevinskih objekata industrijske proizvodnje korištena je troškovna metoda kod koje su uzeti u obzir normalni troškovi gradnje, te umanjeње vrijednosti zbog starosti, kao i druge okolnosti koje su od utjecaja na vrijednost. Revalorizacijska rezerva proizašla iz revalorizacije zemljišta iznosi 11.965.690 kn, nova revalorizacijska rezerva proizašla iz revalorizacije građevinskih objekata industrijske proizvodnje iznosi 27.027.762 kn, dok je odgođena porezna obveza s naslova revalorizacije zemljišta 2.626.615 kn, a s naslova revalorizacije građevinskih objekata industrijske proizvodnje 5.932.923 kn.

**/ iv/ Zadržana dobit ili preneseni gubitak**

Odlukom članova društva na Skupštini Društva izvršena je raspodjela neto dobiti iz 2016. godine na način da se dio dobiti u iznosu 25.200.000 kn rasporedio za povećanje temeljnog kapitala (kao reinvestirana dobit), a razlika u iznosu od 4.259.523 kn rasporedila se u zadržanu dobit društva. U okviru zadržane dobiti društvo iskazuje i zadržani dobitak po osnovi odgođene porezne imovine, a koji se sastoji od obračunatog poreza na dobit u iznosu od 329.633 kn po osnovi nerealiziranog gubitka od fer vrednovanja dionica i koji nije raspodjeljiv dioničarima. Na osnovi Odluka Glavnih Skupština Društva, u 2017. g. isplaćena je dividenda iz dobiti u ukupnom iznosu od 14.175.000 kn. ili u iznosu od 135 kn po dionici.

**BILJEŠKA 31- DUGOROČNE OBVEZE**

Opis	2017.	2016.
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	-	-
Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	-	-
Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	-	-
Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
Obveze za zajmove, depozite i slično	-	-
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama /i/	44.415.000	56.700.000
Obveze za predujmove	-	-
Obveze prema dobavljačima	-	-
Obveze po vrijednosnim papirima	-	-
Ostale dugoročne obveze	-	-
Odgođena porezna obveza /ii/	8.559.538	9.510.598
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	-	-
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>	<b>66.210.598</b>	<b>66.210.598</b>

**/ i / Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama**

U okviru dugoročnih obveza na poziciji obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iskazan je dio obveze po kreditu primljenom od banke, a koji dospijeva s rokom dospijeća dužim od godinu dana. u iznosu od 44.415.000 kn dok je dio obveze koji dospijeva u roku od godine dana u iznosu od 12.285.000 kn iskazan u okviru kratkoročnih obveza prema bankama. Ukupni iznos od 56.700.000 kn odnosi na primljeni kredit od banke za refinanciranje rekonstrukcije mlinskog postrojenja. Kredit je odobren u kunama uz fiksnu kamatnu stopu i rok otplate od 6 godine u koju je uključeno i razdoblje počeka od 12 mjeseci, dok se razlika otplaćuje u 60 jednakih mjesečnih rata od kojih prva dospijeva 02.01.2018.. Društvo je na ime osiguranja kredita izdalo zadužnicu, te se obvezalo izvršiti upis založnog prava na opremi koja je bila predmet financiranja.

**/ ii / Odgođena porezna obveza**

U okviru dugoročnih obveza na poziciji odgođene porezne obveze iskazana je odgođena porezna obveza u ukupnom iznosu od 8.559.538 kn. Od toga s naslova revalorizacije zemljišta 2.626.615 kn, a s naslova revalorizacije građevinskih objekata industrijske proizvodnje 5.932.923 kn. Smanjenje iznosa u odnosu na prethodnu godinu rezultat je smanjenja porezne stope sa 20% na 18% i primjene iste na revaloriziranu imovinu.

**BILJEŠKA 32 - KRATKOROČNE OBVEZE**

Opis	2017.	2016.
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe /i/	919.141	1.018.456
Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	-	-
Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	-	-
Obveze za zajmove, depozite i sl. društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
Obveze za zajmove, depozite i slično	-	-
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama /ii/	12.285.000	-
Obveze za predujmove	-	17.314
Obveze prema dobavljačima /iii/	7.784.105	17.802.483
Obveze po vrijednosnim papirima	-	-
Obveze prema zaposlenicima /iv/	1.230.067	1.360.741
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja /v/	1.375.365	814.037
Obveze s osnove udjela u rezultatu	47.566	32.574
Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	-	-
Ostale kratkoročne obveze	-	-
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>23.641.244</b>	<b>21.045.605</b>

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

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

**/ ii / Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama**

U okviru kratkoročnih obveza na poziciji obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iskazan je dio obveze po kreditu primljenom od banke, a koji dospijeva s rokom dospijeća do godinu dana, u iznosu od 12.285.000 kn dok je dio obveze koji dospijeva u roku dužim od godine dana u iznosu od 44.415.000 kn iskazan u okviru dugoročnih obveza prema bankama.

**/ iii / Obveze prema dobavljačima**

Obveze prema dobavljačima većim dijelom se odnose na obveze prema dobavljačima u zemlji s osnova isporučenih i fakturiranih roba, usluga, osnovnih sredstva i kamata u iznosu od 5.509.411 kn (2016: 7.112.932). Obveze za nefakturiranu robu i usluge u iznosu od 2.273.947 kn (2016: 2.168.875) odnose se na polog žitarica, dok se na dobavljače iz inozemstva odnosi iznos od 747 kn (u 2016: 8.520.676 a koji je bio vezan na još nedospjelu obvezu po isporuci mlinske opreme).

**/ iv / Obveze prema zaposlenicima**

U okviru obveza prema zaposlenicima iskazane su obveze za neto plaće zaposlenih za prosinac 2017. godine u iznosu od 1.099.131 kn (2016: 1.223.947 kn), te obveze za naknade zaposlenima za prosinac 2017. godine u iznosu od 130.936 kn (u 2016.: 136.793 kn), a koje su obračunate u obračunskom razdoblju, a čija isplata je uslijedila u 2018. godini.



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

Opis	2017.	2016.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	745.170	143.360
Obveze za porez i prirez na dohodak	83.362	100.510
Obveze za doprinose za osiguranje iz i na plaće	540.539	570.167
Ostale obveze javnih davanja	6.294	-
<b>Ukupno obveze za poreze, doprinose i slična davanja</b>	<b>1.375.365</b>	<b>814.037</b>

**BILJEŠKA 33 – ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

U okviru pozicije unaprijed obračunati troškovi iskazana je obveza za ukalkulirane neiskorištene godišnje odmore u iznosu od 918 025 kn (u 2016: 755.393 kn) dok se razlika odnosi na obračunate troškove rabata i super rabata i drugih troškova koji terete tekuće razdoblje. Rezerviranje se priznaje za neiskorištene godišnje odmore u iznosu od 918 025 kn (u 2016: 755.393 kn) za koji se očekuje da će biti plaćen kao kratkoročna obveza, jer Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa za 17.780 sati (u 2016: 14.359 sati) neiskorištenog godišnjeg odmora koji je rezultat izvršene usluge u prošlosti od strane zaposlenika i obveza se može pouzdano izmjeriti. Društvo priznaje rezerviranje za neiskorištene godišnje odmore na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza uz evidentiranje razlike u okviru prihoda, odnosno rashoda. U 2017. priznati su rashodi u iznosu od 162.632 kn u okviru rashoda za rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze (u 2016: 221.463 kn u okviru rashoda za rezerviranja za mirovine).

Početak prosinca 2017. društvo Čakovečki mlinovi je podnijelo zahtjev za isplatu dodjeljenih sredstava u iznosu od 22.934.400 kn Agenciji za plaćanja u poljoprivredi ribarstvu i ruralnom razvoju, što je u financijskim izvještajima iskazano u okviru bilančne stavke potraživanja od države i drugih institucija, te odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućega razdoblja. Do dana sastavljanja ovih financijskih izvještaja Agencija još nije izvršila provjeru ulaganja kod društva, što je temeljni preduvjet za isplatu sredstava. U 2017. nije priznat proporcionalni dio dodijeljene potpore, jer potpora još nije dospjela u računovodstvenom smislu.

**BILJEŠKA 34 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA**

Društvo ima na dan 31. prosinca 2017. učešće u slijedećim povezanim trgovačkim društvima:

Naziv društva	2017.	2016.
METSS d.o.o. Čakovec	100,00%	100,00%
Vražap d.o.o. Zadar	100,00%	100,00%
Trgovina Krk d.d. Malinska	86,15%	86,15%
Trgostil d.d. Donja Stubica	75,84%	73,15%
Radnik. Opatija d.d.	52,47%	52,47%
Trgocentar d.d. Virovitica (ovisno društvo METSS d.o.o.-a)	52,03%	52,03%
Pogača Babin Kuk d.o.o. Dubrovnik	33,33%	33,33%

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

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

Povezano društva	Ukupni promet nabava u 2017.	Stanje dugovanja na 31.12.2017	Ukupni promet prodaja u 2017.	Stanje potraživanja na 31.12.2017.	Potraživanje za kamate	Stanje pozajmice na 31.12.2017
METSS d.o.o. Čakovec	6.196.852	740.227	38.622.754	7.137.146	-	-
Trgostil d.d. Donja Stubica	1.104.793	125.090	12.528.352	1.688.795	-	-
Vražap d.o.o. Zadar	594.687	52.458	2.241.961	2.842.052	611.917	6.640.000
Trgovina Krk d.d. Malinska	130.675	116	2.823.616	265.226	-	-
Radnik Opatija d.d. Lovran	63.624	1.250	6.397.800	588.285	-	-
Trgocentar d.d. Virovitica	-	-	-	-	-	18.301.195
Pogača d.o.o. Babin Kuk	-	-	971.226	78.010	-	-

**/ii/ Ključne transakcije s ključnim osobljem upravljanja subjekta**

Ključno osoblje upravljanja subjekta čini Uprava društva – Predsjednik Uprave i član Uprave, izvršni rukovoditelji - upravitelji i Nadzorni odbor. Uprava se sastoji od dva člana.. Nadzorni odbor ima sedam članova i dio ih je u radnom odnosu s Društvom.

Plaće i naknade članova Upravi i izvršnim rukovoditeljima - upraviteljima iskazane su u okviru troškova osoblja. U 2017. godini ukupno je isplaćeno sa uključenim doprinosima na plaću 4.389.716 kn (u 2016.: 5.061.229 kn).

Naknade Nadzornog odbora iskazane su u okviru troškova u ukupnom iznosu troška u 2017. godini od 230.710 kn (u 2016.: 139.663 kn).

**BILJEŠKA 35 - IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA**

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

**35.1 UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM**

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

**Financijski instrumenti**

Opis	2017.	2016.
Novac u banci i blagajni	429.282	1.127.495
Dani zajmovi, depoziti i slično - kratkoročni	81.165.080	74.599.679
Ulaganja u vrijednosne papire	1.150.217	1.299.727
Ostala financijska imovina	60.295	59.084
Dani zajmovi, depoziti i sl. poduzetnicima unutar grupe- kratkoročni	6.000.000	-
Potraživanja od kupaca	24.534.138	19.886.800
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	13.211.432	10.558.183
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	7.305	6.230
Potraživanja od države i drugih institucija	24.426.506	2.092.804
Ostala potraživanja	391.676	573.944
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe- dugoročni	18.941.195	22.974.841
Dani zajmovi, depoziti i slično-dugoročni	14.184.078	15.785.081
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe-dugoročni	63.127.291	63.127.291
Ostala dugotrajna financijska imovina-dugoročni	54.600	98.779
Ostala potraživanja - dugoročna	249.239	282.662
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>247.932.334</b>	<b>212.472.600</b>

Opis	2017.	2016.
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	919.141	1.018.456
Obveze za predujmove	-	17.314
Obveze prema dobavljačima	7.784.105	17.802.484
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	12.285.000	
Obveze po vrijednosnim papirima	-	-
Obveze prema zaposlenicima	1.230.067	1.360.741
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	1.375.365	814.037
Obveze s osnove udjela u rezultatu	47.566	32.574
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	44.415.000	56.700.000
<b>Ukupno financijske obveze</b>	<b>68.056.244</b>	<b>77.745.606</b>

**a) Upravljanje rizikom kapitala**

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

Društvo upravlja kapitalom i radi prilagodbe u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta. Kako bi zadržalo ili prilagodilo strukturu kapitala, Društvo može prilagoditi isplate dividendi ulagačima, povrat kapitala ulagačima ili povećati kapital u kontekstu uštede kroz porezne olakšice reinvestiranjem dobiti. Društvo upravlja rizikom kapitala praćenjem pokazatelja zaduženosti kroz odnos duga i kapitala, te praćenjem pokazatelje rentabilnosti vlastitog kapitala

## b) Valutni rizik

Funkcijska valuta Društva je hrvatska kuna. Određena imovina i obveze denominirani su u stranim valutama koje se preračunavaju u kune po važećem srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na datum izvješća o financijskom položaju. Razlike koje iz toga proizlaze se iskazuju kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, ali ne utječu na kratkoročne novčane tijekove.

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

Društvo je davatelj zajmova sa valutnom klauzulom u EUR stoga je izloženo valutnom riziku koji proizlazi iz promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro i mogu utjecati na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

U nastavku su navedene stavke imovine i obveza koje su vezane na stranu izvještajnu valutu.

Tečaj na dan 31.12.2017. iznosi 1 EUR =7,513648 kn.

31.12.2017.	u kunama	u EUR
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	6.665.693	887.145
Dani zajmovi	16.331.148	2.173.531
Potraživanja od kupaca	210.222	27.979
Dani depoziti i slično	34.587.576	4.603.300
Novac u banci i blagajni	284	38
<b>Ukupno imovina vezana na stranu valutu</b>	<b>57.794.923</b>	<b>7.691.993</b>

31.12.2017.	u kunama	u EUR
Obveze prema dobavljačima	747	99
<b>Ukupno obveze vezana na stranu valutu</b>	<b>747</b>	<b>99</b>

## ANALIZA OSJETLJIVOSTI NA VALUTNI RIZIK

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na 2,5% povećanje i smanjenje tečaja kune od u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 2,5% je stopa predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva.. Povećanje imovine znači i povećanje dobiti ili glavnice kod porasta vrijednost kune za 2,5 % u odnosu na predmetnu valutu, povećanje obveza znači negativan utjecaj na dobit ili glavicu kod porasta vrijednost kune za 2,5 %.

Tečaj uz porast od 2,5% 1 EUR = 7,701489 kn	u EUR	u kunama
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	887.145	6.832.338
Dani zajmovi, depoziti i slično	2.173.531	16.739.426
Potraživanja od kupaca	27.979	215.480
Dani zajmovi, depoziti i slično	4.603.300	35.452.265
Novac u banci i blagajni	38	293
<b>Ukupno imovina vezana na stranu valutu</b>	<b>7.691.993</b>	<b>59.239.801</b>

31.12.2017.	u EUR	u kunama
Obveze prema dobavljačima	99	762
<b>Ukupno obveze vezana na stranu valutu</b>	<b>99</b>	<b>762</b>

Iz navedene analize proizlazi da bi u slučaju porasta tečaja od 2,5% direktni utjecaj na rezultat poslovanja u obliku pozitivne tečajne razlike bio 1.444.878 kn i negativne tečajne razlike u iznosu od 15 kn. U slučaju pada tečaja od 2,5% utjecaj na rezultat bio bi u obliku pozitivne tečajne razlike od 15 kn i negativne tečajne razlike u iznosu od 1.444.878 kn.

#### c) Kreditni rizik

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

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

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

#### e) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

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

Izloženost Društva riziku promjena na tržištu kamatnih stopa vezana je prvenstveno uz dane zajmove, novac i novčane ekvivalente te novčane depozite Društva.

Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe odobrene su ovisnom trgovačkom društvu Vražap d.o.o. Zadar u iznosu zajma od 6.640.000 kn, te društvu Trgocentar d.d. Virovitica u iznosu zajma od 18.301.195 kn uz ugovorene godišnje kamata po promjenjivoj stopi koja se utvrđuje na temelju odredbi Zakona o porezu na dobit koje reguliraju kamate između povezanih osoba odnosno u skladu s važećim propisima i koja je na dan bilance iznosila 4,97% godišnje. Ugovoreni zajmovi osigurani su zalogom na nekretninama, te bjanko zadužnicama.

Zajmovi odobreni drugim trgovačkim društvima iznose 16.331.148 kn, te su odobreni uz valutnu klauzulu u EUR, uz fiksnu kamatnu stopu od 5,14 %.

Novčani depoziti Društva čine kratkoročne revolving depozite kod banaka od čega je 44.400.000 u kunama, a 34.587.576 kn denominirano u eurima. Depoziti su skloni promjeni kamatne stope, odlukom Banke.

U okviru dugoročnih i kratkoročnih obveza na poziciji obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iskazana je obveza u ukupnom iznosu od 56.700.000 kn, a koja se odnosi na primljeni kredit od banke za refinanciranje rekonstrukcije mlinskog postrojenja. Kredit je odobren u kunama uz fiksnu kamatnu stopu.

### ANALIZA OSJETLJIVOSTI NA PROMJENU VRIJEDNOSTI KAMATNE STOPE

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

31.12.2017.	u kunama
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	24.941.195
Dani zajmovi, depoziti i slično dugoročni	16.331.148
Dani zajmovi, depoziti i slično kratkoročni	78.987.576
<b>Dani zajmovi, depoziti i slično</b>	<b>120.259.919</b>

31.12.2017. zajmovi ugovoreni uz promjenjive kamatne stope	u kunama
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	24.941.195
Dani zajmovi, depoziti i slično kratkoročni	78.987.576
<b>Dani zajmovi, depoziti i slično</b>	<b>103.928.771</b>

Iz navedene analize proizlazi da bi u slučaju promjene kamatne stope od 0,5% direktni utjecaj na godišnji rezultat poslovanja bio 519.644 kuna.

### 35.2 RIZICI REDOVNOG POSLOVANJA

#### TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik vezan je uz nastup i realizaciju naših proizvoda na tržištu. Kako bismo se uspješno nosili s konkurencijom, rizik smanjujemo kvalitetnom pripremom i pažljivim odabirom odgovarajuće tržišne strategije koja je rezultat analize tržišta, kupaca i konkurencije. U potpunosti se posvećujemo zahtjevima

i potrebama kupaca, njegujemo dobre odnose s ključnim kupcima i poslovnim partnerima, te stalno istražujemo nove kupce i distribucijske kanale.

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

### **OPERATIVNI RIZIK**

Operativni rizik je rizik od gubitka zbog pogrešaka, prekida ili šteta uzrokovanih neadekvatnim internim procesima, osobama, sustavima ili vanjskim događajima uključujući rizik izmjena pravnih propisa. Poslovne aktivnosti se planiraju na temelju planova navedenih u postupcima primjene HACCP sustava. Planiranje aktivnosti uključuje i

HACCP plan koji nastaje kao rezultat HACCP studije. Analiza opasnosti i utvrđivanje kritičnih kontrolnih točaka dio je planiranja kvalitete. To uključuje poboljšanja i poticanje radnji koje sprečavaju pojavu neodgovarajućih radnih aktivnosti tijekom obavljanja redovitih poslovnih aktivnosti. Društvo redovito prati izmjenu pravnih propisa, te iste implementira u svoje poslovne procese.

### **RIZICI INDUSTRIJE**

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

### **RIZIK PROIZVODNJE BRAŠNA**

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

### **RIZICI NABAVE SIROVINA I ISPORUKE PROIZVODA**

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

Važan domaći izvor sirovina je lokalni proizvođači pšenice sa kojima je uspostavljen dugogodišnji poslovni odnos.

Rizik nabave sirovina kao i cijena sirovine direktno je vezan na kvalitetu sirovine. Moguće je da zbog klimatskih utjecaja, sirovina nema zadovoljavajuću odnosno traženu kvalitetu.

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



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

### **RIZIK KONKURENCIJE**

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

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

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

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

### **RIZIK PROMJENE VLASNIKA**

Dionicama društva trguje se na Redovitom tržištu Zagrebačke burze. Društvo ne utječe na promjenu vlasničke strukture, niti pak može utjecati na rizik promjene vlasnika.

### **RIZIK PROVOĐENJA AKVIZICIJA**

Strategija Društva uključuje ekspanziju poslovanja kako organski tako i kroz akvizicije.

Nastavak provođenja ove strategije ovisit će između ostalog o identificiranju akvizicijskih prilika te uspješnom provođenju istih. Buduće akvizicije mogu biti predmetom ocjene dopuštenosti koncentracije od strane Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja, odnosno postoji rizik da budu ocijenjene kao nedopuštene ili dopuštene uz ispunjavanje određenih mjera i uvjeta.

Mogućnost Društva da efikasno integrira i upravlja preuzetim poslovanjem ili gospodarskim subjektom te da se uspješno nosi s budućim rastom ovisit će o mnogobrojnim faktorima te bi eventualni neuspjeh mogao negativno utjecati na poslovanje i financijsku poziciju Društva

Društvo ne može pružiti nikakva jamstva da će biti u stanju adekvatno adresirati sve rizike u provođenju budućih akvizicija ili u integriranju istih. Akvizicija bi mogla povećati i zaduženost Društva, kako kroz zaduženje za financiranje akvizicije tako i kroz obveze preuzetog poslovanja ili gospodarskog subjekta koji se preuzima, a što bi moglo značajno ograničiti neko buduće zaduživanje Društva. Bilo kakvo značajnije zaduživanje vezano uz akviziciju moglo bi imati značajan efekt na poslovanje Društva.

U budućim akvizicijama, kao dio procesa procjene akvizicija, Društvo će morati pretpostaviti očekivane uštede na troškovnoj strani i sinergije. Takve procjene su neizvjesne i podložne čitavom nizu značajnih poslovnih, ekonomskih i rizika konkurencije koji bi mogli imati značajan utjecaj na odstupanje stvarnih rezultata od onih inicijalno predviđenih. Društvo je suočeno s rizikom neostvarivanja dijela ili svih ušteda i sinergija koje su u trenutku provođenja akvizicija bile predviđene.

Također, prilikom provođenja akvizicija Društvo obično preuzima sve obveze i svu imovinu poslovanja odnosno gospodarskog subjekta koji je predmet akvizicije, iako Društvo provodi analize kompanije prilikom preuzimanja, te nastoji dobiti adekvatna jamstva i garancije o imovini i obvezama, Društvo ne



može pružiti nikakva jamstva da će biti u stanju identificirati sve stvarne i potencijalne obveze prije provođenja akvizicije. Ukoliko bi akvizicija rezultirala preuzimanjem nepredviđenih obveza, a da pri tom Društvo nije dobilo odgovarajuće osiguranje, navedeno bi moglo imati značajan utjecaj na poslovanje i financijsko stanje Društva.

### **RIZIK UPRAVLJANJA OBRTNIM KAPITALOM**

Uspješno upravljanje obrtnim kapitalom bitan je segment poslovanja Društva. Društvo bi moglo biti podložno pritisku kupaca u vidu produljenja rokova plaćanja.

Društvo je do sada uspješno upravljalo obrtnim kapitalom, te ne postoji značajniji rizik da tako neće biti i u budućnosti.

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

### **RIZIK FLUKTUACIJE CIJENA OSNOVNIH SIROVINA**

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

Bez obzira što Društvo sve potrebe za pšenicom može zadovoljiti na domaćem tržištu, kretanje cijene na domaćem tržištu pod utjecajem je kretanja cijene pšenice na svjetskim robnim burzama. Temeljem povijesnog poslovanja Društva, može se ustvrditi da je kretanje otkupne cijene pšenice bilo pozitivno korelirano sa kretanjem cijene brašna. Međutim, treba istaknuti da je potreban određen period kako bi se cijena brašna prilagodila promjenama cijena pšenice što u određenim kraćim periodima ima negativan utjecaj na maržu Društva u slučaju rasta cijene pšenice. Bez obzira na povijesne pokazatelje koji ukazuju na koreliranost cijena brašna i pšenice. Društvo ne može jamčiti da će u budućnosti eventualni rast cijena pšenice uspjeti u cijelosti kompenzirati rastom cijena brašna na način da zadrži povijesne marže.

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

### **OVISNOST O MENADŽMENTU I KLJUČNIM ZAPOSLENICIMA**

Društvo se snažno oslanja na svoje zaposlenike kao na jednu od glavnih konkurentskih prednosti. Društvo se trudi zadržati postojeće kadrove na svim nivoima kako bi ostvarilo zacrtane ciljeve na tržištu. Društvo ne može pružiti nikakva jamstva da će uslijed prirodnog odljeva ili odlaska postojećeg menadžmenta i drugih vodećih zaposlenike uspjeti pronaći nove zaposlenike u budućnosti koji bi trebali zadržati i povećavati pozicije Društva na tržištu. Gubitak ključnih zaposlenika te nemogućnost pronalazjenja novih moglo bi imati značajan utjecaj na poslovanje Društva.

### **RIZIK POREMEĆAJA IT SUSTAVA**

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

### **RIZIK POVREDE TRŽIŠNOG NATJECANJA**

Društvo nije svjesno bilo koje povrede propisa koji uređuju područje tržišnog natjecanja, niti je protiv njega do sada pokrenut postupak pred Agencijom za zaštitu tržišnog natjecanja. Društvo ne može jamčiti da takvih postupaka neće biti. Društvo je svjesno da bilo koja povreda propisa o zaštiti tržišnog natjecanja podliježe značajnim upravno- kaznenim mjerama i eventualno izricanje upravno-kaznenih mjera moglo bi imati nepovoljan učinak na financijsko stanje i rezultate poslovanja Društva.

Radi smanjenja ovog rizika Društvo educira svoje zaposlenika s pozitivnim propisima o zaštiti tržišnog natjecanja, te uspostavlja procedure postupanja prilikom sklapanja ugovora i poduzimanja drugih radnji koje mogu imati za posljedicu povredu pravila o zaštiti tržišnog natjecanja, te nastoji osigurati njihovu dosljednu primjenu.

Prije bilo kakve eventualne buduće akvizicije Društvo će možda morati tražiti ocjenu dopuštenosti koncentracije od strane Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja. Društvo ne može pružiti nikakva jamstva da će u bilo kojem takvom slučaju, koncentracija biti ocijenjena dopuštenom ili da se neće dopustiti samo uz ispunjavanje određenih mjera i uvjeta, kao što je prodaja određene imovine ili poduzimanje nekih drugih radnji koje bi mogle utjecati na prihode, dobit ili novčani tok Društva. Također, sam postupak ocjene dopuštenosti koncentracije mogao bi imati utjecaj na vremenski aspekt realizacije akvizicije.

### **RIZIK VOĐENJA SUDSKIH POSTUPAKA PROTIV DRUŠTVA**

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

### **RIZIK OBEZA ILI GUBITAKA KOJI NISU POKRIVENI OSIGURANJEM**

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

### 35.3. OPĆI RIZICI

#### RIZIK POSLOVNOG OKRUŽENJA

Rizik poslovnog okruženja uključuje političke, pravne i makroekonomske rizike okruženja u kojem Društvo djeluje, a što se prije svega odnosi na tržište Hrvatske na kojem Društvo ostvaruje svojih svojih ukupnih prihod, te preostalim dijelom na Bosnu i Hercegovinu i Sloveniju. Dosadašnje Vlade provodile su ekonomske reforme s ciljem razvijanja i stabiliziranja slobodne tržišne ekonomije. Iako je Hrvatska napravila značajne napore prema uspostavljanju tržišne ekonomije, za postizanje razine infrastrukture zapadnoeuropskih zemalja trebat će još nekoliko godina i niz dodatnih investicija. Društvo ne može pružiti nikakva jamstva da će Hrvatska ostvariti namjeravane reforme ili da će političko okruženje biti poticajno za provođenje reformi. Društvo nije u mogućnosti dati nikakva jamstva da Vlada neće uvesti novu regulativu, fiskalnu ili monetarnu politiku, uključujući regulativu ili politiku oporezivanja, zaštite okoliša, javne nabave ili politike tečaja. Pravni okvir Republike Hrvatske se još razvija što može prouzročiti određene pravne neizvjesnosti. Društvo bi se moglo naći u situaciji da nije u mogućnosti uspješno ostvariti ili zaštititi neka od svojih prava.

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

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

#### RIZIK PROMJENE PRAVNOG OKVIRA

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

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

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

### **PREUZETE OBVEZE**

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

### **POTENCIJALNE OBVEZE I SUDSKI SPOROVI**

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

Na datum bilance Društvo nema otvorene sporove kao tuženik.

U okviru izvanbilančnih zapisa Društvo u iznosu od 12.135.010 kn iskazuje preuzetu obvezu temeljem sudužništva po Ugovoru o dugoročnom kreditu koje je banka odobrila povezanom društvu Trgocentar d.d. Virovitica, s krajnjim rokom dospjeća 31.08.2021. godine.

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

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

**BILJEŠKA 38 – FINANCIJSKI POKAZATELJI**

Financijski pokazatelj	Postupak	2017.	2016.
<b>a) Pokazatelji zaduženosti</b>			
Stupanj zaduženosti	Ukupne obveze x 100 / ukupna aktiva =%	<b>24,34%</b>	22,10%
Odnos duga i kapitala	Ukupne obveze / vlasnička glavnica	<b>0,32</b>	0,28
Pokriće kamate	Dobit prije oporez. + kamate / troškovi kamate	<b>14,15</b>	258,78
<b>b) Pokazatelji likvidnosti</b>			
Koeficijent tekuće likvidnosti	Kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze	<b>7,62</b>	7,16
Koeficijent ubrzane likvidnosti	Kratkotrajna imovina - zalihe / kratkoročne obveze	<b>6,40</b>	5,24
<b>c) Pokazatelji aktivnosti</b>			
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	Ukupni prihod / aktiva	<b>0,41</b>	0,39
Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine	Ukupan prihod / kratkotrajna imovina	<b>0,94</b>	1,03
Koeficijent obrtaja dugotrajne imovine	Ukupan prihod / dugotrajna imovina	<b>0,72</b>	0,62
Koeficijent obrtaja zaliha	Prihod od prodaje / zalihe	<b>5,52</b>	3,44
Dani vezivanja zaliha	365 / koeficijent obrta zaliha = dana	<b>66,12</b>	106,10
Koeficijent obrtaja potraživanja	Prihod od prodaje / potraživanje od kupaca	<b>4,19</b>	4,58
Trajanje naplate potraživanja	365 / koeficijent obrta potraživanja = dana	<b>87,11</b>	79,69
<b>d) Pokazatelji profitabilnosti</b>			
Marža profita I %	Neto dobit + kamate x 100 / ukupan prihod	9,35%	19,13%
Marža profita II %	Neto dobit x 100 / ukupan prihod	<b>8,53%</b>	19,05%
Bruto marža profita %	Neto dobit+kamate+porez x 100 / uk. prihod	10,71%	19,19%
Povrat ukupne imovine %	Neto dobit + kamate x 100 / ukupna aktiva	<b>3,82%</b>	7,38%
Povrat vlasničke glavnice %	Neto dobit x 100 / vlastiti kapital	<b>4,61%</b>	9,44%

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

### Dioničarima i Upravi Društva Čakovečki mlinovi d.d.

#### I Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. Čakovec, Mlinska 1. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2017.godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2017. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

#### II Osnova za mišljenje

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

#### III Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Poslovni odnosi s povezanim  
društvima

- Dobili smo popis povezanih društva i pregled ostvarenih poslovnih transakcija s povezanim društvima u tekućem i prethodnim razdobljima i uskladili navedeni pregled s podacima iz prethodne godine i podacima iz glavne knjige tekuće godine. Uskladom nisu uočene razlike. Pregledom odgovarajućih računa testirali smo uzorak iskazanih poslovnih transakcija kako bismo procijenili da li su iskazani sukladno računovodstvenim politikama Društva.
- Potvrdili smo salda od i prema povezanim društvima na kraju promatranog razdoblja.

#### **IV Ostale informacije u godišnjem izvješću**

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

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

#### **V Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

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

#### **VI Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja**

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

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

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za

naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijave je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijava može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.

- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

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

## **VII Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima**

### **Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014**

1. Na dan 6. lipnja 2017. godine imenovala nas je Glavna skupština Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2017.godinu. Naše imenovanje je obnovljano na godišnjoj razini odlukom skupštine .



2. Na datum ovog Izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2013. godinu do revizije financijskih izvještaja Društva za 2017.godinu što ukupno iznosi 4 godina.

3. Osim pitanja koja smo u našem Izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagiranje na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 3.380.000 kuna koji predstavlja približno 2% od ukupnih prihoda. I druge osnovice za izračun značajnosti, kao što su imovina i dobit prije poreza također su uzete u obzir, ali smo smatrali da su prihodi koji čine srednju veličinu od razmatranih osnovica ipak iznos koji ima najviše smisla kao referentan u odnosu na prepoznate korisnike financijskih izvještaja.

5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu i njegovim društvima koja su pod njegovom kontrolom pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2017. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2017. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2017. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom izvješću posloводства Društva.
4. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2017. godinu je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. stavku 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu.
5. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2017. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5. 6. i 7. Zakona o računovodstvu.

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Slavko Kramar.

U Zagrebu, 12. ožujka 2018. godine

Revizija Remar d.o.o.

10000 Zagreb, Budmanijeva 1

Ovlašteni revizor  
Slavko Kramar

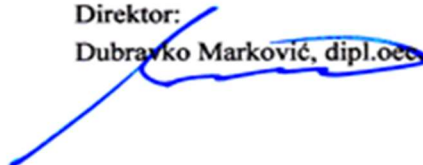


REVIZIJA REMAR  
d.o.o.  
Z a g r e b

za Reviziju ReMAR d.o.o.

Direktor:

Dubravko Marković, dipl.oec.





IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU  
DRUŠTVA ZA POSLOVNU 2017. GODINU



**Sadržaj:****strana:**

Opis poslovnog modela društva .....	1
Politike poslovanja društva .....	7
Rezultati poslovanja društva .....	15
Rizici poslovanja društva .....	23
Nefinancijski pokazatelji poslovanja .....	24
Zaključak .....	26

## OPIS POSLOVNOG MODELA DRUŠTVA

### OPĆI PODACI O DRUŠTVU

**Puni naziv društva:** „Čakovečki mlinovi” dioničko društvo za proizvodnju i promet prehrambenih proizvoda, Čakovec.

**Skraćeni naziv društva:** Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec.

**Adresa:** 40 000 Čakovec, Mlinska ulica 1.

**Šifra djelatnosti:** 1061.

**OIB:** 20262622069.

**Matični broj:** 3108414.

**MBS:** 070004250.

#### Brojevi poslovnih računa:

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

Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec uskladili su 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 upisivane su sukcesivno, a zadnja promjena upisana je temeljem Rješenja Trgovačkog suda u Varaždinu Tt-15/2467-2 od 15.07.2015.g.

Temeljni kapital Društva iznosi 102.900.000,00 kn i podijeljen je na 105.000 dionica nominalne vrijednosti 980,00 kn.

Na dan 31.12.2017. godine u knjizi dioničara evidentiran je 320 dioničar.

U 2012. godini Društvo je povećalo temeljni kapital tako da se svakoj od postojećih dionica povećao nominalni iznos za 140,00 kn. Nakon povećanja i upisa u sudski registar temeljni kapital Društva iznosio je 56.700.000,00 kn.

U 2013. godini Društvo je povećalo temeljni kapital tako da se svakoj od postojećih dionica povećao nominalni iznos za 130,00 kn. Nakon povećanja i upisa u sudski registar temeljni kapital Društva iznosio je 70.350.000,00 kn.

U 2014. godini Društvo je, isto tako, povećalo temeljni kapital tako da se svakoj od postojećih dionica povećao nominalni iznos za 70,00 kn. Nakon povećanja i upisa u sudski registar temeljni kapital Društva iznosi 77.700.000,00 kn.

U 2017. godini Društvo je povećalo temeljni kapital tako da se svakoj od postojećih dionica povećao nominalni iznos za 240,00 kn. Nakon povećanja i upisa u sudski registar temeljni kapital Društva iznosio je 102.900.000,00 kn.





## DJELATNOST DRUŠTVA

- 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.

## ORGANIZACIJSKA STRUKTURA DRUŠTVA

Društvo se na dan 31.12.2017.g. sastoji od slijedećih radnih i organizacijskih jedinica:

1. Mlin Čakovec (Uljara Čakovec),
2. Mlin Donji Kraljevec,
3. Pekara Čakovec,
4. Pekara Oroslavje,
5. Trgovina i ugostiteljstvo
5. Zajednički poslovi.



## ORGANI DRUŠTVA

**Uprava:** Predsjednik Uprave – Stjepan Varga; Član Uprave: Nino Varga.

**Nadzorni odbor Društva:** Zoran Štefulj, predsjednik; Ružica Varga, član; Katarina Varga, član; Vladimir Bulić, član; Ana Grašić, član; Lidija Posavec, član; Marija Drvoderić, član.



**Glavna skupština:** Čine dioničari Društva, a predsjednika prema čl. 50 Statuta Društva određuje Nadzorni odbor za svaku Skupštinu.

## REVIZORSKA TVRTKA

Revizorska tvrtka koja je revidirala poslovanje društva je "Revizija REMar" d.o.o. Zagreb, Budmanijeva 1.

## GRUPA „ČAKOVEČKI MLINOVI“

Čakovečki mlinovi d.d. kao matično društvo na dan 31.12.2017. ima učešće u sljedećim trgovački društvima: METSS d.o.o., Trgostil d.d., Trgovina Krk d.d., Radnik Opatija d.d., Vražap d.o.o., Trgcentar d.d., Pogača Babin Kuk d.o.o., Kvarner Punat Trgovina d.o.o.

OSNOVNI PODACI					
Naziv tvrtke:	ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.	METSS d.o.o.	TRGOSTIL d.o.o.	TRGOVINA KRK d.d.	RADNIK OPATIJA d.d.
Vrsta djelatnosti:	proizvodnja mlinskih proizvoda	veleprodaja i maloprodaja robe	veleprodaja i maloprodaja robe	trgovina na malo i na veliko	proizvodnja kruha, peciva i kolača, maloprodaja i veleprodaja
Temeljni kapital:	102.900.000,00 kn	58.600.000,00 kn	44.418.000,00 kn	92.881.500,00 kn	8.802.800,00 kn
Broj zaposlenika:	214	840	578	562	275
Udio vlasništva:	matično društvo	100,00%	75,84%	86,15%	52,47%
% glasačkih prava:	matično društvo	100,00%	76,78%	86,15%	52,47%

OSNOVNI PODACI				
Naziv tvrtke:	VRAŽAP d.o.o.	TRGOCENTAR d.d.	POGAČA BABIN KUK d.o.o.	KVARNER PUNAT TRGOVINA d.o.o.
Vrsta djelatnosti:	proizvodnja kruha, peciva i kolača, maloprodaja i veleprodaja	trgovina na malo i na veliko	proizvodnja hrane i pića, usluga prehrane i trgovina	trgovina na malo u nespécializiranim prodavaonicama pretežno hranom, pićima i duhan. pr.
Temeljni kapital:	20.000,00 kn	22.562.000,00 kn	3.000.000,00 kn	1.950.000,00 kn
Broj zaposlenika:	75	1	33	6
Udio vlasništva:	100,00%	49,55%	49,67%	100,00%
% glasačkih prava:	100,00%	52,03%	33,00%	100,00%
		ovisno društvo METSS-a		ovisno društvo Trgovine Krk

Grupu Čakovečki mlinovi čini 9 društava međusobno povezanih pod okriljem matice Čakovečkih mlinova. Grupa bilježi konstantan rast i razvoj. Grupa godišnje ostvaruje prihode veće od 1,3 milijarde kune, a u ovoj godini je ostvarena neto dobit na razini grupe u iznosu 37.114.142 kn. Ukupno je zaposleno 2.637 osoba.

Rasprostranjenost i prisutnost članica Grupe je na čitavom teritoriju Republike Hrvatske. Sjedišta društava iz Grupe su u Čakovcu, Donjoj Stubici, Virovitici, Lovranu, Malinskoj, Zadru i Dubrovniku.





Promatranjem Grupe Čakovečki mlinovi dolazi se do segmenta poslovanja grupe. Grupa posluje u okviru tri segmenta: proizvodnja mlinskih proizvoda, pekarska proizvodnja i trgovina.



Unutar mlinskog segmenta poslovanja je matica Grupe Čakovečki mlinovi, proizvodnja ulja vezana je uz Čakovečke mlinove i Trgovinu Krk, segment pekarske proizvodnje čine Čakovečki mlinovi, Vražap, Radnik Opatija i Pogača Babik Kuk, a trgovački segment poslovanja čine METSS, Trgovina Krk, Trgostil, Kvarner Punat Trgovina i u manjem dijelu Čakovečki mlinovi, Radnik Opatija i Vražap.

Mlinarski dio poslovanja obavlja se u dva mlinska postrojenja u Čakovcu i Donjem Kraljevcu. Proizvodnja ulja obavlja se na dvije lokacije u Čakovcu i Punatu na otoku Krku. Pekarska proizvodnja odvija se u pekarama na sljedećim lokacijama: Čakovec, Oroslavje, Lovran, Malinska, Zadar i Dubrovnik.

Grupa s koncem 2017. godine ima ukupno 468 prodavaonica različitih veličina od malih seoskih prodavaonica do velikih supermarketa, a svaka od tih prodavaonica ima kutak za pekarske proizvode. Naravno, ne samo pekarske, nego i većinu proizvoda koje Grupa Čakovečki mlinovi proizvodi.

Trgovački segment grupe uključen je u udruženje Narodni trgovački lanac (NTL) koji okuplja 9 hrvatskih trgovačkih kuća koja kroz više od 1200 prodajnih mjesta posluju na području čitave Hrvatske. Narodni trgovački lanac društvo je u 100% privatnom vlasništvu nastalo spajanjem grupe CBA Internacional i grupe NTL.

2017. godinu obilježio je prelazak članica Grupe Čakovečkih mlinova na isti informacijski sustav, a sve s ciljem standardizacije poslovanja i izvještavanja na razini grupe. Korištenjem istog informacijskog sustava nastoji se ostvariti dublje povezivanje između članica Grupe, unificirati procesi i standardi, ali i povećati efikasnost i ekspeditivnost, te povećati uspješnost poslovanja kako svih članica Grupe pojedinačno, tako i čitave Grupe.

## NAŠE VRIJEDNOSTI

## NAŠE VRIJEDNOSTI

.....

**STRAST ZA  
KVALITETOM**

Od polja do stola, tražimo izvrsnost u nabavnom lancu i odabiremo partnere koji s nama dijele ovu strast.

.....

**TIMSKI DUH**

Motiviranost i profesionalni razvoj naših zaposlenika su ključ uspjeha. Poštovanje, povjerenje, poštenje i dijalog su principi koji inspiriraju naše aktivnosti u stvaranju entuzijazma i timskog duha.

.....

**ODRŽIVOST**

Održivost smo uvijek vidjeli kao jednu od naših ključnih značajki razvoja, naravno, uz moralno opredjeljenje da brinemo za generacije koje tek dolaze. Vjerujemo da se ekonomska učinkovitost mora kretati ukorak sa zaštitom okoliša i ljudsku dobrobit.

.....

**FOKUSIRANOST NA  
KUPCA**

Zadovoljavanje potreba i očekivanja potrošača je naša svakodnevna zadaća, njihovo predviđanje je naš izazov.

.....

**INOVACIJE**

Fokusiranje na inovacije i stalno traženje su oduvijek obilježja Grupe Čakovečki mlinovi i uvijek su bili naš način za izgradnju kvalitete.

.....

**EFIKASNOST**

Uvijek i u svim stupnjevima naše organizacije i naših procesa uvijek tražimo efikasnost, ojačavajući je sa stalnim fokusiranjem na zdravlje i sigurnost naših zaposlenika.

.....

**STVARANJE  
VRIJEDNOSTI**

Naša priča je priča o uspjehu, uspjehu utemeljenom na našem brandu i na povezanosti s našim dobavljačima i našim kupcima. Namjeravamo nastaviti s ostvarivanjem poštene dobiti dosljedno s etičkim pristupom poslovanju i društvenim odnosima.

## POLITIKE POSLOVANJA DRUŠTVA

### POSLOVANJE 2017.

Grupa Čakovečkih mlinova poslovnu 2017. godinu završila je sa rastom ukupnog nekonsolidiranog prihoda od 14% u odnosu na prethodnu godinu, čime je ukupni prihod grupe po prvi puta prešao 1,4 milijarde kuna.

Rashodi su rasli u nešto većem postotku – 16,5%, međutim amortizacija na novonabavljenoj imovini je bila veća za 20 milijuna kuna nego godinu ranije te je EBITDA za 2017. nadmašio rekordnu 2016. godinu.

Makroekonomsko okruženje u 2017. je bilo nešto povoljnije i osobna potrošnja je ostvarila rast što je zajedno imalo pozitivan utjecaj na poslovanje grupe. Događaji vezani uz restrukturiranje koncerna Agrokor nemaju značajniji utjecaj na poslovanje grupe Čakovečki mlinovi.

Maloprodajni dio grupe je ostvario rast prihoda za 13,6% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Grupa sad već ima više od 480 vlastitih maloprodajnih mjesta. Mreža se kontinuirano širi, otvaraju se novi dućani, a postojeći se preuređuju u skladu s najvišim standardima u maloprodaji kako bi našim kupcima pružili najbolje iskustvo kupnje i zadovoljili sve njihove potrebe na lokalnom području.

Trgovina Krk d.d. je u 2017. preuzela poslovanje trgovačkog društva Kvarner Punat trgovine d.o.o. i uklopila te trgovine u svoju mrežu čime je dodatno osnažila svoju poziciju na tržištu. Također su otvorene dvije velike i moderne prodavaonice u Šilu i Punatu. Ostatak trgovačke mreže nije značajno širen već je fokus stavljen na modernizaciju postojećih objekata.

U mlinarskom dijelu grupe bilježimo rast prerađenih količina žitarica u odnosu na prethodno razdoblje što je rezultat početka rada novog mlinskog postrojenja. Kupci prepoznaju prednosti suradnje s Čakovečkim mlinovima - ujednačenost kvalitete, sigurnost isporuke i namjenski proizvedeno brašno prema specifičnim zahtjevima i potrebama njihove proizvodnje. Novo mlinsko postrojenje kvalitetu proizvoda i zdravstvenu ispravnost diže na najviši nivo, a povećani kapacitet nam daje priliku da iskoračimo na nova tržišta.

Krajem 2017. je moderniziran vizualni identitet tvrtke kao i svih maloprodajnih pakiranja kako bi se prema kupcima bolje komunicirala posvećenost kvaliteti naših proizvoda, a ujedno i dostojno obilježila 125. godišnjica naše kompanije koju slavimo u 2018. godini.

Pekarski dio grupe bilježi rast prodaje i prihoda u svim područjima. Nadopunjava se zajedno sa maloprodajom Grupe - rast vlastite maloprodaje uzrokuje i rast prodaje pekarskih proizvoda. Također u maloprodajnim objektima se uređuju pekarski corneri da bi se proizvodi prezentirali kupcima na ljepši i moderniji način. Asortiman se kontinuirano optimizira, fokus se stavlja na smrznute i polu-pečene pekarske proizvode i to rezultira rastom prihoda. Pekarske kuće na obali – Radnik Opatija d.d., Pogača Babin Kuk d.o.o. i Vražap d.o.o. uz sve gore navedene aktivnosti kvalitetom svojih proizvoda šire bazu svoju kupaca u Horeca kanalu i surađuju sa svim relevantnijim hotelskim kućama.

Planovi grupe za 2017. godinu uspješno su realizirani usprkos značajnim promjenama u gospodarskom okruženju. Rezultat 2017. godine je u skladu s postavljenim ciljevima te daje vrlo dobru podlogu da i u 2018. ostvarimo odličan poslovni rezultat.

### **ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI**

Početak proizvodnje u novom mlinskom postrojenju, počeo je i obračun amortizacije instalirane opreme, što utječe na povećani trošak amortizacije poslovanja društva Čakovečki mlinovi, a djelomično time i same Grupe. U 2017. godini nije više bilo dopušteno koristiti poreznu olakšicu vezanu na reinvestiranje dobiti, te je zbog povećane obveze poreza na dobit i značajnu veću amortizaciju neto rezultat društva i Grupe niži nego u 2016. godini, no promatranjem ostvarenog rezultata kroz pokazatelj EBITDA moguće je uočiti pravu sliku poslovanja društva i Grupe u odnosu na prethodno razdoblje.

Investicija društva Čakovečki mlinovi d.d. vrijedna više od 7,6 milijuna eura prijavljena je u program ruralnog razvoja za operaciju 4.2.1. „Povećanje dodane vrijednosti poljoprivrednim proizvodima“ na natječaju objavljenom početkom 2015. godine. Koncem 2015. odlukom Agencije za plaćanja u poljoprivredi o dodjeli sredstava u iznosu od 22.934.400,00 kuna (odnosno maksimalnih 3.000.000,00 eura preračunatih u kune prema tečaju na dan Odluke o dodjeli sredstava) društvu je dodijeljena potpora iz proračuna RH i proračuna EU (fond EAFRD).

Početak prosinca 2017. društvo Čakovečki mlinovi je podnijelo zahtjev za isplatu dodjeljenih sredstava u iznosu od 22.934.400,00 kuna Agenciji za plaćanja u poljoprivredi ribarstvu i ruralnom razvoju, što je u financijskim izveštajima iskazano u okviru bilančne stavke potraživanja od države i drugih institucija, te odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućega razdoblja. U 2017. nije priznat proporcionalni dio dodijeljene potpore, jer potpora još nije dospjela u računovodstvenom smislu.

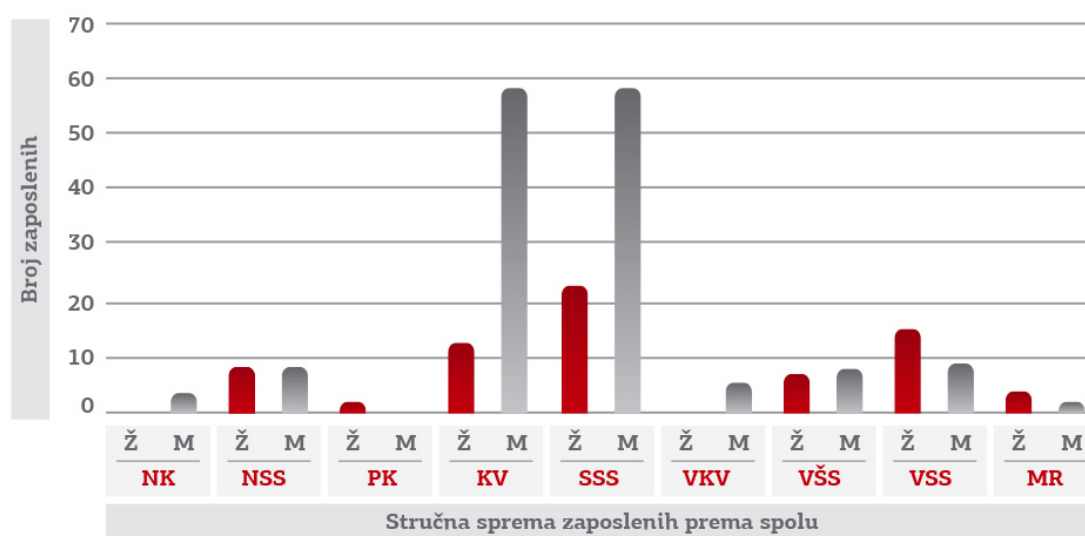
## SOCIJALNA I KADROVSKA PITANJA

Na dan 31.12.2017. godine u društvu Čakovečki mlinovi d.d. je bilo zaposleno 214 radnika. Od ukupnog broja zaposlenih 148 radnika ima ugovor na neodređeno vrijeme, a 66 radnika ima ugovor na određeno vrijeme.

Kvalifikacijska struktura zaposlenih:

NK		NSS		PK		KV		SSS		VKV		VŠS		VSS		MR		UKUPNO	
Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M
0	4	8	8	1	1	12	58	22	58	0	4	6	7	13	9	2	1	64	150

### Kvalifikacijska struktura zaposlenih



Iz kvalifikacijske strukture zaposlenih je vidljivo da je najveći broj zaposlenih sa kvalifikacijama KV radnik i srednjom stručnom spremom. Broj zaposlenih sa navedenim kvalifikacijama je 150, što predstavlja 70% zaposlenih. Konstatirana kvalifikacijska struktura karakteristična je za poduzeća uključena u industrijsku proizvodnju.

U poduzeću je s datumom 31.12.2017. zaposleno 2 osobe s invaliditetom (1 ženska i 1 muška osoba). Čakovečki mlinovi kontinuirano nastoje zaposliti osobe s različitim vrstama invaliditeta i uključiti ih u obavljanje poslova prilagođenih njihovom stupnju invaliditeta. Zbog obveze zapošljavanja određenog broja osoba s invaliditetom Čakovečki mlinovi d.d. plaća mjesečnu naknada za nezapošljavanje dovoljnog broja osoba s invaliditetom. Tijekom 2017. godine 2 osobe su koristile pravo na roditeljski dopust.

Pregled prosječno isplaćenih plaća od 2014. – 2017.g.

Opis	2014.g.	2015.g.	Indeks	2016.g.	Indeks	2017.g.	Indeks
Prosječna neto plaća	6.350,68	6.502,23	102,39	6.468,67	99,48	6.408,41	99,07
Prosječna bruto plaća	9.136,74	9.179,63	100,47	9.133,35	99,50	8.775,98	96,09
Masa neto plaća	15.383.367	15.139.524	98,41	14.941.084	98,69	15.574.751	104,24
Ukupna bruto plaća s doprinosima	25.743.339	25.030.128	97,23	22.898.993	91,49	24.968.634	109,04

Za razdoblje od siječnja do prosinca 2017. prosječna mjesečna isplaćena neto plaća po zaposlenome u pravnim osobama Republike Hrvatske iznosila je 5 985,00 kuna, što je u odnosu na isto razdoblje 2016. nominalno više za 5,3%, a realno za 4,2%.<sup>1</sup>

Prosječna neto plaća Čakovečkih mlinova d.d. za 2017. iznosila je 6.408,41 kn i na razini je prosječne neto plaće za 2016. godinu. U odnosu na prosječnu neto plaću Republike Hrvatske za 2017. godinu prosječna neto plaća za 2017. Čakovečkih mlinova veća je za 7 %.

### Prosječna neto plaća za 2017. godinu



Temeljem odredbi Pravilnika o izradi Procjene rizika NN 112/14. čl. 8. st. 3 poslovi s velikim rizicima su sva radna mjesta s posebnim uvjetima rada. S obzirom na pravilnik u društvu je napravljena procjena radnih mjesta i utvrđeno je koliko zaposlenih sudjeluje u aktivnostima za koje postoji veliki rizik od određenih nesreća ili bolesti. Ukupno je to 160 zaposlenika.

<sup>1</sup> Državni zavod za statistiku



Kontinuirano se ulaže u povećanje sigurnosti zaposlenika i postizanje standarda te zadovoljavanja zakonskih propisa. Zaposlenici se podvrgavaju liječničkim pregledima, edukaciji zaštite na radu, seminarima, a prisutan je kontinuiran nadzor od strane tehničke službe. Tijekom 2017. zabilježeno je sveukupno 4 ozljede na radu, od kojih su 3 lakše ozljede i 1 teža ozljeda.

Zaposlenicima su isplaćeni regres za godišnji odmor, božićnica, te dvije stimulatívne plaće tokom godine. Uz navedeno dodijeljen je i dar u naravi. Krajem godine Uprava je donijela odluku o povećanju plaća s primjenom od 01.01.2018.

### **POLITIKA ZAŠTITE OKOLIŠA**

Društvo trajno unapređuje sustav upravljanja okolišem. Poslovi zaštite okoliša proizlaze iz trenutno važeće zakonske regulative i interno su obuhvaćeni radnim postupkom.

Poslovi zaštite okoliša koji se obavljaju za potrebe Društva:

- izrada novih, te ažuriranje postojećih općih akata (pravilnici, planovi, odluke Uprave) iz domene zaštite okoliša.
- nadzor nad provedbom propisa o gospodarenju otpadom Društva, utvrđivanje, te otklanjanje uočenih nedostataka i savjetovanje Uprave Društva o svim pitanjima gospodarenja otpadom na razini Društva.
- edukacija radnika koji se bave privremenim odlaganjem otpada u spremnike da isti razvrstavaju sukladno utvrđenoj organizaciji.
- organizacija pravovremenog odvoženja otpada, te predaja istog isključivo pravnim osobama koje posjeduju važeće Rješenje nadležnog Ministarstva zaštite okoliša i prirode.
- priprema i vođenje podataka o otpadu (prateći listovi za otpad, očevidnici o tijeku nastanka otpada), izrada planova gospodarenja otpadom, te dostava nadležnim državnim tijelima.
- organizacija i praćenje rokova (novih i periodičnih) mjerenja emisija ispusta u zrak iz stacionarnih izvora (kotlovnice, pekarske peći, sušara i sl.).
- organizacija i praćenje rokova (novih i periodičnih) uzorkovanja otpadnih voda sukladno vodopravnim dozvolama, organizacija i praćenje rokova (novog i periodičnog) ispitivanja propusnosti opreme i uređaja za hlađenje i klimatizaciju kod ovlaštene pravne osobe.
- podnošenje godišnjeg izvješćivanja o ispustima (onečišćenjima okoliša), te izrada izračuna ispuštanja.
- svakodnevno praćenje izmjena/dopuna te nove zakonske regulative u vidu stručne literature, sudjelovanja na seminarima, te kroz sustav on-line objavljivanja propisa u Narodnim novinama.

### **POLITIKA KVALITETE**

U Čakovečkim mlinovima smo svjesni da uspjeh našeg poslovanja zavisi od zadovoljstva naših kupaca. Zato znanjem i radom stvaramo kvalitetne i sigurne proizvode. Njima ostvarujemo i zadovoljavamo potrebe i očekivanja naših potrošača, kupaca i vlasnika. Zaposlenima osiguravamo stvaralački, zdrav i siguran radni okoliš.

Naš strateški cilj je neprestano unapređivanje obavljanja poslovnih aktivnosti proizvodnje, prodaje i razvoja mlinskih, pekarskih i bućinih proizvoda u skladu sa zahtjevima tržišta i zahtjevima ISO 9001:2015.

Posloводство društva ima vodeću ulogu pri primjeni sustava upravljanja kvalitetom čime se teži postizanju zadovoljstva kod kupaca i zadovoljenju očekivanja od kupaca.

Obvezujemo se na proizvodnju kvalitetnih, zdravstveno ispravnih proizvoda sigurnih za konzumaciju od strane naših potrošača, sigurnih i prihvatljivih za okoliš. Obvezujemo se da ćemo uvjetima rada, osiguranjem potrebnih resursa i kompetentnošću zaposlenih ostvarivati i poboljšavati radne postupke za ovladavanje procesima proizvodnje, prodaje i razvoja naših proizvoda.

Obvezujemo se na neprekidno praćenje, analiziranje i poboljšavanje svojih procesa u cilju ostvarivanja zadovoljstva kupaca i djelatnika.

Obvezujemo se na primjenu zakona i propisa. Obvezujemo se obučavati djelatnike o važnosti održavanja higijene i pridržavanja propisa iz Sustava analize opasnosti i kritičnih kontrolnih točaka (HACCP). Obvezujemo se na primjenu i mjerenje učinkovitosti procesa samokontrole propisanih Sustavom analize opasnosti i kritičnih kontrolnih točaka (HACCP).

Svaki djelatnik ima obavezu pridržavati se usvojene Politike kvalitete te u okviru svojih odgovornosti doprinosti ostvarenju ciljeva.

### **DRUŠTVENA ODGOVORNOST**

Uz tradiciju i kvalitetu svojih proizvoda Čakovečki mlinovi d.d. su svoju poziciju društveno odgovorne kompanije stekli kroz izgradnju kvalitetnog odnosa s kupcima, lokalnim poljoprivrednicima, dobavljačima i ostalim poslovnim partnerima, ali i kroz brigu i osjećaj za vlastite zaposlenike kao i kroz brigu za lokalnu zajednicu u kojoj poduzeće djeluje.

Čakovečki mlinovi d.d. svojim donacijama i sponzorstvima potpomažu humanitarne, kulturne, obrazovne i ostale udruge i udruženja, te sportske klubove iz svoje lokalne zajednice. Isto tako, kao sponzori sudjeluju u društvenim i kulturnim manifestacijama.

### **BORBA PROTIV KORUPCIJE I PODMIĆIVANJA**

Korupcija predstavlja svaki čin kojim se, suprotno javnom interesu, nedvojbeno krše moral i pravne norme te povređuju temelji vladavine prava.

Društvo u svojem poslovanju jasno primjenjuje određena načela i kodekse poslovanja koji su usklađeni s zakonskim propisima i smjernicama zakonodavca, te su usmjereni na borbu protiv korupcije i njezino suzbijanje.

U svom poslovanju Čakovečki mlinovi d.d. su posvećeni najvišim pravnim, etičkim i moralnim standardima poslovanja, te ne dopuštaju i ne prihvaćaju bilo kakav oblik podmićivanja. Svim zaposlenicima Društva i svima onima koji postupaju u ime Društva strogo je zabranjeno nuđenje, plaćanje, traženje ili primanje mita.

Aktivnosti koje se provode unutar poduzeća a povezane su s borbom protiv korupcije i podmićivanja:

- svi poslovni partneri dubinski se analiziraju kako bi se utvrdilo da posluju u skladu s ustaljenim i prihvatljivim poslovnim standardima



- sve donacije i sponzorstva provjeravaju se i evidentiraju, a sve iz razloga kako bi se one koristile samo u dobroj namjeri, te kako se u ni u kojoj mjeri ne bi moglo dovesti u pitanje sukob interesa i mogućnost povezivanja donacije sa podmićivanjem
- provjeravaju se troškovi reprezentacije, ugošćivanja, poklona i marketinških troškova kako bi se utvrdilo da su nastali pod objektivnim okolnostima
- suradnja s tijelima državne uprave zaduženim za kontrolu i suzbijanje korupcije i podmićivanje

Društvo nastoji svoje poslovanje učiniti transparentnim i javno dostupnim, što kroz objavljivanje finansijskih izvješća, ali i kroz druge oblike komunikacije s javnošću. I u buduću će se nastaviti borba protiv korupcije i podmićivanje uz cilj da se izradi i jasna politika društva vezana uz to područje.

### **POŠTIVANJE LJUDSKIH PRAVA**

Smatramo da su ljudi, odnosno naši zaposlenici ključ uspjeha i konkurentna prednost poduzeća s toga se veliki naglasak stavlja na njih na njihova prava i potrebe. Društvo provodi politiku jednakih mogućnosti bez obzira na spol, vjersku ili spolnu orijentaciju.

Nema ograničenja glede udruživanja zaposlenika unutar Društva pa tako unutar Čakovečkih mlinova d.d. postoji Nezavisni sindikat Čakovečkih mlinova i Industrijsko dobrovoljno vatrogasno društvo Čakovečki Mlinovi.

Društvo u potpunosti podržava UN-ov Svjetski sporazum (Global Compact, UNGC) i njegova temeljna načela o ljudskim pravima i radu.

Cilj društva je kroz politiku ljudskih prava omogućiti i stvoriti okruženje za zaposlene u kojem će svi imati jednaku priliku ostvariti svoj puni potencijal. Politika je usmjerena na jednakost, te ne diskriminira niti u bilo kojem obliku zapošljavanja i rada na temelju vjere, boje kože, etničkog ili narodnog podrijetla, dobi, invaliditeta, seksualnog opredjeljenja, političkog mišljenja, spola ili bračnog stanja.

U svim oblicima rada, zapošljavanja, plaća i nagrada, obuke, promaknuća, premještaja ili raskida radnog odnosa prema svim ćemo se zaposlenicima odnositi pravedno, sukladno njihovim mogućnostima ispunjavanja uvjeta i uvjeta njihova radnog mjesta.

Društvo svojom politikom poslovanja i vrijednostima koje se promiču jamči da niti jedan od zaposlenik neće biti izložen fizičkom, seksualnom, rasnom, psihološkom, verbalnom ili bilo kojem drugom obliku uznemiravanja ili zlostavljanja.

Cilj je izgraditi pozitivnu, kvalitetnu, poticajnu i produktivnu radnu sredinu koja je usmjerena ljudima, u kojoj će zaposlenici biti ispunjeni i motivirani, a samim time maksimizirati njihov doprinos u ostvarenju ciljeva društva.

### **DJELOVANJE DRUŠTVA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

Naš osnovni cilj i strategija daljnjeg razvoja ide u smjeru što većeg približavanja krajnjem potrošaču kojeg navikavamo da prepozna i traži kvalitetan proizvod Čakovečkih mlinova.

Da bismo to postigli nužno je stalno prilagođavanje asortimana proizvoda željama i potrebama potrošača, pri čemu visoka kvaliteta i proizvoda i usluga mora biti i ostati stalna i prepoznatljiva značajka Čakovečkih mlinova.

Kontinuirano se uvode novi proizvodi, prvenstveno pekarskog asortimana. Društvo stalno prati razvoj tehnologije i tehnoloških procesa u branši.

### **OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI I BUDUĆE VOĐENJE POSLOVA**

U 2017. godini društvo je sve svoje obveze podmirivalo pravodobno:

- količinske; poštujući ugovorene rokove, cijenu i kvalitetu proizvoda,
- financijske; podmirivanjem obveza prema dogovorenoj valuti, bez kašnjenja.

Takav trend pravovremenih podmirivanja svih obveza Društvo će nastaviti i u 2018. godini.

I nadalje je, kao jedan od osnovnih preduvjeta u provođenju zacrtanih ciljeva kontinuirano održavanje financijske stabilnosti čime će biti omogućena: redovna nabava sirovina, redovna isplata plaća zaposlenima, dividenda dioničarima, kao i ulaganja u novu opremu i održavanje postojeće.

U 2018. godini nastaviti će se sa racionalizacijom pekarskog poslovanja na razini grupe, u smjeru objedinjavanja pekarske proizvodnje. Cilj je da se u 2018. godini definira konačan plan pekarske proizvodnje grupe Čakovečkih mlinova koji bi trebao iskoristiti sinergijske efekte Grupe i ponuditi kupcima širi i kvalitetniji asortiman. U 2018. će biti završeni i svi popratni radovi vezani uz investiciju u novo mlinsko postrojenje te će se kapacitet istoga nastaviti povećavati.

## REZULTATI POSLOVANJA DRUŠTVA

## BILANCA I RAČUN DOBITI I GUBITKA

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2017.		(u kunama)	
		2017.	2016.
	<b>AKTIVA</b>		
A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	-	-
B	DUGOTRAJNA IMOVINA	233.843.714	249.810.571
I	NEMATERIJALNA IMOVINA	814.193	-
II	MATERIJALNA IMOVINA	136.143.485	147.127.015
III	DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	96.307.164	101.985.992
IV	POTRAŽIVANJA	249.239	282.662
V	ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	329.633	414.902
C	KRATKOTRAJNA IMOVINA	180.041.931	150.701.874
I	ZALIHE	28.666.002	40.497.928
II	POTRAŽIVANJA	62.571.056	33.117.961
III	KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	88.375.591	75.958.490
IV	NOVAC U BANC I BLAGAJNI	429.282	1.127.495
D	PLAĆENI TROŠKOVI BUD. RAZD. I OBRAČUNATI PRIHODI	68.080	76.332
<b>E</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>413.953.725</b>	<b>400.588.777</b>
F	IZVANBILANČNI ZAPISI	13.489.776	15.568.911

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2017.		(u kunama)	
		2017.	2016.
	<b>PASIVA</b>		
A	KAPITAL I REZERVE	313.206.859	312.073.441
I	TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	102.900.000	77.700.000
II	KAPITALNE REZERVE	-	-
III	REZERVE IZ DOBITI	22.334.373	22.334.373
IV	REVALORIZACIJSKE REZERVE	38.993.452	38.042.392
V	REZERVE FER VRIJEDNOSTI	-	-
VI	ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	134.536.407	144.537.153
VII	DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	14.442.627	29.459.523
VIII	MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	-	-
B	REZERVIRANJA	-	-
C	DUGOROČNE OBVEZE	52.974.538	66.210.598
D	KRATKOROČNE OBVEZE	23.641.244	21.045.605
E	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUD. RAZD.	24.131.084	1.259.133
<b>F</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>413.953.725</b>	<b>400.588.777</b>
G	IZVANBILANČNI ZAPISI	13.489.776	15.568.911

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2017.		(u kunama)	
		2017.	2016.
<b>I</b>	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>161.163.654</b>	<b>147.603.831</b>
1.	Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	53.403.478	52.831.477
2.	Prihodi od prodaje	104.617.305	86.412.324
3.	Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	133.369	133.075
4.	Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	1.105.067	1.521.735
5.	Ostali poslovni prihodi	1.904.435	6.705.220
<b>II</b>	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>149.707.464</b>	<b>123.828.064</b>
1.	Promjene vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	-695.584	-959.104
2.	Materijalni troškovi	101.479.057	88.776.874
a)	a) Troškovi sirovina i materijala	81.375.346	76.250.287
b)	b) Troškovi prodane robe	10.387.546	3.402.841
c)	c) Ostali vanjski troškovi	9.716.165	9.123.746
3.	Troškovi osoblja	24.968.634	22.898.994
a)	a) Neto plaće i nadnice	15.577.214	13.862.026
b)	b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	5.751.584	5.688.922
c)	c) Doprinosi na plaće	3.639.836	3.348.046
4.	Amortizacija	16.771.675	6.391.695
5.	Ostali troškovi	4.436.950	4.773.537
6.	Vrijednosno usklađivanje	1.539.102	271.716
a)	dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	-	-
b)	kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	1.539.102	271.716
7.	Rezerviranja	162.632	221.463
a)	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	162.632	221.463
b)	Rezerviranja za porezne obveze	-	-
c)	Rezerviranja za započete sudske sporove	-	-
d)	Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	-	-
e)	Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	-	-
f)	Druga rezerviranja	-	-
8.	Ostali poslovni rashodi	1.044.998	1.452.889
<b>III</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>8.156.780</b>	<b>7.064.151</b>
1.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	3.740.390	4.442.280
2.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	94.561	-
3.	Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	1.174.003	1.004.915
4.	Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	-	-
5.	Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	36.601	-
6.	Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	1.747.964	1.049.399
7.	Ostali prihodi s osnove kamata	-	-
8.	Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	1.149.731	301.187
9.	Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	175.794	235.482
10.	Ostali financijski prihodi	37.736	30.888

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2017.		(u kunama)	
		2017.	2016.
<b>IV</b>	<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>2.873.770</b>	<b>1.287.489</b>
1.	Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	-	-
2.	Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	-	-
3.	Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	1.389.292	122.137
4.	Tečajne razlike i drugi rashodi	1.206.194	1.154.118
5.	Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	108.180	7.200
6.	Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	170.104	4.034
7.	Ostali financijski rashodi	-	-
<b>V</b>	<b>UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI</b>	<b>UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII</b>	<b>UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII</b>	<b>UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IX</b>	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>169.320.434</b>	<b>154.667.982</b>
<b>X</b>	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>152.581.234</b>	<b>125.115.553</b>
<b>XI</b>	<b>DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>16.739.200</b>	<b>29.552.429</b>
1.	Dobit prije oporezivanja	16.739.200	29.552.429
2.	Gubitak prije oporezivanja	-	-
<b>XII</b>	<b>POREZ NA DOBIT</b>	<b>2.296.573</b>	<b>92.906</b>
<b>XIII</b>	<b>DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>14.442.627</b>	<b>29.459.523</b>
1.	Dobit razdoblja	14.442.627	29.459.523
2.	Gubitak razdoblja	-	-

**POKAZATELJI POSLOVANJA**
**Pokazatelji likvidnosti:**

u 000 kn

KOEFICIJENT TEKUĆE LIKVIDNOSTI	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.
Kratkotrajna imovina	170.764	150.701	180.042	119,5
Kratkoročne obaveze	16.089	21.046	23.641	112,3
<b>KTL</b>	<b>10,61</b>	<b>7,16</b>	<b>7,62</b>	<b>106,4</b>

Ako je pokazatelj manji od **2,0** likvidnost može biti upitna, a ako je manji od **1,0** veoma je izvjesna nesposobnost plaćanja

KOEFICIJENT FINACIJSKE STABILNOSTI	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.
Dugotrajna imovina	153.681	249.811	233.844	93,6
Kapital + dugor. obveze	306.311	378.284	366.182	96,8
<b>KFS</b>	<b>0,50</b>	<b>0,66</b>	<b>0,64</b>	<b>96,7</b>

KFS ukazuje na nepokrivenost dugotrajne imovine dugoročnim izvorima. Što je KFS manji, to je bolje za društvo jer se u tom slučaju povećava neto radni kapital.

**Pokazatelji zaduženosti:**

KOEFICIJENT ZADUŽENOSTI	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.
Ukupne obveze	26.684	88.516	100.747	113,8
Ukupna aktiva	324.476	400.589	413.954	103,3
<b>KZ</b>	<b>0,08</b>	<b>0,22</b>	<b>0,24</b>	<b>110,1</b>

KZ pokazuje koliko se ukupne imovine društva financira iz tuđih, odnosno vlastitih izvora. Što je KZ veći, to je veći rizik ulaganja u društvo. (Max=0,50)

**Pokazatelji aktivnosti:**

u 000 kn

KOEFICIJENT OBRTAJA UKUPNE IMOVINE	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.
Ukupni prihodi	156.956	154.668	169.320	109,5
Ukupna aktiva	324.476	400.589	413.954	103,3
<b>KOui</b>	<b>0,48</b>	<b>0,39</b>	<b>0,41</b>	<b>105,9</b>

Ukazuje na učinkovitost upravljanja društvom. Što je koeficijent veći, to je veća aktivnost društva.

KOEFICIJENT OBRTAJA ZALIHA	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.
Prihodi od prodaje	146.073	139.244	158.020	113,5
Zalihe	39.784	40.498	28.666	70,8
<b>Koz</b>	<b>3,67</b>	<b>3,44</b>	<b>5,51</b>	<b>160,3</b>

Pokazuje koliko puta se "okrenu" zalihe u toku obračunskog razdoblja, odnosno ukazuje na efikasnost kojom društvo koristi zalihe za stvaranje prihoda.

KOEFICIJENT OBRTAJA POTRAŽIVANJA	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.
Prihodi od prodaje	146.073	139.244	158.020	113,5
Potraživanja	36.949	30.444	37.745	124,0
<b>KOp</b>	<b>3,95</b>	<b>4,57</b>	<b>4,19</b>	<b>91,5</b>

Koeficijent se povećava ako se potraživanja smanjuju u odnosu na prihode od prodaje. Što je koeficijent veći, to je bolja naplata potraživanja.

TRAJANJE NAPLATE POTRAŽIVANJA U DANIMA	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.
Broj dana u godini	365	365	365	100
KOp	3,95	4,57	4,19	91,5
<b>TN</b>	<b>92,33</b>	<b>79,80</b>	<b>87,18</b>	<b>109,3</b>

Pokazuje vrijeme naplate. Što je TN manji, odnosno kraći, to tvrtka brže dolazi do sredstava.

**Pokazatelji uspješnosti:**

EKONOMIČNOST UKUPNOG POSLOVANJA	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.
Ukupni prihodi	156.956	154.668	169.320	109,5
Ukupni rashodi	141.200	125.116	152.581	122,0
<b>Eu</b>	<b>1,11</b>	<b>1,24</b>	<b>1,11</b>	<b>89,8</b>

Eu predstavlja odnos prihoda i rashoda, te pokazuje koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. Eu manji od 1 ukazuje na neekonomično poslovanje.

## Pokazatelji profitabilnosti I - XII

## Pokazatelji profitabilnosti:

u 000 kn

BRUTO PROFITNA MARŽA - BPM	I-XII 17.	
Bruto dobit	16.739	bruto dobit/ukupni prihod x 100 Pokazuje veličinu ostvarene dobiti u odnosu na ukupan prihod. Pokazuje uspješnost poslovanja u svim segmentima
Ukupni prihod	169.320	
<b>Bpm</b>	<b>0,10</b>	

NETO PROFITNA MARŽA - NPM	I-XII 17.	
Neto dobit	14.443	neto dobit/ukupni prihod x 100 Pokazuje kolika se stopa neto dobitka ostvaruje na jednu kunu prodaje
Ukupni prihod	169.320	
<b>Npm</b>	<b>0,09</b>	

PROFITABILNOST UKUPNE IMOVINE - ROA	I-XII 17.	
neto dobit	14.443	neto dobit/ukupna imovina x 100 Ukazuje na to kako je društvo i njegov menadžment racionalno koristilo postojeće resurse. Sposobnost ostvarivanja zarade.
ukupna imovina	413.954	
<b>ROA</b>	<b>0,03</b>	

PROFIT PO ZAPOSLENOM - PZ	I-XII 17.	
dobitak tekuće godine	14.443	dobit tekuće godine/prosječan broj zaposlenih na bazi sati rada
prosječan broj zaposlenih	203	
<b>PZ</b>	<b>71</b>	

u 000 kn

PROFITABILNOST GLAVNICE - ROE	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.	
Neto dobit	12.706	29.459	14.443	49,03	neto dobit/trajni kapital x 100 Pokazatelj utvrđuje učinkovitost uporabe vlastitog raspoloživog kapitala.
Kapital	296.800	312.073	313.207	100,36	
<b>ROE</b>	<b>4,28</b>	<b>9,44</b>	<b>4,61</b>	<b>48,85</b>	

BRUTO PROFITABILNOST IMOVINE - BPI	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.	
bruto dobit	15.295	29.552	16.739	56,64	(bruto dobitak+kamate)/imovina
kamate	6.313	6.828	7.886	115,50	
imovina	324.476	400.589	413.954	103,34	
<b>Bpi</b>	<b>0,07</b>	<b>0,09</b>	<b>0,06</b>	<b>65,50</b>	

NETO PROFITABILNOST IMOVINE - NPI	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.	
neto dobit	12.706	29.459	14.443	49,03	(neto dobitak+kamate)/imovina
kamate	6.313	6.828	7.886	115,50	
imovina	324.476	400.589	413.954	103,34	
<b>Npi</b>	<b>0,06</b>	<b>0,09</b>	<b>0,05</b>	<b>59,55</b>	



PROFITABILNOST VLASTITOG KAPITALA - PVK	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.	
neto dobit	12.706	29.459	14.443	49,03	
glavnica	296.800	312.073	313.207	100,36	
<b>Pvk</b>	<b>0,04</b>	<b>0,09</b>	<b>0,05</b>	<b>48,85</b>	neto dobit/glavnica

DOBITAK PO DIONICI - DP	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.	
neto dobit	12.706	29.459	14.443	49,03	
broj dionica	105	105	105	100,00	
<b>Dp</b>	<b>121,01</b>	<b>280,56</b>	<b>137,55</b>	<b>49,03</b>	neto dobit/broj dionica

DIVIDENDA PO DIONICI - DPD	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.	
dobit za dividendu	17.850	14.175	14.175	100,00	
broj dionica	105	105	105	100,00	
<b>Dpd</b>	<b>170,00</b>	<b>135,00</b>	<b>135,00</b>	<b>100,00</b>	dio neto dobiti za dividendu/broj dionica

ODNOS ISPLAĆENE DIVIDENDE - OID	2015. god.	2016. god.	2017. god.	INDEKS 2017/2016.	
dividenda po dionici	170,00	135,00	135,00	100,00	
dobitak po dionici	121,01	280,56	137,55	49,03	
<b>Oid</b>	<b>1,40</b>	<b>0,48</b>	<b>0,98</b>	<b>203,97</b>	dividenda po dionici/dobitak po dionici

## STANJE IMOVINE, OBVEZA, FINANCIJSKOG POLOŽAJA, DOBITI I GUBITKA

Stanje imovine, obveza, financijskog položaja, dobiti i gubitka Društva iskazano je u okviru financijskih izvještaja Čakovečkih mlinova d.d. za 2017. godinu. Poslovne prihode Društva čini prodaja mlinskih i pekarskih proizvoda na domaćem i stranom tržištu. Ukupni prihodi za 2017. godinu iznose 169.320.434 kuna, dok su ukupni rashodi za 2017. godinu 152.581.234 kuna. Neto dobit 2017. godine iznosi 14.442.627 kuna.

Najznačajnija promjena bilančne pozicije vidljiva je kod kratkotrajne imovine na poziciji potraživanja od države i drugih institucija, te odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućega razdoblja zbog podnesenog zahtjeva za isplatu dodjeljenih sredstava u iznosu od 22.934.400,00 kuna. Agenciji za plaćanja u poljoprivredi ribarstvu i ruralnom razvoju Investicija društva Čakovečki mlinovi d.d. vrijedna više od 7,6 milijuna eura prijavljena je u program ruralnog razvoja za operaciju 4.2.1. „Povećanje dodane vrijednosti poljoprivrednim proizvodima“ na natječaju objavljenom početkom 2015. godine. Koncem 2015. odlukom Agencije za plaćanja u poljoprivredi o dodjeli sredstava u iznosu od 22.934.400,00 kuna (odnosno maksimalnih 3.000.000,00 eura preračunatih u kune prema tečaju na dan Odluke o dodjeli sredstava) društvu je dodijeljena potpora iz proračuna RH i proračuna EU (fond EAFRD).

Tijekom 2017. godine značajno su smanjenje obveze prema dobavljačima što je posljedica završetka rekonstrukcije mlina i mlinskog postrojenja, te su samim time obveze prema dobavljačima dospjele i podmirene.

Temeljni kapital društva povećan je na 102.900.000,00 kuna odlukom o raspodjeli dobiti iz 2016. godine u temeljni kapital.

Zabilježen je rast ukupnih prihoda u 2017. godini u odnosu na prethodno razdoblje, ali i značajniji rast ukupnih rashoda u odnosu na razdoblje ranije. Najznačajniji utjecaj na rast ukupnih rashoda ima povećanje amortizacije zbog novog mlinskog postrojenja i rekonstrukcije mlina koje je s koncem 2016. stavljeno u upotrebu. Uz povećane rashode veća je i obveza poreza na dobit u 2017. pošto je u 2016. korištena porezna olakšica za reinvestiranu dobit. Iz navedenih razloga neto dobit za 2017. godinu iznosi 14.442.627 kuna i manja je u odnosu na 2016. godinu za 51 %. Pri analiziranju podataka poslovanja svakako bi trebalo gledati EBITDA maržu koja je za Čakovečke mlinove na razini rekordne 2016. godine.

## UPOTREBA FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA

Čakovečki mlinovi d.d. ne koriste izvedene financijske instrumente.

## ZNAČAJNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE

Nakon datuma bilance, do dana odobrenja ovih izvješća, nije bilo događaja koji bi utjecali na financijske izvještaje Društva na dan 31.12.2017., odnosno radi kojih bi bilo potrebno raditi izmjene i usklađenja financijskih izvještaja.

## RIZICI POSLOVANJA DRUŠTVA

Pod pojmom rizik podrazumijevaju se svi rizici kojima je društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u poslovanju. Dio rizika se može klasificirati kao unutarnji rizici, a dio kao vanjski rizici poslovanja.

Upravljanje rizicima obuhvaća utvrđivanje, mjerenje ili procjenu te praćenje rizika, uključujući izvješćivanje o rizicima kojima je društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo tijekom svoga poslovanja. Društvo provodi redovne mjere upravljanja rizicima i postupa u skladu s pravilima poslovno-financijske struke, s obzirom na opseg i vrstu poslova koje društvo obavlja.

U bilješkama uz financijske izvještaje u bilješki 35 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA navedeni su i opisani slijedeći rizici i upravljanje njima:

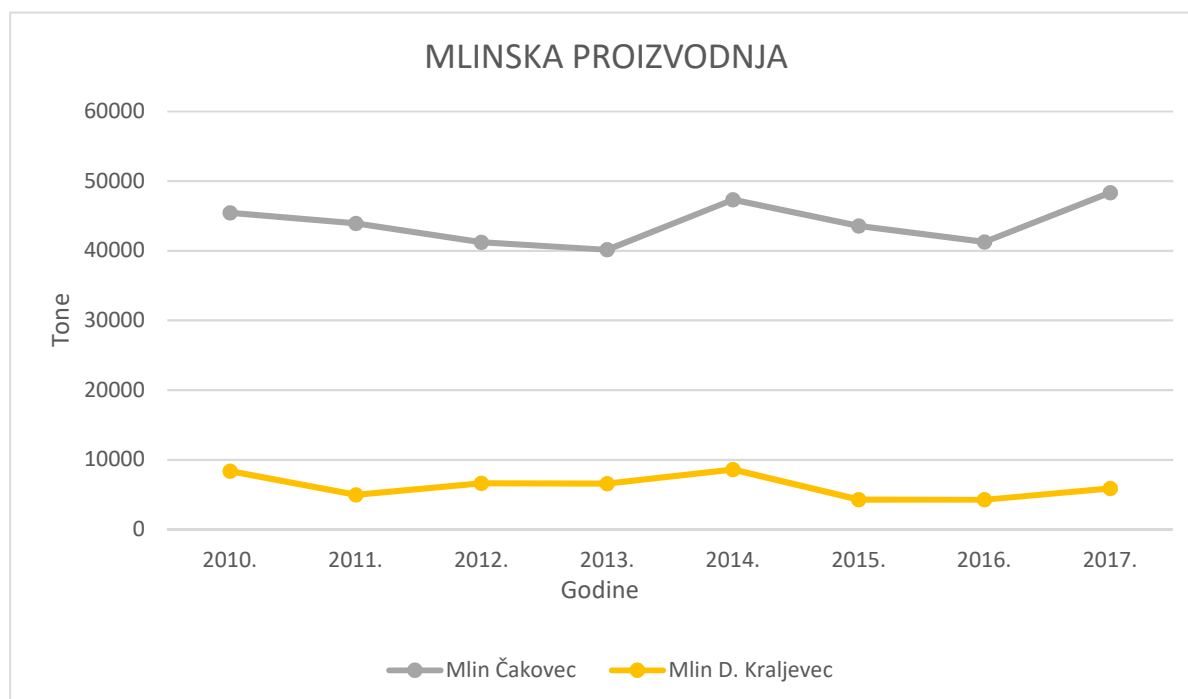
- upravljanje financijskim rizikom kroz upravljanje rizikom kapitala, valutnim rizikom, kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom novčanog toka i rizikom fer vrijednosti kamatne stope.
- tržišni rizik, operativni rizik, rizik industrije, rizik proizvodnje brašna
- rizike nabave sirovina i isporuke proizvoda, rizika konkurencije
- rizik promjene vlasnika, rizik provođenja akvizicija
- rizik upravljanja obrtnim kapitalom, rizik fluktuacije cijena osnovnih sirovina
- rizik ovisnosti o menadžmentu i ključnim zaposlenicima, rizik poremećaja IT sustava
- rizik povrede tržišnog natjecanja
- rizik vođenja sudskih postupaka protiv Društva
- rizik obveza ili gubitaka koji nisu pokriveni osiguranjem
- rizik poslovnog okruženja
- rizik promjene pravnog okvira

## NEFINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

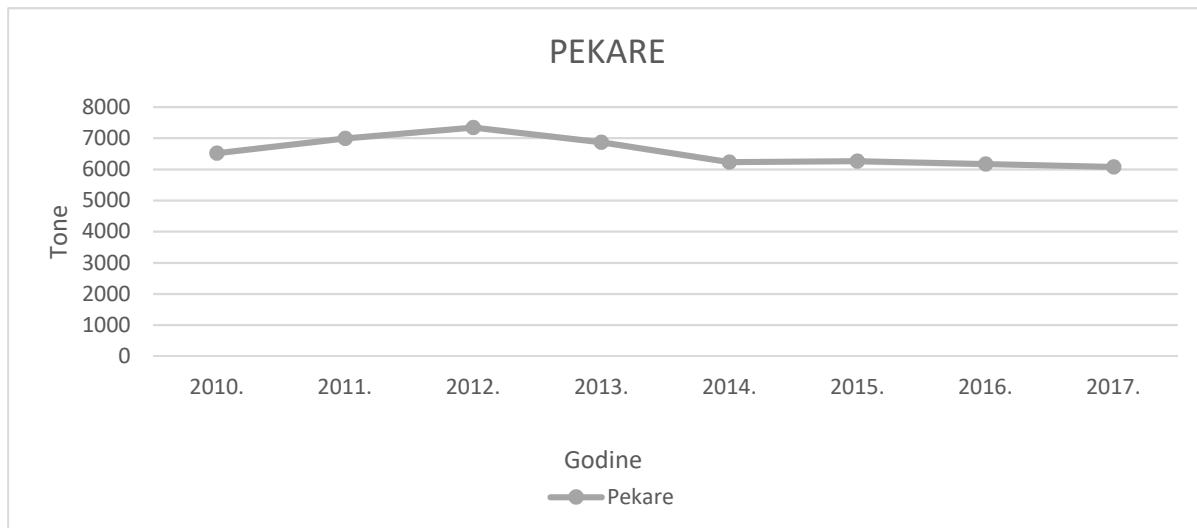
## KLJUČNI NEFINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

u tonama

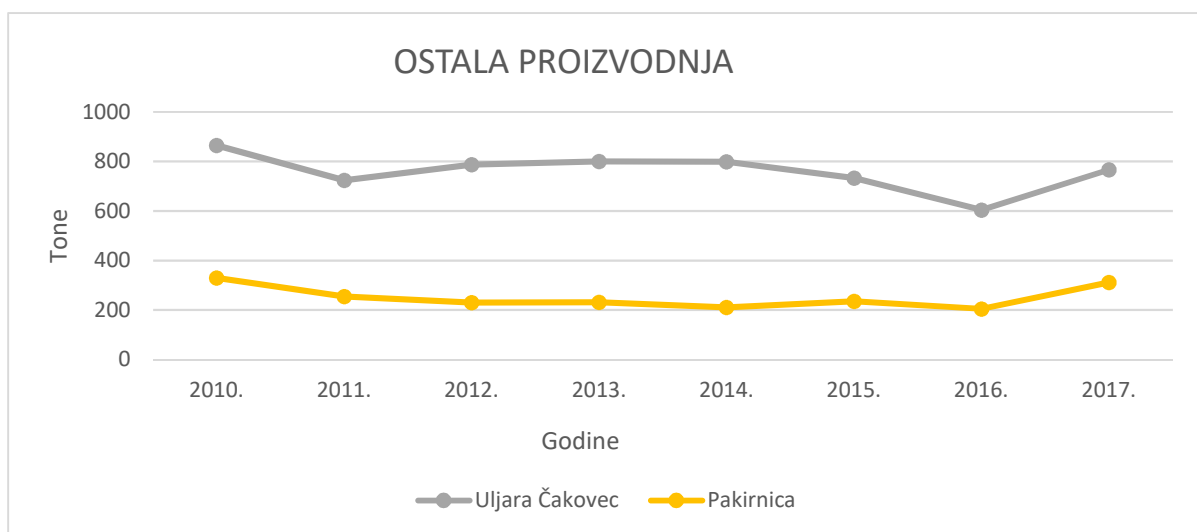
Radna jedinica	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	Indeks 17/16
Mlin Čakovec	45.437	43.918	41.211	40.148	47.333	43.560	41.281	48.369	117,17
Mlin D. Kraljevec	8.349	4.991	6.643	6.574	8.602	4.300	4.259	5.870	137,83
Pekare	6.525	6.993	7.339	6.867	6.230	6.263	6.175	6.079	98,45
Uljara Čakovec	865	724	787	801	799	733	604	767	126,99
Pakirnica	330	255	230	232	211	235	205	312	152,20



Prikazano je kretanje mlinske prerade u dvjema mlinskim radnim jedinicama Čakovečkih mlinova d.d.. Kao što je vidljivo iz grafičkog prikaza u 2017. godini Mlin Čakovec i Mlin Donji Kraljevec bilježe rast prerade sirovina i proizvodnje u odnosu na proteklo razdoblje. U 2017. godini u mlinskim radnim jedinicama ukupno je prerađeno 54.239 tona sirovine. U Mlinu Čakovec prerađeno je ukupno 48.369 tona sirovina, a rast proizvodnje posljedica je modernizacije mlinskog postrojenja. Modernizacijom mlina povećan je kapacitet proizvodnje što je vidljivo i iz količinskih pokazatelja. U Mlinu Donji Kraljevec prerađeno je ukupno 5.870 tona sirovina. Promatranjem razdoblja od proteklih 7 godina, Donji Kraljevec nalazi na prosječnoj proizvodnji i preradi za promatrano razdoblje.



Proizvodnja u pekarskim radnim jedinicama Pekara Čakovec i Pekara Oroslavje na razini je proizvodnje iz 2016. godine, a iznosi 6.079 tona pekarskih proizvoda. Pekarska proizvodnja nalazi se u trendu kontinuiranog održavanja proizvedenih količina tokom razdoblja.



Količinski pokazatelji ostale proizvodnje odnosi se na preradu bundevskih koštica, golica i ječma koje u 2017. godine iznosi 767 tona, što predstavlja povećanje proizvodnje u odnosu na prethodno promatrano razdoblje. Pakirnica u kojoj se pakiraju ječmena kaša i hajdinska kaša proizvedeno je ukupno 312 tona proizvoda, što također predstavlja rast u odnosu na prethodno promatrano razdoblje. Proizvodnja uljarskog segmenta poslovanja i pakirnice na razini je promatranog razdoblja ranijih godina.

## ZAKLJUČAK

2017. godinu obilježili su rast BDP-a u Republici Hrvatskoj, čime je došlo po povećanja rasta prihoda u maloprodaji. Navedeni pokazatelji upućuju na nastavak trenda rasta potrošnje. Otežani uvjeti poslovanja izraženi su pravnom nesigurnošću, te neizvjesnošću naplate potraživanja. Bez obzira na sve, Društvo očekuje nastavak uspješnog poslovanja u narednom periodu i realizaciju postavljenih planova.

Društvo će i u 2018. godini nastojati zadržati pozitivan trend rasta i razvoja povećanjem prihoda i održanjem učešća rashoda na nivou prethodne godine. Očekujemo još veći pritisak na tržište od strane konkurencije iz Europske unije u mlinarstvu i pekarstvu. Društvo ima kvalitetne odnose sa svojim partnerima - dobavljačima i kupcima, te očekuje se rast plasmana roba u narednom razdoblju.

Rezultat poslovanja prikazan je u Računu dobiti dioničkog Društva, a pojašnjenja o pojedinim stavkama u Računu dobiti i Bilanci u Bilješkama uz financijske izvještaje za 2017. godinu. Računovodstvene politike primijenjene u financijskim izvještajima nisu mijenjane, iste su kao i kod godišnjeg izvještaja za prethodnu godinu.

Predsjednik Uprave:

Varga Stjepan, ing.

Član Uprave:

Varga Nino, dipl.oec.

  
  
ČAKOVEČKI MLINOVI  
d.d. ČAKOVEC 13  
Mlinska ulica 1



**ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.**

40 000 Čakovec, Mlinska ulica 1, Hrvatska

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

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