



ČAKOVEČKI MLINOVI

-1893-

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

DEVETOMJESEČNI KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ
ZA RAZDOBLJE 1.-9. 2024. GODINE



SADRŽAJ

KONSOLIDIRANI MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA ZA RAZDOBLJE 1.-9. 2024. GODINE	3
1. REZULTATI POSLOVANJA U PRVIH DEVET MJESECI 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 FINACIJSKI 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 FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.-9. 2024. GODINE	17

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANI MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA
ZA RAZDOBLJE 1.-9. 2024. GODINE**

1. REZULTATI POSLOVANJA U PRVIH DEVET MJESECI 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, 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.

U prvih devet mjeseci 2024. godine Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 162,4 milijuna eura konsolidiranih ukupnih prihoda na bazi konsolidirane ukupne aktive u iznosu od 120,9 milijuna eura te je prosječno na bazi sati rada zapošljavala 2.076 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. rujna 2024. godine Društvo je imalo izdano i uvršteno 10.290.000 dionica s tržišnom kapitalizacijom u iznosu od 108 milijuna eura.

Dana 26. rujna 2024. društvo Čakovečki mlinovi d.d. isplatilo je dividendu u visini od 1.029.000 eura (0,10 euro po dionici).

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	30.9.2024.	30.9.2023.
Broj maloprodajnih prodavaonica	428	436
Površina maloprodajnih prodavaonica (u m ² neto)	55.511	55.216
Prosječna površina prodavaonica (u m ² neto)	130	127
Površina distribucijskih skladišta (u m ² bruto)	11.343	11.343
Prosječan broj zaposlenih (na bazi sata rada)	1.802	1.844

Trgovina je najveći segment Grupe Čakovečki mlinovi koji je u prvih devet mjeseci 2024. godine generirao 88% 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. rujna 2024. godine Trgovina je upravljala s 428 maloprodajnih prodavaonica lociranih u sjeverozapadnoj Hrvatskoj, na Kvarneru te na otoku Krku. Ukupna neto prodajna površina iznosila je 55.511 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 75% 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 prodavaonica i 6 veleprodajnih logističko-distributivnih centara. U prvih devet mjeseci 2024. godine NTL je generirao 174,3 milijuna eura ukupnih prihoda (9M 2023.: 131,6 milijuna eura) te 4,3 milijuna eura neto dobiti (9M 2023.: 4,6 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	30.9.2024.	30.9.2023.
Prerada žitarica (u tonama)	45.078	37.418
Proizvodnja pekarskih proizvoda (u tonama)	5.962	5.853
Prosječan broj zaposlenih (na bazi sata rada)	274	272

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. rujna 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, te rasta neto dobiti u izazovnom gospodarskom okruženju

- Prihodi od prodaje u iznosu od 156,1 milijuna eura (+4,3% u odnosu na 9M 2023. godine);
- Normalizirana dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) u iznosu od 12,6 milijuna eura ((4,5%) u odnosu na 9M 2023. godine), smanjenje normalizirane EBITDA marže s 8,8% na 8,1%;
- Neto dobit u iznosu od 7,2 milijuna eura (+5,9% u odnosu na 9M 2023. godine), uz rast neto profitne marže s 4,5% na 4,6%.

2. Isplata Dividende

Sukladno odluci Glavne skupštine Društva održane 28. kolovoza 2024. godine, odobrena je isplata dividende u iznosu od 0,10 eura po dionici odnosno sveukupno 1.029.000,00 eura, od čega se iznos od 856.423,59 eura odnosi na ukupnu neto dobiti Društva ostvarenu u 2023. te iznosa od 172.576,41 eura iz dijela zadržane dobiti ostvarene u 2022. godini.

Dividenda je isplaćena 26. rujna 2024. godine.

3. Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja, Obavijest o dopuštenosti koncentracije

Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja dana 22. srpnja 2024. godine 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, Ulica kralja Zvonimira 24, Plodinec d.o.o., Stari Čiče, Velika Gorica, Ulica Seljine brigade 43, Allianz ZB d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb, Vjekoslava Heinzela 70, 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, Zagreb, Radnička cesta 44, 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), te da se prijava koncentracije sukladno članku 22. stavak 1. ZZTN, smatra dopuštenom na 1. razini.

4. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Rješenje kojim se odobrava objavljivanje ponude za preuzimanje društva Čakovečki mlinovi d.d.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga povodom zahtjeva na sjednici Upravnog vijeća održanoj 26. kolovoza 2024. donosi Rješenje društvima MLIN i PEKARE d.o.o., Sisak, Ulica kralja Zvonimira 24, PLODINEC d.o.o., Staro Čiče, Ulica Seljine brigade 43, Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb, AZ obvezni mirovinski fond kategorije A, AZ obvezni mirovinski fond kategorije B, AZ Profit dobrovoljni mirovinski fond, AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ Treći Horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ Dalekovod zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ Zagreb zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, Auto Hrvatska zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond i AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond i PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, Zagreb, kojim se odobrava objavljivanje ponude za preuzimanje društva ČAKOVEČKI MLINOVI d.d., Čakovec, Mlinska ulica 1.

KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI GRUPE

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u milijunima eura)	1.-9. 2024.	1.-9. 2023.	1.-9. 2024./ 1.-9. 2023.
Prihodi od prodaje	156,1	149,7	4,3%
Operativni troškovi, neto ¹	144,1	137,1	5,1%
EBITDA ²	12,0	12,6	(4,8%)
Normalizirana EBITDA³	12,6	13,2	(4,5%)
Amortizacija	5,5	5,8	(5,2%)
EBIT ⁴	6,6	6,8	(2,9%)
Neto financijski rezultat ⁵	1,8	1,3	38,5%
Neto dobit (gubitak)	7,2	6,8	5,9%

Profitne marže ⁶			
EBITDA marža	7,7%	8,4%	(0,7 pb)
Normalizirana EBITDA marža	8,1%	8,8%	(0,7 pb)
EBIT marža	4,2%	4,5%	(0,3 pb)
Neto profitna marža	4,6%	4,5%	0,1 pb

BILANCA (u milijunima eura)	30.9.2024.	31.12.2023.	30.9.2024./ 31.12.2023.
Neto dug (novac) ⁷	(23,9)	(15,7)	52,2%
Kapital i rezerve	87,7	81,7	7,3%
Neto radni kapital ⁸	19,9	23,0	(13,5%)

NOVČANI TIJEKOVI (u milijunima eura)	1.-9. 2024.	1.-9. 2023.	1.-9. 2024./ 1.-9. 2023.
Neto novčani tijekovi od poslovnih akt.	13,7	15,8	(13,3%)
Kapitalna ulaganja (CapEx) ⁹	4,2	3,8	10,5%
Novčani izdaci za isplatu dividendi	1,0	0,0	-

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 računate 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 prvih devet mjeseci 2024. godine Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 156,1 milijuna eura prihoda od prodaje, 12,6 milijuna eura normalizirane EBITDA-e i 7,2 milijuna eura neto dobiti.

Poslovanje Grupe obilježio je rast prihoda od prodaje od 4,3% ili 6,4 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kao rezultat rasta prihoda segmenta Trgovine od 5,1% i stagnacije prihoda segmenta Prehrane za (1,0%).

Poslovni segment Trgovine kao najveći segment Grupe ostvario je 137,1 milijuna eura ili 87,8% prihoda od prodaje Grupe te 9,8 milijuna eura normalizirane EBITDA-e ili 77,8% normalizirane EBITDA-e Grupe.

Prihodi od prodaje Maloprodaje kao najvećeg poslovnog područja Grupe rasli su za 5,5% ili 6,9 milijuna eura, odnosno za 5,5% ili 6,6 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.

Poslovni segment Prehrane ostvario je 19,0 milijuna eura ili 12,2% prihoda od prodaje Grupe te 2,8 milijuna eura normalizirane EBITDA-e ili 22,2% normalizirane EBITDA-e Grupe. Prihodi od prodaje manji su za 1,0% ili 0,2 milijun eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

U segmentu Prehrane, u području mlinarstva, nastavno na pad cijena sirovina u 2023. godini, tijekom 2024. godine nastavlja se trend pada cijena sirovina, što određuje i nižu razinu prodajnih cijena što unatoč značajnije većim volumenom količinske proizvodnje i prodaje rezultira ukupno nižom razinom realiziranih prihoda od prodaje za 0,5 milijuna eura u odnosu na usporedno razdoblje. Navedeno smanjenje prihoda djelomično je nadoknađeno u poslovnom području pekarstva koje bilježi rast prihoda u iznosu od 0,3 milijuna eura u odnosu usporedno razdoblje.

Neto operativni troškovi Grupe povećani su za 5,1% ili 7,0 milijuna eura ponajviše kao posljedica rasta neto troškova prodane robe (za 4,7 milijuna eura) i troškova osoblja (za 3,3 milijuna eura). Neto troškovi prodane robe rasli su uslijed iznad navedenog 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 prvih devet mjeseci 2024. godine normalizirana EBITDA Grupe manja je za (0,6) milijuna eura, a neto dobitak povećan je za 0,4 milijuna eura u odnosu na 9M 2023. Grupa je ostvarila pad normalizirane EBITDA marže na 8,1% (9M 2023.: 8,8%), neto profitna marža iznosi 4,6% (9M 2023.: 4,5%). Profitne marže Grupe pritisnute su državnim mjerama kontrole cijena te rastom troškova osoblja.

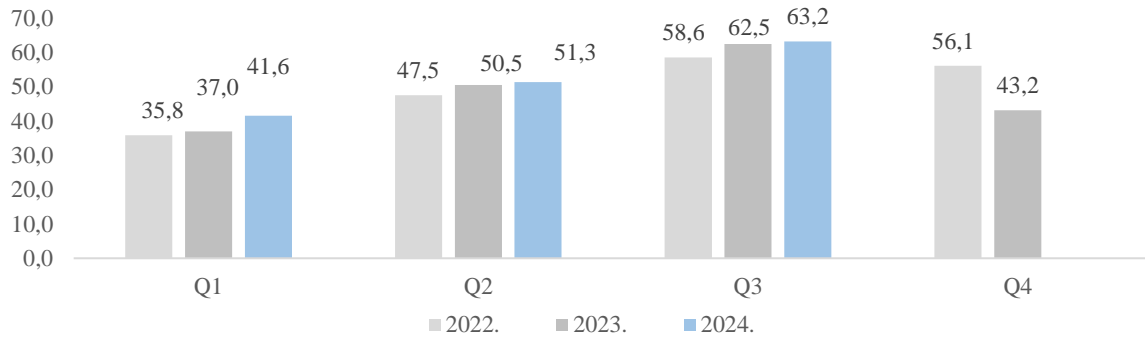
Neto financijski rezultat Grupe iznosio je 1,8 milijuna eura i veći je za 0,5 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine što je rezultat optimalnog upravljanja pozicijom novčanih ekvivalenata.

Na dan 30. rujna 2024. godine Grupa je držala neto novčanu poziciju u iznosu od 23,9 milijun eura.

PRIKAZ POSLOVANJA GRUPE PO KVARTALIMA

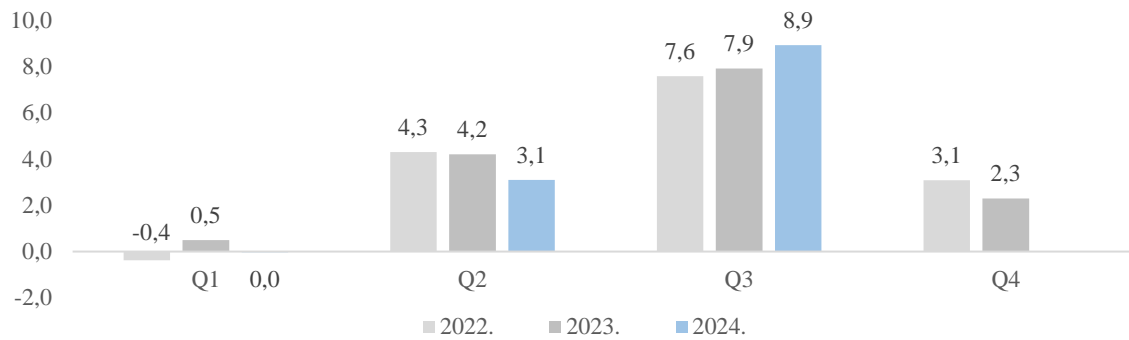
Prihodi od prodaje Grupe

(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 uspješnu turističku sezonu u 2024. godini, Grupa je u trećem kvartalu 2024. godine ostvarila povijesno najviše kvartalne prihode u iznosu od 63,2 milijuna eura, kao i rekordnu kvartalnu EBITDA-u u iznosu od 8,9 milijuna eura.

PRIHODI OD PRODAJE

PRIHODI OD PRODAJE PO SEGMENTIMA					
(u milijunima eura)	1.-9. 2024.	% prihoda od prodaje	1.-9. 2023.	% prihoda od prodaje	1.-9. 2024./ 1.-9. 2023.
Trgovina	137,1	87,8%	130,5	87,2%	5,1%
Prehrana	19,0	12,2%	19,2	12,8%	(1,0%)
Konsolidirani prihodi od prodaje	156,1	100,0%	149,7	100,0%	4,3%

Napomena: Podaci su prezentirani na konsolidiranoj osnovi.

LFL ¹ RAST MALOPRODAJE			
(u milijunima eura)	1.-9. 2024.	1.-9. 2023.	1.-9. 2024./ 1.-9. 2023.
Prihodi od prodaje robe – Trgovina	136,6	130,3	4,8%
Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja	132,2	125,3	5,5%
Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja - LFL	125,6	119,0	5,5%

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 prvih devet mjeseci 2024. godine Grupa je ostvarila prihode od prodaje u iznosu od 156,1 milijuna eura što je 4,3% ili 6,4 milijuna eura više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kao rezultat rasta prihoda od prodaje segmenta Trgovine od 5,1%, dok su prihodi od prodaje segmenta Prehrane manji za 1,0%.

Prihodi od prodaje segmenta Trgovine iznosili su 137,1 milijun eura ili 87,8% prihoda od prodaje Grupe i povećani su za 5,1% ili 6,6 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 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 5,5% ili 6,9 milijuna eura, odnosno za 5,5% ili 6,6 milijuna eura na LFL bazi.

Prihodi od prodaje segmenta Prehrane iznosili su 19,0 milijuna eura ili 12,2% prihoda od prodaje i manji su za 1,0% ili 0,2 milijun eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

U segmentu Prehrane, u području mlinarstva, nastavno na pad cijena sirovina u 2023. godini, tijekom 2024. godine nastavlja se trend pada cijena sirovina, što određuje i nižu razinu prodajnih cijena što unatoč značajnije većim volumenom količinske proizvodnje i prodaje rezultira ukupno nižom razinom realiziranih prihoda od prodaje za 0,5 milijuna eura u odnosu na usporedno razdoblje, što je djelomično nadoknađeno u segmentu Prehrane, u poslovnom području pekarstva koje bilježi rast prihoda u iznosu od 0,3 milijuna eura u odnosu usporedno razdoblje.

Rast EBITDA marže u segmentu Prehrane rezultat je aktivno politike nabavnih i prodajnih cijena, optimiranja proizvodnog asortimana i prodajnih kanala te optimalnog korištenja proizvodnih kapaciteta.

OPERATIVNI TROŠKOVI

(u milijunima eura)	1.-9. 2024.	% prihoda od prodaje	1.-9. 2023.	% prihoda od prodaje	1.-9. 2024./ 1.-9. 2023.
Troškovi sirovine, materijala, energije te promjena vrijed. Zaliha	17,5	11,2%	19,3	12,9%	(9,3%)
Troškovi prodane robe, neto ¹	90,3	57,8%	85,6	57,2%	5,5%
Ostali vanjski troškovi	5,6	3,6%	4,9	3,3%	14,3%
Troškovi osoblja ²	28,1	18,0%	24,8	16,6%	13,3%
Ostali troškovi	2,0	1,3%	2,1	1,4%	(4,8%)
Ostali poslovni rashodi (prihodi) ³	0,6	0,4%	0,4	0,3%	50,0%
Operativni troškovi, neto	144,1	92,3%	137,1	91,6%	5,1%

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 prvih devet mjeseci 2024. godine Grupa je zabilježila povećanje neto operativnih troškova za 5,1% ili 7,0 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 u relativnom iznosu.

Troškovi osoblja zajedno s isplaćenim neoporezivim primicima iznosili su 28,1 milijun eura i povećani su 13,3% ili 3,3 milijuna eura. Troškovi osoblja rasli su pod utjecajem rasta minimalne plaće i prelijevanja tog utjecaja na ostatak plaća. Na dan 30. rujna 2024. godine Grupa je zapošljavala 2.263 djelatnika (9M 2023.: 2.273), odnosno u prvih devet mjeseci 2024. godine u prosjeku 2.076 djelatnika na bazi sati rada (9M 2023.: 2.116).

EBITDA

EBITDA PO SEGMENTIMA (u milijunima eura)	1.-9. 2024.			1.-9. 2023.		
	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA
Kons. prihodi od prodaje	156,1	137,1	19,0	149,7	130,5	19,2
EBITDA	12,0	9,4	2,6	12,6	10,3	2,3
EBITDA marža	7,7%	6,9%	13,7%	8,4%	7,9%	12,0%
Normalizirana EBITDA¹	12,6	9,8	2,8	13,2	10,6	2,6
Normaliz. EBITDA marža	8,1%	7,1%	14,7%	8,8%	8,1%	13,5%

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 prvih devet mjeseci 2024. godine Grupa je ostvarila normaliziranu EBITDA-u u iznosu od 12,6 milijuna eura što je 0,6 milijuna eura manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Izvještajna EBITDA iznosila je 12,0 milijuna eura (9M 2023.: 12,6 milijuna eura).

Normalizirana EBITDA segmenta Trgovine iznosila je 9,8 milijuna eura i manja je za 0,8 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Normalizirana EBITDA marža segmenta Trgovine iznosila je 7,1% (9M 2023.: 8,1%).

Normalizirana EBITDA segmenta Prehrane iznosila je 2,8 milijuna i veća je za 0,2 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Normalizirana EBITDA marža segmenta Prehrane iznosila je 14,7% (9M 2023.: 13,5%).

Normalizacija EBITDA-e

NORMALIZACIJA EBITDA-e (u milijunima eura)	1.-9. 2024.			1.-9. 2023.		
	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA
EBITDA	12,0	9,4	2,6	12,6	10,3	2,3
Troškovi intelektualnih usluga	0,2	0,0	0,2	0,2	0,1	0,1
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)	(0,2)	(0,1)	(0,1)
Normalizirana EBITDA	12,6	9,8	2,8	13,2	10,6	2,6

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 prvih devet mjeseci 2024. godine Grupa je zabilježila 0,2 milijuna eura jednokratnih troškova intelektualnih usluga (9M 2023.: 0,2 milijuna eura), 0,4 milijuna eura isplaćenih bonusa po ugovornim odnosima (9M 2023.: 0,6 milijuna eura), 0,1 milijun eura otpremnina (9M: 2023.: 0,0 milijuna eura) te (0,1) milijuna eura neto ostalih jednokratnih rashoda/(prihoda) (9M 2023.: (0,2) milijuna eura).

NETO DOBIT

U prvih devet mjeseci 2024. godine Grupa je ostvarila neto dobit u iznosu od 7,2 milijuna eura što je 0,4 milijuna eura više nego u istom razdoblju prethodne godine.

NETO DUG

(u milijunima eura)	30.9.2024.	31.12.2023.	30.9.2024./ 31.12.2023.
Obveze po najmovima - dugoročno	3,8	3,0	26,7%
Kratkoročne obveze po primljenim zajmovima	4,2	4,2	0,0%
Obveze po najmovima - kratkoročno	0,3	1,4	(78,6%)
Dani depoziti i slično	(0,1)	(0,6)	(83,3%)
Novac i novčani ekvivalenti	(32,1)	(23,8)	34,9%
Neto dug (novac)	(23,9)	(15,8)	51,3%

Na dan 30. rujna 2024. godine Grupa je bilježila stavku neto novca u iznosu od 23,9 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 4,1 milijuna eura (31.12.2023.: 4,4 milijuna eura), a na novac i novčane ekvivalente te dane depozite 32,2 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 te konsolidira navedeno društvo u cijelosti.

NOVČANI TIJEKOVI

U prvih devet mjeseci 2024. godine, Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 13,7 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)	30.9.2024.	31.12.2023.	30.9.2024./ 31.12.2023.
Zalihe	26,2	26,4	(0,8%)
Kratkotrajna potraživanja od kupaca	12,0	9,0	33,3%
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	(18,3)	(12,4)	47,6%
Neto radni kapital	19,9	23,0	(13,5%)

Neto radni kapital Grupe smanjen je za 13,5% ili 3,1 milijuna eura, pri čemu su se zalihe smanjile za 0,5% ili 0,2 milijuna eura. Potraživanja od kupaca povećana su za 33,3% ili 3,0 milijuna eura uslijed rasta prihoda, dok su kratkoročne obveze prema dobavljačima povećale za 47,6% ili 5,9 milijuna eura.

Kapitalna ulaganja Grupe u prvih devet mjeseci 2024. godine iznosila su 4,2 milijuna eura i viša su nego u istom razdoblju prethodne godine (9M 2023.: 3,8 milijuna eura). U segmentu Trgovine uloženo je 3,8 milijuna eura u otvaranje novih te obnovu postojećih prodavaonica. Kapitalna ulaganja u segmentu Prehrane iznosila su 0,4 milijuna eura i odnose se na nabavu vozila za prijevoz pekarskih proizvoda te na postrojenja i opremu u mlinskoj te pekarskoj proizvodnji.

VREDNOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI

KLJUČNI POKAZATELJI VREDNOVANJA DIONICE CKML			
(u milijunima eura)	30.9.2024.	31.12.2023.	30.9.2024./ 31.12.2023.
Cijena po dionici (PPS, u eurima) ¹	10,5	10,4	1,0%
Tržišna kapitalizacija ²	108,0	107,0	1,0%
EV ³	80,2	87,4	(8,2%)
EV / Prihodi od prodaje ⁴	0,42x	0,48x	(0,06x)
EV / normalizirana EBITDA⁴	6,4x	6,6x	(0,2x)

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 4,8%, 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 3,6% 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 trgovačkim društvima 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 obujam i profitabilnost poslovanja Grupe od uvođenja početkom rujna 2022. godine (9 proizvoda) te proširenja sredinom rujna 2023. godine (na 30 proizvoda). Sličan utjecaj je i mjera usmjerenih na ograničenje najviših maloprodajnih cijena naftnih derivata od uvođenja u listopadu 2021. godine. Također, mjera zabrane rada nedjeljom za trgovce negativno utječe 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 tijekom 2024. godine.

Očekivano poslovanje segmenta Trgovine u 2024. godini

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 75% nabave segmenta Trgovine te kvalitetno upravljanje dobavljačima u vidu prihoda od usluga i količinskih rabata.

Troškovi osoblja: Na početku 2024. 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, tijekom 2024. godine 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 od strane 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 disperziranim 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: Na početku 2024. 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.-9. 2024. GODINE**

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA
IZDAVATELJA ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. ZA RAZDOBLJE 1.-9. 2024. GODINE**

Temeljem odredbi članka 468. Zakona o tržištu kapitala Zamjenik predsjednika Uprave Društva Krešimir Kvaternik i član Uprave Društva Marijan Sršen daju izjavu:

Prema našem najboljem saznanju:

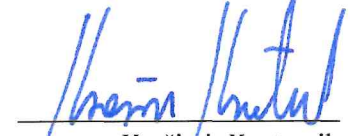
- Konsolidirani financijski izvještaji za treće tromjesečje 2024. godine odnosno za prvih devet mjeseci 2024. godine, sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline.

- Konsolidirani međuizvještaj rukovodstva za treće tromjesečje 2024. godine odnosno za prvih devet mjeseci 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 treće tromjesečje 2024. godine odnosno za prvih devet mjeseci 2024. godine nisu revidirani.

U Čakovcu, 29. listopada 2024. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:


Krešimir Kvaternik
Zamjenik predsjednika Uprave


Marijan Sršen
Član Uprave

	1.-9. 2024. u '000 EUR	1.-9. 2023. u '000 EUR	7.-9. 2024. u '000 EUR	7.-9. 2023. u '000 EUR
Prihodi od prodaje	156.123	149.722	63.218	62.420
Ostali poslovni prihodi	4.299	4.298	2.296	2.045
Poslovni prihodi	160.422	154.020	65.514	64.465
Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	(37)	(101)	12	(104)
Troškovi sirovina i materijala	(17.456)	(19.203)	(6.073)	(6.660)
Troškovi prodane robe	(94.427)	(89.399)	(37.423)	(37.914)
Ostali vanjski troškovi	(5.524)	(4.869)	(2.071)	(2.016)
Troškovi osoblja	(25.009)	(21.951)	(8.631)	(7.414)
Amortizacija	(5.479)	(5.799)	(1.896)	(1.895)
Ostali troškovi	(5.112)	(4.990)	(2.079)	(1.973)
Ostali poslovni rashodi	(808)	(887)	(328)	(469)
Poslovni rashodi	(153.852)	(147.199)	(58.489)	(58.445)
Operativna dobit	6.570	6.821	7.025	6.020
Financijski prihodi	832	197	277	92
Financijski rashodi	(85)	(109)	(35)	(34)
Neto financijski rezultat	747	88	242	58
Udio u dobiti pridruženog društva	1.103	1.170	518	659
Dobit prije oporezivanja	8.420	8.079	7.785	6.737
Porez na dobit	(1.268)	(1.252)	(1.085)	(1.101)
Neto dobit	7.152	6.827	6.700	5.636
Pripisivo:				
Dioničarima Društva	7.145	6.846	6.695	5.637
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela	7	(19)	5	(1)
Zarada po dionici za dobit pripisiva dioničarima Društva tijekom godine (u eurima)				
- osnovna	0,69	0,67	0,65	0,55
- razrijeđena	0,69	0,67	0,65	0,55

	1.-9. 2024.	1.-9. 2023.	7.-9. 2024.	7.-9. 2023.
	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR	u '000 EUR
NETO DOBIT ZA 2024. GODINU	7.152	6.827	6.700	5.636
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	7.152	6.827	6.700	5.636
Pripisivo:				
Dioničarima Društva	7.145	6.846	6.695	5.637
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela	7	(19)	5	(1)

	30.9.2024. u '000 EUR	31.12.2023. u '000 EUR
Imovina		
Dugotrajna imovina		
Nematerijalna imovina	53	33
Materijalna imovina	38.105	38.283
Ulaganja u nekretnine	375	481
Ulaganja u pridružena društva	8.894	8.604
Financijska imovina	1.655	1.665
Potraživanja	0	2
Odgođena porezna imovina	308	308
	49.390	49.376
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	26.239	26.382
Potraživanja	13.211	9.709
Financijska imovina	104	625
Novac u banci i blagajni	32.108	23.754
	71.662	60.470
UKUPNO AKTIVA	121.052	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	71.882	65.766
	91.654	85.538
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela	(3.858)	(3.865)
Ukupno kapital	87.796	81.673
Obveze		
Dugoročne obveze		
Rezerviranja	861	861
Obveze za zajmove, depozite, najmove i slično	3.799	2.974
Odgođena porezna obveza	630	630
	5.290	4.465
Kratkoročne obveze		
Obveze za zajmove, depozite, najmove i slično	4.494	5.615
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	2	10
Obveze za predujmove	44	43
Obveze prema dobavljačima	18.297	12.391
Obveze prema zaposlenima	2.053	1.838
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	2.505	2.949
Obveze s osnove udjela u rezultatu	28	33
Ostale kratkoročne obveze	412	698
Rezerviranja - kratkoročno	131	131
	27.966	23.708
UKUPNO PASIVA	121.052	109.846

	1.-9. 2024. u '000 EUR	1.-9. 2023. u '000 EUR
NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	8.420	8.079
Usklađenja:		
Amortizacija	5.479	5.799
Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	132	-
Udio u dobiti pridruženog društva	(1.103)	(1.170)
Prihodi od kamata i dividendi	(688)	(195)
Rashodi od kamata	60	103
Tečajne razlike (nerealizirane)	-	5
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	-	(797)
Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	12.300	11.824
Promjene u radnom kapitalu	2.373	4.540
Povećanje kratkoročnih obveza	5.560	4.837
(Povećanje) kratkotrajnih potraživanja	(3.330)	(2.257)
Smanjenje zaliha	143	1.960
Novac iz poslovanja	14.673	16.364
Novčani izdaci za kamate	(140)	(102)
Plaćeni porez na dobit	(844)	(468)
NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	13.689	15.794
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	688	58
Novčani primici od kamata	33	72
Novčani primici od dividendi	125	908
Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	530	-
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(4.211)	(3.768)
Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	-	(6.057)
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-	(1.118)
NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(2.835)	(9.905)
NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	(7)	-
Novčani izdaci za otplatu zajmova	(1.464)	(1.145)
Novčani izdaci za isplatu dividendi	(1.029)	-
NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	(2.500)	(1.145)
UKUPNI NETO NOVČANI TOK	8.354	4.744
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	23.754	6.369
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	32.108	11.113

	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 1.1.2023.	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	-	(25)	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	-	-	-	-	7.145	7.145	7	7.152
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	-	-	-	7.145	7.145	7	7.152
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
Istiskivanje manjinskih dioničara	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividenda	-	-	-	-	(1.029)	(1.029)	-	(1.029)
Stanje 30.9.2024.	13.657	683	2.563	2.869	71.882	91.654	(3.858)	87.796

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. rujna 2024. godine jest kako slijedi.

Uprava

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

Nadzorni odbor

- Krešimir Kvaternik- predsjednik Nadzornog odbora (neovisni član) - 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
- Igor Komorski, neovisni član Nadzornog odbora
- Vanja Kutnjak, član Nadzornog odbora, predstavnik radnika
- Josip Plodinec, član Nadzornog odbora
- Franjo Plodinec, član Nadzornog odbora
- prof. dr. sc. Mislav Ante Omazić, neovisni član Nadzornog odbora

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Revizijski odbor

- Damir Metelko, predsjednik Revizijskog odbora, neovisni član
- Krešimir Kvaternik – neovisni član Revizijskog odbora, status u mirovanju počevši od 07. ožujka 2024.godine
- Igor Komorski, neovisni član Revizijskog odbora
- Vanja Kutnjak, član Revizijskog odbora

Odbor za imenovanja

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

Odbor za primitke

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

POVEZANA DRUŠTVA

Naziv društva	Sjedište	Osnovna djelatnost	Tip povezanosti	Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 30.9.2024.	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