



GODIŠNJE FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2018. GODINU

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

Čakovec, ožujak 2019.

Sadržaj:

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvješća

Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

Financijski izvještaji s bilješkama Čakovečkih mlinova d.d.

Izjava neovisnog revizora

Izveštaj posloводства Čakovečkih mlinova d.d.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠĆA DRUŠTVA ČAKOVEČKI MLINOVI
D.D. SUKLADNO ČL.462. ZAKONA O TRŽIŠTU KAPITALA (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15,
110/15, 123/16, 131/17, 65/18)**

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju;

- Godišnji financijski izvještaji društva Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec za razdoblje I – XII 2018. (konsolidirani i nekonsolidirani) sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline;
- Izvješće posloводства Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec za razdoblje I – XII 2018. (konsolidirano i nekonsolidirano), sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi.

Za Čakovečke mlinove d.d.:

Predsjednik Uprave:
Stjepan Varga, ing.



ČAKOVEČKI MLINOVI
d.d. ČAKOVEC 13
Mlinska ulica 1

Član Uprave:
Nino Varga, dipl.oec.

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) te članka 22. Zakona o računovodstvu („Narodne novine“, broj 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18), Uprava trgovačkoga društva Čakovečki mlinovi, d.d., Čakovec, Mlinska 1, OIB: 20262622069 (dalje u tekstu: Društvo), dana 28. veljače 2019. godine, daje sljedeću

IZJAVU o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

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

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.

Detaljna obrazloženja vezana uz manja odstupanja od pojedinih preporuka Kodeksa, Društvo iznosi u Godišnjem upitniku Kodeksa korporativnog upravljanja, koji objavljuje na službenim stranicama Društva (www.cak-mlinovi.hr) te dostavlja Zagrebačkoj burzi d.d.

Društvo planira tijekom 2019. godine svoje poslovanje i rezultate poslovanja i dalje činiti transparentnima i dostupnima javnosti.

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

Nadzorni odbor djeluje i preko svojeg pododбора: 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 2018. godine, su:

Red. br.	Dioničar	Broj dionica
1.	OTP BANKA d.d./AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B	19.076
2.	STJEPAN VARGA	14.094
3.	RUŽICA VARGA	13.762
4.	BRANKO GRAŠIĆ	12.751
5.	ZORAN ŠTEFULJ	7.361
6.	ADDIKO BANK d.d./PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI MIROVINSKI FOND – KATEGORIJA B	4.146
7.	ZAGREBAČKA BANKA d.d./AZ PROFIT OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	3.088
8.	BRANKA BLAŽEKA	2.660
9.	BRIGITA ŠTEFULJ	910
10.	MARIJA DRVODERić	909

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

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

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

5. Uprava Društva 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 Statuom 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 2018. godinu.

Predsjednik uprave:

Stjepan Varga, ing.



ČAKOVEČKI MLINOVI
d.d. ČAKOVEC 14
Mlinska ulica 1

Član uprave:

Nino Varga, dipl. oec.





FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
I BILJEŠKE
ZA 2018. GODINU

ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. Čakovec

Čakovec, veljača 2019.

Sadržaj:

strana:

I FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI.....	1 – 48
Račun dobiti i gubitka za 2018. godinu.....	1 – 2
Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.....	3
Bilanca na dan 31.12.2018. godine.....	4 – 7
Izveštaj o promjenama kapitala za 2018. godinu.....	8 – 9
Izveštaj o novčanom tijeku za 2018. godinu.....	10 – 11
Bilješke uz financijske izvještaje.....	12 – 48

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2018.		Bilješka	(u kunama)	
			2018.	2017.
I	POSLOVNI PRIHODI		169.853.122	161.163.654
1.	Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	4	54.771.860	53.403.478
2.	Prihodi od prodaje (izvan grupe)	5	106.159.832	104.617.305
3.	Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usl.	6	112.604	133.369
4.	Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	7	285.798	1.105.067
5.	Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	8	8.523.028	1.904.435
II	POSLOVNI RASHODI		154.921.816	149.707.464
1.	Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	9	-1.078.303	-695.584
2.	Materijalni troškovi	10	101.135.352	101.479.057
a)	Troškovi sirovina i materijala		87.124.405	81.375.346
b)	Troškovi prodane robe		2.529.999	10.387.546
c)	Ostali vanjski troškovi		11.480.948	9.716.165
3.	Troškovi osoblja	11	26.756.415	24.968.634
a)	Neto plaće i nadnice		16.633.388	15.577.214
b)	Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		6.280.421	5.751.584
c)	Doprinosi na plaće		3.842.606	3.639.836
4.	Amortizacija	12	16.789.743	16.771.675
5.	Ostali troškovi	13	4.587.973	4.436.950
6.	Vrijednosna usklađenja	14	374.694	1.539.102
a)	dugotrajne imovine (osim financijske imovine)		-	-
b)	kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)		374.694	1.539.102
7.	Rezerviranja	15	-	162.632
a)	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		-	162.632
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	6.355.942	1.044.998
III	FINANCIJSKI PRIHODI	17	22.565.896	8.156.780
1.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		20.167.264	3.740.390
2.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima		-	94.561
3.	Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe		1.146.228	1.174.003
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 ulag. i zajmova		976.147	1.747.964
7.	Ostali prihodi s osnove kamata		-	-
8.	Tečajne razlike i ostali financijski prihodi		262.479	1.149.731
9.	Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine		-	175.794
10.	Ostali financijski prihodi		13.778	37.736

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2018.		Bilješka	(u kunama)	
			2018.	2017.
IV	FINANCIJSKI RASHODI	18	16.835.227	2.873.770
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		323.931	1.389.292
4.	Tečajne razlike i drugi rashodi		1.101.137	1.206.194
5.	Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine		104.249	108.180
6.	Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)		14.265.410	170.104
7.	Ostali financijski rashodi		1.040.500	-
V	UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM		-	-
VI	UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA		-	-
VII	UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM		-	-
VIII	UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA		-	-
IX	UKUPNI PRIHODI		192.419.018	169.320.434
X	UKUPNI RASHODI		171.757.043	152.581.234
XI	DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	19	20.661.975	16.739.200
1.	Dobit prije oporezivanja		20.661.975	16.739.200
2.	Gubitak prije oporezivanja		-	-
XII	POREZ NA DOBIT	19	2.714.846	2.296.573
XIII	DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	19	17.947.129	14.442.627
1.	Dobit razdoblja		17.947.129	14.442.627
2.	Gubitak razdoblja		-	-

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA 2018.		Bilješka	(u kunama)	
			2018.	2017.
I	DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	19	17.947.129	14.442.627
II	OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA		-	-
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 drfiniranih primanja		-	-
8.	Ostale nevlasničke promjene kapitala		-	-
III	POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA		-	-
IV	NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK		-	-
V	SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	19	17.947.129	14.442.627

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2018.		Bilješka	(u kunama)	
			2018.	2017.
A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		-	-
B	DUGOTRAJNA IMOVINA		194.262.152	233.843.714
I	NEMATERIJALNA IMOVINA	20	1.070.869	814.193
1.	Izdaci za razvoj		-	-
2.	Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		427.604	96.390
3.	Goodwill		-	-
4.	Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine		-	-
5.	Nematerijalna imovina u pripremi		-	-
6.	Ostala nematerijalna imovina		643.265	717.803
II	MATERIJALNA IMOVINA	21	131.971.887	136.143.485
1.	Zemljište		20.012.096	20.012.096
2.	Građevinski objekti		43.601.864	45.226.647
3.	Postrojenja i oprema		36.327.198	46.317.069
4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina		1.007.251	408.510
5.	Biološka imovina		-	-
6.	Predujmovi za materijalnu imovinu		-	-
7.	Materijalna imovina u pripremi		1.916.524	2.820.923
8.	Ostala materijalna imovina		-	-
9.	Ulaganje u nekretnine		29.106.954	21.358.240
III	DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	22	60.802.659	96.307.164
1.	Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		47.464.181	63.127.291
2.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		-	-
3.	Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		13.130.122	18.941.195
4.	Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
5.	Ulaganja u ostale 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		204.156	14.184.078
9.	Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela		-	-
10.	Ostala dugotrajna financijska imovina		4.200	54.600
IV	POTRAŽIVANJA	23	81.593	249.239
1.	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		-	-
2.	Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
3.	Potraživanja od kupaca		-	-
4.	Ostala potraživanja		81.593	249.239
V	ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	24	335.144	329.633

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2018.		Bilješka	(u kunama)	
			2018.	2017.
C	KRATKOTRAJNA IMOVINA		163.919.588	180.041.931
I	ZALIHE	25	27.516.529	28.666.002
1.	Sirovine i materijal		21.235.817	23.234.990
2.	Proizvodnja u tijeku		-	-
3.	Gotovi proizvodi		5.829.523	4.918.581
4.	Trgovačka roba		80.310	135.703
5.	Predujmovi za zalihe		370.879	376.728
6.	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		-	-
7.	Biološka imovina		-	-
II	POTRAŽIVANJA	26	36.431.465	62.571.056
1.	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		11.630.173	13.211.432
2.	Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
3.	Potraživanja od kupaca		24.145.513	24.534.138
4.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		3.568	7.305
5.	Potraživanja od države i drugih institucija		23.288	24.426.506
6.	Ostala potraživanja		628.923	391.675
III	KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	27	97.854.592	88.375.591
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		6.580.462	6.000.000
4.	Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
5.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom		-	-
6.	Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom		-	-
7.	Ulaganja u vrijednosne papire		1.046.700	1.150.217
8.	Dani zajmovi, depoziti i slično		89.812.616	81.165.080
9.	Ostala financijska imovina		414.814	60.294
IV	NOVAC U BANCII BLAGAJNI	28	2.117.002	429.282
D	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	29	94.546	68.080
E	UKUPNO AKTIVA		358.276.286	413.953.725
F	IZVANBILANČNI ZAPISI		13.285.156	13.489.776

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2018.		Bilješka	(u kunama)	
			2018.	2017.
A	KAPITAL I REZERVE	30	315.934.499	313.206.859
I	TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		102.900.000	102.900.000
II	KAPITALNE REZERVE		-	-
III	REZERVE IZ DOBITI		23.594.373	22.334.373
1.	Zakonske rezerve		5.145.000	3.885.000
2.	Rezerve za vlastite dionice		-	-
3.	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		-	-
4.	Statutame rezerve		-	-
5.	Ostale rezerve		18.449.373	18.449.373
IV	REVALORIZACIJSKE REZERVE		38.993.452	38.993.452
V	REZERVE FER VRIJEDNOSTI		-	-
1.	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju		-	-
2.	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova		-	-
3.	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu		-	-
VI	ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK		132.499.545	134.536.407
1.	Zadržana dobit		132.499.545	134.536.407
2.	Preneseni gubitak		-	-
VII	DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE		17.947.129	14.442.627
1.	Dobit poslovne godine		17.947.129	14.442.627
2.	Gubitak poslovne godine		-	-
VIII	MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		-	-
B	REZERVIRANJA		-	-
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		-	-
C	DUGOROČNE OBVEZE	31	8.559.538	52.974.538
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
7.	Obveze za predujmove		-	-
8.	Obveze prema dobavljačima		-	-
9.	Obveze po vrijednosnim papirima		-	-
10.	Ostale dugoročne obveze		-	-
11.	Odgođena porezna obveza		8.559.538	8.559.538

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2018.		Bilješka	(u kunama)	
			2018.	2017.
D	KRATKOROČNE OBVEZE	32	15.621.130	23.641.244
1.	Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		5.458.408	919.141
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		72.349	-
8.	Obveze prema dobavljačima		7.288.513	7.784.105
9.	Obveze po vrijednosnim papirima		-	-
10.	Obveze prema zaposlenima		1.414.747	1.230.067
11.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		1.316.336	1.375.365
12.	Obveze s osnove udjela u rezultatu		61.386	47.566
13.	Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		-	-
14.	Ostale kratkoročne obveze		9.391	-
E	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUD. RAZDOBLJA	33	18.161.119	24.131.084
F	UKUPNO PASIVA		358.276.286	413.953.725
G	IZVANBILANČNI ZAPISI		13.285.156	13.489.776

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 1 do 48 odobrila je Uprava Društva u Čakovcu, dana 28. veljače 2019. godine.

Za ČAKOVEČKE MLINOVE d.d. Čakovec

Stjepan Varga, ing.

Nino Varga, dipl.oec





ČAKOVEČKI MLINOVI
 d.d. ČAKOVEC 14
 Mlinska ulica 1

Opis pozicije	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak poslovne godine	Ukupno
Bilješka							
Stanje 01.01.2017.	77.700.000	3.885.000	18.449.373	38.042.392	144.537.153	29.459.523	312.073.441
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 01.01.2017. (prepravljeno)	77.700.000	3.885.000	18.449.373	38.042.392	144.537.153	29.459.523	312.073.441
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 osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-
Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	-	-	-	-	-	-	-
Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	-	-	-	-	-	-	-
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-	-	-	-	-	-
Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	-	-	-	-	-	-	-
Ostale ne vlasničke 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	-25.200.000
Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2017.	102.900.000	3.885.000	18.449.373	38.993.452	134.536.407	14.442.627	313.206.859
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-
Sveobuhvatna dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	-	-
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu	-	-	-	-	-	-	-

Opis pozicije	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak poslovne godine	Ukupno
Bilješka							
Stanje 01.01.2018.	102.900.000	3.885.000	18.449.373	38.993.452	134.536.407	14.442.627	313.206.859
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 01.01.2018. (prepravljeno)	102.900.000	3.885.000	18.449.373	38.993.452	134.536.407	14.442.627	313.206.859
Dobit/gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	17.947.129	17.947.129
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 ne vlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	5.511	-	5.511
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	-	-	-	-	-15.225.000	-	-15.225.000
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	-	1.260.000	-	-	13.182.627	-14.442.627	-
Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2018.	102.900.000	5.145.000	18.449.373	38.993.452	132.499.545	17.947.129	315.934.499
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-
Sveobuhvatna dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	-	-
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu	-	-	-	-	-	-	-

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - INDIRECTNA METODA za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.		Bilješka	(u kunama)	
			2018.	2017.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1.	Dobit prije oporezivanja		20.661.974	16.739.200
2.	Usklađenja:		10.851.339	11.089.682
a	Amortizacija		16.789.743	16.771.675
b	Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		-207.735	-293.138
c	Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine		15.410.159	-
d	Prihodi od kamata i dividendi		-22.303.417	-6.778.147
e	Rashodi od kamata		323.931	1.389.292
f	Rezerviranja		-	-
g	Tečajne razlike (nerealizirane)		838.658	-
h	Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke		-	-
I	Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu		31.513.313	27.828.882
3.	Promjene u radnom kapitalu		25.725.166	-4.396.906
a	Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza		4.264.885	-9.689.361
b	Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja		26.139.593	-29.453.096
c	Povećanje ili smanjenje zaliha		1.149.473	11.831.925
d	Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala		-5.828.785	22.913.626
II	Novac iz poslovanja		57.238.479	23.431.976
4.	Novčani izdaci za kamate		-323.931	-1.389.292
5.	Plaćeni porez na dobit		-2.714.846	-2.296.573
A	NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		54.199.702	19.746.111
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1.	Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		207.735	293.138
2.	Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata		-	-
3.	Novčani primici od kamata		2.122.376	2.921.966
4.	Novčani primici od dividendi		20.181.042	3.856.181
5.	Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga		19.979.922	-
6.	Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		252.951	-
III	Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		42.744.026	7.071.285
1.	Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		-12.874.822	-6.602.337
2.	Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata		-	-
3.	Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje		-10.255.583	-8.531.754
4.	Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac		-	-
5.	Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		-	-
IV	Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		-23.130.405	-15.134.091
B	NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		19.613.621	-8.062.806

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - INDIRECTNA METODA za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.		Bilješka	(u kunama)	
			2018.	2017.
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
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
4.	Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti		153.916	192.479
V	Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti		153.916	1.793.482
1.	Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata		-56.700.000	-
2.	Novčani izdaci za isplatu dividendi		-15.225.000	-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		-354.519	-
VI	Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti		-72.279.519	-14.175.000
C	NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		-72.125.603	-12.381.518
1.	Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima		-	-
D	NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA		1.687.720	-698.213
E	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		429.282	1.127.495
F	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA		2.117.002	429.282

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 31.12.2018. 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 (brašna, kruha, peciva, keksa, vafila, 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 je svi 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 2018. godine, a Društvo ih nije ranije usvojilo.

(a) Novi i izmijenjeni standardi koje je Društvo usvojilo

Društvo je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 01.01.2018. godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene standarde koje je usvojila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Društva:

- MSFI 9 Financijski instrumenti,
- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima,
- Klasifikacija i mjerenje transakcija plaćanja temeljenih na dionicama - Dodaci MSFI-ju 2,
- Prijenos na ulaganje u nekretnine - Dodaci MRS-u 40,
- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2014. do 2016. godine,
- Tumačenje 22 Transakcije u stranoj valuti i predujmovi.

Društvo je nakon usvajanja MSFI-ja 9 i MSFI-ja 15 moralo promijeniti svoje računovodstvene politike i provesti određena retroaktivna usklađenja. Većina ostalih gore navedenih dodataka nije imala utjecaja na iznose priznate u prethodnim razdobljima i ne očekuje se da će značajno utjecati na tekuće ili buduća razdoblja.

U srpnju 2014. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde izdao je Međunarodni standard financijskog izvještavanja (MSFI 9) "Financijski instrumenti". Primjena standarda obvezna je za izvještajna razdoblja počevši od ili nakon 1. siječnja 2018. Standard uvodi novi pogled na klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata i zamjenjuje MRS 39.

Društvo je usvojilo standard MSFI 9 Financijski instrumenti s 1. siječnjem 2018. godine. Društvo je izabralo ne mijenjati podatke usporednog prethodnog razdoblja, te priznati eventualne prilagodbe knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i obveza u početnoj zadržanoj dobiti od datuma prve primjene standarda, odnosno s 1. siječnjem 2018. godine primjenom pojednostavljene metode. Podaci usporednog razdoblja nisu mijenjani.

Za Društvo prva i kontinuirana primjena standarda nije pokazala značajne posljedice za financijske izvještaje.

	Kategorija mjerenja		Knjigovodstveni iznos u kn		
	Original MRS 39	Novo MSFI 9	Original MRS 39	Novo MSFI 9	Efekt MSFI 9
Dugotrajna					
Dani zajmovi ovisnom društvu	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	33.125.273	33.125.273	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	249.239	249.239	-
Kratkotrajna					
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	49.359.624	49.359.624	-
Potraživanja od ovisnih društava	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	13.211.432	13.211.432	-
Dani zajmovi ovisnom društvu	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	6.000.000	6.000.000	-
Bankovni depoziti	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	81.165.080	81.165.080	-
Ulaganja u vrijednosne papire	Fer vrijednost kroz RDG	Fer vrijednost kroz RDG	1.150.217	1.150.217	-
Novac i novčani ekvivalenti	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	429.282	429.282	-
Ukupno					

Usvajanje MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima

Društvo je primijenilo pojednostavljenu metodu prijelaza na MSFI 15. Društvo retroaktivno primjenjuje MSFI 15 samo na ugovore koji nisu bili izvršeni na datum prve primjene (1. siječnja 2018. godine). Usvajanjem MSFI-ja 15 došlo je do promjena u računovodstvenim politikama. Glavne promjene nastale usvajanjem MSFI-ja 15 objašnjene su u nastavku.

Na datum početne primjene nije bilo potrebe za promjene ukupne imovine i dioničkog kapitala jer Društvo nije imalo ugovora koji nisu izvršeni na dan 1. siječnja 2018. godine, a zbog kojih bi postojala potreba kapitalizacije ugovorne imovine i stjecanja ugovora.

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 2018. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Ne očekuje se da će ovi standardi i tumačenja imati značajni utjecaj na financijske izvještaje Društva:

- 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 najмова kao poslovnih ili financijskih najмова kako je zahtijevano MRS-om 17 i, umjesto toga, uvodi računovodstveni model jednog najma. MSFI 16 će rezultirati u priznavanju gotovo svih najмова u bilanci. Standardom se uklanja dosadašnja razlika između poslovnih i financijskih najмова 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.

2.2. ULAGANJE U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKI POTHVAT

Ovisna društva su sva društva nad kojima Društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama, u pravilu praćeno vlasništvom nad više od polovice glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se trenutno mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene kontrolira li Društvo drugi subjekt. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se po trošku umanjenom za gubitak od umanjenja vrijednosti.

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

2.3. IZVJEŠTAVANJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Poslovni segment je 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 2018. g	31. prosinca 2017. g
1 EUR =	7,417575 kn	7,513648 kn
1 CHF =	6,588129 kn	6,431816 kn
1 USD =	6,469192 kn	6,269733 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 umanjnje 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

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

Opis	Klasifikacija i mjerenje
Aktiva	
Kratkotrajna imovina	
Novac i novčani ekvivalenti (depoziti, komercijalni zapisi)	Držanje radi naplate / Amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / Amortizirani trošak
Ostala financijska imovina	Držanje radi naplate / Amortizirani trošak
Dani zajmovi i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / Amortizirani trošak
Vlasnički instrumenti	Držanje radi prodaje / Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka
Dugotrajna imovina	
Novac i novčani ekvivalenti (depoziti)	Držanje radi naplate / Amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / Amortizirani trošak
Ostala financijska imovina	Držanje radi naplate / Amortizirani trošak
Dani zajmovi i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / Amortizirani trošak
Vlasnički instrumenti	Držanje radi naplate / Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Poslovni model odražava način na koji Društvo upravlja imovinom kako bi ostvarilo novčane tijekomove – bez obzira na to je li cilj Društva: (i) isključivo prikupljanje ugovornih novčanih tokova od imovine ('držanje radi naplate ugovornih novčanih tokova') ili (ii) prikupiti i ugovorne novčane tokove i novčane tokove koji proizlaze iz prodaje imovine ('držati radi naplate ugovornih novčanih tokova i prodaje'), a ako nijedna od gore navedenih točaka nije primjenjiva, financijska imovina se klasificira kao dio drugog poslovnog modela i mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

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 vrednuju po nižoj vrijednosti između troška nabave i neto ostvarive vrijednosti, nakon rezerviranja za zastarjele stavke. Trošak nabave sadrži sve troškove vezane za nabavu i izračunava se na temelju ponderiranih prosječnih nabavnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku

poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Prema potrebi obavlja se ispravak vrijednosti oštećenih zaliha te zaliha kojima je prošao rok upotrebe.

2.12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

2.13. GLAVNICA

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

2.14. POSUDBE

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

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

2.15. ODGOĐENI 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).

2.16. PRIMANJA ZAPOSLENIH

a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društva u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. 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.

2.17. REZERVIRANJA

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

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

2.18. PRIZNAVANJE PRIHODA

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

Prihodi od maloprodaje robe priznaju se u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica. Iskazani prihodi uključuju naknade za kreditne kartice koje se iskazuju u okviru ostalih troškova poslovanja.

b) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene. Ako se realizacija usluge proteže na više od jednog razdoblja, metoda inputa (na temelju nastalih troškova) i metoda outputa (na temelju isporučених jedinica/poslova) koriste se za mjerenje napretka do konačnog izvršenju.

c) Prihod od kamata

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

d) Prihod od dividendi

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

2.19. RASPODJELA DIVIDENDI

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

BILJEŠKA 3 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Određivanje umanjena vrijednosti imovine uključuje korištenje procjena koje sadrže, ali nisu ograničene na uzroke, trenutak i iznos umanjena vrijednosti. Umanjenje vrijednosti temelji se na mnogim čimbenicima poput promjene tržišnih uvjeta, povećanju troška kapitala, promjenama budućih mogućnosti financiranja, tehnološkoj zastarjelosti, troškovima zamjene, iznosima plaćenim u usporedivim transakcijama i ostalim promjenama okolnosti koje ukazuju na postojanje umanjena vrijednosti. Nadoknadivi iznos i fer vrijednosti obično se utvrđuju metodom diskontiranog novčanog tijeka koja sadrži razumne pretpostavke o tržištu. Utvrđivanje pokazatelja umanjena vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tijekova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovina) zahtijeva od menadžmenta značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja umanjena vrijednosti, očekivanih novčanih tijekova, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti.

b) Korisni vijek trajanja imovine

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

c) Umanjenje ulaganja u ovisna društva

Društvo jednom godišnje provodi test na umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva. Nadoknadivi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Ovi izračuni zahtijevaju korištenje procjena.

d) Model očekivanog gubitka

S primjenom MSFI-ja 9, uvodi se model očekivanog gubitka (ECL). Mjerenje očekivanog gubitka od umanjena vrijednosti temelji se na razumnim i potpornim informacijama koje su dostupne bez pretjeranih troškova i napora, i koje uključuju formacije o prošlim događajima, trenutnim te predviđenim budućim uvjetima i okolnostima. Prilikom utvrđivanja očekivanih budućih potreba za umanjem vrijednosti obično se koriste povijesne vjerojatnosti neispunjavanja obveza, koje se nadopunjuju budućim parametrima relevantnim za kreditni rizik. Opći pristup očekivanih kreditnih gubitaka primjenjuje se na zajmove, dužničke instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku i dužničke instrumente koji se mjere kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Pojednostavljeni pristup očekivanih kreditnih gubitaka primjenjuje se na potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu što rezultira ranijim priznavanjem troška od umanjena vrijednosti.

Osim gore navedene imovine na koju se primjenjuje pojednostavljeni pristup, kod naknadnog mjerenja sve ostale financijske imovine primjenjuje se opći pristup u procjeni kreditnog gubitka koji se sastoji od tri stupnja: stupanj 1, stupanj 2 i stupanj 3. Primjena stupnja ovisi o povećanju kreditnog rizika po financijskom instrumentu nakon inicijalnog priznavanja, odnosno o kreditnoj kvaliteti financijskog instrumenta:

Stupnjevi za procjenu kreditnog gubitka	Model primjene	Povećanje kreditnog rizika
Stupanj 1 Naplativi	Model 12-mjesečnih očekivanih kreditnih gubitaka	Nije značajno povećanje
Stupanj 2 Otežana naplativost	Model očekivanih kreditnih gubitaka za cijelo razdoblje trajanja instrumenta	Značajno povećanje
Stupanj 3 Upitna naplativost	Model očekivanih kreditnih gubitaka za cijelo razdoblje trajanja instrumenta	Značajno povećanje + postoji dokaz o umanjenju vrijednosti na datum izvještavanja

Osnova za procjenu povećanja kreditnog rizika je ili vjerojatnost neispunjavanja obveza ili analiza dospjelih potraživanja. Revizija primjenjivih postotaka kreditnog rizika pojednostavljenog pristupa vrši se dva puta godišnje za potrebe mjerenja kreditnog rizika i povijesnih podataka kako bi se utvrdio očekivani kreditni gubitak. Pored toga, analiziraju se makroekonomski podaci – stopa inflacije, kamatne stope, BDP po glavi stanovnika, stope nezaposlenosti i zaposlenosti i indeks potrošačkih cijena. Navedeni podaci se stavljaju u odnos s povijesnim ponašanjem klijenata Društva kako bi se uvidjela mogućnost promjene primijenjenih postotaka kreditnog rizika. Potraživanja od kupaca su podijeljena na portfelje ovisno o tipu kupca i prate se prema starosnoj strukturi. Portfelji se stvaraju na temelju sličnosti ponašanja korisnika prema povijesnim podacima i budućim očekivanjima. Primjeri skupina dospelosti potraživanja su nedospjela, dospjela 0-29 dana, dospjela 30-89 dana i nadalje. Navedene skupine se stvaraju na temelju koraka u procesu naplate. Analiza potraživanja i pripadajućeg vrijednosnog usklađenja pokazala su značajnu naplatu potraživanja u prvoj godini od datuma dospjeća i u sljedeće dvije godine putem sudskih tužbi. Povijesno gledano, navedeni trendovi su stabilni i nema poznatih činjenica niti naznaka da će se trend promijeniti u budućim razdobljima.

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

(u kunama)	2018.	2017.
Prihodi od prodaje proizvoda	48.071.854	46.455.204
Prihodi od usluga transporta	407.289	594.169
Prihodi od prodaje robe	1.025.574	1.085.189
Prihodi od najmovia /i/	5.267.143	5.268.916
Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	54.771.860	53.403.478

/i/ Prihodi od najmovia

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

BILJEŠKA 5 – PRIHODI OD PRODAJE

(u kunama)	2018.	2017.
Prihodi od prodaje u zemlji /i/	102.300.242	100.744.924
Prihodi od prodaje u inozemstvu /ii/	3.859.590	3.872.381
Ukupno prihodi od prodaje	106.159.832	104.617.305

/i/ Prihodi od prodaje u zemlji po poslovnim segmentima

(u kunama)	2018.	2017.
Prihodi od prodaje proizvoda	98.871.254	89.489.521
Prihodi od usluga transporta	747.709	679.066
Prihodi od prodaje robe	2.278.157	10.160.770
Prihodi od najmovia	403.122	415.567
Ukupno prihodi od prodaje u zemlji	102.300.242	100.744.924

/ii/ Prihodi od prodaje u inozemstvu po zemljopisnom segmentu

(u kunama)	2018.	2017.
Prihodi od prodaje - Slovenija	1.615.351	2.247.454
Prihodi od prodaje - Njemačka	16.563	1200
Prihodi od prodaje - BiH	1.937.647	1.623.727
Prihodi od prodaje - Mađarska	146.232	-
Prihodi od prodaje - Austrija	45.442	-
Prihodi od prodaje - ostalo	98.356	-
Ukupno prihodi od prodaje u inozemstvu	3.859.590	3.872.381

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

(u kunama)	2018.	2017.
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	112.604	133.369
Ukupno prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	112.604	133.369

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)	2018.	2017.
Prihod od prodaje sirovina i materijala, rezervnih djelova, sitnog inventara, ambalaže i autoguma	103.673	168.618
Prihod od prodaje dugotrajne imovine	207.735	293.138
Prihodi od viškova	262.748	176.818
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja i prihodi od realizacije odgođenih prihoda /i/	1.662.848	304.699
Prihodi od naplaćenih penala, reklamacija, naknada šteta, prihodi od otpisa obveza i otpisa popusta	-	441.759
Prihodi od državnih potpora i prihodi od donacija, nagrada, subvencija, potpora i pomoći /ii/	5.699.003	301.154
Prihodi iz proteklih godina	131.121	128.480
Ostali poslovni prihodi	455.900	89.769
Ukupno ostali poslovni prihodi	8.523.028	1.904.435

/i/ Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja i prihodi od realizacije odgođenih prihoda

U okviru ovih prihoda pretežni dio odnosi se na prihode od naplaćenih vrijednosno usklađenih potraživanja iz ranijih godina u iznosu od 1.662.848 kn (2017.: 304.699 kn), te ostale naknadno naplaćene prihode.

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

Početkom prosinca 2017. društvo Čakovečki mlinovi je podnijelo zahtjev za isplatu dodjeljenih sredstava 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. Nakon provjere ulaganja od strane Agencije, dana 22.03.2018. Agencija je izvršila isplatu sredstava u iznosu od 22.641.000 kn što čini maksimalni iznos potpore. U razdoblju od 1-12. mj. 2018. u okviru ostalih poslovnih prihoda priznat je proporcionalni dio dodijeljene potpore u iznosu od 5.660.250 kn.

BILJEŠKA 9 – PROMJENA VRIJEDNOSTI ZALIHA PROIZVODNJE I GOTOVIH PROIZVODA

Promjene vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda na dan 31. prosinca u odnosu na 1. siječnja tekuće godine utječu na troškove tako što je u visini povećanja vrijednosti zaliha dio troškova tekuće godine zadržan u zalihama, dok smanjenje vrijednosti zaliha povećava troškove razdoblja. Ove zalihe u 2018. godini povećale su se za 910.942 kuna (u 2017. godini povećale su se za 504.674 kuna). Nadalje, pozicija promjene vrijednosti zaliha korigirana je za iznos viškova na proizvodnji i gotovim proizvodima u iznosu od 48.953 kn (2017: 43.944 kn), te manjkova na proizvodnji i gotovim proizvodima u iznosu od 216.314 (2017.: 234.854 kn), a koji su iskazani u okviru ostalih poslovnih prihoda odnosno rashoda.

BILJEŠKA 10 – MATERIJALNI TROŠKOVI

(u kunama)	2018.	2017.
Troškovi sirovina i materijala /i/	87.124.405	81.375.346
Troškovi prodane robe	2.529.999	10.387.546
Ostali vanjski troškovi /ii/	11.480.948	9.716.165
Ukupno materijalni troškovi	101.135.352	101.479.057

/i/ Troškovi sirovina i materijala

(u kunama)	2018.	2017.
Troškovi sirovina i materijala	76.187.491	71.270.310
Troškovi ambalaže	4.188.528	3.916.924
Troškovi potrošene energije	6.422.273	5.821.569
Rezervni dijelovi i sitni inventar	326.112	366.543
Ukupno troškovi sirovine i materijala	87.124.405	81.375.346

/ii/ Ostali vanjski troškovi

(u kunama)	2018.	2017.
Troškovi telefona, interneta, prijevoza i sl.	3.265.776	3.717.156
Usluge na izradi proizvoda	24.125	10.376
Usluge održavanja	2.557.225	1.101.984
Zakupnine i najamnine	319.670	273.108
Troškovi promidžbe, propagande, reklame, sponzoriranja, sajмова	2.386.072	2.086.775
Troškovi registracije prijevoznih sredstava, usluge posredovanja i trgovačke usluge	242.867	266.671
Komunalne usluge i ostale usluge	1.080.791	1.353.877
Intelektualne i osobne usluge /i/	886.749	491.099
Usluge studentskih servisa	47.047	25.948
Ostale usluge /ii/	670.627	389.171
Ukupno ostali vanjski troškovi	11.480.948	9.716.165

/i/ Intelektualne i osobne usluge

U okviru troška intelektualnih i osobnih usluga iskazan je trošak revizije financijskih izvještaja društva, kao i trošak revizije konsolidiranih financijskih izvještaja koji su ugovoreni u ukupnom iznosu od 94.500 kn, trošak računovodstvenog i poreznog savjetovanja od 502.820 kn što je u najvećem dijelu rezultat usluge savjetnika u dobivanju potpore Agencije za poljoprivredu, trošak usluge održavanja informatičkog sustava u ukupnom iznosu od 185.243 kn, troškovi usluga odvjetnika i javnih bilježnika 14.103 kn, te ostale osobne i intelektualne usluge.

/ii/ Ostale usluge

U okviru ostalih usluga sadržani su i troškovi uslužnog pakiranja roba i proizvoda u iznosu od 134.786 kn, usluge tekuće zaštite na radu u iznosu od 114.691 kn, te ostale usluge u iznosu od 421.150 kn.

BILJEŠKA 11 – TROŠKOVI OSOBLJA

(u kunama)	2018.	2017.
Neto plaće i nadnice	16.633.388	15.577.214
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	6.280.422	5.751.584
Doprinosi na plaće	3.842.606	3.639.836
Ukupno troškovi osoblja	26.756.415	24.968.634

Čakovečki mlinovi d.d. godinu su započeli povećanjem plaće radnicima na način da su odlukom Uprave, plaće, koje su se u prethodnim godinama isplaćivale kao izvanredne plaće, sada uključene u redovnu isplatu te je dodatno povećana i osnovica za 5%. Ova promjena rezultirala je povećanjem iskazanog troška plaće u razdoblju od 1-12. mj. 2018. godine za nešto više od 7% što je posljedica i povećanja broja zaposlenih prema prosječnom stanju sati rada za 1,8%.

BILJEŠKA 12 – AMORTIZACIJE I VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE DUGOTRAJNE IMOVINE

(u kunama)	2018.	2017.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	167.959	52.939
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	16.621.784	16.718.736
Ukupno trošak amortizacije	16.789.743	16.771.675

BILJEŠKA 13 – OSTALI TROŠKOVI

(u kunama)	2018.	2017.
Troškovi za službena putovanja	75.216	45.195
Dodaci i naknade radnicima	1.453.763	1.419.916
Nagrade i darovi radnicima	849.850	769.460
Troškovi općeg i posebnog obrazovanja i usavršavanja radnika	26.129	28.094
Troškovi liječničkih pregleda radnika	101.453	99.226
PDV koji se ne priznaje kao pretporez (potraživanje od države)	24.628	-
Doprinosi i članarine HGK, HOK, turističkim zajednicama i dr.	140.528	156.738
Doprinosi za vodoprivredu, šume i spomenička renta	224.738	272.135
Doprinosi za zdravstveno i mirovinsko osiguranje	19.893	20.206
Naknada članovima Nadzornog odbora i drugi dohodak (bruto)	317.478	230.710
Reprezentacija i promidžba	238.578	204.694
Premije osiguranja	551.285	521.098
Bankarske usluge i provizije	52.958	53.426
Sudski troškovi, pristojbe i troškovi opomena	11.931	16.169
Troškovi za priručnike, časopise, stručnu literaturu, službena glasila	97.101	89.939
Nagrade za praktičan rad učenicima i stipendije učenicima	2.341	20.523
Ostali troškovi poslovanja /i/	400.102	489.420
Ukupno ostali troškovi	4.587.973	4.436.950

/i/ Ostali troškovi poslovanja

U okviru ostalih nematerijalnih troškova poslovanja u najvećoj mjeri nalaze se izdaci za zdravstvene preglede robe za izvoz, troškovi zaštite okoliša, te ostali troškovi.

BILJEŠKA 14 – VRIJEDNOSNO USKLADIVANJE

Troškove vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine čine vrijednosna usklađenja po osnovi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca za isporučena dobra i obavljene usluge, ako je od dospijeća potraživanja do kraja poreznog razdoblja proteklo više od 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 ili prijavljena u postupcima predstečaja i stečaja. U 2018. godini obračunati su troškovi za usklađenja vrijednosti kratkotrajne imovine u iznosu od 374.694 kn (u 2017.: 1.539.102 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 2018. priznati su rashodi u iznosu od 43.922 kn iskazani u okviru ostalih poslovnih rashoda (u 2017. godini 162.632 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 16.820 sati (u 2017.: 17.780 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)	2018.	2017.
Trošak naknadnih popusta, reklamacija, odobrenja, te naknada za asortiman i poziciju /i/	5.939.411	626.027
Nabavna vrijednost prodanih sirovina i materijala	37.929	62.961
Kalo, rasap, kvar i lom, otpisi i i manjkovi kratkotrajne mat. imovine	290.419	276.202
Kazne, penali, naknade štete i sl.	7.187	13.333
Naknadno utvrđeni rashodi iz proteklih godina	15.657	24.641
Ostali poslovni rashodi	65.339	41.834
Ukupno ostali poslovni rashodi	6.355.942	1.044.998

/i/ Trošak naknadnih popusta, reklamacija, odobrenja, te naknada za asortiman i poziciju

Značajno povećanje troška pozicije trošak naknadnih popusta, reklamacija, odobrenja, te naknada za asortiman i poziciju prvenstveno je posljedica izmjene Zakona o zabrani nepoštenih trgovačkih praksi u lancu opskrbe hranom koji je svojim regulativama izmijenio dosadašnju poslovnu praksu i postupanja društva u evidentiranju naknadno odobrenih mjesečnih, kvartalnih i godišnjih rabata koji su u proteklim razdobljima bili iskazivani kao smanjenje prihoda od prodaje. Novim ugovornim odnosima sukladno regulativi Zakona, taj dio komercijalnih odnosa pretvoren je u zakonski dopuštene usluge trgovaca prema društvu dobavljaču, a koji su iskazani u okviru ostalih poslovnih rashoda.

BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKI PRIHODI

(u kunama)	2018.	2017.
Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe /i/	20.167.264	3.740.390
Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	-	94.561
Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	1.146.228	1.174.003
Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetn. unutar grupe	-	-
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	-	36.601
Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	976.147	1.747.964
Ostali prihodi s osnove kamata	-	-
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	262.479	1.149.731
Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	-	175.794
Ostali financijski prihodi	13.778	37.736
Ukupno financijski prihodi	22.565.896	8.156.780

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

U 2018. godini izvršena je isplata dividende od strane ovisnih društava METSS d.o.o. Čakovec u iznosu od 15.000.000 kn, Trgovina Krk d.d. u iznosu od 4.913.230 kn, te Radnik Opatija d.d. u iznosu od 254.034 kn, što matično društvo bilježi kao financijski prihod.

BILJEŠKA 18 – FINANCIJSKI RASHODI

(u kunama)	2018.	2017.
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetn. unutar grupe	-	-
Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	-	-
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	323.931	1.389.292
Tečajne razlike i drugi rashodi	1.101.137	1.206.194
Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	104.249	108.180
Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto) /i/	14.265.410	170.104
Ostali financijski rashodi /ii/	1.040.500	-
Ukupno financijski rashodi	16.835.227	2.873.770

/i/ Vrijednosna usklađenja financijske imovine

Zbog pada poslovne aktivnosti društva Vražap d.o.o. Zadar, što je direktna posljedica stupanja na snagu Zakona o zabrani nepoštenih trgovačkih praksi u lancu opskrbe hranom i odluke glavnih kupaca da se ne žele pridržavati striktnih odredaba zakona na kojim je Uprava Vražap d.o.o. inzistirala, Uprava društva to je prepoznala kao pokazatelj mogućeg nastanka gubitka od umanjjenja ulaganja, te je izvršila vrijednosno usklađenje ulaganja u ovisno društvo u iznosu od 14.265.410 kn. Nadalje, od društva Vražap d.o.o. kupljene su nekretnine i oprema u svrhu pripreme restrukturiranja i optimiziranja njegovog poslovanja.

/ii/ Ostali financijski rashodi

U zadnjem kvartalu društvo Čakovečki mlinovi d.d. izvršilo je prodaju udjela u društvu Pogača Babin Kuk (33%) kao rezultat odluke da se racionalizira pekarski portfelj grupe. Unutar pozicije ostalih poslovnih rashoda s te osnove prikazan je iznos od 990.100 kn. Razlika se odnosi na vrijednosno usklađenje ulaganja u financijsku imovinu društva koje je završilo u stečaju, te izbrisano iz sudskog registra.

BILJEŠKA 19 – POREZ NA DOBIT I OSNOVNA ZARADA PO DIONICI

(u kunama)	2018.	2017.
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	20.661.975	16.739.200
Porezno nepriznati rashodi	14.643.001	362.680
Neoporezivi prihodi i porezne olakšice	-20.222.500	-4.343.139
Korigirana porezna osnovica	15.082.476	12.758.741
Preneseni porezni gubitak	-	-
Porezna osnovica	15.082.476	12.758.741
Porez na dobit ili gubitak iz poslovanja	2.714.846	2.296.573
Uplaćeni predujmovi poreza na dobit	2.689.684	4.148.493
Obveza za uplatu poreza na dobit po poreznoj prijavi	25.162	-
Razlika za povrat poreza na dobit	-	1.851.920
Efektivna porezna stopa	13,14%	13,72%
Dobit ili gubitak financijske godine	17.947.129	14.442.627

Najznačajniji dio smanjenja porezne osnovice odnosi se na umanjjenje po primljenim dividendama i udjelima u dobiti u iznosu od 20.181.042 kn, dok se razlika odnosi na državnu potporu za obrazovanje i izobrazbu. Najveći dio porezno nepriznatih rashoda odnosi se na vrijednosno usklađenje ulaganja u ovisno društvo Vražap d.o.o. u iznosu od 14.265.410 kn, te ostalih nerealiziranih gubitaka od financijske imovine. 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)	2018.	2017.
Neto dobit društva	17.947.129	14.442.627
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica	105.000	105.000
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	170,93	137,55

BILJEŠKA 20 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	31.12.2017.	Nova nabava i obračun amortizacije	Prijenos i promjene vrijednosti	Rashodovanje i prodaja	31.12.2018.
Bruto vrijednost					
Izdaci za razvoj	-	-	-	-	-
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softver i ostala prava	121.756	424.635	-	-	546.391
Goodwill	-	-	-	-	-
Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	-	-	-	-	-
Nematerijalna imovina u pripremi	-	-	-	-	-
Ostala nematerijalna imovina	745.376	-	-	-	745.376
Ukupno bruto vrijednost	867.132	424.635	-	-	1.291.767
Ispravak vrijednosti					
Izdaci za razvoj	-	-	-	-	-
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softver i ostala prava	25.366	93.421	-	-	118.787
Goodwill	-	-	-	-	-
Ostala nematerijalna imovina	27.573	74.538	-	-	102.111
Ukupno ispravak vrijednosti	52.939	167.959	-	-	220.898
Knjigovodstvena vrijednost					
Izdaci za razvoj	-	-	-	-	-
Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softver i ostala prava	96.390	-	-	-	427.604
Goodwill	-	-	-	-	-
Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	-	-	-	-	-
Nematerijalna imovina u pripremi	-	-	-	-	-
Ostala nematerijalna imovina	717.803	-	-	-	643.265
Ukupno knjigovodstvena vrijednost	814.193	-	-	-	1.070.869

Društvo je 2018. godine imalo investiciju u novi informacijski sustav, što iskazuje u okviru pozicije koncesija, patenata, licencija, robne i uslužne marke, softvera i ostalih prava.

BILJEŠKA 21 – MATERIJALNA IMOVINA

	31.12.2017.	Nova nabava i obračun amortizacije	Prijenos i promjene vrijednosti	Rashodovanje i prodaja	31.12.2018.
Bruto vrijednost					
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)	88.288.411	-	-	-	88.288.411
nabavna vrijednost	55.327.726	-	-	-	55.327.726
revalorizirana vrijednost	32.960.685	-	-	-	32.960.685
Postrojenja i oprema	121.699.381	2.158.452	-	-99.687	123.758.145
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	11.408.318	1.012.071	-	-295.174	12.125.214
Predujmovi za materijalnu imovinu	-	-	-	-	-
Materijalnu imovinu u pripremi	2.820.923	12.151.162	-13.055.561	-	1.916.524
Ulaganje u nekretnine	121.008.603	10.184.063	-	-	131.192.666
ulaganje u nekretnine - zemljište	15.041.593	938.092	-	-	15.979.685
ulaganje u nekretnine - građevinski objekti	105.967.009	9.245.971	-	-	115.212.980
Ukupno bruto vrijednost	365.237.732	25.505.747	-13.055.561	-394.862	377.293.057
Ispravak vrijednosti					
Građevinski objekti (za vlastite potrebe)	43.061.764	1.624.783	-	-	44.686.547
Postrojenja i oprema	75.382.312	12.154.274	-	-105.639	87.430.947
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	10.999.809	706.404	-	-588.248	11.117.964
Ulaganje u nekretnine - građevinski objekti	99.650.363	2.435.349	-	-	102.085.712
Ukupno ispravak vrijednosti	229.094.248	16.920.809	-	-693.887	245.321.170
Knjigovodstvena vrijednost					
Zemljišta	20.012.096	-	-	-	20.012.096
Građevinski objekti (za vlastite potrebe)	45.226.647	-	-	-	43.601.864
Postrojenja i oprema	46.317.069	-	-	-	36.327.198
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	408.510	-	-	-	1.007.251
Predujmovi za materijalnu imovinu	-	-	-	-	-
Materijalnu imovinu u pripremi	2.820.923	-	-	-	1.916.524
Ulaganje u nekretnine	21.358.240	-	-	-	29.106.954
Ukupno knjigovodstvena vrijednost	136.143.485	-	-	-	131.971.887

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 umanjene vrijednosti zbog starosti, kao i druge okolnosti koje su od utjecaja na vrijednost.

Najznačajnija promjena u 2018., kod materijalne imovine, nastala je nabavom novih pekarskih vozila, te kupnjom zemljišta, objekata i opreme ovisnog društva Vražap d.o.o.

BILJEŠKA 22 – DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2018.	2017.
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe /i/	47.464.181	63.127.291
Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe /ii/	13.130.122	18.941.195
Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjel. interesom	-	-
Ulaganja u ost. vrijed. papire društava povezanih sudjel. interesom	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjel. interesom	-	-
Ulaganja u vrijednosne papire	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično /iii/	204.156	14.184.078
Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	-	-
Ostala dugotrajna financijska imovina /iv/	4.200	54.600
Ukupno dugotrajna financijska imovina	60.802.659	96.307.164

/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 76,09 % temeljnog kapitala tog društva. U okviru ove pozicije više se ne iskazuje ulaganje u Društvo Pogača Babin Kuk d.o.o., jer su 2018. Čakovečki mlinovi d.d. izvršili prodaju udjela u tom društvu. Do značajnog smanjenja ove pozicije došlo je i zbog vrijednosnog usklađenja ulaganja u ovisno društvo Vražap d.o.o. Zadar u iznosu od 14.265.410 kn.

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

Potraživanje za dane zajmove povezanim poduzetnicima odnosi se na zajam odobren ovisnom trgovačkom društvu Trgocentar d.d. Virovitica u iznosu od 13.130.122 kn uz ugovorene godišnje kamate po promjenjivoj stopi koja se utvrđuje na temelju odredbi Zakona o porezu na dobit, koje reguliraju kamate između povezanih osoba, odnosno u skladu s važećim propisima i koja je na dan bilance iznosila 4,55 % godišnje. Ugovoreni zajmovi osigurani su zalogom na nekretninama, te bjanko zadužnicama.

/iii/ Dani zajmovi, depoziti i slično

Smanjenje pozicije dani zajmovi, depoziti i slično u odnosu na proteklu godinu posljedica je toga što je trgovačko društvo korisnik zajma iskoristilo ugovornu mogućnost prijevremene otplate zajma, te ga je otplatilo u cijelosti. Iznos od 204.156 kn iskazan na ovoj poziciji odnosi se na jamčevinu danu leasing društvu vezanu uz operativni leasing najma osobnog vozila.

/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. Iznos od 4.200 kn odnosi se na udio kod Žitozajednice d.o.o., dok je udio kod Međimurskih novina d.o.o. isknjižen radi brisanja iz sudskog registra.

BILJEŠKA 23 – DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

(u kunama)	2018.	2017.
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	-	-
Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
Potraživanja od kupaca	-	-
Ostala potraživanja	81.593	249.239
Ukupno dugotrajna potraživanja	81.593	249.239

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 335.144 kn po osnovi nerealiziranog gubitka od fer vrednovanja dionica. Iznos odgođenog poreza povećava zadržane dobitke, a nije raspodjeljiv dioničarima.

BILJEŠKA 25 – ZALIHE

(u kunama)	2018.	2017.
Sirovine i materijal	21.235.817	23.234.990
Proizvodnja u tijeku	-	-
Gotovi proizvod	5.829.523	4.918.581
Trgovačka roba	80.310	135.703
Predujmovi za zalihe	370.879	376.728
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-
Biološka imovina	-	-
Ukupno zalihe	27.516.529	28.666.002

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)	2018.	2017.
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe /i/	11.630.173	13.211.432
Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
Potraživanja od kupaca /ii/	24.145.513	24.534.138
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	3.568	7.305
Potraživanja od države i drugih institucija /iii/	23.288	24.426.506
Ostala potraživanja /iv/	628.923	391.675
Ukupno potraživanja	36.431.465	62.571.056

/i/ Potraživanja od poduzetnika unutar grupe

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.

/ii/ Potraživanja od kupaca

(u kunama)	2018.	2017.
Potraživanja od kupaca u zemlji	26.110.304	28.100.891
Minus: Ispravak vrijednosti utuženih i spornih potraživ. od kupaca	-2.432.216	-3.776.975
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	467.425	210.222
Ukupno potraživanja od kupaca	24.145.513	24.534.138

Potraživanja od kupaca iskazana su u visini neto fakturirane vrijednosti korigirane za vrijednosno usklađenje dospjelih i rizičnih potraživanja. U bilanci za 2018. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 2.432.216 kn, od čega na teret poslovnih prihoda tekuće godine u iznosu od 263.910 kn.

/iii/ Potraživanja od države i drugih institucija

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

/iv/ Ostala potraživanja

U okviru ostalih potraživanja iskazana su potraživanja za obračunate kamate, potraživanje za prodaju udjela (dionica) društva Pogača d.o.o. Babin Kuk, potraživanja za naknadu štete od osiguravajućeg društva, potraživanja po danim avansima. i ostala potraživanja.

BILJEŠKA 27 – KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2018.	2017.
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	-	-
Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe /i/	6.580.462	6.000.000
Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjel. interesom	-	-
Ulaganja u ost. vrijed. papire društava povezanih sudjel. interesom	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjel. interesom	-	-
Ulaganja u vrijednosne papire /ii/	1.046.700	1.150.217
Dani zajmovi, depoziti i slično /iii/	89.812.616	81.165.080
Ostala financijska imovina /iv/	414.814	60.294
Ukupno kratkotrajna financijska imovina	97.854.592	88.375.591

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

Potraživanja za dane zajmove poduzetnicima unutar grupe odnose se na zajam odobren ovisnom trgovačkom društvu Trgocentar d.d. Virovitica u iznosu od 6.580.462 kn, a čiji iznos dospijeva unutar godine dana. 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.

/ii/ Dani zajmovi, depoziti i slično

U okviru ove pozicije u najvećem dijelu iskazani su kratkoročni revolving depoziti kod banaka od čega je 50.000.000 u kunama, a 37.235.485 kn denominirano u eurima. Razliku čine potraživanja nastala u postupku nagodbe Grupe Agrokor kojom se društvima Konzum d.d., Velpro d.d. i PIK d.d. u iznosu od 2.519.537 kn, odobrio zajam. Ostatak iznosa odnosi se na potraživanja po danim jamčevinama.

/iv/ Ostala financijska imovina

U okviru ove pozicije iskazano je ulaganje u investicijski fond, te ostala financijska imovina.

BILJEŠKA 28 – NOVAC U BANC I BLAGAJNI

(u kunama)	2018.	2017.
Žiro račun i blagajna	2.108.630	428.998
Devizni račun	8.372	284
Ukupno novac	2.117.002	429.282

BILJEŠKA 29 – PLAĆENI TROŠKOVI BUD. RAZD. I OBRAČUNATI PRIHODI

(u kunama)	2018.	2017.
Unaprijed plaćeni i razgraničeni troškovi /i/	94.546	68.080
Ukupno plaćeni troškovi bud. razd. i obračunati prihodi	94.546	68.080

/i/ U iznosu unaprijed plaćenih i razgraničenih troškova nalaze se unaprijed plaćeni troškovi usluga i časopisa koji se djelomično odnose na 2019. godinu.

BILJEŠKA 30 – KAPITAL I REZERVE

(u kunama)	2018.	2017.
Temeljni (upisani) kapital /i/	102.900.000	102.900.000
Kapitalne rezerve	-	-
Rezerve iz dobiti /ii/	23.594.373	22.334.373
Revalorizacijske rezerve /iii/	38.993.452	38.993.452
Zadržana dobit ili preneseni gubitak /iv/	132.499.545	134.536.407
Dobit ili gubitak poslovne godine	17.947.129	14.442.627
Ukupno kapital i rezerve	315.934.499	313.206.859

/i/ Upisani kapital

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 102.900.000 kuna, a podijeljen je u 105.000 dionica. Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 980 kuna.

/ii/ Rezerve iz dobiti

(u kunama)	2018.	2017.
Zakonske rezerve	5.145.000	3.885.000
Rezerve za vlastite dionice	-	-
Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	-	-
Statutarne rezerve	-	-
Ostale pričuve	18.449.373	18.449.373
Ukupno rezerve iz dobiti	23.594.373	22.334.373

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. 2018. godine, na temelju Odluke o raspodjeli dobiti koju je donijela Skupština društva, određeno je da se iz ostvarene neto dobiti za 2017. godinu dio u iznosu od 1.260.000 kn rasporedi u zakonske rezerve, kako bi se zajedno s postojećim zakonskim rezervama, koje iznose 3.885.000 kn, dosegla visina od 5% temeljnog kapitala Društva, a što iznosi 5.145.000 kn.

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 2017. godine na način da se dio dobiti u iznosu od 1.260.000 kn rasporedio u zakonske rezerve, a razlika u iznosu od 13.182.627 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 335.144 kn po osnovi nerealiziranog gubitka od fer vrednovanja dionica i koji nije raspodjeljiv dioničarima. Na osnovi Odluka Glavnih Skupština Društva, u 2018. g. isplaćena je dividenda iz dobiti u ukupnom iznosu od 15.225.000 kn ili u iznosu od 145 kn po dionici.

BILJEŠKA 31 – DUGOROČNE OBVEZE

(u kunama)	2018.	2017.
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 sl. društava povez. sudjel. interesom	-	-
Obveze za zajmove, depozite i slično	-	-
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama /i/	-	44.415.000
Obveze za predujmove	-	-
Obveze prema dobavljačima	-	-
Obveze po vrijednosnim papirima	-	-
Ostale dugoročne obveze	-	-
Odgođena porezna obveza /ii/	8.559.538	8.559.538
Ukupno dugoročne obveze	8.559.538	52.974.538

/i/ Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

U 2017. godini u okviru dugoročnih obveza, na poziciji obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama, bio je iskazan dio obveze po kreditu primljenom od banke, s dospijecom duljim od godine dana, u iznosu od 44.415.000 kn. Ukupni iznos od 56.700.000 kn odnosio se na primljeni kredit od banke za refinanciranje rekonstrukcije mlinskog postrojenja. U prvom kvartalu 2018. izvršena je prijevremena otplata kredita prema poslovnoj banci u cijelosti, što je utjecalo na bilančnu stavku dugoročnih i kratkoročnih obveza prema bankama.

/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.

BILJEŠKA 32 – KRATKOROČNE OBVEZE

(u kunama)	2018.	2017.
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe /i/	5.458.408	919.141
Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	-	-
Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	-	-
Obveze za zajmove, depozite i sl. društava povez. sudjel. interesom	-	-
Obveze za zajmove, depozite i slično	-	-
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama /ii/	-	12.285.000
Obveze za predujmove	72.349	-
Obveze prema dobavljačima /iii/	7.288.513	7.784.105
Obveze po vrijednosnim papirima	-	-
Obveze prema zaposlenicima /iv/	1.414.747	1.230.067
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja /v/	1.316.336	1.375.365
Obveze s osnove udjela u rezultatu	61.386	47.566
Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	-	-
Ostale kratkoročne obveze	9.391	-
Ukupno kratkoročne obveze	15.621.130	23.641.244

/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. Povećanju pozicije doprinijela je kupnja opreme povezanog društva Vražap d.o.o., te promjena u načinu evidentiranja novih ugovornih odnosa sukladno regulativi Zakona o zabrani nepoštenih trgovačkih praksi, gdje je dio komercijalnih odnosa pretvoren u zakonski dopuštene usluge trgovaca prema društvu dobavljaču.

/ii/ Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

U okviru kratkoročnih obveza na poziciji obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama u 2017. iskazan je dio obveze po kreditu primljenom od banke s rokom dospijeaća 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 bio iskazan u okviru dugoročnih obveza prema bankama. U prvom kvartalu 2018. izvršena je prijevremena otplata kredita prema poslovnoj banci u cijelosti.

/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 4.329.567 kn (2017: 5.509.411). Obveze za nefakturiranu robu i usluge u iznosu od 2.949.393 kn (2017: 2.273.947) u najvećem dijelu odnose se na polog žitarica, dok se na dobavljače iz inozemstva odnosi iznos od 9.553 kn (u 2017: 747).

/iv/ Obveze prema zaposlenicima

U okviru obveza prema zaposlenicima iskazane su obveze za neto plaće zaposlenih za prosinac 2018. godine u iznosu od 1.295.244 kn (2017: 1.099.131 kn), te obveze za naknade zaposlenima za prosinac 2018. godine u iznosu od 119.503 kn (u 2017.: 130.936 kn), a koje su obračunate u obračunskom razdoblju, a čija isplata je uslijedila u 2019. godini.

/v/ Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

(u kunama)	2018.	2017.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	311.043	745.170
Obveze za porez na dobit	216.543	-
Obveze za porez i priziv na dohodak	121.265	83.362
Obveze za doprinose za osiguranje iz i na plaće	653.039	540.539
Ostale obveze javnih davanja	14.446	6.294
Ukupno obveze za poreze, doprinose i slična davanja	1.316.336	1.375.365

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 961.947 kn (u 2017: 918.025 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 961.947 kn (u 2017: 918.025 kn) za koji se očekuje da će biti plaćen kao kratkoročna obveza, jer Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa za 16.820 sati (u 2017: 17.780 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 2018. priznati su rashodi u iznosu od 43.922 kn u okviru ostalih poslovnih rashoda (u 2017: 162.632 kn u okviru rashoda za rezerviranja za mirovine).

Početkom prosinca 2017. društvo, Čakovečki mlinovi d.d., je podnijelo zahtjev za isplatu dodijeljenih sredstava 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. Nakon provjere ulaganja od strane Agencije, dana 22.03.2018. Agencija je izvršila isplatu sredstava u iznosu od 22.641.000 kn što čini maksimalni iznos potpore. U 2018. u okviru ostalih poslovnih prihoda priznat je proporcionalni dio dodijeljene potpore u iznosu od 5.660.250 kn.

Sukladno zahtjevima MRS 20, potpora se iskazuje kao odgođeni prihod koji se priznaje u dobit ili gubitak sustavno tijekom vijeka uporabe imovine.

BILJEŠKA 34 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Društvo ima na dan 31. prosinca 2018. učešće u slijedećim povezanim trgovačkim društvima:

	2018.		2017.	
	% učešća	% glasačkih prava	% učešća	% glasačkih prava
Radnik d.d. Opatija	52,47	52,47	52,47	52,47
Trgovina Krk d.d. Malinska	86,15	86,15	86,15	86,15
METSS d.o.o. Čakovec	100	100	100	100
Vražap d.o.o. Zadar	100	100	100	100
Trgostil d. d. D. Stubica (uključene vlastite dionice)	76,09	79,07	75,84	76,78
Trgocentar d. d. Virovitica (ovisno društvo Metss-a, uključene vlastite dionice)	49,55	52,03	49,55	52,03
Kvamer Punat trgovine d.o.o. (ovisno društvo trgovina Krk d.d.)	100	100	100	100

/i/ Ključne transakcije s povezanim društvima iz Grupe

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

Povezano društvo	Ukupni promet nabava u 2018.	Stanje dugovanja na 31.12.2018.	Ukupni promet prodaja u 2018.	Stanje potraživanja na 31.12.2018.	Potraživanje za kamate	Stanje pozajmice na 31.12.2018.
METSS d.o.o. Čakovec	6.939.352	2.368.566	39.665.948	5.863.113	-	-
Trgostil d.d. Donja Stubica	2.186.548	674.220	14.182.756	2.039.467	-	-
Vražap d.o.o. Zadar	10.825.915	2.027.107	1.163.633	2.642.879	-	-
Trgovina Krk d.d. Malinska	397.608	139.241	2.933.341	245.007	-	-
Radnik Opatija d.d. Lovran	277.896	258.665	6.626.087	839.706	-	-
Trgocentar d.d. Virovitica	-	-	-	-	-	19.710.584

/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 2018. godini ukupno je isplaćeno, sa uključenim doprinosima na plaću 4.489.102 kn (u 2017.: 4.389.716 kn). Naknade Nadzornog odbora iskazane su u okviru troškova u ukupnom iznosu troška u 2018. godini od 292.915 kn (u 2017.: 230.710 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

(u kunama)	2018.	2017.
Novac u banci i blagajni	2.117.002	429.282
Dani zajmovi, depoziti i slično - kratkoročni	89.812.616	81.165.080
Ulaganja u vrijednosne papire	1.046.700	1.150.217
Ostala financijska imovina	414.814	60.295
Dani zajmovi, depoziti i sl. poduzetnicima unutar grupe- kratkoročni	6.580.462	6.000.000
Potraživanja od kupaca	24.145.513	24.534.138
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	11.630.173	13.211.432
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	3.568	7.305
Potraživanja od države i drugih institucija	23.288	24.426.506
Ostala potraživanja	628.923	391.676
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetn. unutar grupe-dugoročni	13.130.122	18.941.195
Dani zajmovi, depoziti i slično-dugoročni	204.156	14.184.078
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe-dugoročni	47.464.181	63.127.291
Ostala dugotrajna financijska imovina-dugoročna	4.200	54.600
Ostala potraživanja - dugoročna	81.593	249.239
Ukupno financijska imovina	197.287.311	247.932.334

(u kunama)	2018.	2017.
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	5.458.408	919.141
Obveze za predujmove	72.349	-
Obveze prema dobavljačima	7.288.513	7.784.105
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	-	12.285.000
Obveze po vrijednosnim papirima	-	-
Obveze prema zaposlenicima	1.414.747	1.230.067
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	1.316.336	1.375.365
Obveze s osnove udjela u rezultatu	61.386	47.566
Obveze prema bankama i drugim financijskim instituc. - dugoročno	-	44.415.000
Ukupno financijske obveze	15.611.739	68.056.244

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

e) Valutni rizik

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

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

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

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

Tečaj na dan 31.12.2018. iznosi 1 EUR = 7,417575 kn.

31.12.2018.	u kunama	u EUR
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	6.580.462	887.145
Potraživanja od kupaca	467.425	63.016
Dani depoziti i slično	37.235.485	5.019.900
Novac u banci i blagajni	8.372	1.129
Ukupno imovina vezana na stranu valutu	44.291.744	5.971.190

31.12.2018.	u kunama	u EUR
Obveze prema dobavljačima	9.553	1.288
Ukupno obveze vezana na stranu valutu	9.553	1.288

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na 2,5% povećanja i smanjenja tečaja kune u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 2,5% je stopa koja predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Povećanje imovine znači i povećanje dobiti ili glavnice kod porasta vrijednost kune za 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 = 7,603014 kn	u EUR	u kunama
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	887.145	6.744.974
Potraživanja od kupaca	63.016	479.111
Dani zajmovi, depoziti i slično	5.019.900	38.166.372
Novac u banci i blagajni	1.129	8.581
Ukupno imovina vezana na stranu valutu	5.971.190	45.399.038

Tečaj uz porast od 2,5% 1 EUR = 7,603014 kn	u EUR	u kunama
Obveze prema dobavljačima	1.288	9.792
Ukupno obveze vezana na stranu valutu	1.288	9.792

Iz navedene analize proizlazi da bi u slučaju porasta tečaja od 2,5% direktni utjecaj na rezultat poslovanja u obliku pozitivne tečajne razlike bio 1.107.294 kn i negativne tečajne razlike u iznosu od 239 kn. U slučaju pada tečaja od 2,5% utjecaj na rezultat bio bi u obliku pozitivne tečajne razlike od 239 kn i negativne tečajne razlike u iznosu od 1.107.294 kn.

f) 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.

g) 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.

h) 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 odobreni su ovisnom trgovačkom društvu društvu Trgocentar d.d. Virovitica u iznosu zajma od 19.710.584 kn uz ugovorene godišnje kamate po promjenljivoj stopi koja se utvrđuje na temelju odredbi Zakona o porezu na dobit koje reguliraju kamate između povezanih osoba, odnosno u skladu s važećim propisima, i koja je na dan bilance iznosila 4,55% godišnje. Ugovoreni zajmovi osigurani su zalogom na nekretninama, te bjanko zadužnicama.

Novčani depoziti Društva čine kratkoročne revolving depozite kod banaka od čega je 50.000.000 u kunama, a 37.235.485 kn denominirano u eurima. Depoziti su skloni promjeni kamatne stope, odlukom Banke.

Analiza osjetljivosti na promjenu vrijednosti kamatne stope

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

31.12.2018.	u kunama
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetn. unutar grupe - dugoročni	13.130.122
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetn. unutar grupe - kratkoročni	6.580.462
Dani zajmovi, depoziti i slično kratkoročni	87.235.485
Dani zajmovi, depoziti i slično	106.946.069

Iz navedene analize proizlazi da bi u slučaju promjene kamatne stope od 0,5% direktni utjecaj na godišnji rezultat poslovanja bio 534.730 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 domaćem 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. redovnog poslovanja

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 dospjeća. 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 pronalaženja 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 obveza ili gubitaka koji nisu pokriveni osiguranjem

Društvo je poduzelo aktivnosti, kroz angažman specijalista u osiguranju, da prepozna ključne rizike i prijetnje na poslovanje društva. Sklopljenim policama osiguranja i rizicima koje pokrivaju uz uobičajene rizike za industrije u kojima Društvo posluje, pokriveni su i rizici uslijed potresa i zastoja uslijed potresa, požara, eksplozije. Međutim, nije moguće pokriti osiguranjem sve potencijalne obveze i gubitke te samim time Društvo ne može pružiti nikakva jamstva da neće biti izložen situacijama koje neće biti pokrivena 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 prihoda, te preostalim dijelom na Bosnu i Hercegovinu i Sloveniju. Dosadašnje Vlade provodile su ekonomske reforme s ciljem razvijanja i stabiliziranja slobodne tržišne ekonomije. Iako je Hrvatska napravila značajne napore prema uspostavljanju tržišne ekonomije, za postizanje razine infrastrukture zapadnoeuropskih zemalja trebat će još nekoliko godina i niz dodatnih investicija. 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

Ugovoreno je plaćanje obveza po ugovoru o operativnom leasingu za najam vozila u 2018. godini.

(u kunama)	2018.	2017.
Do jedne godine	141.218	-
Od 1-3 godina	282.437	-
Preko 3 godina	282.435	-
Ukupno ugovoreno plaćanje obveza	706.090	-

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 11.909.881 kn iskazuje preuzetu obvezu temeljem sudužništva po Ugovoru o dugoročnom kreditu koje je banka odobrila povezanom društvu Trgocentar d.d. Virovitica. s krajnjim rokom dospijeca 31.08.2021. godine.

BILJEŠKA 37 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

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 pokazatelji	Postupak	2018.	2017.
a) Pokazatelji zaduženosti			
Stupanj zaduženosti	Ukupne obveze x 100 / ukupna aktiva = %	11,82%	24,34%
Odnos duga i kapitala	Ukupne obveze / vlasnička glavnica	0,13	0,32
Pokriće kamate	Dobit prije oporez. + kamate / troškovi kamate	70,34	14,15
b) Pokazatelji likvidnosti			
Koeficijent tekuće likvidnosti	Kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze	10,49	7,62
Koeficijent ubrzane likvidnosti	Kratkotrajna imovina - zalihe / kratkoročne obveze	8,73	6,4
c) Pokazatelji aktivnosti			
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	Ukupni prihod / aktiva	0,54	0,41
Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine	Ukupan prihod / kratkotrajna imovina	1,17	0,94
Koeficijent obrtaja dugotrajne imovine	Ukupan prihod / dugotrajna imovina	0,99	0,72
Koeficijent obrtaja zaliha	Prihod od prodaje / zalihe	5,85	5,52
Dani vezivanja zalihe	365 / koeficijent obrta zaliha = dana	62,39	66,12
Koeficijent obrtaja potraživanja	Prihod od prodaje / potraživanje od kupaca	4,5	4,19
Trajanje naplate potraživanja	365 / koeficijent obrta potraživanja = dana	81,11	87,11
d) Pokazatelji profitabilnosti			
Marža profita I %	Neto dobit + kamate x 100 / ukupan prihod	9,50%	9,35%
Marža profita II %	Neto dobit x 100 / ukupan prihod	9,33%	8,53%
Bruto marža profita %	Neto dobit + kamate + porez x 100 / uk. prihod	10,91%	10,71%
Povrat ukupne imovine %	Neto dobit + kamate x 100 / ukupna aktiva	5,10%	3,82%
Povrat vlasničke glavnice %	Neto dobit x 100 / vlastiti kapital	5,68%	4,61%

Izvješće neovisnog revizora

Dioničarima društva ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

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 2018. 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 2018. 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 strankama

- 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

	<p>uzorak iskazanih poslovnih transakcija kako bismo procijenili da li su iskazani sukladno računovodstvenim politikama Društva.</p> <ul style="list-style-type: none">• Rezultati naših revizorskih procedura bili su zadovoljavajući. Potvrdili smo salda od i prema povezanim društvima na kraju promatranog razdoblja. <p>Vidjeti Bilješku 34.</p>
Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva	<ul style="list-style-type: none">• U pojedinačnim financijskim izvještajima na dan 31.12.2018. godine Društvo je priznalo ulaganja u različita ovisna društva, ukupna vrijednost ulaganja iznosi 47.464.181 kuna.• Naši revizijski postupci uključili su između ostaloga procjenu utvrđivanja indikatora za umanjeње vrijednosti od strane Društva, uzimajući u obzir čimbenike kao što su, ali ne ograničavaju će se; nepovoljna kretanja u industriji, nedostatnu neto imovinu, promjene zakona i propisa, pogoršanje rezultata poslovanja.• Razmotrili smo adekvatnost i potpunost objava u financijskim izvještajima vezano za testiranje na umanjeње vrijednosti.• Rezultati naših revizorskih procedura bili su zadovoljavajući. <p>Vidjeti Bilješke 18. i 22.</p>

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 Izvješće 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 prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara 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 8. lipnja 2018. godine imenovala nas je Glavna skupština Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2018.godinu. Naše imenovanje je obnavljano 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 2018.godinu što ukupno iznosi 6 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 2018. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagiranjem 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 2018. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 3.848.000 kuna koji predstavlja približno 2% od ukupnih prihoda. I druge osnovice za izračun značajnosti, kao što su imovina i dobit prije poreza također su uzeti 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 2018. 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.

Izvješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2018. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu;

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2018. 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 2018. 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 2018. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5. 6. i 7. Zakona o računovodstvu.

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

U Zagrebu, 11. ožujka 2019. godine

Revizija Remar d.o.o.
10000 Zagreb, Budmanijeva 1

Ovlašteni revizor:
Ivana Manestar, dipl.oec.

za REVIZIJU REMAR d.o.o.
Direktor:
Dubravko Marković, dipl.oec.

REVIZIJA REMAR
d.o.o.
zagreb



IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU DRUŠTVA
ZA POSLOVNU 2018. GODINU



Sadržaj:**strana:**

Opis poslovnog modela društva.....	1 – 7
Politika poslovanja društva.....	8 – 16
Rezultati poslovanja društva.....	17 – 23
Rizici poslovanja društva.....	24
Nefinancijski pokazatelji poslovanja.....	25
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.

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.

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 31.12.2018. godine u knjizi dioničara evidentiran je 309 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.

105.000
BROJ DIONICA



980,00 kn
NOMINALNA
VRIJEDNOST



102.900.000,00 kn
TEMELJNI KAPITAL

DJELATNOST DRUŠTVA

Društvo ostvaruje pretežni dio prihoda obavljanjem djelatnosti proizvodnje prehrambenih proizvoda (brašna, kruha, peciva, kekisa, 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, vrtinoga 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.

ORGANIZACIJSKA STRUKTURA DRUŠTVA

Društvo se na dan 31.12.2018.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
6. Zajednički poslovi



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.

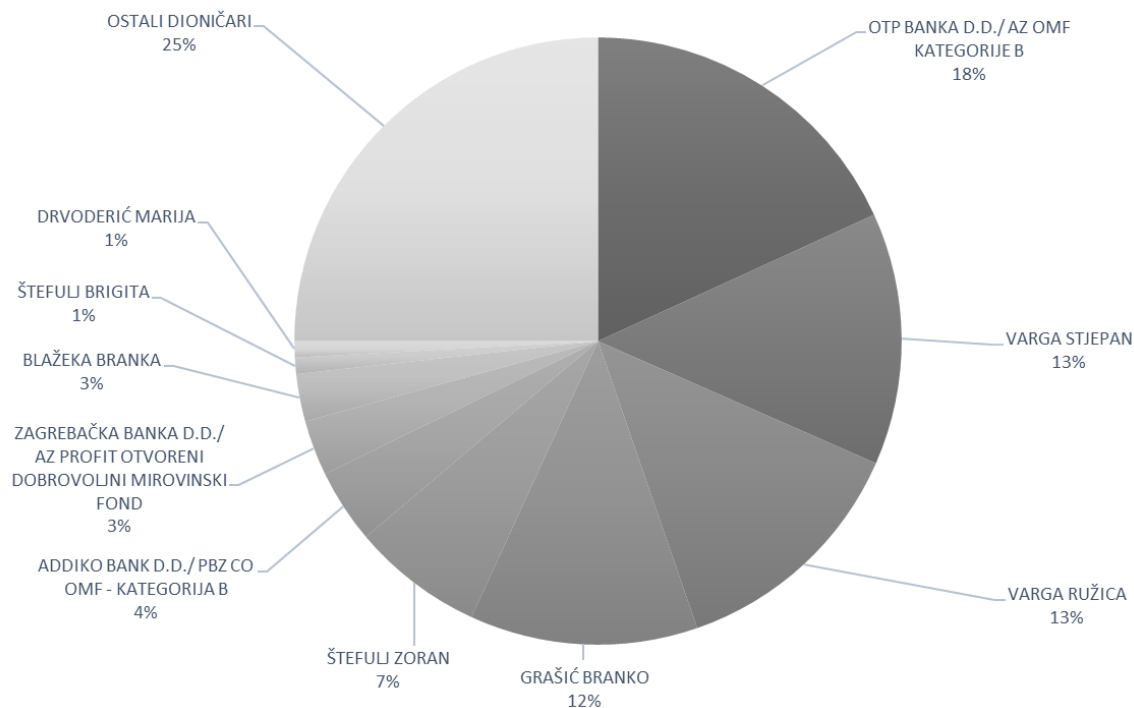
REVIZORSKA TVRTKA

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

PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 31.12.2018.

R.br.	Dioničar	Broj dionica	Postotak
1.	OTP BANKA D.D./ AZ OMF KATEGORIJE B	19.076	18,17
2.	VARGA STJEPAN	14.094	13,42
3.	VARGA RUŽICA	13.762	13,11
4.	GRAŠIĆ BRANKO	12.751	12,14
5.	ŠTEFULJ ZORAN	7.361	7,01
6.	ADDIKO BANK D.D./ PBZ CO OMF - KATEGORIJA B	4.146	3,95
7.	ZAGREBAČKA BANKA D.D./ AZ PROFIT OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	3.088	2,94
8.	BLAŽEKA BRANKA	2.660	2,53
9.	ŠTEFULJ BRIGITA	910	0,87
10.	DRVODERIĆ MARIJA	909	0,87
11.	OSTALI DIONIČARI	26.243	24,99
	UKUPNO	105.000	100





PREGLED DIONIČARA NA DAN 31.12.2018.



GRUPA ČAKOVEČKI MLINOVI

Čakovečki mlinovi d.d. kao matično društvo na dan 31.12.2018. 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., Trgocentar d.d. i Kvarner Punat Trgovina d.o.o.

OSNOVNI PODACI				
Naziv tvrtke:	ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.	METSS d.o.o.	TRGOSTIL d.o.o.	RADNIK OPATIJA d.d.
Vrsta djelatnosti:	proizvodnja mlinskih proizvoda	veleprodaja i maloprodaja robe	veleprodaja i maloprodaja robe	proizvodnja kruha, peciva i kolača, maloprodaja i veleprodaja
Temeljni kapital:	102.900.000,00	58.600.000,00	44.418.000,00	8.802.800,00
Broj zaposenika:	211	830	561	274
Udio vlasništva:	matično društvo	100,00%	76,07%	52,47%
% glasačkih prava:	matično društvo	100,00%	79,07%	52,47%

OSNOVNI PODACI				
Naziv tvrtke:	VRAŽAP	TRGOCENTAR	TRGOVINA KRK d.d.	KVARNER PUNAT TRGOVINA d.o.o.
Vrsta djelatnosti:	proizvodnja kruha, peciva i kolača, maloprodaja i veleprodaja	trgovina na malo i na veliko	trgovina na malo i na veliko	trgovina na malo u nespecializiranim prodavaonicama pretežno hranom, pićima i duhan. pr.
Temeljni kapital:	20.000,00	22.562.000,00	92.881.500,00	1.950.000,00
Broj zaposenika:	51	0	576	0
Udio vlasništva:	100,00%	49,55%	86,15%	100,00%
% glasačkih prava:	100,00%	52,03%	86,15%	100,00%
		ovisno društvo METSS-a		ovisno društvo Trgovine Krk



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 i Radnik Opatija, 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 i Zadar.

Grupa s koncem 2018. godine ima ukupno 462 prodavaonice 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 1400 prodajnih mjesta posluju na području čitave Hrvatske. Narodni trgovački lanac društvo je u 100% privatnom vlasništvu nastalo spajanjem grupe CBA Internacional i grupe NTL.

2018. završen 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 2018.

Čakovečki mlinovi d.d. su u 2018. godine ostvarili 169,9 milijuna kuna poslovnih prihoda što je povećanje od 5,4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Grupa je u 2018. godini ostvarila 1,386 milijardi kuna konsolidiranih prihoda što čini blagi pad od 1,3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Prvenstveno je taj pad ostvaren u segmentu trgovine smanjenjem aktivnosti u segmentu veleprodaje, te kao posljedica stupanja na snagu Zakona o nepoštenim trgovačkim praksama čime je u travnju i svibnju došlo do poremećaja u opskrbi robama izazvane nesigurnostima u načinu primjene tog Zakona.

Prerada pšenice je na istoj razini kao i prošle godine. Prerada kukuruza rasla je za 5% , a raži i ječma 6,5%. Sve se vrste brašna i krupica prema industrijskim kupcima isporučuju planiranom dinamikom. Istovremeno pakiranja brašna od 1kg i 5kg prema svim maloprodajnim kupcima bilježe rast. Segment kaša (ječmene i hajdinske) iz razdoblja u razdoblje ostvaruje konstantan rast. U 2018. smo u suradnji s lokalnim distributerom pokrenuli prodaju maloprodajnih pakiranja u Bosni i Hercegovini. Distribucijom su pokriveni svi značajniji maloprodajni lanci u toj državi.

Vizualni identitet svih maloprodajnih pakiranja je moderniziran i unaprijeđen. Ambalaža je vizualno pročišćena, naglašeni su elementi koji utječu na percepciju kupaca i koji utječu na odluku o kupnji. U trećem kvartalu su zamijenjena i sva pakiranja kaša i mlinaca čime je proces modernizacije završen i na policama se sada nalaze samo nova pakiranja. Ovaj proces je popraćen marketinškom kampanjom sa svrhom približavanja kupcima novog izgleda pakiranja i jačanja svijesti o brendu i dugogodišnjoj tradiciji Čakovečkih mlinova. Kampanjom je pokriveno i novo tržište Bosne i Hercegovine. Rezultati tih marketinških aktivnosti se ogledaju u povećanoj prodaji u svim segmentima.

Pekarska je proizvodnja u cijelog grupi kumulativno je na razini ostvarenih prihoda na razini prethodne godine. Smrznuti polu-pečeni proizvodi i dalje rastu u udjelu, asortiman pekarskih proizvoda se unapređuje. Pekarske kuće na obali su kvalitetno odradile turističku sezonu, sezona je zbog lijepog vremena produžena te se je to pozitivno odrazilo i na rezultat.

Maloprodajni biznis grupe ima rezultat na razini prošle godine usprkos problemima s dobavom roba kao posljedicom primjene ZNTP. U Trgostilu su rekonstruirana 2 objekta i otvorena 4 nova. Trgovina Krk je završila s optimizacijom procesa nakon akvizicije Kvarner Punat trgovine u 2017. Pokretanjem postupka likvidacije nad društvom Kvarner Punat Trgovine d.o.o. u drugom kvartalu godine privodi se kraju i zadnja faza u procesu akvizicije društva u poslovanje Trgovinu Krk d.d. Malinska.

Ukupni rashodi grupe u odnosu na 2017. su manji za 1,8% unatoč značajnom povećanju troškova plaća. To smanjenje je uglavnom rezultat boljih uvjeta nabave trgovačke robe i internih optimizacija poslovanja. Plaće su povećane u svim članicama grupe između 5% (u proizvođačkom djelu) i 10% (u trgovačkom djelu) s ciljem nagrađivanja predanog rada naših radnika. Kumulativno je trošak plaća povećan za 13% odnosno 22 mil kn. Problemi s fluktuacijom radne snage postoje kao i u cijeloj državi, ali to je očekivano i u budućnosti će te fluktuacije biti relativno normalna pojava.

ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI

Početak prosinca 2017. društvo Čakovečki mlinovi je podnijelo zahtjev za isplatu dodijeljenih sredstava 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. Nakon provjere ulaganja od strane Agencije, dana 22.03.2018. Agencija je izvršila isplatu sredstava u iznosu od 22.641.000 kn što čini maksimalni iznos potpore. Navedenom isplatom bilančna stavka potraživanja od države i drugih institucija umanjena je za taj iznos.

U razdoblju od 1-12. mj. 2018. u okviru Ostalih poslovnih prihoda priznat je proporcionalni dio dodijeljene potpore u iznosu od 5.660.250 kn.

U prvom kvartalu 2018. izvršena je i prijevremena otplata kredita prema poslovnoj banci u cijelosti što je utjecalo na bilančnu stavku dugoročnih i kratkoročnih obveza prema bankama.

U drugom kvartalu, trgovačko društvo korisnik zajma, iskoristilo je ugovornu mogućnost prijevremene otplate zajma, te ga je otplatilo u cijelosti što se očitovalo smanjenjem stavke danih zajmova u okviru dugotrajne financijske imovine.

Čakovečki mlinovi d.d. godinu su započeli povećanjem plaće radnicima na način da su odlukom Uprave plaće koje su se u prethodnim godinama isplaćivale kao izvanredne plaće sada uključene u redovnu isplatu te je dodatno povećana i osnovica za 5%. Ova promjena rezultirala je povećanjem iskazanog troška plaće u razdoblju od 1-12. mj. 2018. godine za nešto više od 7% što je posljedica i povećanja broja zaposlenih prema prosječnom stanju sati rada za 1,8%.

U trgovačkom djelu grupe plaće su povećane otprilike za 10%, što je imalo između ostalog uz promjenu broja zaposlenih direktni utjecaj na ukupni trošak plaća, te je kumulativno na razini grupe trošak osoblja povećan za cca 13%.

U zadnjem kvartalu društvo Čakovečki mlinovi d.d. izvršilo je prodaju udjela u društvu Pogača Babin Kuk (33%) kao rezultat odluke da se racionalizira pekarski portfelj grupe.

U 2018. su napravljeni i prvi koraci da se ovisno društvo Vražap d.o.o. restrukturira i da se optimizira njegovo poslovanje. Matično društvo Čakovečki mlinovi su kao rezultat te odluke kupili od društva Vražap objekte i opremu te je ujedno u poslovnim knjigama vrijednosno usklađeno ulaganje u iznosu od 14.265.410 kn.

U zadnjem kvartalu je važniji događaj i isplata dividende od strane ovisnog društva METSS d.o.o. Čakovec u iznosu od 15.000.000 kn što matično društvo bilježi kao financijski prihod.

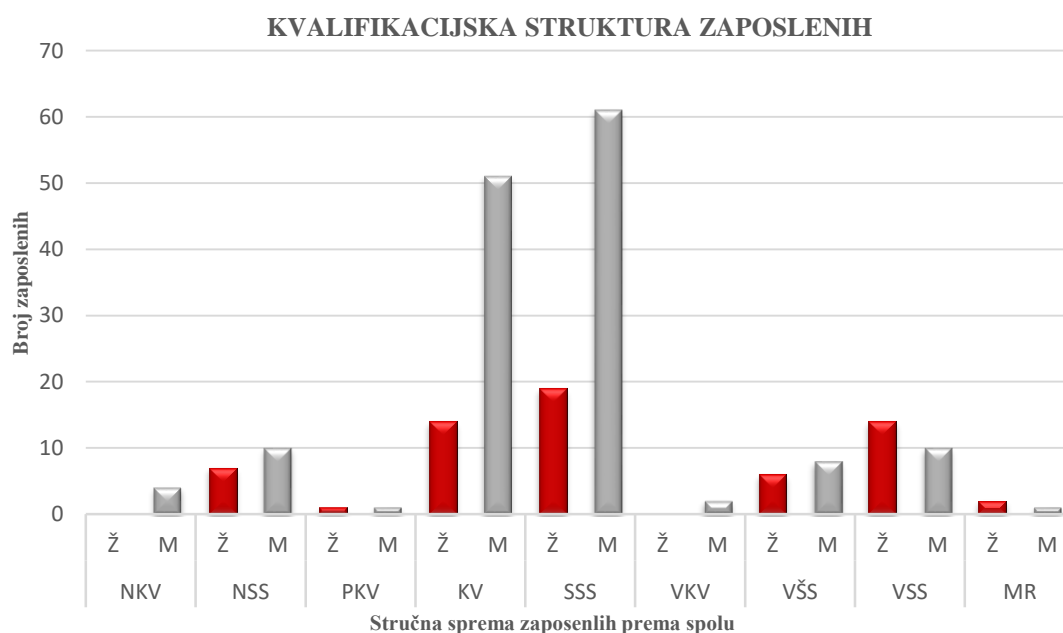
Pokretanjem postupka likvidacije nad društvom Kvarner Punat Trgovine d.o.o. u drugom kvartalu godine pokrenuta je i zadnja faza u procesu akvizicije društva u poslovanje Trgovinu Krk d.d. Malinska.

SOCIJALNA I KADROVSKA PITANJA

Na dan 31.12.2018. godine u društvu Čakovečki mlinovi d.d. je bilo zaposleno 211 radnika. Od ukupnog broja zaposlenih 134 radnika ima ugovor na neodređeno vrijeme, a 74 radnika ima ugovor na određeno vrijeme.

Kvalifikacijska struktura zaposlenih:

NKV		NSS		PKV		KV		SSS		VKV		VŠS		VSS		MR	
Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M	Ž	M
0	4	7	10	1	1	14	51	19	61	0	2	6	8	14	10	2	1



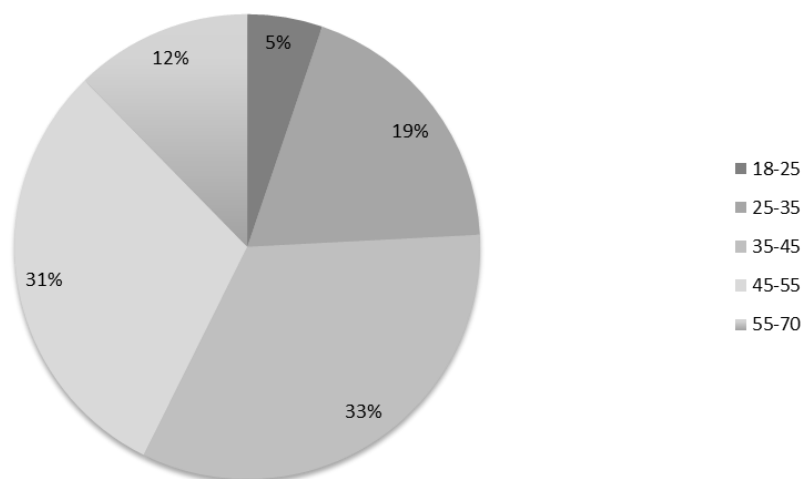
Iz kvalifikacijske strukture zaposlenih je vidljivo da je najveći broj zaposlenih sa kvalifikacijama KV radnik i srednjom stručnom spremom. Broj zaposlenih sa navedenim kvalifikacijama je 145, što predstavlja skoro 70% zaposlenih. Konstatirana kvalifikacijska struktura karakteristična je za poduzeća uključena u industrijsku proizvodnju.

U poduzeću je s datumom 31.12.2018. zaposleno 1 osoba s invaliditetom. 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.

Dobna struktura poduzeća s 31.12.2018. je sljedeća:

DOB	18-25	25-35	35-45	45-55	55-70
broj zaposlenih	11	40	70	64	26

DOBNA STRUKTURA ZAPOSLENIH



Prema dobnoj strukturi zaposlenih na dan 31.12.2018. najveći broj zaposlenika je star između 35-45 godina, njih 70 što čini 33 % ukupnih zaposlenih u poduzeću, dodavanjem zaposlenika između 45-55 godine života dolazimo do ukupno 134 zaposlenih što je 64 % ukupno zaposlenih. Iz dobne strukture zaposlenih vidljivo je da je u društvu većina zaposlenih srednje životne dobi što se može povezati sa radnim iskustvom i tradicijom rada kod istog poslodavca duži niz godina. Iskustvo i stručnost zaposlenika doprinosi daljnjem rastu i razvoju društva i ostvarenju postavljenih ciljeva.

Pregled prosječno isplaćenih plaća od 2015. – 2018.g.

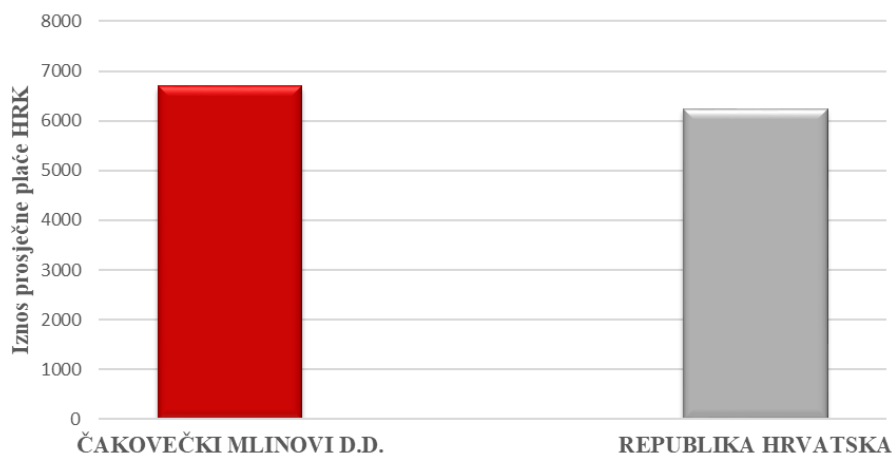
OPIS	2015.	2016.	Indeks	2017.	Indeks	2018.	Indeks
Prosječna neto plaća	6.502,23	6.468,67	99,48	6.408,41	99,07	6.698,83	104,53
Prosječna bruto plaća	9.179,63	9.133,35	99,50	10.274,00	112,49	10.774,11	104,87
Masa neto plaća	15.139.524	14.941.084	98,69	15.574.751	104,24	16.633.388	106,80
Ukupna bruto plaća s doprinosima	25.030.128	22.898.993	91,49	24.968.634	109,04	26.756.415	107,16

Za razdoblje od siječnja do prosinca 2018. prosječna mjesečna isplaćena neto plaća po zaposlenome upravnom osobama Republike Hrvatske iznosila je 6.242,00 kuna, što je u odnosu na isto razdoblje 2017. nominalno više za 4,3%, a realno za 2,8%.¹

¹ Državni zavod za statistiku

Prosječna neto plaća Čakovečkih mlinova d.d. za 2018. iznosila je 6.698,83 kn i za 4,53% prosječne neto plaće za 2017. godinu. U odnosu na prosječnu neto plaću Republike Hrvatske za 2018. godinu prosječna neto plaća za 2018. Čakovečkih mlinova veća je za 7,3 %.

PROSJEČNA NETO PLAĆA ZA 2018. 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.

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.

Zaposlenicima su isplaćeni regres za godišnji odmor i božićnica. Uz navedeno dodijeljen je i dar u naravi.

Od 01.01.2018. stupila je na snagu odluka uprave o povećanju plaće za 5 % za sve zaposlene, te je stimulativni dio koji je bio isplaćivan 2 puta godišnje pretvoren u plaću te se isplaćuje u obliku plaće mjesečno.

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 ispuštima (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 bučinih proizvoda u skladu sa zahtjevima tržišta i zahtjevima ISO 9001:2015.

Poslovodstvo 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.

Poseban naglasak se stavlja na najmlađe stanovnike našeg kraja kojima želimo prenijeti i usaditi tradiciju pravljenja kruha na našem području na način na koji su to radile naše bake i prabake. Želimo najmlađima pokazati kako kruh dolazi na njihove stolove procesom od polja do stola, stoga svake godine u mjesecu listopadu organiziramo Dane kruhe. Kroz druženje s djecom svih vrtićkih i školski uzrasta naši tehnolozi prikazuju procese nastajanja gotovog proizvoda, a nakon toga djeca sama mijese i izrađuju svoje kruščiće. To je tradicija koja traje dugi niz godina, te se nadamo da ćemo je održati i u narednom razdoblju uz obogaćenje sadržaja.

BORBA PROTIV KORUPCIJE I PODMIĆIVANJA

Korupcija predstavlja svaki čin kojim se, suprotno javnom interesu, nedvojbeno krše moral i pravne norme te povrjeđuju 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 financijskih 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 politika 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 2018. 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 2019. 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 postojećeg.

U 2019. godini nastaviti će se sa racionalizacijom pekarskog poslovanja na razini grupe, u smjeru objedinjavanja pekarske proizvodnje. Cilj je da se u 2019. godini definira konačan plan pekarske proizvodnje grupe Čakovečkih mlinova uzimajući u obzir i obnavljanje pekarske opreme te eventualnu gradnju novih proizvodnih objekata.

Također će fokus biti i na optimizaciji trgovačkog dijela grupe.

REZULTAT POSLOVANJA DRUŠTVA

BILANCA I RAČUN DOBITI I GUBITKA

BILANCA

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2018.		(u kunama)	
		2018.	2017.
A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL	-	-
B	DUGOTRAJNA IMOVINA	194.262.152	233.843.714
I	NEMATERIJALNA IMOVINA	1.070.869	814.193
II	MATERIJALNA IMOVINA	131.971.887	136.143.485
III	DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	60.802.659	96.307.164
IV	POTRAŽIVANJA	81.593	249.239
V	ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	335.144	329.633
C	KRATKOTRAJNA IMOVINA	163.919.588	180.041.931
I	ZALIHE	27.516.529	28.666.002
II	POTRAŽIVANJA	36.431.465	62.571.056
III	KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	97.854.592	88.375.591
IV	NOVAC U BANC I BLAGAJNI	2.117.002	429.282
D	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	94.546	68.080
E	UKUPNO AKTIVA	358.276.286	413.953.725
F	IZVANBILANČNI ZAPISI	13.285.156	13.489.776

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2018.		(u kunama)	
		2018.	2017.
A	KAPITAL I REZERVE	315.934.499	313.206.859
I	TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	102.900.000	102.900.000
II	KAPITALNE REZERVE	-	-
III	REZERVE IZ DOBITI	23.594.373	22.334.373
IV	REVALORIZACIJSKE REZERVE	38.993.452	38.993.452
V	REZERVE FER VRIJEDNOSTI	-	-
VI	ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	132.499.545	134.536.407
VII	DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	17.947.129	14.442.627
VIII	MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	-	-
B	REZERVIRANJA	-	-
C	DUGOROČNE OBVEZE	8.559.538	52.974.538
D	KRATKOROČNE OBVEZE	15.621.130	23.641.244
E	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUD. RAZDOBLJA	18.161.119	24.131.084
F	UKUPNO PASIVA	358.276.286	413.953.725
G	IZVANBILANČNI ZAPISI	13.285.156	13.489.776

RAČUN DOBITI I GUBITKA

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2018.		(u kunama)	
		2018.	2017.
I	POSLOVNI PRIHODI	169.853.122	161.163.654
1.	Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	54.771.860	53.403.478
2.	Prihodi od prodaje (izvan grupe)	106.159.832	104.617.305
3.	Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	112.604	133.369
4.	Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	285.798	1.105.067
5.	Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	8.523.028	1.904.435
II	POSLOVNI RASHODI	154.921.816	149.707.464
1.	Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	-1.078.303	-695.584
2.	Materijalni troškovi	101.135.352	101.479.057
a)	Troškovi sirovina i materijala	87.124.405	81.375.346
b)	Troškovi prodane robe	2.529.999	10.387.546
c)	Ostali vanjski troškovi	11.480.948	9.716.165
3.	Troškovi osoblja	26.756.415	24.968.634
a)	Neto plaće i nadnice	16.633.388	15.577.214
b)	Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	6.280.421	5.751.584
c)	Doprinosi na plaće	3.842.606	3.639.836
4.	Amortizacija	16.789.743	16.771.675
5.	Ostali troškovi	4.587.973	4.436.950
6.	Vrijednosna usklađenja	374.694	1.539.102
a)	dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	-	-
b)	kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	374.694	1.539.102
7.	Rezerviranja	-	162.632
a)	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	-	162.632
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	6.355.942	1.044.998
III	FINANCIJSKI PRIHODI	22.565.896	8.156.780
1.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	20.167.264	3.740.390
2.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	-	94.561
3.	Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	1.146.228	1.174.003
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	976.147	1.747.964
7.	Ostali prihodi s osnove kamata	-	-
8.	Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	262.479	1.149.731
9.	Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	-	175.794
10.	Ostali financijski prihodi	13.778	37.736

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2018.		(u kunama)	
		2018.	2017.
IV	FINANCIJSKI RASHODI	16.835.227	2.873.770
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	323.931	1.389.292
4.	Tečajne razlike i drugi rashodi	1.101.137	1.206.194
5.	Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	104.249	108.180
6.	Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	14.265.410	170.104
7.	Ostali financijski rashodi	1.040.500	-
V	UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	-	-
VI	UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	-	-
VII	UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	-	-
VIII	UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	-	-
IX	UKUPNI PRIHODI	192.419.018	169.320.434
X	UKUPNI RASHODI	171.757.043	152.581.234
XI	DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	20.661.975	16.739.200
1.	Dobit prije oporezivanja	20.661.975	16.739.200
2.	Gubitak prije oporezivanja	-	-
XII	POREZ NA DOBIT	2.714.846	2.296.573
XIII	DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	17.947.129	14.442.627
1.	Dobit razdoblja	17.947.129	14.442.627
2.	Gubitak razdoblja	-	-

Stanje imovine, obveza, financijskog položaja, dobiti i gubitka Društva iskazano je u okviru financijskih izvještaja Čakovečkih mlinova d.d. za 2018. godinu. Poslovne prihode Društva čini prodaja mlinskih i pekarskih proizvoda na domaćem i stranom tržištu. Ukupni prihodi za 2018. godinu iznose 192.419.018 kuna, dok su ukupni rashodi za 2018. godinu 171.757.043 kuna. Neto dobit 2018. godine iznosi 17.947.129 kuna.

UPOTREBA FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

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 31.12.2018., odnosno radi kojih bi bilo potrebno raditi izmjene i usklađenja financijskih izvještaja.

POKAZATELJI POSLOVANJA
Pokazatelji likvidnosti:

u 000 kn

KOEFICIJENT TEKUĆE LIKVIDNOSTI	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.	
kratkotrajna imovina	150.701	180.042	163.920	91,05	Ako je pokazatelj manji od 2,0 likvidnost može biti upitna, a ako je manji od 1,0 veoma je izvjesna nesposobnost plaćanja
kratkoročne obveze	21.046	23.641	15.621	66,08	
KIL	7,16	7,62	10,49	137,79	

u 000 kn

KOEFICIJENT FINANCIJSKE STABILNOSTI	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.	
dugotrajna imovina	249.811	233.844	194.262	83,07	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
kapital + dugor.obveze	378.284	366.182	324.494	88,62	
KFS	0,66	0,64	0,60	93,75	

Pokazatelji zaduženosti:

u 000 kn

KOEFICIJENT ZADUŽENOSTI	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.	
ukupne obveze	88.516	100.747	42.342	42,03	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)
ukupna aktiva	400.589	413.954	358.276	86,55	
KZ	0,22	0,24	0,12	48,56	

u 000 kn

POKRIĆE KAMATE	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.	
dobit prije opor.+kamate	31.606	19.661	22.784	115,88	Pokriće kamate pokazuje koliko su puta kamate na dugove pokrivenne veličinom zarada prije kamata i poreza, kao onog modaliteta profita iz kojeg se mora namirit teret kamata
troškovi kamate	122	1.389	324	23,33	
PK	259,07	14,15	70,32	496,80	

Pokazatelji aktivnosti:

u 000 kn

KOEFICIJENT OBRTAJA UKUPNE IMOVINE	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.	
ukupni prihodi	154.668	169.320	192.419	113,64	Ukazuje na učinkovitost upravljanja društvom. Što je koeficijent veći, to je veća aktivnost društva
ukupna aktiva	400.589	413.954	358.276	86,55	
KOui	0,39	0,41	0,54	131,30	

u 000 kn

KOEFICIJENT OBRTAJA ZALIHA	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.
prihodi od prodaje	139.244	158.020	160.931	101,84
zalihe	40.498	28.661	27.517	96,01
KOz	3,44	5,51	5,85	106,08

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

DANI VEZIVANJA ZALIHA	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.
broj dana	365	365	365	100,00
koeficijent obrtaja zaliha	3,44	5,51	5,85	106,08
Dz	106,16	66,20	62,41	94,27

Koliko dana je u prosjeku potrebno poduzeću da proda svoje zalihe i pretvori ih u prihod

u 000 kn

KOEFICIJENT OBRTAJA POTRAŽIVANJA	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.
Prihodi od prodaje	139.244	158.020	160.931	101,84
Potraživanja	30.444	37.745	35.776	94,78
Kop	4,57	4,19	4,50	107,45

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	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.
broj dana	365	365	365	100,00
koeficijent obrtaja zaliha	4,57	4,19	4,50	107,45
TN	79,80	87,18	81,14	93,07

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

Pokazatelji uspješnosti:

u 000 kn

EKONOMIČNOST UKUPNOG POSLOVANJA	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.
ukupni prihodi	154.668	169.320	192.419	113,64
ukupni rashodi	125.116	152.851	171.757	112,37
Eu	1,24	1,11	1,12	101,13

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:

u 000 kn					
PROFITABILNOST GLAVNICE	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.	
neto dobit	29.459	14.443	17.947	124,26	neto dobit/trajni kapital x 100 Pokazatelj utvrđuje učinkovitost uporabe vlastitog raspoloživog kapitala
kapital	312.073	313.207	315.935	100,87	
ROE	9,44	4,61	5,68	123,19	

u 000 kn					
BRUTO PROFITABILNOST IMOVINE	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.	
bruto dobit	29.552	16.739	20.662	123,44	(bruto dobitak+kamate)/imovina
kamate	122	1.389	323	23,25	
imovina	400.589	413.954	358.276	86,55	
Bpi	0,07	0,04	0,06	133,75	

u 000 kn					
NETO PROFITABILNOST IMOVINE	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.	
neto dobit	29.459	14.443	17.947	124,26	(neto dobitak+kamate)/imovina
kamate	122	1.389	323	23,25	
imovina	400.589	413.954	358.276	86,55	
Npi	0,07	0,04	0,05	133,33	

u 000 kn					
PROFITABILNOST VLASITOG KAPITALA	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.	
neto dobit	29.459	14.443	17.947	124,26	neto dobit/glavnica
glavnica	312.073	313.207	315.935	100,87	
Pvk	0,09	0,05	0,06	123,19	

u 000 kn					
DOBITAK PO DIONICI	2016.	2017.	2018.	INDEKS 2018/2017.	
neto dobit	29.459	14.443	17.947	124,26	neto dobit/broj dionica
broj dionica	105	105	105	100,00	
Dp	280,56	137,55	170,92	124,26	

DIVIDENDA PO DIONICI	2016.	2017.	2018.	u 000 kn	
				INDEKS 2018/2017.	
dobit za dividendu	14.175	14.175	15.225	107,41	
broj dionica	105	105	105	100,00	
Dpd	135,00	135,00	145,00	107,41	dio neto dobiti za dividendu/broj dionica

ODNOS ISPLAĆENE DIVIDENDE	2016.	2017.	2018.	u 000 kn	
				INDEKS 2018/2017.	
dividenda po dionici	135,00	135,00	145,00	107,41	
dobitak po dionici	280,56	137,55	170,92	124,26	
Oid	0,48	0,98	0,85	86,44	dividenda po dionici/dobitak po dionici

u 000 kn		
BRUTO PROFITNA MARŽA	I-XII 2018.	
bruto dobit	20.662	bruto dobit/ukupni prihod x 100 Pokazuje veličinu ostvarene dobiti u odnosu na ukupan prihod. Pokazuje uspješnost poslovanja u svim segmentima
ukupni prihodi	192.419	
Bpm	10,74%	

u 000 kn		
NETO PROFITNA MARŽA	I-XII 2018.	
neto dobit	17.947	neto dobit/ukupni prihod x 100 Pokazuje kolika se stopa neto dobitka ostvaruje na jednu kunu prodaje
ukupni prihodi	192.419	
Npm	9,33%	

u 000 kn		
PROFITABILNOST UKUPNE IMOVINE	I-XII 2018.	
neto dobit	17.947	neto dobit/ukupna imovina x 100 Ukazuje na to kako je društvo i njegov menadžment racionalno koristilo postojeće resurse. Sposobnost ostvarivanja zarade.
ukupna imovina	358.276	
ROA	5,01%	

u 000 kn		
PROFIT PO ZAPOSLENOM	I-XII 2018.	
neto dobit	17.947	dobit tekuće godine/prosječan broj zaposlenih na bazi sati rada
prosječan broj zaposlenih	207	
PZ	87	

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.

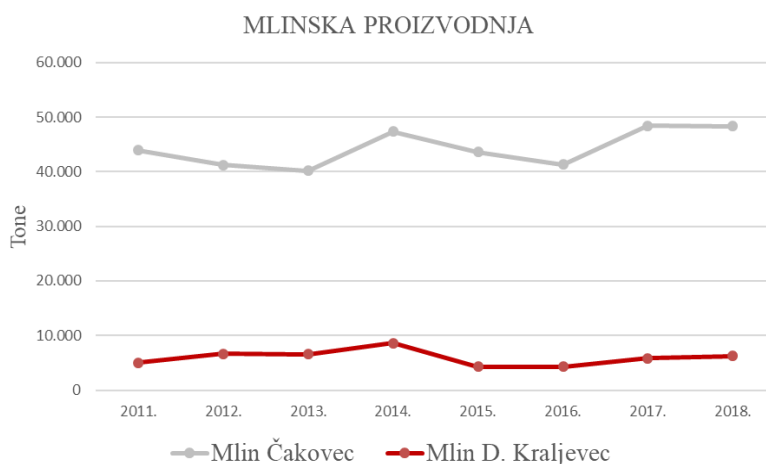
U bilješkama uz financijske izvještaje u bilješki 35 – IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA navedeni su i opisani slijedeći rizici i upravljanje njima:

- 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

PROIZVODNA JEDINICA	u tonama								Indeks 18/17
	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	
Mlin Čakovec	43.918	41.211	40.148	47.333	43.560	41.281	48.369	48.329	99,92
Mlin D. Kraljevec	4.991	6.643	6.574	8.602	4.300	4.259	5.870	6.208	105,76
Pekare	6.993	7.339	6.867	6.230	6.263	6.175	6.079	5.590	91,96
Uljara Čakovec	724	787	801	799	733	604	767	672	87,61
Pakimica	255	230	232	211	235	205	312	307	98,40



Prikazano je kretanje mlinske prerade u dvjema mlinskim radnim jedinicama Čakovečkih mlinova d.d.. Kao što je vidljivo iz grafičkog prikaza u 2018. godini Mlin Čakovec i Mlin Donji Kraljevec količinu prerade sirovina i proizvodnje drže na razini prethodnog razdoblja. U 2018. godini u mlinskim radnim jedinicama ukupno je prerađeno 54.537 tona sirovine. U Mlinu Čakovec prerađeno je ukupno 48.329 tona sirovina. Modernizacijom mlina povećan je kapacitet proizvodnje što je vidljivo i iz količinskih pokazatelja na ranija razdoblja. U Mlinu Donji Kraljevec prerađeno je ukupno 6.208 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 2017. godine, a iznosi 5.590 tona pekarskih proizvoda. Pekarska proizvodnja nalazi se u trendu kontinuiranog održavanja proizvedenih količina tokom razdoblja.

ZAKLJUČAK

2018. godinu obilježili su daljnji rast BDP-a u Republici Hrvatskoj, ali i daljnji rast plaća u svim sektorima kao posljedica iseljavanja radno sposobnog stanovništva. Navedeni pokazatelji upućuju na održanje trendova u maloprodaji. U 2018. su smanjeni problemi naplate potraživanja te su oni svedeni u razumne okvire.

Dva zakona koji su se počeli primjenjivati tijekom prvog i drugog kvartala su uvelike obilježili poslovanje u 2018. – Zakon o zaštiti osobnih podataka i Zakon o nepoštenim trgovačkim praksama. Prvi je uvjetovao velike promjene u kolanjima podataka i dokumenata unutar i van organizacije. Drugi je za posljedicu imao velike nesigurnosti oko ugovaranja i prodaje i nabave raznih roba. Nakon rješavanja nejasnoća, do kraja godine su se poslovni procesi normalizirali.

U 2019. očekujemo nastavak uspješnog poslovanja i realizaciju postavljenih planova. Nastojati ćemo zadržati pozitivan trend te povećati prihode u sva tri segmenta poslovanja – maloprodaji, mlinarstvu i pekarstvu. Očekujemo daljnji pritisak na tržište od strane konkurencije iz Europske unije u mlinarstvu i pekarstvu. Odnosi s poslovnim partnerima su dobri – i s dobavljačima i s kupcima, te očekujemo 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 2018. godinu. Računovodstvene politike primijenjene u financijskim izvještajima promijene su u skladu s regulativom EU, a navedene promjene opisane su u Bilješkama uz financijska izvješća za 2018. godinu pod bilješkom broj 2.

Predsjednik Uprave:
Varga Stjepan, ing.



ČAKOVEČKI MLINOVI
d.d. ČAKOVEC 14
Mlinska ulica 1

Član Uprave:
Varga Nino, dipl.oec.



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 • web: www.cak-mlinovi.hr