



ČAKOVEČKI MLINOVI

-1893-

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

KONSOLIDIRANI POLUGODIŠNJI IZVJEŠTAJ
ZA 1.-6. 2023. GODINE



SADRŽAJ

KONSOLIDIRANI MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA ZA RAZDOBLJE 1.-6. 2023. GODINE	3
1. REZULTATI POSLOVANJA U PRVOM POLUGODIŠTU 2023. GODINE	4
<i>UKRATKO O GRUPI ČAKOVEČKI MLINOVI</i>	4
<i>POSLOVNI SEGMENTI I OPERATIVNO POSLOVANJE</i>	4
<i>KLJUČNI DOGAĐAJI U 2023. GODINI</i>	6
<i>KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI GRUPE</i>	7
<i>SAŽETAK REZULTATA GRUPE</i>	8
<i>OCJENA KVARTALNOG POSLOVANJA GRUPE</i>	8
<i>PRIHODI OD PRODAJE</i>	9
<i>OPERATIVNI TROŠKOVI</i>	10
<i>EBITDA</i>	10
<i>NETO DOBIT</i>	11
<i>NETO DUG</i>	11
<i>NOVČANI TOKOVI</i>	12
<i>VREDNOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI</i>	12
2. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2023. GODINI	13
KONSOLIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.-6. 2023. GODINE	16

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANI MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA
ZA RAZDOBLJE 1.-6. 2023. GODINE**

1. REZULTATI POSLOVANJA U PRVOM POLUGODIŠTU 2023. GODINE

UKRATKO O GRUPI ČAKOVEČKI MLINOVI

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

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

U prvom polugodištu 2023. godine Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 94 milijuna eura konsolidiranih ukupnih prihoda na bazi konsolidirane ukupne aktive u iznosu od 112 milijuna eura. Na dan 30. lipnja 2023. godine Grupa je zapošljavala 2.319 djelatnika.

Dionice Čakovečkih mlinova d.d. kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze pod simbolom CKML. Na dan 30. lipnja 2023. godine Društvo je imalo izdano i uvršteno 10.290.000 dionica s tržišnom kapitalizacijom u iznosu od 108 milijuna eura.

POSLOVNI SEGMENTI I OPERATIVNO POSLOVANJE

Grupa Čakovečki mlinovi organizirana je u dva strateška poslovna segmenta:

- trgovina, koja obuhvaća maloprodaju i veleprodaju prehrambenog i neprehrambenog asortimana te
- prehrana, koja obuhvaća proizvodnju mlinskih i pekarskih proizvoda te ulja.

Čakovečki mlinovi d.d. upravljaju segmentima sa strateške razine i djeluju kao korporativni centar Grupe. Poslovnim segmentom Trgovina operativno upravlja Trgovina Krk d.d. Poslovnim segmentom Prehrana operativno upravljaju Čakovečki mlinovi d.d. i Radnik Opatija d.d.

U nastavku su prezentirani poslovni segmenti Grupe i njihovi ključni operativni pokazatelji.

Trgovina

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI	30.6.2023.	30.6.2022.
Broj maloprodajnih prodavaonica	438	439
Površina maloprodajnih prodavaonica (u m ² neto)	55.331	54.561
Prosječna površina prodavaonica (u m ² neto)	126	124
Površina distribucijskih skladišta (u m ² bruto)	11.343	11.343
Prosječan broj zaposlenih	1.833	1.995

Trgovina je najveći segment Grupe Čakovečki mlinovi koji je u prvom polugodištu 2023. godine generirao 86% prihoda od prodaje Grupe.

Segment Trgovine organiziran je u dva poslovna područja:

- maloprodaja – trgovina pretežno prehrambenim te u manjoj mjeri neprehrambenim asortimanom te
- veleprodaja – trgovina prehrambenim, neprehrambenim i građevinskim asortimanom.

Maloprodaja čini 97% prihoda od prodaje segmenta Trgovine. Na dan 30. lipnja 2023. godine Trgovina je upravljala s 438 maloprodajnih prodavaonica lociranih u sjeverozapadnoj Hrvatskoj, na Kvarneru te na otoku

Krku. Ukupna neto prodajna površina iznosila je 55.331 m² od čega je većina (65%) u vlasništvu Grupe i većina (70%) se nalazi na kontinentalnom dijelu Hrvatske. Osnovni čimbenici ponude segmenta Trgovine su blizina prodavaonica i lokalni asortiman zbog čega se maloprodajne prodavaonice Grupe većinom nalaze u manjim naseljima ili rezidencijalnim četvrtima i imaju prosječnu neto prodajnu površinu do 400 m². Ovakav format prodavaonica u Hrvatskoj je definiran kao market ili samoposluga, a međunarodno je poznatiji kao *proximity* format zbog svoje karakteristične blizine (eng. proximity) kupcima.

Trgovina Krk d.d. drži 25% vlasničkog udjela u društvu Narodni trgovački lanac d.o.o. (dalje: „NTL“), najvećem nabavnom udruženju za prehrambenu robu u Hrvatskoj, putem kojeg realizira oko 80% nabave robe. NTL osim pružanja komercijalnih usluga svojim članicama, razvoja NTL robne marke te otkupa i distribucije voća i povrća upravlja vlastitom maloprodajnom mrežom od 253 prodavaonice i 6 veleprodajnih logističko-distributivnih centara. U 2022. godini NTL je generirao 160 milijuna eura ukupnih prihoda i 5,2 milijuna eura neto dobiti. Trgovina Krk d.d. je također članica društva Grandal grupa d.o.o., najvećeg nabavnog udruženja za građevinski materijal u Hrvatskoj.

Prehrana

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI	30.6.2023.	30.6.2022.
Prerada žitarica (u tonama)	23.394	26.208
Proizvodnja pekarskih proizvoda (u tonama)	3.691	3.597
Proizvodnja ulja (u tonama)	4	5
Prosječan broj zaposlenih	271	289

Segment Prehrane pokriva proizvodnju hrane i organiziran je u tri poslovna područja:

- mlinarstvo – proizvodnja pretežno brašna i ostalih mlinskih proizvoda te u manjoj mjeri kaša i stočnog brašna,
- pekarstvo – proizvodnja pretežno kruha, peciva i kolača te u manjoj mjeri tijesta te
- uljarstvo – vlastita proizvodnja bučinog i uslužna proizvodnja maslinovog ulja.

Na dan 30. lipnja 2023. godine segment Prehrane upravljao je s dva mlinska postrojenja (Čakovec, Donji Kraljevec) ukupnog proizvodnog kapaciteta od 80.000 tona godišnje, četiri pekarska pogona (Čakovec, Oroslavje, Lovran, Malinska) ukupnog proizvodnog kapaciteta od 11.533 tone godišnje te dvije uljare (Čakovec, Punat).

KLJUČNI DOGAĐAJI U 2023. GODINI

1. Nastavak rasta prihoda, EBITDA-e i neto dobiti u izazovnom gospodarskom okruženju

- Prihodi od prodaje u iznosu od 87,5 milijuna eura (+4,9% u odnosu na H1 2022. godine);
- Normalizirana dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) u iznosu od 5,3 milijuna eura (+39,8% u odnosu na H1 2022. godine), rast normalizirane EBITDA marže s 4,6% na 6,1%;
- Neto dobit u iznosu od 1,2 milijuna eura (+68,4% u odnosu na H1 2022. godine), rast neto profitne marže s 0,8% na 1,4%.

2. Istiskivanje manjinskih dioničara Trgovine Krk d.d.

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

Nastavno na provedena pripajanja maloprodajnih operacija Grupe u Trgovinu Krk i povezano istiskivanje manjinskih dioničara, na dan izdavanja ovog izvještaja sve maloprodajne operacije Grupe nalaze se u 100%-tnom vlasništvu Čakovečkih mlinova.

3. Uvrštenje dionica CKML na Službeno tržište Zagrebačke burze

Temeljem zahtjeva Čakovečkih mlinova d.d. i odluke Zagrebačke burze d.d., 18. travnja 2023. godine proveden je prijelaz svih dionica CKML iz segmenta Redovitog tržišta na segment Službenog tržišta Zagrebačke burze.

Cilj ove korporativne akcije bio je povećati transparentnost u odnosu s investitorima, povećati razinu korporativnog upravljanja kompanijom, a također i potražnju za dionicama CKML odnosno njihovu likvidnost, nastavno na već provedenu podjelu dionica iz 2021. godine.

KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI GRUPE

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u milijunima eura)	1.-6. 2023.	1.-6. 2022.	1.-6. 2023./ 1.-6. 2022.
Prihodi od prodaje	87,5	83,4	4,9%
Operativni troškovi, neto ¹	82,8	79,4	4,2%
EBITDA ²	4,7	3,9	20,0%
Normalizirana EBITDA³	5,3	3,8	39,8%
Amortizacija	3,9	3,6	8,0%
EBIT ⁴	0,8	0,3	160,2%
Neto financijski rezultat ⁵	0,5	0,6	-14,9%
Neto dobit (gubitak)	1,2	0,7	68,4%

Profitne marže ⁶			
EBITDA marža	5,4%	4,7%	0,7 pb
Normalizirana EBITDA marža	6,1%	4,6%	1,5 pb
EBIT marža	0,9%	0,4%	0,5 pb
Neto profitna marža	1,4%	0,8%	0,5 pb

BILANCA (u milijunima eura)	30.6.2023.	31.12.2022.	30.6.2023./ 31.12.2022.
Neto dug (novac) ⁷	-13,9	-6,4	117,9%
Kapital i rezerve	75,4	75,3	0,1%
Neto radni kapital ⁸	18,8	25,2	-25,4%

NOVČANI TOKOVI (u milijunima eura)	1.-6. 2023.	1.-6. 2022.	1.-6. 2023./ 1.-6. 2022.
Neto novčani tokovi od poslovnih akt.	9,8	6,4	52,4%
Kapitalna ulaganja (CapEx) ⁹	1,3	4,3	-70,5%
Novčani izdaci za isplatu dividendi	0,0	0,0	n/a

1 Operativni troškovi, neto uključuju poslovne rashode umanjene za amortizaciju, ostale poslovne prihode i prihode na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga; detaljan izračun prikazan je pod Operativni troškovi ovog dijela izvješća.

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

3 Normalizacija podrazumijeva prilagodbu za materijalne jednokratne stavke; detaljan izračun prikazan je pod Normalizacija EBITDA-e ovog dijela izvješća.

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

5 Neto financijski rezultat računat je kao financijski prihodi + udio u dobiti pridruženog društva (NTL) – financijski rashodi.

6 Profitne marže računane su na bazi prihoda od prodaje.

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

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

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

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

SAŽETAK REZULTATA GRUPE

U prvom polugodištu 2023. godine Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 87,5 milijuna eura prihoda od prodaje, 5,3 milijuna eura normalizirane EBITDA-e i 1,2 milijuna eura neto dobiti.

Poslovanje Grupe obilježio je rast prihoda od prodaje od 4,9% ili 4,1 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, kao rezultat rasta prihoda od prodaje oba poslovna segmenta, Trgovine za 4,1% i Prehrane za 10,4%.

Poslovni segment Trgovine kao najveći segment Grupe ostvario je 74,8 milijuna eura ili 86% prihoda od prodaje Grupe te 3,8 milijuna eura ili 71% normalizirane EBITDA-e Grupe.

Prihodi od prodaje Maloprodaje kao najvećeg poslovnog područja Grupe rasli su za 4,2% ili 2,9 milijuna eura, odnosno za 4,2% ili 2,8 milijuna eura na usporednoj (dalje: „LFL“) bazi. Navedeni rast prihoda ponajprije je rezultat povećanja prodajnih cijena uslijed rasta troškova prodane robe.

Neto operativni troškovi Grupe povećani su za 4,2% ili 3,3 milijuna eura ponajviše kao posljedica rasta neto troškova prodane robe (za 1,8 milijuna eura) i troškova osoblja (za 1,3 milijuna eura). Neto troškovi prodane robe rasli su uslijed rasta prihoda segmenta Trgovine, dok su troškovi osoblja rasli zbog rasta minimalne plaće i nedostatka radne snage.

U prvom polugodištu 2023. godine normalizirana EBITDA Grupe povećana je za 1,5 milijuna eura, a neto dobit je povećana za 0,5 milijuna eura. Grupa je ostvarila rast normalizirane EBITDA marže na 6,1% (H1 2022.: 4,6%) i poboljšanje neto profitne marže na 1,4% (H1 2022.: 0,8%). Profitne marže Grupe pritisnute su državnim mjerama kontrole cijena te rastom troškova osoblja.

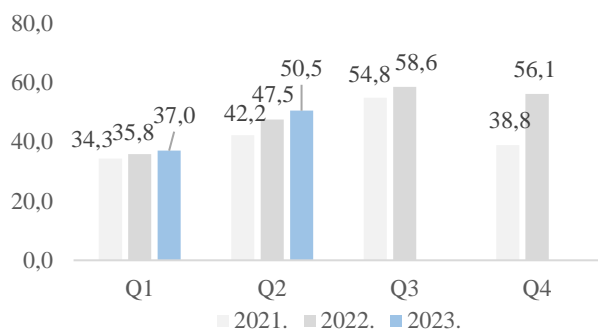
Neto financijski rezultat iznosio je 0,5 milijuna eura i niži je za 0,1 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Na dan 30. lipnja 2023. godine Grupa je držala neto novčanu poziciju u iznosu od 13,9 milijuna eura.

OCJENA KVARTALNOG POSLOVANJA GRUPE

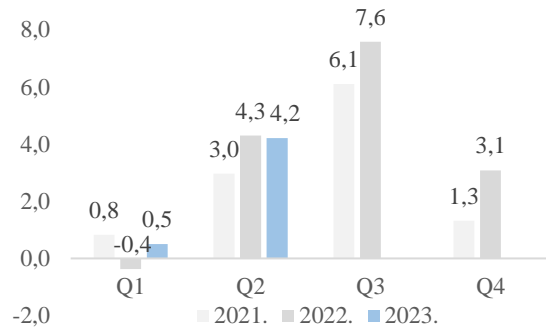
Prihodi od prodaje Grupe

(u mil. eura)



EBITDA Grupe

(u mil. eura)



Napomena: Podaci za četvrti kvartal izračunati su na bazi revidiranih godišnjih financijskih izvještaja i nerevidiranih kvartalnih financijskih izvještaja za prvi, drugi i treći kvartal.

S obzirom na svoje obalne operacije u Trgovini kao i značajnu prodaju u segmentu Prehrane kupcima koji također imaju obalne operacije, Grupa Čakovečki mlinovi ima karakterističnu sezonalnost poslovanja ovisnu o prilikama u hrvatskom turizmu. S obzirom na uspješan dosadašnji tijek turističke sezone, Grupa u drugom kvartalu 2023. godine bilježi nastavak rasta prihoda od prodaje za Q2 2023. godine u iznosu od 50,5 milijuna eura i stabilnu EBITDA-u za Q2 2023. godine u iznosu od 4,2 milijuna eura.

PRIHODI OD PRODAJE

PRIHODI OD PRODAJE PO SEGMENTIMA					
(u milijunima eura)	1.-6. 2023.	% prihoda od prodaje	1.-6. 2022.	% prihoda od prodaje	1.-6. 2023./ 1.-6. 2022.
Trgovina	74,8	85,5%	71,9	86,2%	4,1%
Prehrana	12,7	14,5%	11,5	13,8%	10,4%
Konsolidirani prihodi od prodaje	87,5	100,0%	83,4	100,0%	4,9%

Napomena: Podaci su prezentirani na konsolidiranoj osnovi.

LFL ¹ RAST MALOPRODAJE			
(u milijunima eura)	1.-6. 2023.	1.-6. 2022.	1.-6. 2023./ 1.-6. 2022.
Prihodi od prodaje robe – Trgovina	74,6	71,8	4,0%
Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja	71,6	68,7	4,2%
Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja - LFL	68,3	65,6	4,2%

¹ Prihodi na usporednoj bazi (eng. like-for-like, LFL) odnose se na prodavaonice koje su poslovale u cijela oba usporedna razdoblja. Napomena: Podaci su prezentirani na konsolidiranoj osnovi.

U prvom polugodištu 2023. godine Grupa je ostvarila prihode od prodaje u iznosu od 87,5 milijuna eura što je 4,9% ili 4,1 milijun eura više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kao rezultat rasta prihoda od prodaje segmenta Trgovine od 3,3% i rasta prihoda segmenta Prehrane za 8,9%.

Prihodi od prodaje segmenta Trgovine iznosili su 74,8 milijuna eura ili 86% prihoda od prodaje Grupe i povećani su za 4,1% ili 2,9 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Navedeni rast posljedica je pozitivnih efekata aktivne cjenovne politike te djelomično negativnih efekata slabljenja kupovne moći potrošača, nepovoljnih vremenskih prilika i zatvaranja neto jedne slabije profitabilne prodavaonice. Prihodi od prodaje robe u Maloprodaji povećani su za 4,2% ili 2,9 milijuna eura, odnosno za 4,2% ili 2,8 milijuna eura na LFL bazi. Pritom su najviše rasle kategorije građevina, voće i povrće te slatkiši, a najviše pale osnovna prehrana i hrana za kućne ljubimce. Veleprodaja je ostvarila 2,5 milijuna eura što je 3,3% prihoda od prodaje robe segmenta Trgovine i predstavlja smanjenje od 2,2% ili 0,1 milijun eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje segmenta Prehrane iznosili su 12,7 milijuna eura ili 14% prihoda od prodaje Grupe i veći su za 10,4% ili 1,2 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Navedeno je rezultat rasta prihoda od prodaje oba poslovna područja unutar ovog segmenta, Mlinarstva za 0,4% te Pekarstva za 22,8%, uslijed provođenja aktivne cjenovne politike u oba programa te optimizacije pekarskog asortimana. U Mlinarstvu je najviše rasla prodaja pšeničnog brašna u rinfuzi, za 64%. U pekarstvu je najviše rasla prodaja svježeg kruha, za 27,0%.

OPERATIVNI TROŠKOVI

(u milijunima eura)	1.-6. 2023.	% prihoda od prodaje	1.-6. 2022.	% prihoda od prodaje	1.-6. 2023./ 1.-6. 2022.
Troškovi sir. i mat. i promj. vr. zaliha	12,5	14,3%	12,7	15,2%	-1,1%
Troškovi prodane robe, neto ¹	49,6	56,7%	47,8	57,3%	3,8%
Ostali vanjski troškovi	2,9	3,3%	2,9	3,5%	-2,7%
Troškovi osoblja ²	16,4	18,8%	15,1	18,2%	8,6%
Ostali troškovi	1,1	1,3%	1,1	1,3%	2,1%
Ostali poslovni rashodi (prihodi) ³	0,2	0,2%	-0,2	-0,3%	-185,3%
Operativni troškovi, neto	82,8	94,6%	79,4	95,3%	4,2%

1 Troškovi prodane robe umanjeni za prihode od naknadno odobrenih rabata i marketinških usluga.

2 Troškovi osoblja uključuju neto plaće, poreze i doprinose iz plaća, doprinose na plaće te isplaćene neoporezive primitke zaposlenih.

3 Ostali poslovni rashodi umanjeni za: isplaćene neoporezive primitke zaposlenih, ostale poslovne prihode bez prihoda od naknadno odobrenih rabata i marketinških usluga te za prihode na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga.

U prvom polugodištu 2023. godine Grupa je zabilježila povećanje neto operativnih troškova za 4,2% ili 3,3 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Neto troškovi prodane robe rasli su sporije od rasta prihoda od prodaje robe kao rezultat aktivne nabavne politike i postizanja sinergija nakon pripajanja trgovačkih kompanija Grupe.

Troškovi osoblja zajedno s isplaćenim neoporezivim primicima iznosili su 16,4 milijuna eura i povećani su za 8,6% ili 1,3 milijuna eura. Troškovi osoblja rasli su pod utjecajem rasta minimalne plaće i prelijevanja tog utjecaja na ostatak plaća te nedostatka radne snage. Na dan 30. lipnja 2023. godine Grupa je zapošljavala 2.319 djelatnika (H1 2022.: 2.448), odnosno u prvom polugodištu 2023. godini u prosjeku na bazi sati rada 2.107 djelatnika (H1 2022.: 2.268).

EBITDA

EBITDA PO SEGMENTIMA (u milijunima eura)	1.-6. 2023.			1.-6. 2022.		
	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA
Kons. prihodi od prodaje	87,5	74,8	12,7	83,4	71,9	11,5
EBITDA	4,7	3,5	1,2	3,9	2,8	1,1
EBITDA marža	5,4%	4,7%	9,3%	4,7%	4,0%	9,4%
Normalizirana EBITDA¹	5,3	3,8	1,5	3,8	2,8	1,1
Normaliz. EBITDA marža	6,1%	5,1%	12,2%	4,6%	3,8%	9,2%

1 Normalizacija podrazumijeva prilagodbu za materijalne jednokratne stavke; detaljan izračun prikazan je pod Normalizacija EBITDA-e ovog dijela izvješća.

Napomena: Podaci su prezentirani na konsolidiranoj osnovi. Moguće su razlike u zbrojevima zbog zaokruživanja na jednu decimalu.

U prvom polugodištu 2023. godine Grupa je ostvarila normaliziranu EBITDA-u u iznosu od 5,3 milijuna eura što je 1,5 milijuna eura više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Izvještajna EBITDA iznosila je 4,7 milijuna eura (H1 2022.: 3,9 milijun eura).

Normalizirana EBITDA segmenta Trgovine iznosila je 3,8 milijuna eura i povećana je za 1,0 milijun eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, kao posljedica aktivne nabavne politike i postizanja sinergija nakon pripajanja te stroge kontrole troškova. Normalizirana EBITDA marža segmenta Trgovine iznosila je 5,1% (H1 2022.: 3,8%).

Normalizirana EBITDA segmenta Prehrane iznosila je 1,5 milijun eura i povećana je za 0,4 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, kao posljedica aktivne cjenovne politike i stroge kontrole troškova. Normalizirana EBITDA marža segmenta Prehrane iznosila je 12,2% (H1 2022.: 9,2%).

Normalizacija EBITDA-e

NORMALIZACIJA EBITDA-E (u milijunima eura)	1.-6. 2023.			1.-6. 2022.		
	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA
EBITDA	4,7	3,5	1,2	3,9	2,8	1,1
Troškovi intelektualnih usluga	0,2	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1
Bonusi po ugovornim odnosima	0,5	0,3	0,3	0,2	0,2	0,0
Ostali jednokratni rashodi (prihodi), neto	-0,1	0,0	0,0	-0,4	-0,3	-0,1
Normalizirana EBITDA	5,3	3,8	1,5	3,8	2,8	1,1

Napomena: Pojam 'neto' podrazumijeva da je pojedina stavka prihoda netirana usporedivom stavkom rashoda. Moguće su razlike u zbrojevima zbog zaokruživanja na jednu decimalu.

Osim izvještavanja o alternativnim (ne-MSFI) mjerama uspješnosti poslovanja poput EBITDA-e, Grupa objavljuje utjecaj jednokratnih stavki kako bi postigla višu razinu transparentnosti svojih uobičajenih poslovnih aktivnosti. Jednokratnim stavkama smatraju se one stavke koje se ne pojavljuju redovno i imaju materijalan utjecaj na rezultat. U prvom polugodištu 2023. godine Grupa je zabilježila 0,2 milijuna eura jednokratnih troškova intelektualnih usluga vezanih uz projekte potencijalnih akvizicija (H1 2022.: 0,1 milijun eura), 0,5 milijuna eura isplaćenih bonusa po ugovornim odnosima (H1 2022.: 0,2 milijuna eura) te 0,1 milijun eura neto ostalih jednokratnih prihoda (H1 2022.: 0,4 milijuna eura).

NETO DOBIT

U prvom polugodištu 2023. godine Grupa je ostvarila neto dobit u iznosu od 1,2 milijun eura što je 0,5 milijuna eura više nego u istom razdoblju prethodne godine, uglavnom kao posljedica više EBITDA-e.

NETO DUG

(u milijunima eura)	30.6.2023.	31.12.2022.	30.6.2023./ 31.12.2022.
Dugoročne obveze po primljenim kreditima	0,0	0,0	0,0%
Dugoročne obveze po najmovima	3,9	3,7	4,1%
Kratkoročne obveze po primljenim kreditima	4,2	4,2	-0,1%
Kratkoročne obveze po najmovima	0,8	1,5	-47,3%
Dani zajmovi, depoziti i slično	-10,7	-9,4	13,1%
Novac u banci i blagajni	-12,1	-6,4	89,4%
Neto dug (novac)	-13,9	-6,4	117,9%

Na dan 30. lipnja 2023. godine Grupa je bilježila neto novčanu poziciju u iznosu od 13,2 milijuna eura (31.12.2022.: 6,4 milijuna eura), od čega se na obveze po kreditima i zajmovima odnosilo 4,2 milijuna eura (31.12.2022.: 4,2 milijuna eura), na obveze po najmovima 4,7 milijuna eura (31.12.2022.: 5,3 milijuna eura), a na novac i dane depozite 22,7 milijuna eura (31.12.2022.: 15,8 milijuna eura). Obveze po kreditima i zajmovima odnose se na povezano društvo Trgocentar d.d. u kojem Grupa drži 52,03% glasačkih prava, ali ga u cijelosti konsolidira.

NOVČANI TOKOVI

U prvom polugodištu 2023. godine Grupa Čakovečki mlinovi generirala je neto novčanih tokova od poslovnih aktivnosti u iznosu od 9,8 milijuna eura, što je više od ostvarene EBITDA-e ponajprije kao posljedica smanjenja neto radnog kapitala.

NETO RADNI KAPITAL			
(u milijunima eura)	30.6.2023.	31.12.2022.	30.6.2023./ 31.12.2022.
Zalihe	28,8	30,1	-4,4%
Kratkotrajna potraživanja od kupaca	11,5	10,3	11,3%
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	-21,5	-15,3	40,8%
Neto radni kapital	18,8	25,2	-25,4%

Neto radni kapital Grupe smanjen je za 25,4% ili 6,4 milijuna eura, pri čemu su se zalihe smanjile za 4,4% ili 1,3 milijuna eura kao posljedica uobičajene prerade starih zaliha pšenice u segmentu Prehrane prije novog otkupa. Potraživanja od kupaca povećana su za 11,3% ili 1,2 milijuna eura, dok su kratkoročne obveze prema dobavljačima povećane za 40,8% ili 6,2 milijuna eura uslijed uobičajeno veće nabave segmenta Trgovine prije ljetne sezone.

Kapitalna ulaganja Grupe u prvom polugodištu 2023. godine iznosila su 1,3 milijuna eura i niža su nego u istom razdoblju prethodne godine (H1 2022.: 4,3 milijuna eura) s obzirom da je prethodni višegodišnji investicijski ciklus u Trgovini završen 2022. godine, a novi će se definirati ove godine. U segmentu Trgovine uloženo je 1,0 milijun eura u nova otvaranja te u obnovu postojećih prodavaonica. Kapitalna ulaganja u segmentu Prehrane iznosila su 0,2 milijuna eura i odnose se na nabavu vozila za prijevoz pekarskih proizvoda te na opremu u mlinskoj i pekarskoj industriji.

VREDNOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI

KLJUČNI POKAZATELJI VREDNOVANJA DIONICE CKML			
(u milijunima eura)	30.6.2023.	31.12.2022.	30.6.2023./ 31.12.2022.
Cijena po dionici (PPS, u eurima) ¹	10,5	9,8	6,9%
Tržišna kapitalizacija ²	108,0	101,0	6,9%
EV ³	90,3	91,8	-1,6%
EV / Prihodi od prodaje ⁴	0,48x	0,50x	-0,02x
EV / Normalizirana EBITDA⁴	6,1x	6,9x	-0,8x

1 Cijena po dionici (eng. price per share, PPS) predstavljena je referentnom cijenom na Zagrebačkoj burzi, odnosno prosječnom cijenom vaganom količinom protrgovanih dionica kao boljim predstavnikom cijene s obzirom na nisku likvidnost dionice CKML.

2 Tržišna kapitalizacija predstavlja tržišnu vrijednost dioničkog kapitala na burzi; računata kao umnožak broja dionica (10.290.000) i cijene po dionici.

3 EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poslovanja; računata kao tržišna kapitalizacija + neto dug (novac) + manjinski interes.

4 Pokazatelji vrednovanja računati su na bazi fundamenata ostvarenih u zadnjih 12 mjeseci prije izvještajnog datuma (TTM, eng. trailing twelve months).

2. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2023. GODINI

U 2023. godini menadžment Grupe nastavit će se fokusirati na upravljanje poslovanjem u uvjetima relativno povišene inflacije, na daljnju provedbu strateških smjernica te na potencijalna spajanja i preuzimanja.

Konačan utjecaj na rezultate Grupe u 2023. godini u ovom trenutku nije moguće procijeniti ni kvantificirati zbog neizvjesnosti u općem gospodarskom okruženju obilježenom inflacijom. Očekuje se da će relativno povišena inflacija te rast troškova osoblja i troškova financiranja najviše utjecati na rezultate poduzeća u 2023. godini. Menadžment će u takvim uvjetima nastaviti upravljati cjenovnom politikom s ciljem zadržavanja profitnih marži.

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

Opće gospodarsko okruženje

Prema podacima HNB-a, u Hrvatskoj se u 2023. očekuje usporavanje inflacije na 7,7%, s 10,7% koliko je zabilježeno u 2022. godini, što je u velikoj mjeri posljedica iščezavanja baznog učinka visoke inflacije iz 2022. godine. Usporavanju inflacije trebalo bi doprinijeti popuštanje uvozne inflacije u prehrambenim i industrijskim sirovinama te pojeftinjenje energenata, zbog čega se očekuje usporavanje godišnjeg rasta cijena hrane.

Realni BDP u Hrvatskoj rastao je za 2,8% u prvom kvartalu 2023. godine, a sličan rast od 2,9% očekuje HNB za cijelu 2023. godinu. Rast realnog BDP-a očekuje se na bazi pozitivnih očekivanja oko turističke sezone u Hrvatskoj, odnosno rasta izvoza od 1,9%. Osim toga očekuje se rast osobne potrošnje od 2,0% s obzirom na intenziviranje rasta plaća i oporavak realnih dohodaka te rast državne potrošnje od 3,4% zbog viših iznosa sredstava povučenih iz fondova EU-a.

Utjecaj rata u Ukrajini

Produženo trajanje rata u Ukrajini te i dalje prisutna geopolitička napetost predstavljaju negativne rizike za globalna kretanja i gospodarski rast pojedinih zemalja, što se u konačnici odražava i na hrvatsko gospodarstvo.

Na dan izdavanja ovog izvještaja Grupa nema nikakav odnos s niti je izloženo poduzećima iz Rusije, Bjelorusije ili Ukrajine. Grupa drži sve poslovne operacije u Hrvatskoj, u kojoj ostvaruje 97,9% prihoda. Inozemni prihodi Grupe odnose se na Sloveniju, BiH i Mađarsku. Također, matično društvo Čakovečki mlinovi d.d. nema nijednog dioničara iz Rusije ili Bjelorusije niti izravno ili neizravno drži vlasničke udjele u subjektima u tim zemljama.

Iako ne postoji direktna izloženost Rusiji, Bjelorusiji i Ukrajini, značajan udio materijalnih troškova Grupe odnosi se na troškove nabave žitarica i energije kojima se upravlja kako je opisano u nastavku ovog dijela izvješća. Menadžment kontinuirano razmatra sve rizike povezane sa situacijom u Ukrajini te ocjenjuje da ti rizici ne prijete stabilnosti poslovanja Grupe.

Državne mjere kontrole cijena

U segmentu Trgovine, državne mjere usmjerene na kontrolu cijena određenih prehrambenih proizvoda utječu negativno na poslovanje Grupe od uvođenja početkom rujna 2022. godine, u vidu gubitka dijela marže i superrabata na tim proizvodima. Uz to, državne mjere usmjerene na ograničenje najviših maloprodajnih cijena naftnih derivata utječu negativno na poslovanje kategorije benzin od uvođenja u listopadu 2021. godine. Menadžment upravlja navedenim negativnim efektima kroz aktivnu cjenovnu politiku na cjelokupnom asortimanu.

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

Očekivano poslovanje segmenta Trgovina u 2023. godini

Segment Trgovine Grupe ostvaruje 58% maloprodajnih prihoda na kontinentu i 42% na obali te 56% razlike u cijeni (dalje: „RUC“) na kontinentu i 44% na obali. Iz tog razloga poslovanje segmenta Trgovine u značajnoj je mjeri ovisno o turističkoj sezoni u Hrvatskoj. U Hrvatskoj je u 2023. godini nastavljen rast turističkih noćenja, a time i prihoda obalnih operacija segmenta Trgovine koje su glavni generator rasta segmenta. Osim toga, na razini *proximity* sektora kao i šire maloprodaje primjetno je da je rast prihoda praćen padom broja izdanih računa s obzirom da su u uvjetima visoke inflacije kupci više usmjereni na tjedne kupnje povezane s vikend akcijama. U takvim uvjetima primarni cilj menadžmenta bit će oporavak izdanih računa, uz zadržavanje ostalih ključnih pokazatelja poslovanja.

Strateške smjernice

Menadžment je za 2023. godinu definirao sljedeće ključne strateške smjernice u segmentu Trgovine:

- oporavak broja izdanih računa,
- upravljanje troškovima osoblja,
- održavanje rasta LFL prihoda od prodaje,
- otvaranje novih i obnova postojećih prodavaonica,
- rebranding cjelokupnog segmenta Trgovine,
- ciljanje akvizicija koje strateški odgovaraju postojećem modelu segmenta Trgovine.

Ključni čimbenici poslovanja

Prodajne cijene: Očekuje se nastavak ponude kupcima kvalitetnog asortimana po cijenama i akcijama koje prate lokalnu konkurenciju uz istovremeno kvalitetno upravljanje cjelokupnom RUC maržom segmenta Trgovine. Trenutna RUC marža je pod pritiskom državnih mjera kontrole cijena.

Odnos s dobavljačima: Grupa očekuje nastavak kvalitetne suradnje s NTL-om koji čini oko 80% nabave segmenta Trgovine Grupe te kvalitetno upravljanje dobavljačima u vidu prihoda od naknadno odobrenih rabata i marketinških usluga.

Troškovi osoblja: Očekuje se rast troškova osoblja pod utjecajem rasta minimalne plaće i nedostatka radne snage. S obzirom da većina djelatnika segmenta Trgovine ima primanja viša od minimalne plaće očekuje se da će rast troškova osoblja segmenta Trgovine biti niži od rasta minimalne plaće.

Kapitalna ulaganja: U 2022. godini završen je investicijski ciklus u obnovu i izgradnju novih prodavaonica u segmentu Trgovine, uz zatvaranje neprofitabilnih i granično profitabilnih prodavaonica. Trenutno se za 2023. godinu planira priprema projekata za barem 4 prodavaonice na obali i 1 na kontinentu, dok će se konačan plan definirati u sklopu novog investicijskog ciklusa za višegodišnje razdoblje.

Očekivano poslovanje segmenta Prehrana u 2023. godini

Cjenovna politika i realizacija prihoda segmenta Prehrane pod značajnim je utjecajem cijena ulaznih sirovina i materijala, ponajprije žitarica i energenata, koji su kao burzovne robe pod utjecajem geopolitičkih zbivanja. Nastavno na rast cijena sirovina u 2022., u 2023. godini bilježi se njihov pad, što će odrediti i razinu prodajnih cijena segmenta Prehrane. U mlinskom programu očekuje se stabilna potražnja za ključnim grupama proizvoda (pšenično brašno velika pakiranja od 25 kg i 50 kg, rinfuza te mala pakiranja od 1 kg i 5 kg). Prodaja pekarskih proizvoda većinom se ostvaruje interno kroz segment Trgovine Grupe te će konačni rezultat pekarskog programa ovisiti o rezultatu segmenta Trgovine.

Strateške smjernice

Menadžment je za 2023. godinu definirao sljedeće ključne strateške smjernice u segmentu Prehrane:

- pripajanje društva Radnik Opatija i integracija s Čakovečkim mlinovima,
- jačanje pozicije brenda Čakovečki mlinovi u Hrvatskoj,
- proširenje kanala prodaje mlinskih proizvoda.

Ključni čimbenici poslovanja

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

Nabavne cijene i izvori sirovina: Cijene žitarica i energenata predstavljaju ključne inpute u segmentu Prehrane. U rujnu 2021. godine uspješno su ugovorene dugoročne cijene struje i plina, od čega plinski ugovor istječe u rujnu ove godine i trebat će se ponovno pristupiti pregovorima, međutim predmetni ugovorni odnos nije materijalan za Grupi s obzirom na relativno veće korištenje struje. Nabava većine potrebnih količina žitarica realizira se tijekom žetve u srpnju (pšenica i raž) te listopadu (kukuruz) kada je cijena u pravilu najniža. Tijekom trenutne žetve Čakovečki mlinovi planiraju otkupiti značajne količine pšenice i raži roda 2023. godine. Grupa posluje sa strateški disperziranim i stabilnim dobavljačima, realizira više od 75% nabave žitarica u Hrvatskoj te je posvećena razvoju domaćih dobavljača. Također, nabavljaju se većinom žitarice prve klase čime se potiče visokokvalitetna proizvodnja. U skladu s time u žetvi pšenice roda 2023. godine Čakovečki mlinovi ponudili su najviše cijene otkupa.

Troškovi osoblja: Očekuje se blagi rast troškova osoblja.

Kapitalna ulaganja: Tijekom 2023. godine planirana su kapitalna ulaganja u opremu u mlinskoj i pekarskoj proizvodnji, od čega se najveći dio odnosi na dvije nove linije za pakiranje brašna od 1 kg i 25 kg te na sunčanu elektranu od 220 kW, za koje su zatražene odgovarajuće državne potpore.

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA RAZDOBLJE 1.-6. 2023. GODINE**

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA
IZDAVATELJA ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. ZA RAZDOBLJE 1.-6. 2023. GODINE**

Temeljem odredbi članka 465. Zakona o tržištu kapitala predsjednik Uprave Društva Nino Varga i član Uprave Društva Marijan Sršen daju izjavu:

Prema našem najboljem saznanju:


- Konsolidirani financijski izvještaji za prvo polugodište 2023. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline.

- Konsolidirani međuizvještaj rukovodstva za prvo polugodište 2023. godine sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi.


Konsolidirani financijski izvještaji za prvo polugodište 2023. godine nisu revidirani.

U Čakovcu, 25. srpnja 2023. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:



Nino Varga
Predsjednik Uprave



Marijan Sršen
Član Uprave

	1.-6. 2023.	1.-6. 2022.	4.-6. 2023.	4.-6. 2022.
	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR
Prihodi od prodaje	87.479	83.371	50.442	47.542
Ostali poslovni prihodi	5.473	5.346	3.590	3.694
Poslovni prihodi	92.952	88.716	54.032	51.236
Promjena vrij. zaliha g. proizvoda	3	245	(204)	267
Troškovi sirovina i materijala	(12.551)	(12.932)	(5.696)	(6.478)
Troškovi prodane robe	(54.872)	(52.646)	(32.726)	(30.369)
Ostali vanjski troškovi	(2.853)	(2.933)	(1.529)	(1.659)
Troškovi osoblja	(14.537)	(13.487)	(7.819)	(6.952)
Amortizacija	(3.905)	(3.614)	(1.957)	(1.788)
Ostali troškovi	(3.017)	(2.747)	(1.607)	(1.573)
Ostali poslovni rashodi	(419)	(294)	(229)	(177)
Poslovni rashodi	(92.151)	(88.408)	(51.767)	(48.729)
Operativna dobit	802	308	2.265	2.507
Financijski prihodi	105	70	101	63
Financijski rashodi	(75)	(95)	(36)	(42)
Neto financijski rezultat	30	(24)	65	21
Udio u dobiti pridruženog društva	510	659	468	516
Dobit prije oporezivanja	1.342	943	3	3
Porez na dobit	(152)	(236)	(37)	(236)
Neto dobit	1.191	707	(34)	(233)
Pripisivo:				
Dioničarima Društva	1.210	716	2.723	2.752
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela	(19)	(9)	38	56
Zarada po dionici za dobit pripisiva dioničarima Društva tijekom godine (u eurima)				
- osnovna	0,12	0,07	(0,00)	(0,00)
- razrijeđena	0,12	0,07	(0,00)	(0,00)

	1.-6. 2023.	1.-6. 2022.	4.-6. 2023.	4.-6. 2022.
	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR
NETO DOBIT ZA 2023. GODINU	1.191	707	(34)	(233)
Ostali sveobuhvatni dobitak: Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka				
Fer vrednovanje udjela u pridružena društva				
Fer vrednovanje dionica				
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu, neto od poreza	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu	1.191	707	(34)	(233)
Pripisivo:				
Dioničarima Društva	1.210	716	2.723	2.752
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela	(19)	(9)	38	56

	30.6.2023. u '000 EUR	31.12.2022. u '000 EUR
Imovina		
Dugotrajna imovina		
Nematerijalna imovina	47	74
Materijalna imovina	37.781	38.922
Ulaganja u nekretnine	402	402
Ulaganja u pridružena društva	7.778	8.076
Financijska imovina	1.562	1.568
Potraživanja	4	5
Odgodena porezna imovina	297	297
	<hr/> 47.872	<hr/> 49.344
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	28.803	30.140
Potraživanja	12.715	11.195
Financijska imovina	10.736	9.550
Novac u banci i blagajni	12.061	6.369
	<hr/> 64.316	<hr/> 57.255
UKUPNO AKTIVA	<hr/> 112.188	<hr/> 106.599
Kapital i rezerve		
Temeljni kapital	13.657	13.657
Rezerve iz dobiti	3.132	3.132
Rezerve fer vrijednosti	2.756	2.756
Zadržana dobit	59.751	58.664
	<hr/> 79.296	<hr/> 78.209
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela	(3.891)	(2.877)
Ukupno kapital	<hr/> 75.405	<hr/> 75.332
Obveze		
Dugoročne obveze		
Rezerviranja	979	979
Obveze za zajmove, depozite, najmove i slično	3.892	3.740
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	10	10
Odgodena porezna obveza	605	605
	<hr/> 5.486	<hr/> 5.334
Kratkoročne obveze		
Obveze za zajmove, depozite, najmove i slično	4.977	5.694
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	5	10
Obveze za predujmove	24	72
Obveze prema dobavljačima	21.469	15.251
Obveze prema zaposlenima	1.933	1.695
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	2.191	2.161
Obveze s osnove udjela u rezultatu	32	32
Ostale kratkoročne obveze	637	1.018
	<hr/> 31.268	<hr/> 25.933
Odgodeno plaćanje i prihod bud. razdoblja	29	-
UKUPNO PASIVA	<hr/> 112.188	<hr/> 106.599

	Temeljni kapital	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno	Nekontrolirajući udjeli	Ukupno
	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR
Stanje 1.1.2022.	13.657	683	2.449	2.677	57.761	77.227	(2.248)	74.979
Dobit/(gubitak) poslovne godine	-	-	-	-	716	716	(9)	707
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	-	-	-	716	716	(9)	707
Dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	1	1
Stanje 30.6.2022.	13.657	683	2.449	2.677	58.477	77.943	(2.257)	75.686
Stanje 1.1.2023.	13.657	683	2.449	2.756	58.664	78.209	(2.877)	75.332
Dobit/(gubitak) poslovne godine	-	-	-	-	1.210	1.210	(19)	-
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	-	-	-	1.210	1.210	(19)	-
Dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	(123)	(123)	(995)	(1.117)
Stanje 30.6.2023.	13.657	683	2.449	2.756	59.751	79.296	(3.891)	75.405

	1.-6. 2023.	1.-6. 2022.
	u '000 EUR	u '000 EUR
NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	1.221	943
Usklađenja:		
Amortizacija	3.905	3.614
Udio u dobiti pridruženog društva	(510)	(659)
Prihodi od kamata i dividendi	(5)	(60)
Rashodi od kamata	70	79
Tečajne razlike (nerealizirane)	3	4
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	(1.613)	870
Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	3.070	4.791
Promjene u radnom kapitalu	7.034	2.080
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	6.086	6.438
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	(388)	(1.245)
Povećanje ili smanjenje zaliha	1.337	(3.113)
Ostala povećanja ili smanjenje radnog kapitala	-	-
Novac iz poslovanja	10.105	6.871
Novčani izdaci za kamate	(70)	(82)
Plaćeni porez na dobit	(248)	(366)
NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	9.787	6.423
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	56	1
Novčani primici od kamata	5	7
Novčani primici od dividendi	-	52
Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	-	366
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(1.278)	(4.336)
Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	(1.190)	-
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(1.117)	-
NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(3.524)	(3.910)
NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih dokumenata	152	-
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	(722)	(869)
NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	(570)	(869)
UKUPNI NETO NOVČANI TOK	5.693	1.644
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	6.369	5.464
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	12.062	7.108

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

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

Temeljni kapital Društva na dan 30. lipnja 2023. godine iznosi 102.900.000,00 kuna i podijeljen je na 10.290.000 dionica nominalne vrijednosti u iznosu od 10,00 kuna. Dionice Čakovečkih mlinova d.d. kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze pod simbolom CKML.

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

DJELATNOST GRUPE

Grupa ostvaruje pretežni dio prihoda obavljanjem djelatnosti trgovine na malo, trgovine na veliko, te proizvodnje i prometa prehrambenim proizvodima (brašna, kruha, peciva, keksa, vafla, tjestenina, kaša, jestivih ulja).

ORGANI DRUŠTVA

Sastav organa Društva na dan 30. lipnja 2023. godine jest kako slijedi.

Uprava

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

Nadzorni odbor

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

POVEZANA DRUŠTVA

Naziv društva	Sjedište	Osnovna djelatnost	Tip povezanosti	Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 30.6.2023.	Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2022.
Radnik Opatija d.d.	Lovran, Hrvatska	Pekarstvo	Neposredno	100%	100%
Trgovina Krk d.d.	Malinska, Hrvatska	Trgovina na malo	Neposredno	100%	98,13%
Trgocentar d.d.	Virovitica, Hrvatska	Iznajmljivanje nekretnina	Posredno	49,55% / 52,03 %	49,55% / 52,03 %
Narodni trgovački lanac d.o.o.	Soblinec, Hrvatska	Trgovina na veliko i malo	Posredno	25%	25%

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike primijenjene pri sastavljanju ovih financijskih izvještaja su Međunarodni standardi financijskog izvještavanja i Računovodstvene politike Čakovečkih mlinova d.d., te su dosljedno primijenjene na sva prikazana razdoblja, osim ako nije drugačije navedeno.

Računovodstvene politike koje su bile primjenjivane pri sastavljanju revidiranih konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja za 2022. godinu nisu mijenjane te su primijenjene i pri sastavljanju ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Navedene računovodstvene politike moguće je pronaći u revidiranim konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima za 2022. godinu, objavljenima na internetskim stranicama Zagrebačke burze (www.zse.hr).



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