



ČAKOVEČKI MLINOVI

-1893-

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

KONSOLIDIRANI POLUGODIŠNJI IZVJEŠTAJ
ZA 1.-6. 2024. GODINE



 **trgocentar**


TRGOVINA
KRK


Radnik
Opatija
TRADICIJA OD 1961

SADRŽAJ

| | |
|--|----|
| KONSOLIDIRANI MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA ZA RAZDOBLJE 1.-6. 2024. GODINE | 3 |
| 1. REZULTATI POSLOVANJA U PRVOM POLUGODIŠTU 2024. GODINE | 4 |
| <i>UKRATKO O GRUPI ČAKOVEČKI MLINOVI</i> | 4 |
| <i>POSLOVNI SEGMENTI I OPERATIVNO POSLOVANJE</i> | 4 |
| <i>KLJUČNI DOGAĐAJI U 2024. GODINI</i> | 6 |
| <i>KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI GRUPE</i> | 7 |
| <i>SAŽETAK REZULTATA GRUPE</i> | 8 |
| <i>PRIKAZ POSLOVANJA GRUPE PO KVARTALIMA</i> | 9 |
| <i>PRIHODI OD PRODAJE</i> | 10 |
| <i>OPERATIVNI TROŠKOVI</i> | 11 |
| <i>EBITDA</i> | 11 |
| <i>NETO DOBIT</i> | 12 |
| <i>NETO DUG</i> | 12 |
| <i>NOVČANI TIJEKOVI</i> | 13 |
| <i>VREDNOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI</i> | 13 |
| 2. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2024. GODINI | 14 |
| KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.-6. 2024. GODINE | 17 |

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANI MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA
ZA RAZDOBLJE 1.-6. 2024. GODINE**

1. REZULTATI POSLOVANJA U PRVOM POLUGODIŠTU 2024. 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. Čakovečki mlinovi d.d. uz nekonsolidirane izvještaje Društva zasebno pripremaju i konsolidirane izvještaje Grupe.

U prvom polugodištu 2024. godine Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 96 milijuna eura konsolidiranih ukupnih prihoda na bazi konsolidirane ukupne aktive u iznosu od 117,3 milijuna eura te je prosječno na bazi sati rada zapošljavala 2.070 zaposlenika. Prema Zakonu o računovodstvu Grupa Čakovečki mlinovi spada u veliku grupu poduzetnika.

Dionice Čakovečkih mlinova d.d. kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze pod simbolom CKML. Na dan 30. lipnja 2024. godine Društvo je imalo izdano i uvršteno 10.290.000 dionica s tržišnom kapitalizacijom u iznosu od 107 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 | 30.6.2024. | 30.6.2023. |
|---|------------|------------|
| Broj maloprodajnih prodavaonica | 425 | 438 |
| Površina maloprodajnih prodavaonica (u m2 neto) | 55.325 | 55.331 |
| Prosječna površina prodavaonica (u m2 neto) | 130 | 126 |
| Površina distribucijskih skladišta (u m2 bruto) | 11.343 | 11.343 |
| Prosječan broj zaposlenih (na bazi sata rada) | 1.797 | 1.836 |

Trgovina je najveći segment Grupe Čakovečki mlinovi koji je u prvom polugodištu 2024. godine generirao 87% 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 2024. godine Trgovina je upravljala s 425 maloprodajnih prodavaonica lociranih u sjeverozapadnoj Hrvatskoj, na Kvarneru te na otoku Krku. Ukupna neto prodajna površina iznosila je 55.325 m², od čega je oko 64% u vlasništvu Grupe. 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 340 prodavaonice i 6 veleprodajnih logističko-distributivnih centara. U H1 2024. godine NTL je generirao 0,6 milijuna eura neto dobiti (H1 2023.: 0,5 milijuna eura). Trgovina Krk d.d. također drži 10% vlasničkog udjela u društvu Grandal grupa d.o.o., najvećem nabavnom udruženju za građevinski materijal u Hrvatskoj.

Prehrana

| KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI | 30.6.2024. | 30.6.2023. |
|---|-------------------|-------------------|
| Prerada žitarica (u tonama) | 28.391 | 23.394 |
| Proizvodnja pekarskih proizvoda (u tonama) | 3.862 | 3.691 |
| Proizvodnja ulja (u tonama) | 2 | 4 |
| Prosječan broj zaposlenih (na bazi sata rada) | 273 | 271 |

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 – uslužna proizvodnja maslinovog ulja.

Na dan 30. lipnja 2024. 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 uljara (Punat).

KLJUČNI DOGAĐAJI U 2024. GODINI

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

- Prihodi od prodaje u iznosu od 92,9 milijuna eura (+6,4% u odnosu na H1 2023. godine);
- Normalizirana dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) u iznosu od 3,6 milijuna eura ((32,1%) u odnosu na H1 2023. godine), smanjenje normalizirane EBITDA marže s 6,1% na 3,9%;
- Neto dobit u iznosu od 0,5 milijuna eura (smanjenje u odnosu na H1 2023. godine), pad neto profitne marže s 1,4% na 0,5%.

2. AZTN – dopuštena koncentracija

Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja (dalje: AZTN) dana 22. srpnja 2024. godine je na vlastitoj web stranici objavila da je Vijeće za zaštitu tržišnog natjecanja razmotrilo prijavu namjere provedbe koncentracije poduzetnika koja nastaje stjecanjem zajedničke kontrole na trajnoj osnovi poduzetnika Mlin i pekare d.o.o., Sisak, Plodinec d.o.o., Allianz ZB d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, u svoje ime, a za račun fondova pod upravljanjem AZ obvezni mirovinski fond - kategorija A, i AZ obvezni mirovinski fond - kategorija B, i PBZ Croatia osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, u svoje ime, a za račun fondova pod upravljanjem PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond kategorija B, nad poduzetnikom Čakovečki mlinovi d.d. i ocijenilo da se može razumno pretpostaviti da u konkretnom predmetu nije riječ o zabranjenoj koncentraciji u smislu odredbe članka 16. Zakona o zaštiti tržišnog natjecanja (NN 79/09, 80/13, 41/21, 153/23; ZZTN).

Nastavno na prethodno navedeno, prijava koncentracije se, sukladno članku 22. stavak 1. ZZTN, smatra dopuštenom na 1. razini.

KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI GRUPE

| RAČUN DOBITI I GUBITKA (u milijunima eura) | 1.-6. 2024. | 1.-6. 2023. | 1.-6. 2024./ 1.-6. 2023. |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|
| Prihodi od prodaje | 92,9 | 87,3 | 6,4% |
| Operativni troškovi, neto ¹ | 89,8 | 82,6 | 8,7% |
| EBITDA ² | 3,1 | 4,7 | (34,0%) |
| Normalizirana EBITDA³ | 3,6 | 5,3 | (32,1%) |
| Amortizacija | 3,6 | 3,9 | (7,7%) |
| EBIT ⁴ | (0,5) | 0,8 | - |
| Neto financijski rezultat ⁵ | 1,1 | 0,5 | 120,0% |
| Neto dobit (gubitak) | 0,5 | 1,2 | (58,3%) |

| Profitne marže ⁶ | | | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| EBITDA marža | 3,3% | 5,4% | (2,0 pb) |
| Normalizirana EBITDA marža | 3,9% | 6,1% | (2,2 pb) |
| EBIT marža | (0,5%) | 0,9% | (1,5 pb) |
| Neto profitna marža | 0,5% | 1,4% | (0,8 pb) |

| BILANCA (u milijunima eura) | 30.6.2024. | 31.12.2023. | 30.6.2024./ 31.12.2023. |
|---------------------------------|------------|-------------|----------------------------|
| Neto dug (novac) ⁷ | (21,0) | (15,8) | 32,9% |
| Kapital i rezerve | 82,1 | 81,7 | 0,5% |
| Neto radni kapital ⁸ | 17,1 | 23,0 | (25,7%) |

| NOVČANI TIJEKOVI (u milijunima eura) | 1.-6. 2024. | 1.-6. 2023. | 1.-6. 2024./ 1.-6. 2023. |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|
| Neto novčani tijekovi od poslovnih akt. | 7,5 | 9,8 | (23,5%) |
| Kapitalna ulaganja (CapEx) ⁹ | 2,7 | 1,3 | 107,7% |
| Novčani izdaci za isplatu dividendi | - | - | - |

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 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 i novčane ekvivalente te depozite kod banaka. Depoziti kod banaka uključeni su u neto dug neovisno o roku dospeljeću jer su dostupni na poziv.

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

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 2024. godine Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 92,9 milijuna eura prihoda od prodaje, 3,6 milijuna eura normalizirane EBITDA-e i 0,5 milijuna eura neto dobiti.

Poslovanje Grupe obilježio je rast prihoda od prodaje od 6,4% ili 5,6 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Poslovni segment Trgovine kao najveći segment Grupe ostvario je 80,9 milijuna eura ili 87,1% prihoda od prodaje Grupe te 2,3 milijuna eura normalizirane EBITDA-e ili 64% normalizirane EBITDA-e Grupe.

Prihodi od prodaje Maloprodaje kao najvećeg poslovnog područja Grupe rasli su za 8,9% ili 6,4 milijuna eura, odnosno za 8,8% ili 6,1 milijun eura na usporednoj (dalje: „LFL“) bazi.

Porast prihoda od prodaje Maloprodaje rezultat je inflacijski prilagođenih prodajnih cijena sukladno povećanjima odnosnih nabavnih cijena robe te većeg volumena prihoda uslijed provođenja aktivne cjenovne politike.

Neto operativni troškovi Grupe povećani su za 8,7% ili 7,2 milijuna eura ponajviše kao posljedica rasta troškova prodane robe (za 5,7 milijuna eura) i troškova osoblja (za 1,9 milijuna eura). Neto troškovi prodane robe rasli su uslijed iznad opisanog rasta prihoda segmenta Trgovine, dok su troškovi osoblja rasli zbog rasta minimalne plaće te prelijevanja tog utjecaja na ostatak plaća i nedostatka radne snage.

U prvom polugodištu 2024. godine normalizirana EBITDA Grupe manja je za (1,7) milijuna eura, a neto rezultat je smanjen za (0,7) milijuna eura u odnosu na H1 2023. Grupa je ostvarila pad normalizirane EBITDA marže na 3,9% (H1 2023.: 6,1%), neto profitna marža iznosi 0,5% (H1 2023.: 1,4%). Profitne marže Grupe pritisnute su državnim mjerama kontrole cijena te rastom troškova osoblja.

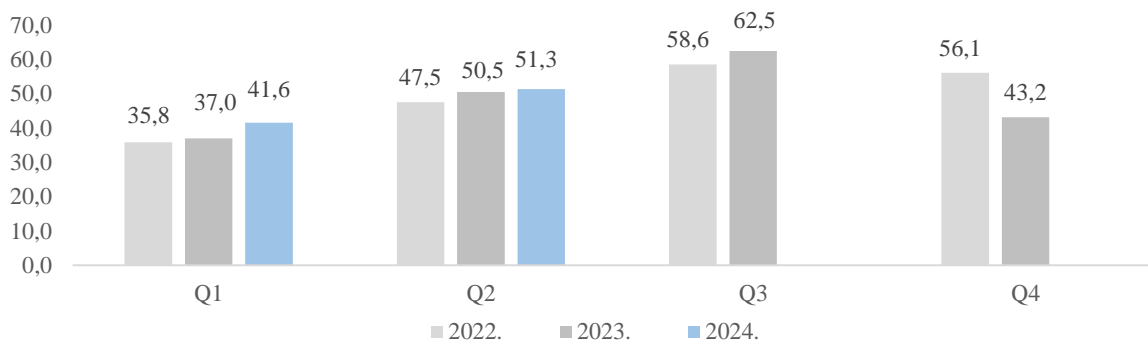
Neto financijski rezultat iznosio je 1,1 milijun eura i veći je za 0,6 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Na dan 30. lipnja 2024. godine Grupa je držala neto novčanu poziciju u iznosu od 21,0 milijun eura.

PRIKAZ POSLOVANJA GRUPE PO KVARTALIMA

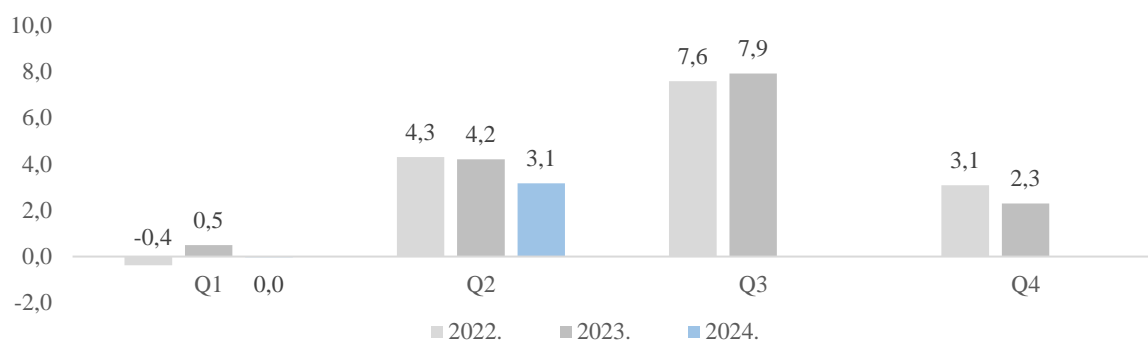
Prihodi od prodaje Grupe

(u mil. eura)



EBITDA Grupe

(u mil. eura)



Napomena: Podaci za četvrti kvartal izračunati su na bazi revidiranih (ukoliko su dostupni) godišnjih financijskih izvještaja i nerevidiranih tromjesečnih 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 dosadašnji tijek turističke sezone, Grupa u drugom kvartalu 2024. godine bilježi nastavak rasta prihoda od prodaje za Q2 2024. godine te iznosi 51,3 milijuna eura i nižu EBITDA-u za Q2 2024. godine koja iznosi 3,1 milijun eura, na koju značajnoj mjeri utječe poslovanje manjeg intenziteta u predsezonskom lipnju.

PRIHODI OD PRODAJE

| PRIHODI OD PRODAJE PO SEGMENTIMA | | | | | |
|---|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|
| (u milijunima eura) | 1.-6. 2024. | % prihoda od prodaje | 1.-6. 2023. | % prihoda od prodaje | 1.-6. 2024./ 1.-6. 2023. |
| Trgovina | 80,9 | 87,1% | 74,6 | 85,5% | 8,4% |
| Prehrana | 12,0 | 12,9% | 12,7 | 14,5% | (5,5%) |
| Konsolidirani prihodi od prodaje | 92,9 | 100,0% | 87,3 | 100,0% | 6,4% |

Napomena: Podaci su prezentirani na konsolidiranoj osnovi.

| LFL ¹ RAST MALOPRODAJE | | | |
|--|-------------|-------------|-----------------------------|
| (u milijunima eura) | 1.-6. 2024. | 1.-6. 2023. | 1.-6. 2024./ 1.-6. 2023. |
| Prihodi od prodaje robe – Trgovina | 80,6 | 74,3 | 8,5% |
| Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja | 78,3 | 71,9 | 8,9% |
| Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja - LFL | 75,3 | 69,2 | 8,8% |

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 2024. godine Grupa je ostvarila prihode od prodaje u iznosu od 92,9 milijuna eura što je 6,4% ili 5,6 milijuna eura više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kao rezultat rasta prihoda od prodaje segmenta Trgovine od 8,4%, dok su prihodi od prodaje segmenta Prehrane manji za 5,5%.

Prihodi od prodaje segmenta Trgovine iznosili su 80,9 milijuna eura ili 87,1% prihoda od prodaje Grupe i povećani su za 8,4% ili 6,3 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Navedeni rast prodaje od prodaje Trgovine rezultat je inflacijski prilagođenih prodajnih cijena, pozitivnih učinaka aktivne cjenovne politike, te uslijed djelomično negativnih utjecaja slabije turističke predsezona na području Istre i Kvarnera u odnosu na usporedno razdoblje. Prihodi od prodaje robe u Maloprodaji povećani su za 8,9% ili 6,4 milijuna eura, odnosno za 8,8% ili 6,1 milijun eura na LFL bazi.

Prihodi od prodaje segmenta Prehrane iznosili su 12,0 milijuna eura ili 12,9% prihoda od prodaje i manji su za 5,5% ili 0,7 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

U segmentu Prehrane, u području mlinarstva, nastavno na pad cijena sirovina u 2023. godini, u prvoj polovici 2024. godini nastavlja se trend pada cijena sirovina, što određuje i nižu razinu prodajnih cijena (uz postignute veće prodajne količine) odnosno niže ukupne razine realiziranih prihoda od prodaje za 1,1 milijuna eura u odnosu na usporedno razdoblje (uslijed nižih odnosnih troškova sirovina) što je djelomično nadoknađeno u segmentu Prehrane, u poslovnom području pekarstva koje bilježi rast prihoda u iznosu od 0,4 milijuna eura u odnosu usporedno razdoblje.

OPERATIVNI TROŠKOVI

| (u milijunima eura) | 1.-6. 2024. | % prihoda od prodaje | 1.-6. 2023. | % prihoda od prodaje | 1.-6. 2024./ 1.-6. 2023. |
|--|-------------|-------------------------------|-------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Troškovi sirovine, materijala, energije te promjena vrijed. zaliha | 11,4 | 12,3% | 12,5 | 14,3% | (8,8%) |
| Troškovi prodane robe, neto ¹ | 55,2 | 59,4% | 49,5 | 56,7% | 11,5% |
| Ostali vanjski troškovi | 3,5 | 3,8% | 2,9 | 3,3% | 20,7% |
| Troškovi osoblja ² | 18,2 | 19,6% | 16,3 | 18,7% | 11,7% |
| Ostali troškovi | 1,2 | 1,3% | 1,2 | 1,4% | 0,0% |
| Ostali poslovni rashodi (prihodi) ³ | 0,3 | 0,3% | 0,2 | 0,2% | 50,0% |
| Operativni troškovi, neto | 89,8 | 96,7% | 82,6 | 94,6% | 8,7% |

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 2024. godine Grupa je zabilježila povećanje neto operativnih troškova za 8,7% ili 7,2 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Troškovi sirovina i materijala manji su uslijed nabave sirovina po nižim cijenama u segmentu Prehrane, dok su neto troškovi prodane robe rasli brže od rasta prihoda od prodaje robe.

Troškovi osoblja zajedno s isplaćenim neoporezivim primicima iznosili su 18,2 milijuna eura i povećani su 11,7% ili 1,9 milijuna eura. Troškovi osoblja rasli su pod utjecajem rasta minimalne plaće i prelijevanja tog utjecaja na ostatak plaća. Na dan 30. lipnja 2024. godine Grupa je zapošljavala 2.278 djelatnika (H1 2023.: 2.319), odnosno u prvom polugodištu 2024. godine u prosjeku 2.070 djelatnika na bazi sati rada (H1 2023.: 2.107).

EBITDA

| EBITDA PO SEGMENTIMA (u milijunima eura) | 1.-6. 2024. | | | 1.-6. 2023. | | |
|---|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| | GRUPA | TRGOVINA | PREHRANA | GRUPA | TRGOVINA | PREHRANA |
| Kons. prihodi od prodaje | 92,9 | 80,9 | 12,0 | 87,3 | 74,6 | 12,7 |
| EBITDA | 3,1 | 1,9 | 1,2 | 4,7 | 3,5 | 1,2 |
| EBITDA marža | 3,3% | 2,3% | 10,0% | 5,4% | 4,7% | 9,4% |
| Normalizirana EBITDA¹ | 3,6 | 2,3 | 1,3 | 5,3 | 3,9 | 1,4 |
| Normaliz. EBITDA marža | 3,9% | 2,8% | 10,8% | 6,1% | 5,2% | 11,0% |

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.

U prvom polugodištu 2024. godine Grupa je ostvarila normaliziranu EBITDA-u u iznosu od 3,6 milijuna eura što je 1,7 milijuna eura manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Izvještajna EBITDA iznosila je 3,1 milijun eura (H1 2023.: 4,7 milijuna eura).

Normalizirana EBITDA segmenta Trgovine iznosila je 2,3 milijuna eura i manja je za 1,6 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Normalizirana EBITDA marža segmenta Trgovine iznosila je 2,8% (H1 2023.: 5,2%).

Normalizirana EBITDA segmenta Prehrane iznosila je 1,3 milijuna eura i manja je za 0,1 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Normalizirana EBITDA marža segmenta Prehrane iznosila je 10,8% (H1 2023.: 11,0%).

Normalizacija EBITDA-e

| NORMALIZACIJA EBITDA-e (u milijunima eura) | 1.-6. 2024. | | | 1.-6. 2023. | | |
|---|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|
| | GRUPA | TRGOVINA | PREHRANA | GRUPA | TRGOVINA | PREHRANA |
| EBITDA | 3,1 | 1,9 | 1,2 | 4,7 | 3,5 | 1,2 |
| Troškovi intelektualnih usluga | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,0 |
| Bonusi po ugovornim odnosima | 0,4 | 0,4 | 0,0 | 0,6 | 0,3 | 0,3 |
| Otpremnine | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Ostali jednokratni rashodi/(prihodi), neto | (0,1) | 0,0 | (0,1) | (0,1) | 0,0 | (0,1) |
| Normalizirana EBITDA | 3,6 | 2,3 | 1,3 | 5,3 | 3,9 | 1,4 |

Napomena: Pojam 'neto' podrazumijeva da je pojedina stavka prihoda netirana usporedivom stavkom rashoda.

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 2024. godine Grupa je zabilježila 0,1 milijuna eura jednokratnih troškova intelektualnih usluga (H1 2023.: 0,1 milijuna eura), 0,4 milijuna eura isplaćenih bonusa po ugovornim odnosima (H1 2023.: 0,6 milijuna eura), 0,1 milijun eura otpremnina (H1: 2023.: 0,0 milijuna eura) te (0,1) milijuna eura neto ostalih jednokratnih rashoda/(prihoda) (H1 2023.: (0,1) milijun eura).

NETO DOBIT

U prvom polugodištu 2024. godine Grupa je ostvarila neto dobit u iznosu od 0,5 milijuna eura što je 0,7 milijuna eura manje nego u istom razdoblju prethodne godine, uglavnom kao posljedica manje EBITDA-e.

NETO DUG

| (u milijunima eura) | 30.6.2024. | 31.12.2023. | 30.6.2024./ 31.12.2023. |
|--|---------------|---------------|----------------------------|
| Obveze po najmovima - dugoročno | 3,1 | 3,0 | 3,3% |
| Kratkoročne obveze po primljenim zajmovima | 4,2 | 4,2 | 0,0% |
| Obveze po najmovima - kratkoročno | 0,8 | 1,4 | (42,9%) |
| Dani depoziti i slično | (0,1) | (0,6) | (83,3%) |
| Novac i novčani ekvivalenti | (29,0) | (23,8) | 21,8% |
| Neto dug (novac) | (21,0) | (15,8) | 32,9% |

Na dan 30. lipnja 2024. godine Grupa je bilježila stavku neto novca u iznosu od 21,0 milijun eura (31.12.2023.: 15,8 milijuna eura), od čega se na obveze po zajmovima odnosi 4,2 milijuna eura (31.12.2023.: 4,2 milijuna eura), na obveze po najmovima 3,9 milijuna eura (31.12.2023.: 4,4 milijuna eura), a na novac i novčane ekvivalente te dane depozite 29,1 milijuna eura (31.12.2023.: 24,4 milijuna eura). Obveze po zajmovima odnose se na povezano društvo Trgocentar d.d. u kojem Grupa drži 52,03% glasačkih prava, ali ga u cijelosti konsolidira.

NOVČANI TIJEKOVI

U prvom polugodištu 2024. godine, Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 7,5 milijuna eura neto novčanih tijekova iz poslovnih aktivnosti što je više od ostvarene EBITDA-e ponajprije kao rezultat smanjenja neto radnog kapitala.

| NETO RADNI KAPITAL | | | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|----------------------------|
| (u milijunima eura) | 30.6.2024. | 31.12.2023. | 30.6.2024./ 31.12.2023. |
| Zalihe | 26,2 | 26,4 | (0,8%) |
| Kratkotrajna potraživanja od kupaca | 11,5 | 9,0 | 27,8% |
| Kratkoročne obveze prema dobavljačima | (20,6) | (12,4) | 66,1% |
| Neto radni kapital | 17,1 | 23,0 | (25,7%) |

Neto radni kapital Grupe smanjen je za 25,7% ili 5,9 milijuna eura, pri čemu su se zalihe smanjile za 0,8% ili 0,2 milijuna eura. Potraživanja od kupaca povećana su za 27,8% ili 2,5 milijuna eura uslijed rasta prihoda, dok su kratkoročne obveze prema dobavljačima povećale za 66,1% ili 8,2 milijuna eura.

Kapitalna ulaganja Grupe u prvom polugodištu 2024. godine iznosila su 2,7 milijuna eura i viša su nego u istom razdoblju prethodne godine (H1 2023.: 1,3 milijuna eura). U segmentu Trgovine uloženo je 2,5 milijuna eura u otvaranje novih te 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 postrojenja i opremu u mlinskoj i pekarskoj proizvodnji.

VREDNOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI

| KLJUČNI POKAZATELJI VREDNOVANJA DIONICE CKML | | | |
|--|-------------|-------------|----------------------------|
| (u milijunima eura) | 30.6.2024. | 31.12.2023. | 30.6.2024./ 31.12.2023. |
| Cijena po dionici (PPS, u eurima) ¹ | 10,4 | 10,5 | (1,0%) |
| Tržišna kapitalizacija ² | 107,0 | 108,0 | (0,9%) |
| EV ³ | 82,2 | 88,4 | (7,0%) |
| EV / Prihodi od prodaje ⁴ | 0,44x | 0,48x | (0,05x) |
| EV / normalizirana EBITDA⁴ | 7,1x | 6,7x | 0,4x |

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 2024. GODINI

U 2024. godini menadžment Grupe nastavit će se fokusirati na upravljanje poslovanjem u i dalje nepredvidivim makroekonomskim uvjetima te na daljnju provedbu strateških smjernica.

Poslovanje Grupe u 2024. godini podložno je makroekonomskom okruženju, ekonomskim prilikama te kretanju gospodarske aktivnosti.

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 2024. očekuje usporavanje temeljne inflacije na 4,3%, s 8,8% koliko je zabilježeno prethodne godine, što je u velikoj mjeri posljedica iščezavanja baznog učinka inflacije. Usporavanju inflacije trebalo bi doprinijeti dodatno popuštanje inflacije cijena energije i hrane, nastavno na njihovo kontinuirano smanjivanje kroz veći dio 2023. godine.

Realni BDP u Hrvatskoj za 2023. godinu je iznosio 3,1%, a HNB očekuje nastavak ovakvog trenda i rast od 3,3% u 2024. godini. Rast realnog BDP-a očekuje se na bazi snažne turističke sezone i rasta osobne potrošnje u 2024. godini. Rizici po ostvarenje navedenih procjena su prisutne geopolitičke napetosti.

Utjecaj rata u Ukrajini i Izraelu

Produženo trajanje ratova u Ukrajini i Izraelu predstavljaju negativne rizike za globalna kretanja i gospodarski rast eurozone, 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 99% 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.

Ne postoji direktna izloženost navedenim zemljama. Menadžment kontinuirano razmatra sve rizike povezane s vanjskim geopolitičkim kretanjima te ocjenjuje da ti rizici ne prijete stabilnosti poslovanja Grupe.

Državne mjere kontrole cijena i neradne nedjelje

U segmentu Trgovine, državne mjere usmjerene na kontrolu cijena određenih prehrambenih proizvoda utječu negativno na poslovanje Grupe od uvođenja početkom rujna 2022. godine (9 proizvoda) te proširenja sredinom rujna 2023. godine (na 30 proizvoda), u vidu smanjenja prihoda i superrabata te gubitka dijela marže 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. Također, od srpnja 2023. na snazi je zabrana rada nedjeljom za trgovce (osim 16 nedjelja godišnje) što utječe negativno na prihode jer se pokazalo da je prelijevanje prometa na ostale radne dane vrlo blago. Menadžment upravlja navedenim negativnim efektima kroz aktivnu cjenovnu politiku na cjelokupnom asortimanu te kroz prilagodbu rada prodavaonica nedjeljom.

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 i taj se trend nastavlja u prvoj polovici 2024. godine.

Očekivano poslovanje segmenta Trgovine u 2024. godini

Poslovanje segmenta Trgovine u značajnoj je mjeri ovisno o turističkoj sezoni u Hrvatskoj. Sukladno očekivanju HNB-a u pogledu snažne turističke sezone, očekuje se rast maloprodajnih pokazatelja u 2024. godini unatoč lošijim usporednim rezultatima obalnih operacija u lipanjskoj predsezoni, te se daljnji rast poslovanja očekuje i na kontinentu. Povećanim fokusom na oporavak broja izdanih računa u 2024. godini s krajem svibnja ostvaren je pozitivan trend rasta broja izdanih računa i time zaustavljen prethodni negativan trend. Unatoč tome cilj menadžmenta bit će daljnji oporavak izdanih računa, uz zadržavanje ostalih ključnih pokazatelja poslovanja.

Strateške smjernice

Menadžment je za 2024. godinu definirao sljedeće ključne strateške smjernice u segmentu Trgovine:

- oporavak broja izdanih računa,
- upravljanje operativnim troškovima,
- održavanje rasta LFL prihoda od prodaje,
- otvaranje novih i obnova postojećih prodavaonica,
- 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 s ciljem zadržavanja tržišnog udjela, uz kvalitetno upravljanjem RUC maržom segmenta Trgovine.

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

Troškovi osoblja: U prvoj polovici godine trajno se investiralo u povećanje plaća i poboljšanja uvjeta rada uslijed postojeće razine inflacije i nedostatka radne snage.

Kapitalna ulaganja: U 2024. godini planirano je otvaranje šest novih maloprodajnih mjesta.

Očekivano poslovanje segmenta Prehrane u 2024.

Cjenovna politika i realizacija prihoda segmenta Prehrane pod značajnim je utjecajem nabavnih cijena sirovina i materijala, ponajprije žitarica i energenata, koji su kao burzovne robe pod utjecajem geopolitičkih kretanja. Nastavno na pad cijena sirovina u 2023. godini, u prvoj polovici 2024. godini nastavlja se trend pada, što određuje i razinu prodajnih cijena segmenta Prehrane, odnosno niže ukupne razine realiziranih prihoda od prodaje i rashoda sirovina. U Mlinarstvu je u ostatku godine moguć blagi rast cijena viših klasa pšenice iz razloga niže kvalitete žetve roda 2024. godine i blagi rast potražnje za ključnim grupama proizvoda (pšenično brašno velika pakiranja od 25 kg i 50 kg, rinfuza te mala pakiranja od 1 kg i 5 kg) iz razloga provođenja proaktivne prodajne i promocijske politike Uprave društva. Prodaja pekarskih proizvoda većinom se ostvaruje interno kroz segment Trgovine te će konačni rezultat Pekarstva ovisiti o rezultatu segmenta Trgovine.

Strateške smjernice

Menadžment je za 2024. godinu definirao sljedeće ključne strateške smjernice u segmentu prehrana:

- jačanje pozicije brenda Čakovečki mlinovi u Hrvatskoj,
- proširenje kanala prodaje mlinskih proizvoda.

Ključni čimbenici poslovanja

Prodajne cijene: Menadžment će nastaviti voditi aktivnu cjenovnu i promocijsku politiku u mlinskom i pekarskom asortimanu. 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 (električne energije) predstavljaju ključne inpute u segmentu Prehrane. Nabava većine potrebnih količina žitarica realizira se tijekom žetve u srpnju (pšenica i raž) te listopadu (kukuruz) kada je cijena u pravilu najniža. Grupacija posluje sa strateški disperziranom i stabilnim dobavljačima, realizira oko 75% nabave žitarica u Hrvatskoj te je posvećeno razvoju domaćih dobavljača. Također, nabavljaju se većinom žitarice prve klase čime se potiče visokokvalitetna proizvodnja.

Troškovi osoblja: U prvoj polovici godine trajno se investiralo u povećanje plaća i poboljšanja uvjeta rada uslijed postojeće razine inflacije i nedostatka radne snage.

Kapitalna ulaganja: Tijekom 2024. godine planirana su kapitalna ulaganja u postrojenja i opremu u mlinsko-pekarskoj proizvodnji, od čega se najveći dio odnosi na novu liniju za pakiranje brašna od 1 kg i liniju za paletiziranje 25 kg.

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA RAZDOBLJE 1.-6. 2024. GODINE**

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA
IZDAVATELJA ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. ZA RAZDOBLJE 1.-6. 2024. GODINE**

Temeljem odredbi članka 465. Zakona o tržištu kapitala Zamjenik predsjednika Uprave Društva Krešimir Kvaternik i član Uprave Društva Marijan Sršen daju izjavu:

Prema našem najboljem saznanju:

- Konsolidirani financijski izvještaji za prvo polugodište 2024. godine, sastavljeni su 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 2024. 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 2024. godine nisu revidirani.

U Čakovcu, 31. srpnja 2024. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:

Digitally signed by:
KREŠIMIR KVATERNIK
Date:
31-Jul-2024
09:49:51
Web e-Potpis
|||

DN:
C=HR
O=ČAKOVEČKI MLINOVI D.
2.5.4.97=#130D4852323032
L=ČAKOVEC
S=KVATERNIK
G=KREŠIMIR
CN=KREŠIMIR KVATERNIK

Krešimir Kvaternik
Zamjenik predsjednika Uprave

Marijan Sršen
Član Uprave

Digitally signed by:
MARIJAN SRŠEN
Date:
31-srp-2024
10:36:48
Web e-Potpis
|||

DN:
C=HR
O=ČAKOVEČKI MLINOVI D.
2.5.4.97=#130D4852323032
L=ČAKOVEC
S=SRŠEN
G=MARIJAN
CN=MARIJAN SRŠEN

| | 1.-6. 2024. | 1.-6. 2023. | 4.-6. 2024. | 4.-6. 2023. |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR | u '000 EUR |
| Prihodi od prodaje | 92.905 | 87.302 | 51.313 | 50.386 |
| Ostali poslovni prihodi | 2.003 | 2.254 | 993 | 1.600 |
| Poslovni prihodi | 94.908 | 89.556 | 52.306 | 51.986 |
| Promjena vrijednosti zaliha | (49) | 3 | (116) | (204) |
| Troškovi sirovina, materijala i energije | (11.383) | (12.540) | (5.527) | (5.686) |
| Troškovi prodane robe | (57.004) | (51.486) | (31.336) | (30.690) |
| Ostali vanjski troškovi | (3.453) | (2.853) | (1.854) | (1.529) |
| Troškovi osoblja | (16.387) | (14.537) | (8.563) | (7.819) |
| Amortizacija | (3.583) | (3.905) | (1.805) | (1.957) |
| Ostali troškovi | (3.025) | (3.017) | (1.512) | (1.607) |
| Ostali poslovni rashodi | (479) | (419) | (237) | (229) |
| Poslovni rashodi | (95.363) | (88.754) | (50.950) | (49.721) |
| Operativna dobit | (455) | 802 | 1.356 | 2.265 |
| Financijski prihodi | 556 | 105 | 346 | 101 |
| Financijski rashodi | (50) | (75) | (29) | (36) |
| Neto financijski rezultat | 506 | 30 | 317 | 65 |
| Udio u dobiti pridruženog društva | 584 | 510 | 445 | 468 |
| Dobit prije oporezivanja | 635 | 1.342 | 2.118 | 2.798 |
| Porez na dobit | (183) | (151) | (128) | (37) |
| Neto dobit | 452 | 1.191 | 1.990 | 2.761 |
| Pripisivo: | | | | |
| Dioničarima Društva | 451 | 1.209 | 1.985 | 2.723 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | 1 | (18) | 5 | 38 |
| Zarada po dionici za dobit pripisiva dioničarima Društva tijekom godine (u eurima) | | | | |
| - osnovna | 0,04 | 0,12 | 0,19 | 0,26 |
| - razrijeđena | 0,04 | 0,12 | 0,19 | 0,26 |

| | 1.-6. 2024. u '000 EUR | 1.-6. 2023. u '000 EUR | 4.-6. 2024. u '000 EUR | 4.-6. 2023. u '000 EUR |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| NETO DOBIT | 452 | 1.191 | 1.990 | 2.761 |
| 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 | 452 | 1.191 | 1.990 | 2.761 |
| Pripisivo: | | | | |
| Dioničarima Društva | 451 | 1.209 | 1.985 | 2.723 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | 1 | (18) | 5 | 38 |

| | 30.6.2024. u '000 EUR | 31.12.2023. u '000 EUR |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| Imovina | | |
| Dugotrajna imovina | | |
| Nematerijalna imovina | 57 | 33 |
| Materijalna imovina | 37.780 | 38.283 |
| Ulaganja u nekretnine | 410 | 481 |
| Ulaganja u pridružena društva | 8.375 | 8.603 |
| Financijska imovina | 1.659 | 1.665 |
| Potraživanja | 0 | 2 |
| Odgodena porezna imovina | 308 | 308 |
| | 48.589 | 49.375 |
| Kratkotrajna imovina | | |
| Zalihe | 26.166 | 26.383 |
| Potraživanja | 13.500 | 9.708 |
| Financijska imovina | 99 | 625 |
| Novac u banci i blagajni | 28.957 | 23.755 |
| | 68.722 | 60.471 |
| UKUPNO AKTIVA | 117.311 | 109.846 |
| Kapital i rezerve | | |
| Temeljni kapital | 13.657 | 13.657 |
| Rezerve iz dobiti | 3.246 | 3.246 |
| Rezerve fer vrijednosti | 2.869 | 2.869 |
| Zadržana dobit | 66.217 | 65.766 |
| | 85.989 | 85.538 |
| Vlasnicima nekontrolirajućih udjela | (3.864) | (3.865) |
| Ukupno kapital | 82.125 | 81.673 |
| Obveze | | |
| Dugoročne obveze | | |
| Rezerviranja | 861 | 861 |
| Obveze za zajmove, depozite, najmove i slično | 3.119 | 2.974 |
| Odgodena porezna obveza | 630 | 630 |
| | 4.610 | 4.465 |
| Kratkoročne obveze | | |
| Obveze za zajmove, depozite, najmove i slično | 4.945 | 5.615 |
| Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 5 | 10 |
| Obveze za predujmove | 40 | 43 |
| Obveze prema dobavljačima | 20.579 | 12.391 |
| Obveze prema zaposlenima | 2.162 | 1.838 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 2.225 | 2.949 |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu | 32 | 33 |
| Ostale kratkoročne obveze | 457 | 698 |
| Rezerviranja - kratkoročno | 131 | 131 |
| | 30.576 | 23.708 |
| UKUPNO PASIVA | 117.311 | 109.846 |

| | 1.-6. 2024. u '000 EUR | 1.-6. 2023. u '000 EUR |
|--|---|---|
| NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | |
| Dobit prije oporezivanja | 635 | 1.342 |
| Usklađenja: | | |
| Amortizacija | 3.583 | 3.905 |
| Umanjenje vrijednosti i (dobit)/gubitak od otuđenja imovine | (190) | - |
| Udio u dobiti pridruženog društva | (584) | (510) |
| Prihodi od kamata i dividendi | (427) | (12) |
| Rashodi od kamata | 40 | 70 |
| Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke | 2 | (1.610) |
| Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu | 3.059 | 3.185 |
| Promjene u radnom kapitalu | 5.012 | 6.919 |
| Povećanje ili (smanjenje) kratkoročnih obveza | 8.534 | 5.964 |
| (Povećanje) ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | (3.738) | (382) |
| Smanjenje zaliha | 216 | 1.337 |
| Novac iz poslovanja | 8.071 | 10.104 |
| Novčani izdaci za kamate | (88) | (70) |
| Plaćeni porez na dobit | (481) | (248) |
| NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 7.502 | 9.786 |
| NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | |
| Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 33 | 56 |
| Novčani primici od kamata | 424 | 5 |
| Novčani primici od dividendi | 120 | - |
| Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | 525 | - |
| Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | (2.732) | (1.278) |
| 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 | (1.630) | (3.524) |
| NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | | |
| Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih dokumenata | - | 152 |
| Novčani izdaci za financijski najam | (669) | - |
| Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | - | (722) |
| NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | (669) | (570) |
| UKUPNI NETO NOVČANI TOK | 5.203 | 5.692 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 23.754 | 6.369 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 28.957 | 12.061 |

| | Temeljni kapital u '000 EUR | Zakonske rezerve u '000 EUR | Ostale rezerve u '000 EUR | Rezerve fer vrijednosti u '000 EUR | Zadržana dobit u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR | Nekontrolirajući udjeli u '000 EUR | Ukupno u '000 EUR |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|
| Stanje 1.1.2023. | 13.657 | 683 | 2.449 | 2.756 | 58.664 | 78.209 | (2.877) | 75.332 |
| Dobit/(gubitak) poslovne godine | - | - | - | - | 7.248 | 7.248 | 7 | 7.255 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | - | 113 | - | 113 | - | 113 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) | - | - | - | 113 | 7.248 | 7.361 | 7 | 7.368 |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala | - | - | 114 | - | (24) | 90 | - | 90 |
| Istiskivanje manjinskih dioničara | - | - | - | - | (122) | (122) | (995) | (1.117) |
| Stanje 31.12.2023. | 13.657 | 683 | 2.563 | 2.869 | 65.766 | 85.538 | (3.865) | 81.673 |
| Stanje 1.1.2024. | 13.657 | 683 | 2.563 | 2.869 | 65.766 | 85.538 | (3.865) | 81.673 |
| Dobit/(gubitak) poslovne godine | - | - | - | - | 450 | 450 | 1 | 452 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) | - | - | - | - | 450 | 450 | 1 | 452 |
| Stanje 30.6.2024. | 13.657 | 683 | 2.563 | 2.869 | 66.217 | 85.989 | (3.864) | 82.125 |

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. Država osnivanja društva: Hrvatska, MB društva: 03108414 OIB društva: 20262622069.

Temeljni kapital Društva na dan izdavanja ovog izvještaja iznosi 13.657.177,00 eura i podijeljen je na 10.290.000 dionica bez nominalnog iznosa. 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. Čakovečki mlinovi d.d. uz nekonsolidirane izvještaje Društva zasebno pripremaju i konsolidirane izvještaje Grupe.

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji Grupe Čakovečki mlinovi su dostupni na web stranicama Društva: www.cak-mlinovi.hr.

Poslovni računi Društva otvoreni su kod sljedećih banaka:

- Privredna banka Zagreb d.d. IBAN: HR2623400091116005907,
- Erste&Steiermärkische Bank d.d. IBAN: HR4924020061100031817,
- Zagrebačka banka d.d. IBAN: HR9223600001102561339.

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 2024. godine jest kako slijedi.

Uprava

- Krešimir Kvaternik, zamjenik predsjednika Uprave
- Marijan Sršen, član Uprave

Nadzorni odbor

- Krešimir Kvaternik- predsjednik Nadzornog odbora - odlukom nadzornog odbora od dana 06. ožujka 2024. miruje mu mandat u nadzornom odboru počevši od 07. ožujka 2024. godine
- Damir Metelko, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, neovisni član
- Katarina Varga, članica Nadzornog odbora, članica
- Igor Komorski, član Nadzornog odbora, neovisni član
- Vanja Kutnjak, član Nadzornog odbora, predstavnik radnika

Revizijski odbor

- Damir Metelko, predsjednik Revizijskog odbora, neovisni član
- Katarina Varga, zamjenica predsjednika Revizijskog odbora, članica
- Krešimir Kvaternik – neovisni član, status u mirovanju počevši od 07. ožujka 2024.godine
- Igor Komorski, neovisni član

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Odbor za imenovanja

- Igor Komorski, predsjednik Odbora za imenovanja, neovisni član
- Damir Metelko, zamjenik predsjednika Odbora za imenovanja, neovisni član
- Krešimir Kvaternik – neovisni član, status u mirovanju počevši od 07. ožujka 2024. godine
- Katarina Varga, članica

Odbor za primitke

- Igor Komorski, predsjednik Odbora za primitke, neovisni član
- Damir Metelko, zamjenik predsjednika Odbora za primitke, neovisni član
- Krešimir Kvaternik – neovisni član, status u mirovanju počevši od 07. ožujka 2024. godine
- Katarina Varga, članica

POVEZANA DRUŠTVA

| Naziv društva | Sjedište | Osnovna djelatnost | Tip povezanosti | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 30.06.2024. | Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2023. |
|--------------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------|--|--|
| Trgovina Krk d.d. | Malinska, Hrvatska | Trgovina na malo | Neposredno | 100% | 100% |
| Radnik Opatija d.d. | Lovran, Hrvatska | Pekarstvo | Neposredno | 100% | 100% |
| 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 2023. 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 2023. 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