

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

GODIŠNJE FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2011. GODINU



Sadržaj:

1. Revidirane godišnje financijske izvještaje s revizorskim izvješćem:	
a) Bilanca.....	2
b) Račun dobiti i gubitka.....	3
c) Izvještaj o promjenama kapitala.....	4
d) Izvještaj o novčanom tijeku.....	5
e) Bilješke uz financijska izvješća.....	6- 29
f) Revizorsko izvješće	
2. Izvještaj posloводства - Izvješće Uprave o stanju Društva	30-35
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja.....	36
4. Odluka nadležnog tijela o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja.....	37
5. Odluku o raspodjeli dobiti.....	38

KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA
na dan 31. prosinca 2011.

(u kunama)	Bilješka	2010.	2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	18	28.909.293	8.702.533
Materijalna imovina	19	284.212.071	324.550.955
Ulaganje u nekretnine	20	66.940.211	58.975.011
Financijska imovina	21	9.877.841	5.602.297
Potraživanja		135.008	
Odgodena porezna imovina	22	1.129.391	465.135
Ukupno dugotrajna imovina		391.203.815	398.295.931
Kratkotrajna imovina			
Novac	23	11.903.283	11.978.038
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	24	107.516.796	81.002.610
Zalihe	25	134.803.551	149.037.849
Financijska imovina	26	79.107.272	123.169.877
Ukupno kratkotrajna imovina		333.330.902	365.188.374
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	27	958.446	737.733
Ukupno imovina		725.493.163	764.222.038
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	28	42.000.000	42.000.000
Pričuve	29	111.053.889	129.033.977
Zadržana dobit	30	258.964.209	272.481.754
Ukupno kapital raspoloživ za imatelje glavnice matičnog Društva		412.018.098	443.515.731
Manjinski interes	31	78.881.914	62.461.289
Ukupni kapital		490.900.012	505.977.020
Dugoročna rezerviranja	32	2.092.570	2.262.268
Dugoročne obveze	33	16.713.488	84.099.298
Kratkoročne obveze			
Obveze za kredite i zajmove	37	17.355.365	8.159.272
Obveze prema dobavljačima	34	160.281.744	124.320.227
Obveze prema zaposlenima	35	10.043.096	11.451.583
Obveze za poreze i doprinose	36	15.605.172	13.583.927
Ostale obveze	37	7.004.504	7.834.838
Ukupno kratkoročne obveze		210.289.881	165.349.847
Odgodeni prihod i obračunati troškovi	38	5.497.212	6.533.605
Ukupno glavnica i obveze		725.493.163	764.222.038

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(u kunama)	Bilješka	2010.	2011.
Prihodi	5	982.825.968	1.001.877.184
Ostali prihodi	5	39.332.232	55.529.711
Ukupno poslovni prihodi		1.022.158.200	1.057.406.895
Povećanje/smanjenje vrijednosti zaliha proizvoda		707.428	(935.955)
Troškovi sirovine i materijala	6	115.139.825	125.450.023
Ostali vanjski troškovi	7	36.260.554	38.113.430
Nabavna vrijednost prodane robe	8	657.528.862	645.459.802
Troškovi zaposlenih	9	121.160.953	121.745.402
Amortizacija	10	26.061.817	38.903.936
Ostali troškovi poslovanja	11	26.033.484	29.578.819
Usklađenje vrijednosti kratkotrajne imovine	12	7.043.851	28.915.487
Rezerviranja	13	4.430.578	591.452
Ostali poslovni rashodi	14	4.065.925	5.841.556
Ukupno poslovni rashodi		998.433.277	1.033.663.952
Dobit iz poslovanja		23.724.923	23.742.943
Neto prihodi od financiranja	15	2.562.680	(4.348.100)
Udio u dobitku od pridruženih poduzetnika	16	156.349	258.504
Dobit prije poreza		26.443.952	19.653.347
Porez na dobit	17	(7.559.714)	(11.019.600)
Neto dobit		18.884.238	8.633.747
Raspoloživo za:			
Imatelje glavnice matičnog društva		22.533.696	32.459.836
Manjinske dioničare		(3.649.458)	(23.826.089)

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za 2011. godinu

Opis	Kapital	Pričuve	Zadržana dobit	Ukupno	Manjinski interes	Sveukupno
	(Bilješka 28)	(Bilješka 29)	(Bilješka 30)		(Bilješka 31)	
Stanje 31. 12. 2009.	42.000.000	114.630.937	249.030.513	405.661.450	83.208.369	488.869.819
Učinci promjene računovodstvenih politika						
Ispravci pogrešaka prethodnih razdoblja						
Prepravljeno stanje 1.1.2010.	42.000.000	114.630.937	249.030.513	405.661.450	83.208.369	488.869.819
Dobit / gubitak tekuće godine			22.533.696	22.533.696	(3.649.458)	18.884.238
Ostala sveobuhvatna dobit		(1.537.732)		(1.537.732)	(486.974)	(2.024.706)
Povećanje kapitala u koje nisu uključeni dioničari						
Smanjenje kapitala u koje nisu uključeni dioničari		(2.039.316)		(2.039.316)	(190.023)	(2.229.339)
Uplate dioničara						
Isplate dioničarima			(12.600.000)	(12.600.000)		(12.600.000)
Stanje 31. 12. 2010.	42.000.000	111.053.889	258.964.209	412.018.098	78.881.914	490.900.012
Učinci promjene računovodstvenih politika						
Ispravci pogrešaka prethodnih razdoblja						
Prepravljeno stanje 1.1.2011.	42.000.000	111.053.889	258.964.209	412.018.098	78.881.914	490.900.012
Dobit / gubitak tekuće godine			32.459.836	32.459.836	(23.826.089)	8.633.747
Ostala sveobuhvatna dobit		17.980.088	394.690	18.374.778	17.483.049	35.857.827
Povećanje u koje nisu uključeni dioničari						
Smanjenje u koje nisu uključeni dioničari			(5.686.981)	(5.686.981)	(10.077.585)	(15.764.566)
Uplate dioničara						
Isplate dioničarima			(13.650.000)	(13.650.000)		(13.650.000)
Stanje 31. 12. 2011.	42.000.000	129.033.977	272.481.754	443.515.731	62.461.289	505.977.020

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
za 2011. godinu

Povećanje (smanjenje) neto obrtnih sredstava (u kunama)	Bilješka	2010.	2011.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Dobit prije poreza	17	26.443.952	19.653.347
Amortizacija	10	26.061.817	38.903.936
Povećanje kratkoročnih obveza	34,35	12.774.826	(35.743.941)
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	24	1.359.978	26.514.186
Povećanje/ smanjenje zaliha	25	(10.562.441)	(14.142.402)
Ostalo smanjenje novčanog tijeka		-2.460.606	(20.988.331)
POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		53.617.526	14.196.795
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od kamata	15	5.636.996	5.536.393
Novčani primici od dividendi		-	2.146.316
Ostali primici od investicijskih aktivnosti			4.275.544
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	18,19	(31.476.638)	(22.044.093)
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	21,26	(5.696.480)	(44.062.605)
SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		(31.536.122)	(54.148.445)
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od glavnice kredita i drugih posudbi	37		58.189.717
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	37	(6.611.592)	
Novčani izdaci za isplatu dividendi	30	(12.600.000)	(13.650.000)
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		(19.211.592)	44.539.717
Povećanje / smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		2.869.812	4.588.067
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		9.033.471	11.903.283
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	23	11.903.283	16.491.350

BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI

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

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

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

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

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

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

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

2010.

Radnik d.d. Opatija (52,48%)
Trgovina Krk d.d. Malinska (86,15%)
METSS d.o.o. Čakovec (100 %)
Vražap d.o.o. Zadar (100 %)
Trgostil d. d. D. Stubica (53,63%)

2011.

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

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1 Osnove sastavljanja

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

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

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

- vrednovanja finansijske imovine raspoložive za trgovanje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.
- obavljene revalorizacije finansijske imovine raspoložive za prodaju do tržišne vrijednosti.

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

2.2 Konsolidacija

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

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

2.3 Izvještavanje o poslovnim segmentima

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

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

Valuta	31. prosinca 2010. g	31. prosinca 2011. g
1 EUR	7,385173 kn	7,530420 kn
1 CHF	5,929961 kn	6,194817 kn
1 USD	5,568252 kn	5,819940 kn

2.5 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

Zgrade	10 - 40 godina	od 2,5% - 10%
Oprema	2 - 10 godina	od 10% - 50%
Transportna sredstva	4 - 5 godina	od 20% - 25%

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

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

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

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

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

(b) Software

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

(c) Ostala prava

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

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti imovine koja ima neograničen koristan 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.

2.8 Financijska imovina

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

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

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

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

(b) Krediti i potraživanja

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

(c) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

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

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

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

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

2.9 Najmovi

(a) Društvo je najmodavac

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

(b) Društvo je najmoprimac

Kad Društvo unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu pri čemu Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva najmovi se klasificiraju kao financijski najmovi. Financijski najmovi se kapitaliziraju na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine ovisno o tome što

je niže. Svako plaćanje razvrstava se na obveze i financijske rashode. Kamatni rashodi iskazuju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma. Unajmljena imovina amortizira se po korisnom vijeku upotrebe sredstva ili trajanju najma ovisno o tome što je kraće. Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju trajanja najma.

2.10 Zalihe

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

2.11 Potraživanja od kupaca i potraživanja po kreditima

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

2.12 Novac i novčani ekvivalenti

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

2.13 Posudbe

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

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

2.14 Odgođeni porez na dobit

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

2.15 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društva u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine se priznaju kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

2.16 Rezerviranja

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

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

2.17 Priznavanje prihoda

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

(a) Prihodi od prodaje proizvoda i robe

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

(b) Prihodi od usluga

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

(c) Prihod od kamata

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

(d) Prihod od dividendi

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

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

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

(a) Valutni rizik

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

(b) Kreditni rizik

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

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

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

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

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

BILJEŠKA 4 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

4.1 Procjena fer vrijednosti

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

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

4.2 Procjena umanjenja vrijednosti goodwilla

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

BILJEŠKA 5 PRIHODI

(u kunama)	2010.	2011.
Prihodi od prodaje:		
Prihodi od prodaje u zemlji	176.691.326	200.136.038
Prihodi od prodaje u inozemstvu	3.087.411	4.463.785
Prihodi od prodaje robe u zemlji	803.047.231	797.277.361
Ostali poslovni prihodi / i /	39.332.232	55.529.711
	1.022.158.200	1.057.406.895
/ i / Ostali poslovni prihodi:		
Prihodi po naplaćenim otpisanim potraživanjima	3.619.408	6.595.232
Prihodi od odobrenih rabata	21.377.404	34.432.745
Prihodi od ukidanja revalorizacije	-	-
Prihodi od inventurnih viškova	1.444.735	1.575.805
Ostali poslovni prihodi	12.890.685	12.925.929
Ukupno ostali poslovni prihodi	39.332.232	55.529.711

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

(u kunama)	2010.	2011.
Sirovine i materijal	91.354.468	100.067.595
Energija	22.392.404	23.684.713
Rezervni dijelovi i sitni inventar	1.392.953	1.697.715
Ukupno troškovi sirovine i materijala	115.139.825	125.450.023

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI VANJSKIH USLUGA

(u kunama)	2010.	2011.
Troškovi usluga (prijevozne i HPT)	8.232.438	9.061.456
Usluge održavanja i servisne usluge	8.096.767	7.296.764
Usluge zakupa	4.791.755	5.450.424
Usluge promidžbe	2.752.154	2.662.044
Intelektualne i osobne usluge	1.632.926	1.850.586
Komunalne usluge	2.607.933	2.786.759
Ostali vanjski troškovi	8.146.581	9.005.397
Ukupno vanjskih usluga	36.260.554	38.113.430

BILJEŠKA 8 – NABAVNA VRIJEDNOST PRODANE ROBE

(u kunama)	2010.	2011.
Troškovi prodane robe	657.528.862	645.459.802
Ukupno prodane robe	657.528.862	645.459.802

BILJEŠKA 9 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

(u kunama)	2010.	2011.
Neto plaće	76.501.850	77.191.001
Porez i prirez	26.913.938	26.773.792
Doprinosi iz i na plaću	17.745.165	17.780.609
Ukupno troškovi zaposlenih	121.160.953	121.745.402

Na dan 31. prosinca 2011. godine Grupa ima 1.828 zaposlenih, (u 2010.: 1.521).

BILJEŠKA 10 – AMORTIZACIJA

Ukupnu obračunatu amortizaciju od 38.903.936 kn čini redovna amortizacija (u 2010.: 26.061.817 kn). Za iznos amortizacije revaloriziranih sredstava umanjena je revalorizacijska rezerva , te je kao takva neutralna na rezultat tekućeg razdoblja.

BILJEŠKA 11 – OSTALI TROŠKOVI

(u kunama)	2010.	2011.
Dnevnice za putovanja i putni troškovi	289.209	222.838
Naknade troškova zaposlenima, darovi i pomoći	13.852.509	16.129.893
Naknade članovima nadzora poduzeća	708.383	487.380
Troškovi reprezentacije	292.194	335.721
Troškovi premija osiguranja	2.348.044	2.284.449
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	2.630.395	2.670.729
Doprinosi i članarine	2.297.333	2.351.970
Porezi koji ne ovise o poreznom rezultatu	903.960	789.508
Takse	12.635	22.862
Ostali nematerijalni troškovi	2.698.823	4.283.468
Ukupno ostali troškovi	26.033.484	29.578.819

BILJEŠKA 12 – USKLAĐENJE VRIJEDNOSTI DUGOTRAJNE I KRATKOTRAJNE IMOVINE

U 2011. godini troškove vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine(osim financijske) čine vrijednosna usklađenja po osnovi umanjenja vrijednosti dugotrajne imovine (negativna revalorizacija) u iznosu do 3.202.150 kn , dok u 2010. nije bilo tih troškova. Troškove vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine čine vrijednosna usklađenja po osnovi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca za isporučena dobra i obavljene usluge, ako je od dospijeca potraživanja do kraja poreznog razdoblja proteklo više od 120 dana, a ista nisu naplaćena do petnaestog dana prije dana podnošenja porezne prijave, te ostala vrijednosna usklađenja po potraživanjima koja su utužena. U 2011. godini obračunati su troškovi za usklađenja vrijednosti kratkotrajne imovine u iznosu do 25.713.337 kn (u 2010.: 7.043.851 kn).

BILJEŠKA 13 – REZERVIRANJA

Društvo priznaje rezerviranje za neiskorištene godišnje odmore na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza za neiskorištene godišnje odmore za koje se očekuje da će biti plaćeni kao kratkoročna obveza,uz evidentiranje razlike u iznosu od 591.452 kn (u 2010.: 4.430.578 kn).

BILJEŠKA 14 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

(u kunama)	2010.	2011.
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	295.665	104.556
Troškovi naknadno odobrenih rabata	1.483.294	2.520.623
Manjkovi i provalne krađe	376.909	225.337
Troškovi nabavne vrijednosti prodanih sirovina i materijala	490.285	605.266
Ostali poslovni rashodi	1.419.772	2.385.774
Ukupno ostali poslovni rashodi	4.065.925	5.841.556

BILJEŠKA 15 – NETO FINANCIJSKI PRIHODI

(u kunama)	2010.	2011.
Financijski prihodi		
Kamate od kredita i depozita	7.627.229	5.611.847
Prihodi od udjela u dobiti	455.996	2.436.827
Pozitivne tečajne razlike	409.842	346.816
Prihodi od prodaje vrijednosnih papira	81.639	668.637
Ostali financijski prihodi	71.729	34.919
	8.646.435	9.099.046
Financijski rashodi		
Kamate na kredite	5.319.351	8.602.859
Negativne tečajne razlike	413.937	532.940
Nerealizirani gubici	223.838	2.567.974
Gubici od prodaje dionica	126.629	1.743.373
	6.083.755	13.447.146
Neto financijski prihodi	2.562.680	(4.348.100)

BILJEŠKA 16 – UDIO U DOBITI/ GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA

Na ovoj poziciji u konsolidiranim izvještajima Grupe priznato je povećanje ulaganja na ime udjela u dobiti poduzetnika u kojem Grupa ima značajan utjecaj na pridruženog poduzetnika (posjeduje između 20 – 50% dionica "pridruženog poduzetnika"- Pogača Babin Kuk d.o.o. s udjelom od 33,33%, a dionice nisu razvrstane u financijsku imovinu koja se drži za trgovanje. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela, a koja su početno priznata po trošku stjecanja, ali se kasnije knjigovodstvena vrijednost tog ulaganja usklađuje (povećava ili smanjuje) za promjene udjela Grupe u neto imovini pridruženog trgovačkog društva. Na ovoj poziciji iskazano je povećanje ulaganja u neto iznosu od 258.504 kn (u 2010.g.: 156.349 kn) .

BILJEŠKA 17 – POREZ NA DOBIT

(u kunama)	2010.	2011.
Dobit prije oporezivanja	26.443.952	19.653.347
Neoporezivi prihodi	(802.303)	(6.815.607)
Porezno nepriznati rashodi	996.118	6.703.281
Neoporezivi gubitak	11.160.803	35.556.978
Korigirana porezna osnovica	37.798.570	55.098.000
Obveza poreza na dobit za tekuću godinu (20%)	7.559.714	11.019.600

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

BILJEŠKA 18 – NEMATERIJALNA IMOVINA

/ u kunama /	Goodwile	Licence	Ostala imovina	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 1.1.2011.	28.120.474	1.433.517	613.000	30.166.991
Nova nabava	-	559.869	807	560.676
Rashod i prijenos	(20.495.482)	(38.287)	(49.800)	(20.583.569)
Stanje 31.12.2011.	7.624.992	1.955.099	564.007	10.144.098
Ispravak vrijednosti				
Stanje 1. 1. 2011.		730.979	526.719	1.257.698
Amortizacija 2011.		206.737	15.417	222.154
Rashod		(38.287)	-	(38.287)
Stanje 31.12.2011.		899.429	542.136	1.441.565
Sadašnja vrijednost stanje 31.12. 2011.	7.624.992	1.055.670	21.871	8.702.533
Sadašnja vrijednost stanje 1. 1. 2011.	28.120.474	702.538	86.281	28.909.293

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

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

BILJEŠKA 19 – MATERIJALNA IMOVINA

Pozicija	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostala materijalna imov.	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Stanje 1.1.2011	27.872.574	316.074.804	214.489.271	7.852.742	566.289.391
Nabava materijalne imovine	2.219.298	6.276.252	9.817.167	3.899.371	22.212.088
Povećanje prijenosom					
Rashodovanje i prodaja	(143.625)	(21.099.582)	(8.702.762)	(283.835)	(30.229.804)
Revalorizacija					
Stanje 31.12. 2011	29.948.247	301.251.474	215.603.676	11.468.278	558.271.675
Ispravak vrijednosti					
Stanje 1.1.2011		182.733.397	183.480.881	4.499.242	370.713.520
Obračunata amortizacija		8.298.556	10.103.239	278.872	18.680.667
Ispravak vrijednosti. rash. imov		(19.821.408)	(7.563.434)	-	(27.384.842)
Ukidanje revalorizacije		653.303	-	-	653.303
Stanje 31.12.2011		171.863.848	186.020.686	4.778.114	362.662.648

Revalorizacija

Nabavna vrijednost	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostala materijalna imov.	Ukupno
Stanje 1.1.2011	28.858.813	63.631.126	13.998.820	-	106.488.759
Nova revalorizacija	22.050.343	18.559.624	-	-	40.609.967
Ukidanje revalorizacije	-	-	-	-	-
Stanje 31.12. 2011	50.909.156	82.190.750	13.998.820		147.098.726
Ispravak vrijednosti					
Stanje 1.1.2011	-	3.863.453	13.989.106	-	17.852.559
Ukidanje revalorizacije	-	303.160	1.079	-	304.239
Ispravak vrijednosti. rash. imov	-	-	-	-	
Stanje 31.12.2011	-	4.166.613	13.990.185	-	18.156.798
Sadašnja vrijednost 31.12.2011.	80.857.403	207.411.763	29.591.625	6.690.164	324.550.955
Sadašnja vrijednost 1.1.2011.	56.731.387	193.109.080	31.018.104	3.353.500	284.212.071

/ i / U 2011. završena su značajna ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu u svim članicama Grupe. Značajne investicije izvršene su u članicama Grupe- Trgovina Krk d.d., Trgosti d.d. , te METSS d.o.o. gdje su uložena značajna sredstva u prodajne objekte i opremu.

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

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

BILJEŠKA 20 – ULAGANJE U NEKRETNINE

/ u kunama /	Zemljište	Gradevine	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje 1.1.2011.	16.783.728	104.918.385	121.702.113
Nova nabava	1.571	1.325.041	1.326.612
Rashod i prijenos	(63.162)	(74.585)	(137.747)
Stanje 31.12.2011.	16.722.137	106.168.841	122.890.978
Ispravak vrijednosti			
Stanje 1. 1. 2011.		54.761.902	54.761.902
Amortizacija 2011.		9.177.626	9.177.626
Rashod		(23.561)	(23.561)
Stanje 31.12.2011.		63.915.874	63.915.967
Sadašnja vrijednost stanje 31.12. 2011.	16.722.137	42.252.874	58.975.011
Sadašnja vrijednost stanje 1. 1. 2011.	16.783.728	50.156.483	66.940.211

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

/ ii / Ulaganje se vodi po metodi troška ulaganja. Obračun amortizacije provodi se po istoj metodi kao i za sredstva koje Društvo koristi za vlastitu djelatnost. Obračunata amortizacija ulaganja u nekretnine koje se daju u najam u 2011. godini iznosi 9.177.626 kn (u 2010: 8.983.616 kn).

/iii/ Tijekom 2011. godine nabavljeno je nekoliko novih objekata na lokaciji u Međimurju koji su priznati kao ulaganje u nekretnine.

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

BILJEŠKA 21– DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2010.	2011.
Dionice i udjeli u povezanim društvima / i /	-	-
Sudjelujući interesi (udjeli) /ii/	3.752.900	3.174.979
Dani zajmovi, depoziti i sl.	250.957	241.034
Ulaganja u vrijednosne papire	3.229.311	414.280
Ostala dugotrajna financijska imovina	998.224	23.400
Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela /iii/	1.646.449	1.748.604
Ukupno dugotrajna financijska imovina	9.877.841	5.602.297

/ i / U okviru pozicije dionice i udjeli u povezanim društvima iskazano je ulaganje po metodi troška ulaganja u dionice Radnik d.d. Opatija za stjecanje 52,48 % ukupne vrijednosti temeljnog kapitala tog društva, ulaganje u Trgovinu Krk d.d. Malinska za stjecanje 86,15 % temeljnog kapitala tog društva, te ulaganje u društvo METSS d.o.o. Čakovec u kojem društvo ima 100% udjela u temeljnom kapitalu, ulaganje u društvu Vražap d.o.o. Zadar u kojem društvo ima 100% udjela u temeljnom kapitalu, kao i ulaganje u društvo Trgostil d.d. Donja Stubica za stjecanje 62,16% temeljnog kapitala tog društva. U toku 2011. godine Društvo je iskazalo ulaganje u društvo Trgocentar d.d. Virovitica za stjecanje 52,03% temeljnog kapitala tog društva . U procesu konsolidacije ove vrijednosti u iznosu od 67.370.271 kn su eliminirane.

/ ii / Za ulaganja u sudjelujuće interese (udjele) koje kotiraju na burzi na dan 31.12.2011.godine provedeno je usklađenje sa tržišnom cijenom te je iskazan neto iznos od 414.280 kn .

/ iii / U okviru ove pozicije financijske imovine iskazuju se ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela, a koja su početno priznata po trošku stjecanja, ali se kasnije knjigovodstvena vrijednost tog ulaganja usklađuje (povećava ili smanjuje) za promjene udjela Grupe u neto imovini trgovačkog društva u koje je izvršeno ulaganje, a u kojem Grupa ima značajan utjecaj na pridruženog poduzetnika (posjeduje između 20 – 50 % dionica “pridruženog poduzetnika”) a dionice nisu razvrstane u financijsku imovinu koja se drži za trgovanje. Na ovoj poziciji iskazano je ulaganje u Pogača Babin Kuk d.o.o. U 2011. godini priznato je povećanje ulaganja na ime udjela u dobiti i gubitku navedenih pravnih osoba u neto iznosu od 258.504 kn (u 2010.g.: 156.349 kn)

Neto knjigovodstvena vrijednost kao razlika imovine i obveza, te neto dobit tekuće godine svakog od povezanog društva prikazana je za 2011. godinu i usporedno za 2010.godinu u nastavku kako slijedi:

2011.godina
2010.godina

Naziv društva:	Neto knjig. vrijednost	Dobit tekuće godine	Neto knjig. vrijednost	Dobit tekuće godine
Radnik d.d. Opatija	44.642.407	447.794	43.906.640	197.933
Trgostil d.d. Donja Stubica	59.298.787	1.571.410	60.867.081	1.779.895
Trgovina Krk d.d. Malinska	74.937.254	11.914.812	79.800.912	10.936.660
METSS d.o.o. Čakovec	31.820.014	5.355.304	39.898.428	8.078.415
Vražap d.o.o. Zadar	6.639.418	145.373	5.567.530	(1.071.888)
Trgocentar d.d. Virovitica	35.461.442	(11.228.497)	15.651.309	(54.426.530)

BILJEŠKA 22 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u kunama)	2010.	2011.
Odgođena privremena razlika poreza na dobit	1.129.391	465.135
Ukupno odgođena porezna imovina	1.129.391	465.135

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

(u kunama)	Porezna osnovica	2011.
Stanje odgođene porezne imovine 01.01.2011.		1.129.391
Povećanje porezne imovine	239.030	47.806
Smanjenje porezne imovine	(3.560.310)	(712.062)
Stanje odgođene porezne imovine 31.12.2011.	(3.321.280)	465.135

Na ovoj poziciji u 2011. godini iskazani su učinci privremenih poreznih razlika za rashode koji još nisu porezno priznati te uvećavaju poreznu osnovicu u iznosu od 239.030 kn, dok se smanjenje odnosi na realizirane, a prethodno nepriznate gubitke u iznosu od 3.560.310 kn. Neto efekat na odgođenu poreznu imovinu iznosi 664.256 kn.

BILJEŠKA 23– NOVAC

(u kunama)	2010.	2011.
Žiro račun i blagajna	11.890.856	11.944.255
Devizni račun	12.427	33.783
Ukupno novac	11.903.283	11.978.038

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

BILJEŠKA 24 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

(u kunama)	2010.	2011.
Potraživanja od kupaca /i/	92.778.877	70.902.685
Ostala potraživanja /ii/	14.737.919	10.099.925
Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	107.516.796	81.002.610

/ i / Potraživanja od kupaca

(u kunama)	2010.	2011.
Potraživanja od kupaca u zemlji	111.565.827	107.320.311
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	681.437	545.584
Minus: Ispravak vrijednosti utuženih i spornih potraživanja od kupaca	(19.468.387)	(36.963.210)
Ukupno potraživanja od kupaca	92.778.877	70.902.685

Potraživanja od kupaca iskazana su u visini neto fakturirane vrijednosti korigirane za vrijednosno usklađenje dospjelih i rizičnih potraživanja. U bilanci za 2011. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 36.963.210 kn (u 2010: 19.468.387 kn), od čega na teret poslovnih prihoda tekuće godine u iznosu od 25.713.337 kn (u 2010: 7.043.851 kn). U 2011. godini proveden je definitivan otpis - isknjiženje potraživanja od utuženih i spornih potraživanja od kupaca kod kojih je zaključen stečajni postupak ili završen postupak likvidacije i izvršeno brisanje iz sudskog registra i po kojima nije izgledna bilo kakva naplata.

/ ii / Ostala potraživanja

(u kunama)	2010.	2011.
Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	8.021.318	2.697.004
Potraživanja od zaposlenih	3.946.308	3.738.679
Potraživanja od države i dr. institucija	1.990.966	1.660.125
Ostala potraživanja	779.327	2.004.117
Ukupno ostala potraživanja	14.737.919	10.099.925

BILJEŠKA 25 – ZALIHE

(u kunama)	2010.	2011.
Sirovine i materijal	41.618.660	43.172.775
Gotovi proizvodi	2.680.913	3.543.072
Trgovačka roba	90.380.640	100.516.129
Dani predujmovi za zalihe	123.338	1.805.873
Ukupno zalihe	134.803.551	149.037.849

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

Početkom 2012. godine dani predujmovi su zatvoreni isporukom materijala i robe od strane dobavljača.

BILJEŠKA 26 - KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2010.	2011.
Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	2.555.000	-
Ulaganja u vrijednosne papire	3.616.616	1.619.682
Dani zajmovi, depoziti i slično	72.865.533	121.499.653
Ostala financijska imovina	70.123	50.542
Ukupno kratkotrajna financijska imovina	79.107.272	123.169.877

/ i / Potraživanja po zajmovima koji su dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi odnose se na zajam odobren u 2010. godini trgovačkom društvu Trgocentar d.d. Virovitica u kojima Grupa ima sudjelujući interes. Ukupno je odobreno 2.555.000 kn na rok od 12 mjeseci uz ugovorenu kamatu do 9% sa osiguranjem zalogom na nekretnini, te 2 bjanko zadužnice. U 2011. godini eliminirano u postupku konsolidacije.

/ ii / Ulaganje u dionice namijenjene trgovanju evidentirano je po metodi fer vrijednosti. Dobitak ili gubitak koji proizlazi iz promjene fer vrijednosti financijske imovine priznat je u računu dobiti i gubitka tekuće godine. Neto nabavna cijena ulaganja u dionice namijenjenih za trgovanje je 4.467.512 kn (u 2010.: 7.925.863 kn).

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

BILJEŠKA 27 - PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

U okviru ove pozicije u iznosu od 737.733 kn (u 2010: 958.446 kn) iskazani su razgraničeni unaprijed plaćeni troškovi: zakupa, pretplate i sl., te obračunati superrabati prema ugovorima sa dobavljačima.

BILJEŠKA 28- KAPITAL

(u kunama)	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010.	42.000.000	-	-	42.000.000
Povećanje temeljnog kapitala	-	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2010.	42.000.000	-	-	42.000.000
Smanjenje temeljnog kapitala	-	-	-	-
Prodaja vlastitih dionica	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2011.	42.000.000	-	-	42.000.000

Društvo u svom portfelju nema vlastitih dionica.

U 2011. godini odlukom Glavne skupštine Društva izglasana je isplata dividende iz ostvarene zadržane dobiti iz 2006. godine i to u travnju 2011. godine, u iznosu od 30 kn za jednu dionicu, što ukupno iznosi 3.150.000 kn, te isplata iz zadržane dobiti

2007. godine u prosincu u iznosu od 100 kn za jednu dionicu u iznosu od 10.500.000 kn, što ukupno iznosi 13.650.000 kn. Dividenda je isplaćena u cijelosti do kraja 2011. god.

BILJEŠKA 29 – PRIČUVE

(u kunama)	Revalorizac. pričuve	Zakonske pričuve	Ostale pričuve	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010.	89.553.470	3.636.985	18.449.373	111.639.828
Povećanje revalorizacije / i /	-	-	-	-
Smanjenje revalorizacije / ii /	(585.939)	-	-	(585.939)
Ostalo	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2010.	88.967.531	3.636.985	18.449.373	111.053.889
Povećanje revalorizacije / i /	18.465.261	-	-	18.465.261
Smanjenje revalorizacije / ii /	(485.173)	-	-	(485.173)
Ostalo	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2011.	106.947.619	3.636.985	18.449.373	129.033.977

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

/ ii / U 2011. godini revalorizacijske rezerve su umanjene za dio revalorizirane imovine koji je amortiziran tijekom godine u redovitom postupku amortizacije. Za taj dio revalorizacijskih pričuva umanjena je vrijednost revalorizirane imovine bez zadiranja u prihode. Pored toga revalorizacijske rezerve smanjene su za usklađenje ulaganja u dionice koje kotiraju na burzi sa njihovom tržišnom cijenom.

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

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

BILJEŠKA 30 – ZADRŽANA DOBIT I DOBIT POSLOVNE GODINE

(u kunama)	Zadržana dobit	Dobit poslovne godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010.	222.404.270	23.517.011	245.921.281
Povećanje	26.616.120	22.533.696	49.149.816
Smanjenje	(12.600.000)	(23.517.011)	(36.117.011)
Ostalo- odgođena porezna imovina	10.123	-	10.123
Stanje 31. prosinca 2010.	236.430.513	22.533.696	258.964.209
Povećanje	22.533.696	32.459.836	54.993.532
Smanjenje	(12.600.000)	(22.533.696)	(35.133.696)
Ostalo – odgođena porezna imovina	(6.342.291)	-	(6.342.291)
Stanje 31. prosinca 2011.	240.021.918	32.459.836	272.481.754

BILJEŠKA 31 – MANJINSKI INTERES

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

(u kunama)	2010.	2011.
Udjel manjinskih dioničara u kapitalu podružnica	82.531.372	86.287.378
Udjel manjinskih dioničara u tekućoj dobiti (gubitku)	(3.649.458)	(23.826.089)
Ukupno manjinski interes	78.881.914	62.461.289

BILJEŠKA 32 – DUGOROČNA REZERVIRANJA

Na poziciji dugoročnih rezerviranja iskazana su rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima pokrenutim protiv članica Grupe u visini utužene svote u iznosu od 2.262.268 kn (u 2010: 2.092.570 kn).

BILJEŠKA 33 – DUGOROČNE OBVEZE

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

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

BILJEŠKA 34– OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

(u kunama)	2010.	2011.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	153.116.576	117.677.840
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	2.156.310	1.567.811
Obveze za nefakturiranu robu	5.008.858	5.074.576
Ukupno obveze prema dobavljačima	160.281.744	124.320.227

BILJEŠKA 35– OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

(u kunama)	2010.	2011.
Obveze za neto plaće zaposlenima	7.635.077	9.000.901
Obračun plaće – stimulatívni dío	645.460	632.764
Ostale obveze prema zaposlenima	1.762.559	1.817.918
Ukupno obveze prema zaposlenima	10.043.096	11.451.583

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

(u kunama)	2010.	2011.
Obveze za porez iz dobiti	789.317	4.252.508
Obveze za porez na dodanu vrijednost	2.230.114	1.800.047
Obveze za ostale poreze i doprinose	12.585.741	7.531.372
Ukupno obveze za poreze i doprinose	15.605.172	13.583.927

BILJEŠKA 37 – OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

(u kunama)	2010.	2011.
Obaveze za zajmove, depozite i sl.	7.879.300	7.131.257
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	9.476.065	1.028.015
Obveze za predujmove	1.588.936	982.398
Obveze po vrijednosnim papirima	3.797.981	2.803.085
Obveze prema poduzetnicima u kojima postoji sudjelujući interes	1.102.742	3.513.699
Obveze s osnove udjela u rezultatu	426.324	341.032
Ostale obveze	88.521	194.624
Ukupno ostale kratkoročne obveze	24.359.869	15.994.110

BILJEŠKA 38 –ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja u iznosu od 6.533.605 kn (u 2010: 5.497.212 kn) čine: obračunati troškovi za neiskorištene godišnje odmone, te troškova koji su obračunati na teret tekućeg razdoblja, a za koje nisu primljen računi (struja, komunalne usluge, premije osiguranja, rabati i najamnine u iznosu od 6.424.651 kn (u 2010: 5.365.575 kn), dok razliku u iznosu od 108.953 kn (u 2010: 131.637 kn) predstavljaju odgođeni prihodi čije je priznavanje odgođeno, jer su naplaćeni unaprijed.

BILJEŠKA 39– PREUZETE I POTENCIJALNE OBVEZE

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

BILJEŠKA 40 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

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

/i/ Ključne transakcije s povezanim društvima iz Grupe

Potraživanja od kupaca	Potraživanje 31.12.2010	Potraživanje 31.12.2011	Prihodi od prodaje povezanim društvima
Potraživanje ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. od			
METSS d.o.o.	5.229.541	6.699.809	25.151.072
Trgovina Krk d.d.	478.124	495.609	3.705.064
Radnik d.d.	301.272	452.316	6.929.905
Trgostil d.d.	2.335.235	2.252.085	10.280.226
Trgocentar d.d.		643.851	1.672.290
Vražap d.o.o.		688.076	1.128.545
Potraživanje TRGOVINA KRK d.d. od			
Čakovečki mlinovi d.d.	83.920	148	991.560
METSS d.o.o.	64.294	1.083.779	2.209.274
Radnik d.d.	818.787	1.768.400	9.498.835
Trgostil d.d.	2.472	23.300	18.943
Trgocentar d.d.		135.281	109.985
Vražap d.o.o.	44.866	156.883	431.232
Potraživanje RADNIK d.d. od			
Čakovečki mlinovi d.d.		1.427	1.161
Trgovina Krk d.d.	105.660	681.709	8.662.447
METSS d.o.o.	42.046	-	70.315
Vražap d.o.o.		17.818	55.791
Potraživanje METSS d.o.o. od			
Čakovečki mlinovi d.d.	450.050	865.491	2.463.655
Trgovina Krk d.d.		213	271.889
Radnik d.d.	831.532	8.334	177.436

Trgostil d.d.	49.716	-	1.317.276
Trgocentar d.d.		152.935	6.909.263
Potraživanje VRAŽAP d.o.o. od			
Čakovečki mlinovi d.d.	17.134	-	59.462
Trgovina Krk d.d. a	3.508	-1.632	83.358
Potraživanje TRGOSTIL d.d. od			
Čakovečki mlinovi d.d.	59.083	51.022	293.804
Trgovina Krk d.d.	37.623	-	32.080
METSS d.o.o.	91.003	124.335	380.344
Potraživanje TRGOCENTAR d.d. od			
Čakovečki mlinovi d.d.		-	4.800
METSS d.o.o.		2.755.374	4.464.334
Ukupno	11.045.865	19.056.563	87.374.346
Nerealizirana dobit u zalihama	88.655		

/ii/ Zajmovi povezanim društvima iz Grupe

Povezana društva	Stanje potraživanja na 31.12.2010.	Stanje potraživanja na 31.12.2011.	Iskazani financijski prihodi
Potraživanje Trgovina Krk d.d. od			
Vražap d.o.o.	1.000.000	1.000.000	
Trgocentar d.d.		1.490.002	
Potraživanje METSS d.o.o. od			
Trgocentar d.d.		1.500.000	
Trgovine krk d.d.		2.600.000	
Potraživanje Radnik d.d. od			
Vražap d.o.o. Zadar	1.800.000	1.800.000	
Potraživanje Čakovečki mlinovi d.d.			
Vražap d.o.o. Zadar	750.000	750.000	
Trgocentar d.d.		1.281.735	
Ukupno	3.550.000	10.421.737	608.162

/iii/ Prihodi od izglasane dividende

Povezana društva	Ostvareni prihod u 2010.	Ostvareni prihod u 2011.
Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec od		
Trgovina Krk d.d. Malinska	4.716.701	4.913.350
Radnik d.d Opatija	346.410	323.318

REVconto

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

IZVJEŠĆE

O OBAVLJENOJ REVIZIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2011. GODINU

ZA GRUPU ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. Čakovec

Čakovec, ožujak 2012.

REVCONTO d.o.o. Čakovec, K.Tomislava 7. tel. 040 / 313 262

S a d r Ź a j :

	<i>strana</i>
I. REVIZORSKO IZVJEŠĆE	1
II ODGOVORNOST UPRAVE ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	2
III FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	3-28
<i>Konsolidirani račun dobiti i gubitka za 2011. godinu</i>	<i>3</i>
<i>Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2011.godinu</i>	<i>4</i>
<i>Konsolidirana bilanca na dan 31. 12. 2011. godine</i>	<i>5</i>
<i>Konsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu za 2011. godinu</i>	<i>6</i>
<i>Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za 2011. godinu</i>	<i>7</i>
<i>Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje za 2011. godinu</i>	<i>8-28</i>

REVconto

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

Skupštini i Nadzornom odboru
Čakovečki mlinovi d.d.
Čakovec

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1. (dalje: "Matično Društvo") i njegovih povezanih društava (zajedno, dalje: Grupa) koja uključuju konsolidiranu bilancu na dan 31. prosinca 2011. godine, konsolidirani račun dobitka i gubitka, konsolidirano izvješće o novčanim tokovima i promjenama kapitala za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilješke uz navedene konsolidirane financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

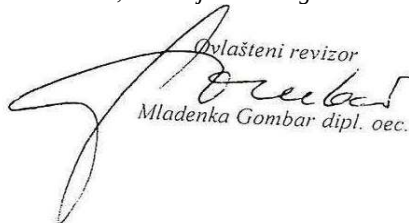
Odgovornost revizora

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

Mišljenje

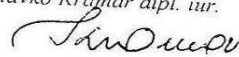
Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz, u svim značajnim odrednicama, financijskog položaja Grupe Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1. na dan 31. prosinca 2011. godine, te njegove financijske uspješnosti i njegovih novčanih tokova za 2011. godinu, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

U Čakovcu, 16. ožujka 2012. godine


Ovlašteni revizor
Mladenka Gombar dipl. oec.

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

za REVCONTO d.o.o.
Direktor;

Slavko Kramar dipl. iur.


ODGOVORNOST UPRAVE ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

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

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

Financijske izvještaje na stranama 3 do 28 Uprava je odobrila 12. ožujka 2012. godine, za izdavanje Nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

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

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(u kunama)	Bilješka	2010.	2011.
Prihodi	5	982.825.968	1.001.877.184
Ostali prihodi	5	39.332.232	55.529.711
Ukupno poslovni prihodi		1.022.158.200	1.057.406.895
Povećanje/smanjenje vrijednosti zaliha proizvoda		707.428	(935.955)
Troškovi sirovine i materijala	6	115.139.825	125.450.023
Ostali vanjski troškovi	7	36.260.554	38.113.430
Nabavna vrijednost prodane robe	8	657.528.862	645.459.802
Troškovi zaposlenih	9	121.160.953	121.745.402
Amortizacija	10	26.061.817	38.903.936
Ostali troškovi poslovanja	11	26.033.484	29.578.819
Usklađenje vrijednosti kratkotrajne imovine	12	7.043.851	28.915.487
Rezerviranja	13	4.430.578	591.452
Ostali poslovni rashodi	14	4.065.925	5.841.556
Ukupno poslovni rashodi		998.433.277	1.033.663.952
Dobit iz poslovanja		23.724.923	23.742.943
Neto prihodi od financiranja	15	2.562.680	(4.348.100)
Udio u dobiti / gubitku od pridruženih poduzetnika	16	156.349	258.504
Dobit prije poreza		26.443.952	19.653.347
Porez na dobit	17	(7.559.714)	(11.019.600)
Neto dobit		18.884.238	8.633.747
Raspoloživo za			
Imatelje glavnice matičnog društva		22.533.696	32.459.836
Manjinske dioničare		(3.649.458)	(23.826.089)

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 3 do 28 odobrila je Uprava Društva u Čakovcu dana
12. ožujka 2012. godine.

Predsjednik Uprave

Stjepan ing. Varga

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUH VATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(u kunama)	Bilješka	2010.	2011.
Dobit razdoblja		18.884.238	8.633.747
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja			
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne mater. i nemater. imovine		(1.800.727)	45.277.146
Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		(234.102)	303.204
Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka			
Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu			
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika			
Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja			
Porez na dobit		(10.123)	9.722.523
Neto ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak		(2.024.706)	35.857.827
Sveobuhvatna dobit razdoblja		16.859.532	44.491.574
Raspoloživo za			
Imatelje glavnice matičnog društva		20.995.964	50.834.614
Manjinske dioničare		(4.136.432)	(6.343.040)

ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. Konsolidirani financijski izvještaji 31. prosinca 2011.
(nastavak)

KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA			
na dan 31. prosinca 2011.			
<i>(u kunama)</i>	<i>Bilješka</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	18	28.909.293	8.702.533
Materijalna imovina	19	284.212.071	324.550.955
Ulaganje u nekretnine	20	66.940.211	58.975.011
Financijska imovina	21	9.877.841	5.602.297
Potraživanja		135.008	
Odgođena porezna imovina	22	1.129.391	465.135
Ukupno dugotrajna imovina		391.203.815	398.295.931
Kratkotrajna imovina			
Novac	23	11.903.283	11.978.038
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	24	107.516.796	81.002.610
Zalihe	25	134.803.551	149.037.849
Financijska imovina	26	79.107.272	123.169.877
Ukupno kratkotrajna imovina		333.330.902	365.188.374
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	27	958.446	737.733
Ukupno imovina		725.493.163	764.222.038
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	28	42.000.000	42.000.000
Pričuve	29	111.053.889	129.033.977
Zadržana dobit	30	258.964.209	272.481.754
Ukupno kapital raspoloživ za imatelje glavnice matičnog Društva		412.018.098	443.515.731
Manjinski interes	31	78.881.914	62.461.289
Ukupni kapital		490.900.012	505.977.020
Dugoročna rezerviranja	32	2.092.570	2.262.268
Dugoročne obveze	33	16.713.488	84.099.298
Kratkoročne obveze			
Obveze za kredite i zajmove	37	17.355.365	8.159.272
Obveze prema dobavljačima	34	160.281.744	124.320.227
Obveze prema zaposlenima	35	10.043.096	11.451.583
Obveze za poreze i doprinose	36	15.605.172	13.583.927
Ostale obveze	37	7.004.504	7.834.838
Ukupno kratkoročne obveze		210.289.881	165.349.847
Odgođeni prihod i obračunati troškovi	38	5.497.212	6.533.605
upno glavnica i obveze		725.493.163	764.222.038

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

Opis	Kapital (Bilješka 28)	Pričuve (Bilješka 29)	Zadržana dobit (Bilješka 30)	Ukupno	Manjinski interes (Bilješka 31)	Sveukupno
Stanje 31. 12. 2009.	42.000.000	114.630.937	249.030.513	405.661.450	83.208.369	488.869.819
<i>Učinci promjene računovodstvenih politika</i>						
<i>Ispravci pogrešaka prethodnih razdoblja</i>						
<i>Prepravljeno stanje 1.1.2010.</i>	42.000.000	114.630.937	249.030.513	405.661.450	83.208.369	488.869.819
<i>Dobit / gubitak tekuće godine</i>			22.533.696	22.533.696	(3.649.458)	18.884.238
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>		(1.537.732)		(1.537.732)	(486.974)	(2.024.706)
<i>Povećanje kapitala u koje nisu uključeni dioničari</i>						
<i>Smanjenje kapitala u koje nisu uključeni dioničari</i>		(2.039.316)		(2.039.316)	(190.023)	(2.229.339)
<i>Uplate dioničara</i>						
<i>Isplate dioničarima</i>			(12.600.000)	(12.600.000)		(12.600.000)
Stanje 31. 12. 2010.	42.000.000	111.053.889	258.964.209	412.018.098	78.881.914	490.900.012
<i>Učinci promjene računovodstvenih politika</i>						
<i>Ispravci pogrešaka prethodnih razdoblja</i>						
<i>Prepravljeno stanje 1.1.2011.</i>	42.000.000	111.053.889	258.964.209	412.018.098	78.881.914	490.900.012
<i>Dobit / gubitak tekuće godine</i>			32.459.836	32.459.836	(23.826.089)	8.633.747
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>		17.980.088	394.690	18.374.778	17.483.049	35.857.827
<i>Povećanje u koje nisu uključeni dioničari</i>						
<i>Smanjenje u koje nisu uključeni dioničari</i>			(5.686.981)	(5.686.981)	(10.077.585)	(15.764.566)
<i>Uplate dioničara</i>						
<i>Isplate dioničarima</i>			(13.650.000)	(13.650.000)		(13.650.000)
Stanje 31. 12. 2011.	42.000.000	129.033.977	272.481.754	443.515.731	62.461.289	505.977.020

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

<i>Povećanje (smanjenje) neto obrtnih sredstava (u kunama)</i>	<i>Bilješka</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
<i>Dobit prije poreza</i>	17	26.443.952	19.653.347
<i>Amortizacija</i>	10	26.061.817	38.903.936
<i>Povećanje/smanjenje kratkoročnih obveza</i>	34,35	12.774.826	(35.743.941)
<i>Smanjenje kratkotrajnih potraživanja</i>	24	1.359.978	26.514.186
<i>Povećanje zaliha</i>	25	(10.562.441)	(14.142.402)
<i>Ostalo smanjenje novčanog tijeka</i>		-2.460.606	(20.988.331)
POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		53.617.526	14.196.795
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
<i>Novčani primici od kamata</i>	15	5.636.996	5.536.393
<i>Novčani primici od dividendi</i>		-	2.146.316
<i>Ostali primici od investicijskih aktivnosti</i>			4.275.544
<i>Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>	18,19	(31.476.638)	(22.044.093)
<i>Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata</i>	21,26	(5.696.480)	(44.062.605)
SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		(31.536.122)	(54.148.445)
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
<i>Novčani primici od glavnice kredita i drugih posudbi</i>	37		58.189.717
<i>Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica</i>	37	(6.611.592)	
<i>Novčani izdaci za isplatu dividendi</i>	30	(12.600.000)	(13.650.000)
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		(19.211.592)	44.539.717
<i>Povećanje / smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</i>		2.869.812	4.588.067
<i>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</i>		9.033.471	11.903.283
<i>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</i>	23	11.903.283	16.491.350

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. Početna vrijednost Društva iznosila je 10.500.000 DEM. Ukupna vrijednost bila je podijeljena na 105.000 dionica nominalne vrijednosti 100 DEM po dionici.

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2011. godine dionice Društva nalaze se u kotaciji javnih dioničarskih društava Zagrebačke burze i njima se redovno trguje.

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

2010.

Radnik d.d. Opatija (52,48%)
Trgovina Krk d.d. Malinska (86,15%)
METSS d.o.o. Čakovec (100 %)
Vražap d.o.o. Zadar (100 %)
Trgostil d. d. D. Stubica (53,63%)

2011.

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

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1 Osnove sastavljanja

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

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

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

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

2.2 Konsolidacija

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

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

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

2.3 Izvještavanje o poslovnim segmentima

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

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

<u>Valuta</u>	<u>31. prosinca 2010. g</u>	<u>31. prosinca 2011. g</u>
1 EUR	7,385173 kn	7,530420 kn
1 CHF	5,929961 kn	6,194817 kn
1 USD	5,568252 kn	5,819940 kn

2.5 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

Zgrade	10 - 40 godina	od 2,5% - 10%
Oprema	2 - 10 godina	od 10% - 50%
Transportna sredstva	4 - 5 godina	od 20% - 25%

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

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

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

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

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

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

(b) Software

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

(c) Ostala prava

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

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

2.8 Financijska imovina

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

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

U ovoj kategoriji nalazi se financijska imovina namijenjena trgovanju. Financijska se imovina klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku. koja je kod početnog priznavanja klasificirana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaju po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u računu dobiti i gubitka. Dobici i gubici nastali promjenama fer vrijednosti ove financijske imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru "ostali dobici /(gubici) - neto" u razdoblju u kojem su nastali.

(b) Krediti i potraživanja

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

(c) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

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

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

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

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

2.9 Najmovi

(a) Društvo je najmodavac

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

(b) Društvo je najmoprimac

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

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

2.10 Zalihe

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

2.11 Potraživanja od kupaca i potraživanja po kreditima

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

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

2.12 Novac i novčani ekvivalenti

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

2.13 Posudbe

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

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

2.14 Odgođeni porez na dobit

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

2.15 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društva u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine se priznaju kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

2.16 Rezerviranja

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

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

2.17 Priznavanje prihoda

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

(a) Prihodi od prodaje proizvoda i robe

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

(b) Prihodi od usluga

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

(c) Prihod od kamata

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

(d) Prihod od dividendi

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

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

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

(a) Valutni rizik

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

(b) Kreditni rizik

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

(c) Rizik likvidnosti

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

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

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

BILJEŠKA 4 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

4.1 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je

uporabom tehnika procjena vrijednosti. Grupa koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

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

4.2 Procjena umanjenja vrijednosti goodwilla

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

BILJEŠKA 5 PRIHODI

(u kunama)	2010.	2011.
Prihodi od prodaje:		
Prihodi od prodaje u zemlji	176.691.326	200.136.038
Prihodi od prodaje u inozemstvu	3.087.411	4.463.785
Prihodi od prodaje robe u zemlji	803.047.231	797.277.361
Ostali poslovni prihodi / i /	39.332.232	55.529.711
	1.022.158.200	1.057.406.895
/ i / Ostali poslovni prihodi:		
Prihodi po naplaćenim otpisanim potraživanjima	3.619.408	6.595.232
Prihodi od odobrenih rabata	21.377.404	34.432.745
Prihodi od ukidanja revalorizacije	-	-
Prihodi od inventurnih viškova	1.444.735	1.575.805
Ostali poslovni prihodi	12.890.685	12.925.929
Ukupno ostali poslovni prihodi	39.332.232	55.529.711

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

(u kunama)	2010.	2011.
Sirovine i materijal	91.354.468	100.067.595
Energija	22.392.404	23.684.713
Rezervni dijelovi i sitni inventar	1.392.953	1.697.715
Ukupno troškovi sirovine i materijala	115.139.825	125.450.023

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI VANJSKIH USLUGA

(u kunama)	2010.	2011.
Troškovi usluga (prijevodne i HPT)	8.232.438	9.061.456
Usluge održavanja i servisne usluge	8.096.767	7.296.764
Usluge zakupa	4.791.755	5.450.424
Usluge promidžbe	2.752.154	2.662.044
Intelektualne i osobne usluge	1.632.926	1.850.586
Komunalne usluge	2.607.933	2.786.759
Ostali vanjski troškovi	8.146.581	9.005.397
Ukupno vanjskih usluga	36.260.554	38.113.430

BILJEŠKA 8 – NABAVNA VRIJEDNOST PRODANE ROBE

(u kunama)	2010.	2011.
<i>Troškovi prodane robe</i>	657.528.862	645.459.802
<i>Ukupno prodane robe</i>	657.528.862	645.459.802

BILJEŠKA 9 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

(u kunama)	2010.	2011.
<i>Neto plaće</i>	76.501.850	77.191.001
<i>Porez i prirez</i>	26.913.938	26.773.792
<i>Doprinosi iz i na plaću</i>	17.745.165	17.780.609
<i>Ukupno troškovi zaposlenih</i>	121.160.953	121.745.402

Na dan 31. prosinca 2011. godine Grupa ima 1.828. zaposlenih (u 2010.: 1.521).

BILJEŠKA 10 – AMORTIZACIJA

Ukupnu obračunatu amortizaciju od 38.903.936 kn čini redovna amortizacija (u 2010.: 26.061.817 kn). Za iznos amortizacije revaloriziranih sredstava umanjena je revalorizacijska rezerva , te je kao takva neutralna na rezultat tekućeg razdoblja.

BILJEŠKA 11 – OSTALI TROŠKOVI

(u kunama)	2010.	2011.
<i>Dnevnice za putovanja i putni troškovi</i>	289.209	222.838
<i>Naknade troškova zaposlenima, darovi i pomoći</i>	13.852.509	16.129.893
<i>Naknade članovima nadzora poduzeća</i>	708.383	487.380
<i>Troškovi reprezentacije</i>	292.194	335.721
<i>Troškovi premija osiguranja</i>	2.348.044	2.284.449
<i>Bankarske usluge i troškovi platnog prometa</i>	2.630.395	2.670.729
<i>Doprinosi i članarine</i>	2.297.333	2.351.970
<i>Porezi koji ne ovise o poreznom rezultatu</i>	903.960	789.508
<i>Takse</i>	12.635	22.862
<i>Ostali nematerijalni troškovi</i>	2.698.823	4.283.468
<i>Ukupno ostali troškovi</i>	26.033.484	29.578.819

BILJEŠKA 12 – USKLAĐENJE VRIJEDNOSTI DUGOTRAJNE I KRATKOTRAJNE IMOVINE

U 2011. godini troškove vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine (osim financijske) čine vrijednosna usklađenja po osnovi umanjenja vrijednosti dugotrajne imovine (negativna revalorizacija) u iznosu do 3.202.150 kn , dok u 2010. nije bilo tih troškova. Troškove vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine čine vrijednosna usklađenja po osnovi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca za isporučena dobra i obavljene usluge, ako je od dospijeca potraživanja do kraja poreznog razdoblja proteklo više od 120 dana, a ista nisu naplaćena do petnaestog dana prije dana podnošenja porezne prijave, te ostala vrijednosna usklađenja po potraživanjima koja su utužena. U 2011. godini obračunati su troškovi za usklađenja vrijednosti kratkotrajne imovine u iznosu do 25.713.337 kn (u 2010.: 7.043.851 kn).

BILJEŠKA 13 – REZERVIRANJA

Društvo priznaje rezerviranje za neiskorištene godišnje odmore na neto principu kao razliku početnog i završnog stanja obveza za neiskorištene godišnje odmore za koje se očekuje da će biti plaćeni kao kratkoročna obveza, uz evidentiranje razlike u iznosu od 591.452 kn (u 2010.: 4.430.578 kn).

BILJEŠKA 14 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

(u kunama)	2010.	2011.
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	295.665	104.556
Troškovi naknadno odobrenih rabata	1.483.294	2.520.623
Manjkovi i provalne krađe	376.909	225.337
Troškovi nabavne vrijednosti prodanih sirovina i materijala	490.285	605.266
Ostali poslovni rashodi	1.419.772	2.385.774
Ukupno ostali poslovni rashodi	4.065.925	5.841.556

BILJEŠKA 15 – NETO FINANCIJSKI PRIHODI

(u kunama)	2010.	2011.
Financijski prihodi		
Kamate od kredita i depozita	7.627.229	5.611.847
Prihodi od udjela u dobiti	455.996	2.436.827
Pozitivne tečajne razlike	409.842	346.816
Prihodi od prodaje vrijednosnih papira	81.639	668.637
Ostali financijski prihodi	71.729	34.919
	8.646.435	9.099.046
Financijski rashodi		
Kamate na kredite	5.319.351	8.602.859
Negativne tečajne razlike	413.937	532.940
Nerealizirani gubici	223.838	2.567.974
Gubici od prodaje dionica	126.629	1.743.373
	6.083.755	13.447.146
Neto financijski prihodi	2.562.680	(4.348.100)

BILJEŠKA 16 – UDIO U DOBITI/ GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA

Na ovoj poziciji u konsolidiranim izvještajima Grupe priznato je povećanje ulaganja na ime udjela u dobiti poduzetnika u kojem Grupa ima značajan utjecaj na pridruženog poduzetnika (posjeduje između 20 – 50% dionica "pridruženog poduzetnika"- Pogača Babin Kuk d.o.o. s udjelom od 33,33%, a dionice nisu razvrstane u financijsku imovinu koja se drži za trgovanje. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela, a koja su početno priznata po trošku stjecanja, ali se kasnije knjigovodstvena vrijednost tog ulaganja usklađuje (povećava ili smanjuje) za promjene udjela Grupe u neto imovini pridruženog trgovačkog društva. Na ovoj poziciji iskazano je povećanje ulaganja u neto iznosu od 258.504 kn (u 2010.g.: 156.349 kn).

BILJEŠKA 17 – POREZ NA DOBIT

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
Dobit prije oporezivanja	26.443.952	19.653.347
Neoporezivi prihodi	(802.303)	(6.815.607)
Porezno nepriznati rashodi	996.118	6.703.281
Neoporezivi gubitak	11.160.803	35.556.978
Korigirana porezna osnovica	37.798.570	55.098.000
Obveza poreza na dobit za tekuću godinu (20%)	7.559.714	11.019.600

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

BILJEŠKA 18 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>/ u kunama /</i> Nabavna vrijednost	Goodwile	Licence	Ostala imovina	Ukupno
Stanje 1.1.2011.	28.120.474	1.433.517	613.000	30.166.991
Nova nabava	-	559.869	807	560.676
Rashod i prijenos	(20.495.482)	(38.287)	(49.800)	(20.583.569)
Stanje 31.12.2011.	7.6 24.992	1.955.099	564.007	10.144.098
<i>Ispravak vrijednosti</i>				
Stanje 1. 1. 2011.		730.979	526.719	1.257.698
Amortizacija 2011.		206.737	15.417	222.154
Rashod		(38.287)	-	(38.287)
Stanje 31.12.2011.		899.429	542.136	1.441.565
Sadašnja vrijednost stanje 31.12. 2011.	7.6 24.992	1.055.670	21.871	8.702.533
Sadašnja vrijednost stanje 1. 1. 2011.	28.120.474	702.538	86.281	28.909.293

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

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

BILJEŠKA 19 – MATERIJALNA IMOVINA

<i>Pozicija</i>	<i>Zemljište</i>	<i>Građevinski objekti</i>	<i>Postrojenja i oprema</i>	<i>Ostala materijalna imov.</i>	<i>Ukupno</i>
<i>Nabavna vrijednost</i>					
<i>Stanje 1.1.2011</i>	27.872.574	316.074.804	214.489.271	7.852.742	566.289.391
<i>Nabava materijalne imovine</i>	2.219.298	6.276.252	9.817.167	3.899.371	22.212.088
<i>Povećanje prijenosom</i>					
<i>Rashodovanje i prodaja</i>	(143.625)	(21.099.582)	(8.702.762)	(283.835)	(30.229.804)
<i>Revalorizacija</i>					
<i>Stanje 31.12. 2011</i>	29.948.247	301.251.474	215.603.676	11.468.278	558.271.675
<i>Ispravak vrijednosti</i>					
<i>Stanje 1.1.2011</i>		182.733.397	183.480.881	4.499.242	370.713.520
<i>Obračunata amortizacija</i>		8.298.556	10.103.239	278.872	18.680.667
<i>Ispravak vrijednosti, rash. imov</i>		(19.821.408)	(7.563.434)	-	(27.384.842)
<i>Ukidanje revalorizacije</i>		653.303	-	-	653.303
<i>Stanje 31.12.2011</i>		171.863.848	186.020.686	4.778.114	362.662.648
<i>Revalorizacija</i>					
<i>Nabavna vrijednost</i>					
<i>Stanje 1.1.2011</i>	28.858.813	63.631.126	13.998.820	-	106.488.759
<i>Nova revalorizacija</i>	22.050.343	18.559.624	-	-	40.609.967
<i>Ukidanje revalorizacije</i>	-	-	-	-	-
<i>Stanje 31.12. 2011</i>	50.909.156	82.190.750	13.998.820		147.098.726
<i>Ispravak vrijednosti</i>					
<i>Stanje 1.1.2011</i>	-	3.863.453	13.989.106	-	17.852.559
<i>Ukidanje revalorizacije</i>	-	303.160	1.079	-	304.239
<i>Ispravak vrijednosti, rash. imov</i>	-	-	-	-	-
<i>Stanje 31.12.2011</i>	-	4.166.613	13.990.185	-	18.156.798
<i>Sadašnja vrijednost 31.12.2011.</i>	80.857.403	207.411.763	29.591.625	6.690.164	324.550.955
<i>Sadašnja vrijednost 1.1.2011.</i>	56.731.387	193.109.080	31.018.104	3.353.500	284.212.071

/ i / U 2011. završena su značajna ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu u svim članicama Grupe. Značajne investicije i zvršene su u članicama Grupe- Trgovina Krk d.d., Trgosti d.d. , te METSS d.o.o. gdje su uložena značajna sredstva u prodajne objekte i opremu.

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

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

BILJEŠKA 20 – ULAGANJE U NEKRETNINE

<i>/ u kunama /</i>	<i>Zemljište</i>	<i>Gradevine</i>	<i>Ukupno</i>
<i>Nabavna vrijednost</i>			
<i>Stanje 1.1.2011.</i>	16.783.728	104.918.385	121.702.113
<i>Nova nabava</i>	1.571	1.325.041	1.326.612
<i>Rashod i prijenos</i>	(63.162)	(74.585)	(137.747)
<i>Stanje 31.12.2011.</i>	16.722.137	106.168.841	122.890.978
<i>Ispravak vrijednosti</i>			
<i>Stanje 1. 1. 2011.</i>		54.761.902	54.761.902
<i>Amortizacija 2011.</i>		9.177.626	9.177.626
<i>Rashod</i>		(23.561)	(23.561)
<i>Stanje 31.12.2011.</i>		63.915.967	63.915.967
<i>Sadašnja vrijednost stanje 31.12. 2011.</i>	16.722.137	42.252.874	58.975.011
<i>Sadašnja vrijednost stanje 1. 1. 2011.</i>	16.783.728	50.156.483	66.940.211

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

/ ii / Ulaganje se vodi po metodi troška ulaganja. Obračun amortizacije provodi se po istoj metodi kao i za sredstva koje Društvo koristi za vlastitu djelatnost. Obračunata amortizacija ulaganja u nekretnine koje se daju u najam u 2011. godini iznosi 9.177.626 kn (u 2010: 8.983.616 kn).

/iii/ Tijekom 2011. godine nabavljeno je nekoliko novih objekata na lokaciji u Međimurju koji su priznati kao ulaganje u nekretnine.

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

BILJEŠKA 21– DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
<i>Dionice i udjeli u povezanim društvima / i /</i>	-	-
<i>Sudjelujući interesi (udjeli) /ii/</i>	3.752.900	3.174.979
<i>Dani zajmovi, depoziti i sl.</i>	250.957	241.034
<i>Ulaganje u vrijednosne papire.</i>	3.229.311	414.280
<i>Ostala dugotrajna financijska imovina</i>	998.224	23.400
<i>Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela /iii/</i>	1.646.449	1.748.604
<i>Ukupno dugotrajna financijska imovina</i>	9.877.841	5.602.297

/ i / U okviru pozicije dionice i udjeli u povezanim društvima iskazano je ulaganje po metodi troška ulaganja u dionice Radnik d.d. Opatija za stjecanje 52,48 % ukupne vrijednosti temeljnog kapitala tog društva, ulaganje u Trgovinu Krk d.d. Malinska za stjecanje 86,15 % temeljnog kapitala tog društva, te ulaganje u društvo METSS d.o.o. Čakovec u kojem društvo ima 100% udjela u temeljnom kapitalu, ulaganje u društvu Vražap d.o.o. Zadar u kojem društvo ima 100% udjela u temeljnom kapitalu, kao i ulaganje u društvo Trgostil d.d. Donja Stubica za stjecanje 62,16% temeljnog kapitala tog društva. U toku 2011. godine Društvo je iskazalo ulaganje u društvo Trgocentar d.d. Virovitica za stjecanje 52,03% temeljnog kapitala tog društva . U procesu konsolidacije ove vrijednosti u iznosu od 67.370.271 kn su eliminirane.

Neto knjigovodstvena vrijednost kao razlika imovine i obveza, te neto dobit tekuće godine svakog od povezanog društva prikazana je za 2011. godinu i usporedno za 2010.godinu u nastavku kako slijedi:

Naziv društva:	2010.godina		2011.godina	
	Neto knjig. vrijednost	Dobit tekuće godine	Neto knjig. vrijednost	Dobit tekuće godine
Radnik d.d. Opatija	44.642.407	447.794	43.906.640	197.933
Trgostil d.d. Donja Stubica	59.298.787	1.571.410	60.867.081	1.779.895
Trgovina Krk d.d. Malinska	74.937.254	11.914.812	79.800.912	10.936.660
METSS d.o.o. Čakovec	31.820.014	5.355.304	39.898.428	8.078.415
Vražap d.o.o. Zadar	6.639.418	145.373	5.567.530	(1.071.888)
Trgocentar d.d. Virovitica	35.461.442	(11.228.497)	15.651.309	(54.426.530)

/ ii / Za ulaganja u sudjelujuće interese (udjele) koje kotiraju na burzi na dan 31.12.2011.godine provedeno je usklađenje sa tržišnom cijenom te je iskazan neto iznos od 414.280 kn .

/ iii / U okviru ove pozicije financijske imovine iskazuju se ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela, a koja su početno priznata po trošku stjecanja, ali se kasnije knjigovodstvena vrijednost tog ulaganja usklađuje (povećava ili smanjuje) za promjene udjela Grupe u neto imovini trgovačkog društva u koje je izvršeno ulaganje, a u kojem Grupa ima značajan utjecaj na pridruženog poduzetnika (posjeduje između 20 – 50 % dionica “pridruženog poduzetnika”) a dionice nisu razvrstane u financijsku imovinu koja se drži za trgovanje. Na ovoj poziciji iskazano je ulaganje u Pogača Babin Kuk d.o.o. U 2011. godini priznato je povećanje ulaganja na ime udjela u dobiti i gubitku navedenih pravnih osoba u neto iznosu od 258.504 kn (u 2010.g.: 156.349 kn)

BILJEŠKA 22 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u kunama)

	2010.	2011.
Odgođena privremena razlika poreza na dobit	1.129.391	465.135
Ukupno odgođena porezna imovina	1.129.391	465.135

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

(u kunama)	Porezna osnovica	2011.
Stanje odgođene porezne imovine 01.01.2011.		1.129.391
Povećanje porezne imovine	239.030	47.806
Smanjenje porezne imovine	(3.560.310)	(712.062)
Stanje odgođene porezne imovine 31.12.2011.	(3.321.280)	465.135

Na ovoj poziciji u 2011. godini iskazani su učinci privremenih poreznih razlika za rashode koji još nisu porezno priznati te uvećavaju poreznu osnovicu u iznosu od 239.030 kn, dok se smanjenje odnosi na realizirane, a prethodno nepriznate gubitke u iznosu od 3.560.310 kn. Neto efekat na odgođenu poreznu imovinu iznosi 664.256 kn.

BILJEŠKA 23– NOVAC

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
Žiro račun i blagajna	11.890.856	11.944.255
Devizni račun	12.427	33.783
Ukupno novac	11.903.283	11.978.038

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

BILJEŠKA 24 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
Potraživanja od kupaca /i/	92.778.877	70.902.685
Ostala potraživanja /ii/	14.737.919	10.099.925
Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	107.516.796	81.002.610

/ i / Potraživanja od kupaca

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
Potraživanja od kupaca u zemlji	111.565.827	107.320.311
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	681.437	545.584
Minus: Ispravak vrijednosti utuženih i spornih potraživanja od kupaca	(19.468.387)	(36.963.210)
Ukupno potraživanja od kupaca	92.778.877	70.902.685

Potraživanja od kupaca iskazana su u visini neto fakturirane vrijednosti korigirane za vrijednosno usklađenje dospjelih i rizičnih potraživanja. U bilanci za 2011. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 36.963.210 kn (u 2010: 19.468.387 kn), od čega na teret poslovnih prihoda tekuće godine u iznosu od 25.713.337 kn (u 2010: 7.043.851 kn). U 2011. godini proveden je definitivni otpis - isknjiženje potraživanja od utuženih i spornih potraživanja od kupaca kod kojih je zaključen stečajni postupak ili završen postupak likvidacije i izvršeno brisanje iz sudskog registra i po kojima nije izgledna bilo kakva naplata.

/ ii / Ostala potraživanja

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	8.021.318	2.697.004
Potraživanja od zaposlenih	3.946.308	3.738.679
Potraživanja od države i dr. institucija	1.990.966	1.660.125
Ostala potraživanja	779.327	2.004.117
Ukupno ostala potraživanja	14.737.919	10.099.925

BILJEŠKA 25 – ZALIHE

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
Sirovine i materijal	41.618.660	43.172.775
Gotovi proizvodi	2.680.913	3.543.072
Trgovačka roba	90.380.640	100.516.129
Dani predujmovi za zalihe	123.338	1.805.873
Ukupno zalihe	134.803.551	149.037.849

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

Početkom 2012. godine dani predujmovi su zatvoreni isporukom materijala i robe od strane dobavljača.

BILJEŠKA 26 - KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2010.	2011.
Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	2.555.000	-
Ulaganja u vrijednosne papire	3.616.616	1.619.682
Dani zajmovi, depoziti i slično	72.865.533	121.499.653
Ostala financijska imovina	70.123	50.542
Ukupno kratkotrajna financijska imovina	79.107.272	123.169.877

/ i / Potraživanja po zajmovima koji su dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi odnose se na zajam odobren u 2010. godini trgovačkom društvu Trgocentar d.d. Virovitica u kojima Grupa ima sudjelujući interes. Ukupno je odobreno 2.555.000 kn na rok od 12 mjeseci uz ugovorenu kamatu do 9% sa osiguranjem zalogom na nekretnini, te 2 bjanko zadužnice. U 2011. godini eliminirano je u postupku konsolidacije.

/ ii / Ulaganje u dionice namijenjene trgovanju evidentirano je po metodi fer vrijednosti. Dobitak ili gubitak koji proizlazi iz promjene fer vrijednosti financijske imovine priznat je u računu dobiti i gubitka tekuće godine. Neto nabavna cijena ulaganja u dionice namijenjenih za trgovanje je 4.467.512 kn (u 2010.: 7.925.863 kn).

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

BILJEŠKA 27 - PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

U okviru ove pozicije u iznosu od 737.733 kn (u 2010: 958.446 kn) iskazani su razgraničeni unaprijed plaćeni troškovi: zakupa, preplate i sl., te obračunati superrabati prema ugovorima sa dobavljačima.

BILJEŠKA 28- KAPITAL

(u kunama)	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010.	42.000.000	-	-	42.000.000
Povećanje temeljnog kapitala	-	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2010.	42.000.000	-	-	42.000.000
Smanjenje temeljnog kapitala	-	-	-	-
Prodaja vlastitih dionica	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2011.	42.000.000	-	-	42.000.000

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

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi 42.000.000 kuna a podijeljen je u 105.000 dionica. Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 400 kuna. Sve izdane dionice su u potpunosti plaćene. Društvo u svom portfelju nema vlastitih dionica.

U 2011. godini odlukom Glavne skupštine Društva izglasana je isplata dividende iz ostvarene zadržane dobiti iz 2006. godine i to u travnju 2011. godine, u iznosu od 30 kn za jednu dionicu, što ukupno iznosi 3.150.000 kn, te isplata iz zadržane dobiti 2007. godine u prosincu u iznosu od 100 kn za jednu dionicu u iznosu od 10.500.000 kn, što ukupno iznosi 13.650.000 kn. Dividenda je isplaćena u cijelosti do kraja 2011. god.

BILJEŠKA 29 - PRIČUVE

(u kunama)	Revalorizacijske pričuve	Zakonske pričuve	Ostale pričuve	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010.	89.553.470	3.636.985	18.449.373	111.639.828
Povećanje revalorizacije / i /	-	-	-	-
Smanjenje revalorizacije / ii /	(585.939)	-	-	(585.939)
Ostalo	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2010.	88.967.531	3.636.985	18.449.373	111.053.889
Povećanje revalorizacije / i /	18.465.261	-	-	18.465.261
Smanjenje revalorizacije / ii /	(485.173)	-	-	(485.173)
Ostalo	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2011.	106.947.619	3.636.985	18.449.373	129.033.977

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

/ ii / U 2011. godini revalorizacijske rezerve su umanjene za dio revalorizirane imovine koji je amortiziran tijekom godine u redovitom postupku amortizacije. Za taj dio revalorizacijskih pričuva umanjena je vrijednost revalorizirane imovine bez zadiranja u prihode. Pored toga revalorizacijske rezerve smanjene su za usklađenje ulaganja u dionice koje kotiraju na burzi sa njihovom tržišnom cijenom.

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

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

BILJEŠKA 30 – ZADRŽANA DOBIT I DOBIT POSLOVNE GODINE

<i>(u kunama)</i>	<i>Zadržana dobit</i>	<i>Dobit poslovne godine</i>	<i>Ukupno</i>
Stanje 1. siječnja 2010.	222.404.270	23.517.011	245.921.281
Povećanje	26.616.120	22.533.696	49.149.816
Smanjenje	(12.600.000)	(23.517.011)	(36.117.011)
Ostalo- odgođena porezna imovina	10.123	-	10.123
Stanje 31. prosinca 2010.	236.430.513	22.533.696	258.964.209
Povećanje	22.533.696	32.459.836	54.993.532
Smanjenje	(12.600.000)	(22.533.696)	(35.133.696)
Ostalo – odgođena porezna imovina	(6.342.291)	-	(6.342.291)
Stanje 31. prosinca 2011.	240.021.918	32.459.836	272.481.754

BILJEŠKA 31 – MANJINSKI INTERES

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

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
Udjel manjinskih dioničara u kapitalu podružnica	82.531.372	86.287.378
Udjel manjinskih dioničara u tekućoj dobiti (gubitku)	(3.649.458)	(23.826.089)
Ukupno manjinski interes	78.881.914	62.461.289

BILJEŠKA 32 – DUGOROČNA REZERVIRANJA

Na poziciji dugoročnih rezerviranja iskazana su rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima pokrenutim protiv članica Grupe u visini utužene svote u iznosu od 2.262.268 kn (u 2010: 2.092.570 kn).

BILJEŠKA 33 – DUGOROČNE OBVEZE

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

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

BILJEŠKA 34– OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	153.116.576	117.677.840
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	2.156.310	1.567.811
Obveze za nefakturiranu robu	5.008.858	5.074.576
Ukupno obveze prema dobavljačima	160.281.744	124.320.227

BILJEŠKA 35– OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
Obveze za neto plaće zaposlenima	7.635.077	9.000.901
Obračun plaće – stimulativni dio	645.460	632.764
Ostale obveze prema zaposlenima	1.762.559	1.817.918
Ukupno obveze prema zaposlenima	10.043.096	11.451.583

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

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
Obveze za porez iz dobiti	789.317	4.252.508
Obveze za porez na dodanu vrijednost	2.230.114	1.800.047
Obveze za ostale poreze i doprinose	12.585.741	7.531.372
Ukupno obveze za poreze i doprinose	15.605.172	13.583.927

BILJEŠKA 37 – OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

<i>(u kunama)</i>	2010.	2011.
Obaveze za zajmove, depozite i sl.	7.879.300	7.131.257
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	9.476.065	1.028.015
Obveze za predujmove	1.588.936	982.398
Obveze po vrijednosnim papirima	3.797.981	2.803.085
Obveze prema poduzetnicima u kojima postoji sudjelujući interes	1.102.742	3.513.699
Obveze s osnove udjela u rezultatu	426.324	341.032
Ostale obveze	88.521	194.624
Ukupno ostale kratkoročne obveze	24.359.869	15.994.110

BILJEŠKA 38 –ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja u iznosu od 6.533.605 kn (u 2010: 5.497.212 kn) čine: obračunati troškovi za neiskorištene godišnje odmore, te troškova koji su obračunati na teret tekućeg razdoblja, a za koje nisu primljen računi (struja, komunalne usluge, premije osiguranja, rabati i najamnine u iznosu od 6.424.651 kn (u 2010: 5.365.575 kn), dok razliku u iznosu od 108.953 kn (u 2010: 131.637 kn) predstavljaju odgođeni prihodi čije je priznavanje odgođeno, jer su naplaćeni unaprijed.

BILJEŠKA 39– PREUZETE I POTENCIJALNE OBVEZE

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

BILJEŠKA 40 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

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

/i/ Ključne transakcije s povezanim društvima iz Grupe

<i>Potraživanja od kupaca</i>	<i>Potraživanje 31.12.2010</i>	<i>Potraživanje 31.12.2011</i>	<i>Prihoda od prodaje povezanim društvima</i>
Potraživanje ČAKOVEČKI MLINOVI d.d. od			
METSS d.o.o.	5.229.541	6.699.809	25.151.072
Trgovina Krk d.d.	478.124	495.609	3.705.064
Radnik d.d.	301.272	452.316	6.929.905
Trgostil d.d.	2.335.235	2.252.085	10.280.226
Trgocentar d.d.		643.851	1.672.290
Vražap d.o.o.		688.076	1.128.545
Potraživanje TRGOVINA KRK d.d. od			
Čakovečki mlinovi d.d.	83.920	148	991.560
METSS d.o.o.	64.294	1.083.779	2.209.274
Radnik d.d.	818.787	1.768.400	9.498.835
Trgostil d.d.	2.472	23.300	18.943
Trgocentar d.d.		135.281	109.985
Vražap d.o.o.	44.866	156.883	431.232
Potraživanje RADNIK d.d. od			
Čakovečki mlinovi d.d.		1.427	1.161
Trgovina Krk d.d.	105.660	681.709	8.662.447
METSS d.o.o.	42.046	-	70.315
Vražap d.o.o.		17.818	55.791
Potraživanje METSS d.o.o. od			
Čakovečki mlinovi d.d.	450.050	865.491	2.463.655
Trgovina Krk d.d.		213	271.889
Radnik d.d.	831.532	8.334	177.436
Trgostil d.d.	49.716	-	1.317.276
Trgocentar d.d.		152.935	6.909.263
Potraživanje VRAŽAP d.o.o. od			
Čakovečki mlinovi d.d. c	17.134	-	59.462
Trgovina Krk d.d. a	3.508	-1.632	83.358
Potraživanje TRGOSTIL d.d. od			
Čakovečki mlinovi d.d.	59.083	51.022	293.804
Trgovina Krk d.d.	37.623	-	32.080
METSS d.o.o.	91.003	124.335	380.344
Potraživanje TRGOCENTAR d.d. od			
Čakovečki mlinovi d.d.		-	4.800
METSS d.o.o.		2.755.374	4.464.334
Ukupno	11.045.865	19.056.563	87.374.346
Nerealizirana dobit u zalihama	88.655		

/ii/ Zajmovi povezanim društvima iz Grupe

<i>Povezana društva</i>	<i>Stanje potraživanja na 31.12.2010.</i>	<i>Stanje potraživanja na 31.12.2011.</i>	<i>Iskazani financijski prihodi</i>
Potraživanje Trgovina Krk d.d. od			
Vražap d.o.o.	1.000.000	1.000.000	
Trgocentar d.d.		1.490.002	
Potraživanje METSS d.o.o. od			
Trgocentar d.d.		1.500.000	
Trgovine krk d.d.		2.600.000	
Potraživanje Radnik d.d. od			
Vražap d.o.o. Zadar	1.800.000	1.800.000	
Potraživanje Čakovečki mlinovi d.d.			
Vražap d.o.o. Zadar	750.000	750.000	
Trgocentar d.d.		1.281.735	
<i>Ukupno</i>	3.550.000	10.421.737	608.162

/iii/ Prihodi od izglasane dividende

<i>Povezana društva</i>	<i>Ostvareni prihod u 2010.</i>	<i>Ostvareni prihod u 2011.</i>
Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec od		
Trgovina Krk d.d. Malinska	4.716.701	4.913.350
Radnik d.d. Opatija	346.410	323.318

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

/2./ IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA POSLOVNU 2011. GODINU

1. PREZENTACIJA PODUZEĆA

1. 1. Opći podaci o poduzeću

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

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

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

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

Na dan 28.02.2011. godine u knjizi dioničara evidentiran je 379 dioničar.

Djelatnost poduzeća je:

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

1.2. Organiziranost poduzeća

Poduzeće se sastoji od slijedećih radnih jedinica:

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

Na dan 31.12.2010. godine u poduzeću je bilo uposleno 220 djelatnika.

1.3. Organi društva

Uprava (direktor):

Varga Stjepan

Nadzorni Odbor Društva:

- | | |
|---------------------|---------------------|
| 1. Štefulj Zoran | predsjednik |
| 2. Varga Nino | zamjenik predsjedj. |
| 3. Bulić Vladimir | član |
| 4. Drvoderić Marija | član |
| 5. Grašić Ana | član |
| 6. Posavec Lidija | član |
| 7. Varga Ružica | član. |

Glavna skupština:

Čine je svi dioničari Društva, a predsjednika prema čl. 50 Statuta Društva određuje Nadzorni odbor za svaku Skupštinu.

1.4. Revizorska tvrtka

Revizorska tvrtka koje je revidirala poslovanje društva je "REVCONTO" d.o.o. Čakovec, K. Tomislava 7

1.5. Podaci o društvima grupe

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

2011.g.	% vlasništva
Radnik d.d. Opatija	52,48
Trgovina Krk d.d. Malinska	86,15
METSS d.o.o. Čakovec	100,00
Vražap d.o.o. Zadar	100,00
Trgostil d.d. D. Stubica	62,16

Čakovečki mlinovi d.d. i cijela Grupa Čakovečki mlinovi, 2011. godinu su završili s dobrim rezultatima. Godina koja je započeta dobrim rezultatima, tako je i završila.

Tijekom cijele godine intenzivno se radilo na osiguranju sirovina visoke kakvoće. To se postiglo polovicom godine s pšenicom, ječmom i raži, a početkom posljednjeg kvartala s kukuruzom i bućinim košticama. To nam jamči da će Čakovečki mlinovi isporučivati svojim kupcima i potrošačima samo proizvode visoke kakvoće kakva i priliči renomiranom proizvođaču hrane na hrvatskom tržištu. Posebno je važno da se kod svake od ovih sirovina radi isključivo o hrvatskom proizvodu, dakle o proizvodu gdje je ugrađen rad naših ljudi i gdje dobit ostaje u našoj zemlji.

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

Ovakav korektan odnos prema poljoprivrednim proizvođačima ponekad može imati i nepovoljne posljedice po otkupljivača. Na primjer, cijena pšenice je i koncem ove godine nešto niža no u vrijeme kada smo je otkupljivali i plaćali seljacima, međutim uvjereni smo da je to u biti kratkotrajna oscilacija na hrvatskom tržištu čiji uzrok leži u nelikvidnosti mlinova, ali i u pogrešnim procjenama dijela seljaka koji su ponukani neozbiljnim najavama iz udruga i dijela politike očekivali enorman rast cijena sirovina. Na temelju ovih saznanja možemo samo potvrditi da smo imali veoma točnu procjenu cijene pšenice iz žetve 2011. godine s kojom smo izašli kao prvi otkupljivač u zemlji.

Naravno, treba uzeti u obzir da u našoj zemlji postoje i veliki proizvođači pšenice, koji za to dobivaju od države izdašne poticaje za proizvodnju, a koji su istovremeno i proizvođači brašna i trgovci brašnom, te kojima je u interesu da cijene pšenice budu visoke, a cijene brašna budu u određenim okolnostima niže od onih u našem okolišu.

Sve što su Čakovečki mlinovi poduzimali u svojoj matičnoj proizvodnji omogućilo je dobre rezultate mlinske i uljarske proizvodnje. Zahvaljujući ulaganjima u tržište tijekom proteklih godina u pekarskom dijelu firme su postignuti zadovoljavajući financijski rezultati. Pekare u Čakovcu i Oroslovju bilježe zavidan rast obujma proizvodnje. Još je potrebno da se slične radnje ponove na području koje pokriva pekara u Konjščini, tako da će ovaj dio Čakovečkih mlinova imati potpuno zaokružen ciklus. Nužno je dodati da se stalnim osvježavanjem asortimana proizvoda i striktnim inzistiranjem na visokoj kakvoći svakog komada kruha i peciva postiže povjerenje potrošača koje je najbitnije za svaku pekarsku firmu.

Ovdje ističemo činjenicu i da cijene pekarskih proizvoda nismo povećavali, tako da je sniženje cijena brašna pomoglo stvaranju veće dobiti na toj proizvodnji. Ponavljamo naše

uvjerenje da ispravno radimo što nam je u svakom dijelu našeg rada prioritarna dobrobit naših potrošača. Kada gledamo odluku o zadržavanju cijena pekarskih proizvoda s određene vremenske distance, vidi se da je bila posve ispravna.

Postoje određene teškoće u prodaji pekarskih proizvoda zbog nesređenog stanja na tržištu. Većina malih obrtničkih pekara se okrenula ambulatnoj prodaji kruha po selima, često uz veoma manjkave sanitarne i higijenske uvjete, uz nepoštivanje trgovačkih propisa, neizdavanje računa i slično. Uz kruh se u kojekakvim vozilima tako distribuiraju i pivo i umjetno gnojivo i deterdženti. Očekivali smo da će državni organi tu provesti kontrolu i uspostaviti red, međutim, moramo reći da za sada do toga još nije došlo. S druge strane, u našim su pogonima česte inspekcije, kontrolira se utrošak brašna i sirovina, službene Knjige evidencije utroška brašna (KEUB) su se već izlizale od učestalih kontrola i provjera. Očekivali bismo da se tako postupa i prema drugima. Vjerojatno nam samo nedostaje u tome strpljenja.

Sve to je zbrojeno dalo rezultat kojeg ocjenjujemo veoma pozitivno.

Pekarske firme uključene u konsolidiranu bilancu (Radnik d.d. Opatija i Vražap d.o.o. Zadar) postižu dobre rezultate u plasmanu svojih proizvoda na širem tržištu svojih regija. Vrlo se intenzivno širi prodajna mreža svakog od njih.

U trgovačkom dijelu Grupe Čakovečki mlinovi, u tri od četiri firme uključene u konsolidiranu bilancu (Trgostil d.d. Donja Stubica, Metss d.o.o. Čakovec i Trgovina Krk d.d. Malinska) zabilježeni su rezultati znatno bolji nego u istom razdoblju lani. Kod četvrte trgovačke firme, Trgocentra d.d., Virovitica, čišćenjem bilance poduzimaju se utvrđene mjere za sanaciju društva. Gubitak u poslovanju ovog društva od nekoliko desetaka mil, umanjio je konsolidirani rezultat poslovanja grupe CKML.

U drugom polugodištu prošle godine je došlo do promjene u udjelu vlasništva nad Trgocentrom d.d. Virovitica gdje su Čakovečki mlinovi preko svojih firmi kćeri prešli udio od 50% vlasništva, te je i to društvo sada uključeno u konsolidiranu bilancu. Zajedno s ostalim partnerima s kojima surađujemo u upravljanju ovim društvom, zaključili smo da financiranje dugovanja Trgocentra možemo najefikasnije riješiti kreditom banke. To je realizirano, a svaki od suvlasnika sudjeluje u jamstvu za kredit proporcionalno svom vlasničkom udjelu. Kako je Trgocentar d.d. bio izložen veoma negativnim pojavama koje nemaju uzrok samo u poslovanju, njegovu je trgovačku mrežu uzeo u najam Metss d.o.o. Čakovec, zajedno s najvećim dijelom osoblja. U razdoblju od rujna do studenog Metss je na području Virovitice, Slatine, Orahovice i Daruvara otvorio ukupno 52 prodavaonice s oko 150 zaposlenih.

Rezultati rada Metssa i prije ovog proširenja bili su veoma dobri, a širenje prodajne mreže, uza sve promjene u organizaciji koje je donijelo, još ih je i poboljšalo.

Trgostil d.d. Donja Stubica isto tako je proširio mrežu prodavaonica na području hrvatskog Zagorja i Zagreba. Započeta je gradnja velikog trgovačkog objekta u centru Donje Stubice, čime će ovaj član naše grupe dobiti novi reprezentativni objekt na dobrobit svojih kupaca. Završetak gradnje i početak rada se očekuje u proljeće 2012. g.

Trgovina Krk d.d. Malinska je ozbiljno zakoračila s otoka na kopno. Na otoku Krku uređuju se i proširuju objekti gdje je to moguće i svrsishodno. U ravnoj Gori je otvoren veliki supermarket kakav je nedostajao u trgovačkoj ponudi ovog mjesta koje se sve više gospodarski, posebno turistički razvija. Svi pokazatelji govore da je to bio veoma dobar potez i da je to ispravan način rada.

Uključenje u grupaciju NTL d.o.o. Soblinec tu daje dobru osnovu za razvoj. Već i činjenica da su sve tri trgovačke firme polučile veoma dobre rezultate dokaz je ispravne orijentacije u poslovanju.

Sve navedeno doprinosi konsolidiranju stanja i jačanju kako pojedinih društava, tako i čitave Grupe Čakovečki mlinovi.

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



Direktor:
Varga Stjepan, v.r.





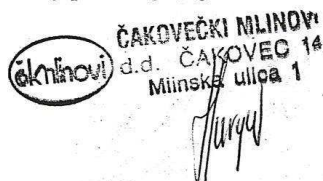
Temeljem članka 410. Stavak 2. i članka 407. stavak 2. točka 3. i stavak 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorna osoba za sastavljanje godišnjeg izvještaja Direktor Društva Stjepan Varga daje

IZJAVU

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

Godišnji financijski izvještaji su revidirani.

Direktor društva:
Stjepan Varga ing.



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

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

Čakovečki mlinovi d.d.
Čakovec, Mlinska 1
Čakovec, 24.4.2012.

Na temelju članka 290. Zakona o trgovačkim društvima i članka 47. Statuta Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1 (u daljnjem tekstu: Društvo) Glavna skupština Društva je donijela dana 24.4.2012. godine sljedeću

O D L U K U
o prihvatanju izvješća Uprave i Nadzornog odbora Društva o godišnjim financijskim izvješćima za 2011. godinu

1. Prihvaća se izvješće Uprave i Nadzornog odbora Društva o godišnjim financijskim izvješćima za 2011. godinu.

2. Ova odluka stupa na snagu donošenjem.

Predsjednik Glavne skupštine:
Branko Grašić, dipl. iur., v.r.

Čakovečki mlinovi d.d.
Čakovec, Mlinska 1
Čakovec, 24.4.2012.

Na temelju članka 290. Zakona o trgovačkim društvima i članka 47. Statuta Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1 (u daljnjem tekstu: Društvo) Glavna skupština Društva je donijela dana 22.4.2012. godine sljedeću

O D L U K U
o upotrebi dobiti za 2011. godinu

1. Ostvarena neto dobit za 2011. godinu
27.759.984,77 kn

2. Odluka o raspodjeli:

- dio dobiti iz točke 1. u iznosu od 19.989.984,77 kn rasporedit će se u zadržanu dobit,

- dio dobiti iz točke 1. u iznosu od 7.770.000,00 kn isplaćen je, dana 24. veljače 2012. godine, kao predujam dividende na temelju odluke Uprave Društva uz suglasnost Nadzornog odbora Društva.

3. Ova odluka stupa na snagu donošenjem.

Predsjednik Glavne skupštine:
Branko Grašić, dipl. iur., v.r.