



ČAKOVEČKI MLINOVI

-1893-

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

TROMJESEČNI KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ
ZA RAZDOBLJE 1.-3. 2022. GODINE



 **Trgocentar**


TRGOVINA
KRK


Radnik
Opatija
OSNOVANA 1945.

TRGOSTIL

SADRŽAJ

KONSOLIDIRANI MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA ZA RAZDOBLJE 1.-3. 2022. GODINE	3
1. REZULTATI POSLOVANJA U PRVOM KVARTALU 2022. GODINE	4
<i>UKRATKO O GRUPI ČAKOVEČKI MLINOVI.....</i>	4
<i>POSLOVNI SEGMENTI I OPERATIVNO POSLOVANJE.....</i>	4
<i>KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI GRUPE.....</i>	6
<i>SAŽETAK REZULTATA GRUPE.....</i>	7
<i>PRIHODI OD PRODAJE</i>	7
<i>OPERATIVNI TROŠKOVI.....</i>	8
<i>EBITDA</i>	9
<i>NETO DOBIT (GUBITAK)</i>	10
<i>NETO DUG.....</i>	10
<i>NOVČANI TOKOVI.....</i>	10
<i>VREDNOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI.....</i>	11
2. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2022. GODINI.....	11
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1.-3. 2022. GODINE.....	14

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANI MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA
ZA RAZDOBLJE 1.-3. 2022. GODINE**

1. REZULTATI POSLOVANJA U PRVOM KVARTALU 2022. 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 četiri ovisna društva: Trgovina Krk d.d. Malinska, Trgostil d.d. Donja Stubica, Trgocentar d.d. Virovitica i Radnik Opatija d.d. Lovran (dalje zajedno: „Grupa Čakovečki mlinovi“ ili „Grupa“) te jedno pridruženo društvo: Narodni trgovački lanac d.o.o. Soblinec.

U prvom kvartalu 2022. godine Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 284 milijuna kuna konsolidiranih ukupnih prihoda na bazi konsolidirane ukupne aktive u iznosu od 798 milijuna kuna. Na dan 31. ožujka 2022. godine Grupa je zapošljavala 2.464 djelatnika, odnosno u prvom kvartalu 2022. godine u prosjeku 2.243 djelatnika na bazi sati rada.

Dionica Čakovečkih mlinova d.d. kotira na Redovitom tržištu Zagrebačke burze pod simbolom CKML i sastavnica je indeksa CROBEXplus i CROBEXnutris. Na dan 31. ožujka 2022. godine Društvo ima izdano i uvršteno 10.290.000 dionica (105.000 dionica prije provedbe podjele dionica na dan 23. rujna 2021. godine) s tržišnom kapitalizacijom u iznosu od 792 milijuna kuna.

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 upravljaju ovisna društva Trgovina Krk d.d. i Trgostil d.d. Poslovnim segmentom Prehrana operativno upravljaju radne jedinice Čakovečkih mlinova d.d. te ovisno društvo Radnik Opatija d.d.

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

Trgovina

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI	31.3.2022.	31.3.2021.
Broj maloprodajnih prodavaonica	440	446
Površina maloprodajnih prodavaonica (u m ² neto)	54.658	53.832
Prosječna površina prodavaonica (u m ² neto)	124	121
Površina distribucijskih skladišta (u m ² bruto)	11.343	11.343
Prosječan broj zaposlenih	1.955	1.959

Trgovina je najveći segment Grupe Čakovečki mlinovi koji je u prvom kvartalu 2022. godine generirao 81% prihoda od prodaje Grupe prije eliminacija.

Segment Trgovine organiziran je u dva poslovna područja:

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

Maloprodaja predstavlja dominantno poslovno područje Trgovine koje na godišnjoj razini ostvaruje 92,3% prihoda od prodaje robe segmenta. Na dan 31. ožujka 2022. godine Trgovina je upravljala s 440 maloprodajnih prodavaonica ukupne neto prodajne površine od 54.658 m², od čega je oko 63% površina u vlasništvu Grupe, a

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

Trgovačke kompanije Grupe (kroz predstavništvo društva Trgovina Krk d.d.) drže 25% vlasničkog udjela u društvu Narodni trgovački lanac d.o.o. (dalje: „NTL“), najvećem nabavnom udruženju za prehrambenu robu u Hrvatskoj, putem kojeg realiziraju oko 80% nabave robe. NTL osim pružanja komercijalnih usluga svojim članicama, razvoja NTL robne marke te otkupa i distribucije voća i povrća upravlja maloprodajnom mrežom od 253 prodavaonica i 6 veleprodajnih logističko-distributivnih centara. U 2021. godini NTL je generirao 1,13 milijardi kuna ukupnih prihoda i 52 milijuna kuna neto dobiti. Također, trgovačke kompanije Grupe (kroz predstavništvo društava Trgovina Krk d.d. i Trgostil d.d.) članice su društva Grandal grupa d.o.o., najvećeg nabavnog udruženja za građevinski materijal u Hrvatskoj.

Prehrana

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI	31.3.2022.	31.3.2021.
Prerada žitarica (u tonama)	13.900	15.329
Proizvodnja pekarskih proizvoda (u tonama)	1.681	1.958
Proizvodnja ulja (u tonama)	4	4
Prosječan broj zaposlenih	288	352

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

- mlinarstvo – proizvodnja 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
- uljarstvo – vlastita proizvodnja bučinog i uslužna proizvodnja maslinovog ulja.

Na dan 31. ožujka 2022. godine segment Prehrane upravljao je s dva mlinska postrojenja (Čakovec, Donji Kraljevec) ukupnog proizvodnog kapaciteta od 80.000 tona godišnje, četiri pekarska pogona (Čakovec, Oroslavje, Lovran, Malinska) ukupnog proizvodnog kapaciteta od 11.533 tone godišnje te dvije uljare (Čakovec, Punat).

KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI GRUPE

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u milijunima kuna)	1.-3. 2022.	1.-3. 2021.	1.-3. 2022./ 1.-3. 2021.
Prihodi od prodaje	270,0	258,3	4,5%
Operativni troškovi, neto ¹	272,8	252,1	8,2%
EBITDA ²	-2,8	6,2	-
Normalizirana EBITDA³	-3,2	5,3	-
Amortizacija	13,8	14,4	-4,2%
EBIT ⁴	-16,6	-8,1	103,6%
Neto financijski rezultat ⁵	0,7	8,2	-91,1%
Neto dobit (gubitak)	-15,8	-0,4	-

Profitne marže⁶			
EBITDA marža	-1,0%	2,4%	-3,5 pb
Normalizirana EBITDA marža	-1,2%	2,1%	-3,2 pb
EBIT marža	-6,1%	-3,2%	-3,0 pb
Neto profitna marža	-5,9%	-0,1%	-5,7 pb

BILANCA (u milijunima kuna)	31.3.2022.	31.12.2021.	31.3.2022./ 31.12.2021.
Neto dug (novac) ⁷	-80,3	-99,8	-19,5%
Kapital i rezerve	549,1	564,9	-2,8%
Neto radni kapital ⁸	139,3	133,1	4,7%

NOVČANI TOKOVI (u milijunima kuna)	1.-3. 2022.	1.-3. 2021.	1.-3. 2022./ 1.-3. 2021.
Neto novčani tokovi od poslovnih akt.	-12,3	-10,2	20,7%
Kapitalna ulaganja (CapEx) ⁹	7,3	15,8	-53,6%
Novčani izdaci za isplatu dividendi	0,0	0,0	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 – financijski rashodi.

6 Profitne marže računane su na bazi prihoda od prodaje.

7 Neto dug (novac) uključuje dugoročne i kratkoročne financijske obveze umanjene za novac u banci i blagajni i depozite kod banaka. Depoziti kod banaka uključeni su u neto dug neovisno o roku dospjeću 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 kvartalu 2022. godine Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 270,0 milijuna kuna prihoda od prodaje, -3,2 milijuna kuna normalizirane EBITDA-e i 15,8 milijuna kuna neto gubitka. Poslovni segment Trgovine kao najveći segment Grupe ostvario je 233,6 milijuna kuna ili 80,9% prihoda od prodaje Grupe prije eliminacija.

Poslovanje Grupe obilježio je rast prihoda od prodaje za 4,5% ili 11,7 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Pritom su prihodi maloprodaje kao najveće djelatnosti Grupe povećani za 6,6% ili 12,5 milijuna kuna, odnosno 3,7% ili 6,6 milijuna kuna na usporednoj (dalje: „LFL“) bazi. Navedeni rast prihoda ponajprije je rezultat povećanja prodajnih cijena zbog rasta troškova prodane robe.

Normalizirana EBITDA Grupe u prvom kvartalu smanjena je za 8,5 milijuna kuna, neto dobit smanjena je za 15,5 milijuna kuna. Grupa je ostvarila pad profitnih marži, na -1,2% normalizirane EBITDA marže (Q1 2021.: 2,1%) i -5,9% neto profitne marže (Q1 2021.: -0,1%).

Neto operativni troškovi Grupe povećani su za 8,2% ili 20,7 milijuna kuna ponajviše kao posljedica rasta troškova sirovina i materijala (za 12,2 milijuna kuna) i neto troškova prodane robe (za 5,1 milijun kuna). Troškovi sirovina i materijala rasli su ponajprije zbog rasta troškova nabave pšenice kao ključne sirovine u segmentu Prehrane, dok su neto troškovi prodane robe rasli nešto sporije od prihoda zbog realizirane više marže razlike u cijeni (dalje: „RUC“) segmenta Trgovine. Troškovi osoblja povećani su za 4,7% ili 2,5 milijuna kuna. Amortizacija je smanjena za 0,6 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog isteka amortizacije povezane s prihodima od državnih potpora za investicije u segmentu Prehrane.

Neto financijski rezultat iznosio je 0,7 milijuna kuna i niži je za 7,5 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine primarno radi isplaćene dividende u prvom kvartalu prošle godine od strane povezanog društva Narodni trgovački lanac d.o.o. u iznosu od 8,3 milijuna kuna.

Na dan 31. ožujka 2022. godine Grupa je bilježila stavku neto novca u iznosu od 80,3 milijuna kuna.

PRIHODI OD PRODAJE

PRIHODI OD PRODAJE PO SEGMENTIMA					
(u milijunima kuna)	1.-3. 2022.	% prihoda od prodaje prije elim.	1.-3. 2021.	% prihoda od prodaje prije elim.	1.-3. 2022./ 1.-3. 2021.
Trgovina	233,6	80,9%	235,0	82,6%	-0,6%
Prehrana	55,2	19,1%	49,3	17,4%	11,9%
Prihodi od prodaje prije eliminacija	288,7	100,0%	284,3	100,0%	1,6%
Eliminacije	-18,8		-26,0		-27,8%
Konsolidirani prihodi od prodaje	270,0		258,3		4,5%

1 Prihodi od prodaje pojedinog segmenta analiziraju se prije eliminacija. Eliminacije predstavljaju iznos prihoda od prodaje među segmentima koji se eliminiraju pri konsolidaciji prihoda od prodaje Grupe.

LFL ¹ RAST MALOPRODAJE			
(u milijunima kuna)	1.-3. 2022.	1.-3. 2021.	1.-3. 2022./ 1.-3. 2021.
Prihodi od prodaje	270,0	258,3	4,5%
Prihodi od prodaje robe	224,3	209,0	7,3%
Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja	200,8	188,4	6,6%
Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja – LFL¹	187,0	180,4	3,7%

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

U prvom kvartalu 2022. godine Grupa je ostvarila prihode od prodaje u iznosu od 270,0 milijuna kuna što je 4,5% ili 11,7 milijuna kuna više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kao rezultat rasta prihoda od prodaje segmenta Prehrane od 11,9%, dok su prihodi od prodaje segmenta Trgovine smanjeni za 0,6%.

Prihodi od prodaje segmenta Trgovine iznosili su 233,6 milijuna kuna ili 81% prihoda od prodaje Grupe prije eliminacija i smanjeni su za 0,6% ili 1,4 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Prihodi su smanjeni ponajprije zbog smanjenja prodaje unutar segmenta Trgovine nastavno na pripajanje METSS-a i trgovačkog segmenta Radnika Opatije društvu Trgovina Krk d.d. u studenom odnosno kolovozu 2021. godine dok su efektivno oba poslovna područja zabilježila rast prihoda. Prihodi maloprodaje povećani su za 6,6% ili 12,5 milijuna kuna, odnosno 3,7% ili 6,6 milijuna kuna na LFL bazi. Veleprodaja je ostvarila 23,4 milijuna kuna ili 10,0% prihoda od prodaje segmenta Trgovine što je povećanje od 13,9% ili 2,8 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje segmenta Prehrane iznosili su 55,2 milijuna kuna ili 19,1% prihoda od prodaje Grupe prije eliminacija i veći su za 11,9% ili 5,9 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kao rezultat rasta prihoda od prodaje poslovnog područja mlinarstva za 7,4% i pada prihoda od prodaje pekarstva za 1,2%.

OPERATIVNI TROŠKOVI

(u milijunima kuna)	1.-3. 2022.	% prihoda od prodaje	1.-3. 2021.	% prihoda od prodaje	1.-3. 2022./ 1.-3. 2021.
Troškovi sirovina i mat. i promj. vr. zaliha	48,8	18,1%	36,6	14,2%	33,3%
Troškovi prodane robe, neto ¹	156,4	57,9%	151,3	58,6%	3,4%
Ostali vanjski troškovi	9,6	3,6%	10,5	4,1%	-8,6%
Troškovi osoblja ²	54,4	20,2%	52,0	20,1%	4,7%
Ostali troškovi	3,6	1,4%	3,5	1,4%	3,2%
Ostali poslovni rashodi (prihodi) ³	-0,1	-0,05%	-1,9	-0,7%	-93,4%
Operativni troškovi, neto	272,8	101,0%	252,1	97,6%	8,2%

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

2 Troškovi osoblja uključuju neto plaće, doprinose s i na plaću 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 kvartalu 2022. godine Grupa je zabilježila povećanje neto operativnih troškova za 8,2% ili 20,7 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Troškovi sirovina i materijala rasli su uslijed rasta prodaje i nabave sirovina, primarno žitarica, po višim cijenama u segmentu Prehrane te rasta cijene energenata na razini Grupe, dok su neto troškovi prodane robe rasli nešto sporije od rasta prihoda od prodaje robe kao posljedica realizirane više prosječne RUC marže segmenta Trgovine.

Troškovi osoblja zajedno s isplaćenim neoporezivim primicima iznosili su 54,4 milijuna kuna i povećani su 4,7% ili 2,5 milijuna kuna. Troškovi osoblja rasli su primarno kao posljedica povećanja minimalne plaće te uslijed usklađenja uvjeta djelatnika na ovisnim društvima kao posljedica njihovih pripajanja. Na dan 31. ožujka 2022. godine Grupa je zapošljavala 2.464 djelatnika (31. ožujka 2021.: 2.502), odnosno u prvom kvartalu 2022. godine u prosjeku 2.243 djelatnika na bazi sati rada (Q1 2020.: 2.311).

EBITDA

EBITDA PO SEGMENTIMA (u milijunima kuna)	1.-3. 2022.			1.-3. 2021.		
	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA
Prihodi od prodaje prije elimin.	288,7	233,6	55,2	284,3	235,0	49,3
EBITDA prije eliminacija	-1,4	-1,8	0,4	9,2	4,4	4,8
Konsolidacijska usklada EBITDA-e	-1,4	-0,1	-1,3	-3,0	-0,7	-2,3
EBITDA	-2,8	-1,9	-1,0	6,2	3,7	2,5
EBITDA marža ¹	-	-0,8%	-1,7%	-	1,6%	5,1%
Normalizirana EBITDA²	-3,2	-2,5	-0,7	5,3	4,2	1,2
Normalizirana EBITDA marža¹	-	-1,1%	-1,4%	-	1,8%	2,3%

1 Marže za segmente izračunate su na bazi prihoda od prodaje prije eliminacija. Marže za Grupu računane su na bazi konsolidiranih prihoda od prodaje i prezentirane su u dijelu Ključni financijski pokazatelji Grupe ovog dijela izvješća.

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

Napomena: Moguće su razlike u zbrojevima zbog zaokruživanja na jednu decimalu.

U prvom kvartalu 2022. godine Grupa je ostvarila normaliziranu EBITDA-u u iznosu od -3,2 milijuna kuna što je 8,5 milijuna kuna manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Prije neto efekta normalizacije za jednokratne stavke, izvještajna EBITDA iznosila je -2,8 milijuna kuna (Q1 2021.: 6,2 milijuna kuna).

Normalizirana EBITDA segmenta Trgovine iznosila je -2,5 milijuna kuna i smanjena je za 5,5 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, zbog smanjenja prihoda segmenta kao i rasta operativnih troškova, ponajprije osoblja. Normalizirana EBITDA marža segmenta Trgovine iznosila je -1,1% (Q1 2021.: 1,8%).

Normalizirana EBITDA segmenta Prehrane iznosila je -0,7 milijuna kuna i smanjena je za 3,5 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, kao rezultat rasta operativnih troškova, ponajprije nabave žitarica. Normalizirana EBITDA marža segmenta Prehrane iznosila je -1,4% (Q1 2021.: 2,4%).

Konsolidacijska usklada EBITDA-e

Konsolidacijska usklada EBITDA-e odnosi se na MSFI 16 efekte proizašle iz ugovora o zakupu između segmenata Grupe koji primarno uvećavaju EBITDA-u prije eliminacija segmenta Trgovine. Učinak konsolidacijske usklade na EBITDA-u Grupe u prvom kvartalu 2022. godine iznosi 1,4 milijuna kuna (Q1 2021.: 3,0 milijuna kuna), od čega se na segment Trgovine odnosi 1,3 milijuna kuna (Q1 2021.: 1,6 milijuna kuna), a na segment Prehrane 0,1 milijuna kuna (Q1 2021.: 1,4 milijuna kuna).

Normalizacija EBITDA-e

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 značajan utjecaj na rezultat. U prvom kvartalu 2022. godine zabilježeni su jednokratni utjecaji na prihodima i troškovima. Grupa je zabilježila 0,4 milijuna prihoda od ukidanja dugoročnih rezerviranja, 0,2 milijuna kuna jednokratnih troškova po osnovi savjetničkih usluga na pripremi projekta integracije maloprodajnih društava Grupe te 0,2 milijuna kuna neto ostalih jednokratnih prihoda.

NORMALIZACIJA EBITDA-E (u milijunima kuna)	1.-3. 2022.			1.-3. 2021.		
	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA
EBITDA	-2,8	-3,1	0,2	6,2	2,8	3,4
Prihodi od državnih potpora za investicije	0,0	0,0	0,0	-1,4	0,0	-1,4
Troškovi intelektualnih usluga	0,2	0,0	0,2	1,1	1,0	0,0
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	-0,4	-0,4	0,0	-0,4	-0,4	0,0
Ostali jednokratni rashodi (prihodi), neto	-0,2	-0,2	0,0	-0,1	-0,1	0,0
Normalizirana EBITDA	-3,2	-3,7	0,5	5,3	3,3	2,0

NETO DOBIT (GUBITAK)

U prvom kvartalu 2022. godine Grupa je ostvarila neto gubitak u iznosu od 2,8 milijuna kuna što je 15,5 milijuna kuna manje nego u istom razdoblju prethodne godine, ponajprije kao rezultat niže operativne dobiti i izostanka dividende od NTL-a.

NETO DUG

(u milijunima kuna)	31.3.2022.	31.12.2021.	31.3.2022./ 31.12.2021.
Dugoročne obveze po kreditima i zajmovima	0,1	0,1	0,0%
Dugoročne obveze po najmovima	33,8	33,9	-0,3%
Kratkoročne obveze po kreditima i zajmovima	31,5	31,5	-0,1%
Kratkoročne obveze po najmovima	9,7	12,9	-24,3%
Dani zajmovi, depoziti i slično	-126,8	-137,1	-7,5%
Novac u banci i blagajni	-28,7	-41,2	-30,2%
Neto dug (novac)	-80,3	-99,8	-19,5%

Na dan 31. ožujka 2022. godine Grupa je bilježila stavku neto novca u iznosu od 80,3 milijuna kuna (31.12.2021.: 99,8 milijuna kuna), od čega se na obveze po kreditima i zajmovima odnosilo 31,7 milijuna kuna (31.12.2021.: 31,7 milijuna kuna), na obveze po najmovima 43,5 milijuna kuna (31.12.2021.: 46,7 milijuna kuna), a na novac i dane depozite 155,5 milijuna kuna (31.12.2021.: 178,2 milijuna kuna). Obveze po kreditima i zajmovima odnose se na povezano društvo Trgocentar d.d. u kojem Grupa drži 52,03% glasačkih prava, ali ga cijelog konsolidira.

NOVČANI TOKOVI

U prvom kvartalu 2022. godine Grupa Čakovečki mlinovi generirala je neto novčanih tokova od poslovnih aktivnosti u iznosu od -12,3 milijuna kuna, što je niže od ostvarene EBITDA-e ponajprije kao posljedica povećanja neto radnog kapitala za 6,3 milijuna kuna.

NETO RADNI KAPITAL			
(u milijunima kuna)	31.3.2022.	31.12.2021.	31.3.2022./ 31.12.2021.
Zalihe	194,9	170,8	14,1%
Kratkotrajna potraživanja od kupaca	72,0	78,0	-7,7%
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	-127,6	-115,7	10,3%
Neto radni kapital	139,3	133,1	4,7%

Neto radni kapital Grupe povećan je za 4,7% ili 6,3 milijuna kuna, pri čemu su se zalihe povećale za 14,1% ili 24,1 milijun kuna kao posljedica povećanja vrijednosti zaliha sirovina i materijala te trgovačke robe, potraživanja od kupaca smanjena su za 7,7% ili 6,0 milijuna kuna kao posljedica primjene striktnije naplate u prvom kvartalu 2022. godine dok su kratkoročne obveze prema dobavljačima povećane za 10,3% ili 11,9 milijuna kuna.

Kapitalna ulaganja Grupe u prvom kvartalu 2022. godine iznosila su 7,3 milijuna kuna (Q1 2021.: 15,8 milijuna kuna), od čega je 6,3 milijuna kuna uloženo u segmentu Trgovine, ponajprije u novu benzinsku postaju u Baški na otoku Krku u iznosu od 5,1 milijuna kuna. Kapitalna ulaganja u segmentu Prehrane iznosila su 1,0 milijuna kuna i odnose se na nabavu novih vozila za prijevoz pekarskih proizvoda te na opremu u mlinskoj i pekarskoj proizvodnji.

VREDNOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI

KLJUČNI POKAZATELJI VREDNOVANJA DIONICE CKML			
(u milijunima kuna)	31.3.2022.	31.12.2021.	31.3.2022./ 31.12.2021.
Cijena po dionici (PPS, u kunama) ¹	77,00	80,00	-3,8%
Tržišna kapitalizacija ²	792,3	823,2	-3,8%
EV ³	694,6	706,5	-1,7%
EV / Prihodi od prodaje (TTM) ⁴	0,54x	0,55x	-0,01x
EV / Normalizirana EBITDA (TTM)⁴	9,9x	9,0x	0,9x

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. Cijena dionice u usporednom razdoblju je prilagođena s obzirom da je 24. rujna 2021. godine provedena podjela dionica CKML.

2 Tržišna kapitalizacija predstavlja tržišnu vrijednost dioničkog kapitala na burzi; računata kao umnožak broja dionica 10.290.000 (105.000 dionica prije provedbe podjele dionica na dan 24. rujna 2021. godine) 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 2022. GODINI

Praćenje ratne situacije u Ukrajini i pandemije u Hrvatskoj te prilagođavanje poslovanja Grupe neizravnim efektima istih predstavlja primarni fokus menadžmenta na dan izdavanja ovog izvještaja. S obzirom na značajne i brzo promjenjive makroekonomske varijable koje navedeni čimbenici uzrokuju u ovom trenutku nije moguće konkretnije procijeniti razvoj poslovanja u 2022. godini. Međutim, nastavno na snažan oporavak i visoku gospodarsku aktivnost u 2021. godini menadžment očekuje stabilizaciju realnog rasta BDP-a u Hrvatskoj u 2022. godini te dobru turističku sezonu i povoljniju epidemiološku situaciju nego godinu ranije. Kod inflacije su i dalje prisutna očekivanja visokih cijena roba i energenata, te posljedično hrane, kao i poremećaja u lancima opskrbe. U takvim uvjetima menadžment očekuje rast prihoda u oba poslovna segmenta Grupe u 2022. godini. Međutim, s obzirom na daljnja očekivanja rastućih i neizvjesnih cijena sirovina i materijala menadžment će se nastaviti primarno fokusirati na upravljanje troškovima i maržama Grupe.

Konačan utjecaj na rezultate Grupe u 2022. godini u ovom trenutku nije moguće procijeniti ni kvantificirati zbog neizvjesnosti u daljnjem razvoju pandemije i rata u Ukrajini i posljedičnog utjecaja na gospodarska kretanja. Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja Grupa raspolaže s neto novčanom pozicijom dovoljnom za nesmetano podmirivanje dospjelih obveza te stoga sastavlja financijske izvještaje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Utjecaj rata u Ukrajini

Menadžment Grupe smatra da rast cijena roba i energije uslijed rata u Ukrajini ima i nastaviti će imati značajan utjecaj na inflaciju u svijetu pa i u Hrvatskoj. Viša inflacija uzrokovat će niži raspoloživi dohodak i potencijalno manju osobnu potrošnju hrvatskih kućanstava. Viši troškovi poduzeća u kombinaciji s potencijalno smanjenim prihodima uzrokovat će pritisak na njihove marže i likvidnost.

Na dan izdavanja ovog izvještaja Grupa nema nikakav odnos sa niti je izloženo poduzećima iz Rusije ili Ukrajine. Grupa ostvaruje 99,1% prihoda u Hrvatskoj i realizira 100% kapitalnih ulaganja u Hrvatskoj, koja financira isključivo vlastitim sredstvima. Inozemni prihodi Grupe odnose se na Sloveniju, BiH i Mađarsku. Također, matično društvo Čakovečki mlinovi d.d. nema nijednog dioničara iz Rusije niti izravno ili neizravno drži vlasničke udjele u subjektima u Rusiji.

Menadžment kontinuirano upravlja svim rizicima u Grupi u odnosu na situaciju u Ukrajini. Iako ne postoji direktna izloženost Rusiji i Ukrajini, značajan udio materijalnih troškova Grupe odnosi se na troškove nabave žitarica i energije kojima se upravlja kako je opisano u nastavku ovog dijela izvješća. Zahvaljujući kvalitetnom upravljanju cjelokupnim poslovanjem i rizicima te adekvatnoj financijskoj snazi, menadžment Grupe ne očekuje poteškoće u poslovanju.

Utjecaj pandemije COVID-19

Efekti pandemije u 2022. godini na razini Grupe bit će najviše izraženi u cijenama sirovina i materijala koje su uslijed naglog gospodarskog oporavka tijekom 2021. godine bile na visokim razinama, a dodatno su porasle uslijed rata u Ukrajini. U mlinskom programu očekuje se stabilna potražnja za ključnim grupama proizvoda (pšenično brašno velika pakiranja od 25 kg i 50 kg, rinfuza te mala pakiranja od 1 kg i 5 kg). Prodaja pekarskih proizvoda većinom se ostvaruje interno kroz segment Trgovine Grupe te će konačni rezultat poslovnog područja pekarstva ovisiti o rezultatu segmenta Trgovine. Očekuje se zadržavanje trenda rasta kategorije pakiranog kruha i peciva.

Neovisno o otpornosti industrije i poslovnog modela Grupe, menadžment će poduzeti maksimalne napore za prilagodbu strategije i poslovanja novonastaloj situaciji, a sve s ciljem osiguranja kontinuiteta poslovanja, zaposlenosti te vrijednosti Grupe. To uključuje poduzimanje mjera u skladu s preporukama nadležnih tijela s posebnim naglaskom na zdravlje i sigurnost zaposlenika te mjere usmjerene na strogu kontrolu troškova s ciljem minimizacije utjecaja na profitabilnost Grupe.

Očekivano poslovanje segmenta Trgovina u 2022. godini

Strateške smjernice

Menadžment je za 2022. godinu definirao sljedeće ključne strateške smjernice u segmentu Trgovine:

- pripajanje Trgostila i integracija s Trgovinom Krk,
- rebranding cjelokupnog segmenta Trgovine,
- ciljanje akvizicija koje strateški odgovaraju Grupi,
- otvaranje novih i obnova postojećih prodavaonica,
- postizanje rasta LFL prihoda od prodaje,
- unaprjeđenje upravljanja kategorijama,
- povećanje obrtaja zaliha.

Ključni čimbenici poslovanja

Potrošačke cijene: Očekuje se nastavak ponude kupcima kvalitetnog asortimana po cijenama i akcijama koje prate ključnu lokalnu konkurenciju uz istovremeno kvalitetno upravljanje cjelokupnom RUC maržom segmenta Trgovine.

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

Troškovi osoblja: Očekuje se rast troškova osoblja u skladu s rastom minimalne plaće u 2022. godini te uslijed usklađenja uvjeta djelatnika na ovisnim društvima kao posljedica njihovih pripajanja.

Kapitalna ulaganja: U 2022. godini planirana su ulaganja u izgradnju i opremanje 8 novih prodavaonica na kontinentu i 1 nove na obali te u obnovu postojećih prodavaonica na obali, dok će se 4 prodavaonice na kontinentu zatvoriti uslijed slabe profitabilnosti.

Očekivano poslovanje segmenta Prehrana u 2022. godini

Strateške smjernice

Menadžment je za 2022. godinu definirao sljedeće ključne strateške smjernice u segmentu Prehrane:

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

Ključni čimbenici poslovanja

Proizvođačke cijene: U uvjetima porasta troškova proizvodnje menadžment će nastaviti voditi aktivnu cjenovnu politiku. Na tom području poduzeti su već značajni naponi iako zbog potrošački osjetljivih kategorija brašna, kruha, peciva i ulja porast troškova nije mogao biti anuliran povećanjem prodajnih cijena u potpunosti.

Cijene i izvori sirovina: Krajem veljače 2022. godine svjetska robna tržišta obilježio je početak rata u Ukrajini te su posljedično znatno porasle cijene energenata i žitarica kao bitnih troškova Grupe. Neizvjesnost na robnim tržištima menadžment očekuje tijekom cijele 2022. godine. Treba napomenuti da će rast troškova energenata samo djelomično utjecati na troškove Grupe jer su u listopadu 2021. godine uspješno ugovorene dugoročne cijene struje i plina. Također, menadžment ne očekuje poteškoće u nabavi žitarica s obzirom na strateški disperzirane i stabilne dobavljače. Grupa realizira više od 75% nabave žitarica u Hrvatskoj te je posvećena razvoju domaćih dobavljača. Također, nabavljaju se većinom žitarice prve klase čime se potiče visokokvalitetna proizvodnja.

Troškovi osoblja: Očekuje se rast troškova osoblja u skladu s rastom minimalne plaće u 2022. godini.

Kapitalna ulaganja: U 2022. godini očekuju se ulaganja u nove strojeve u mlinskoj i pekarskoj proizvodnji, u nekretnine vezane uz proizvodnju te obnovu voznog parka.

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA RAZDOBLJE 1.-3. 2022. GODINE**

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA
IZDAVATELJA ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. ZA RAZDOBLJE 1.-3. 2022. GODINU**

Temeljem odredbi članka 468. Zakona o tržištu kapitala predsjednik Uprave Društva Nino Varga i član Uprave Društva Marijan Sršen daju izjavu:

Prema našem najboljem saznanju:

- Konsolidirani financijski izvještaji za prvo tromjesečje 2022. godine sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja.

- Konsolidirani međuizvještaj rukovodstva za prvo tromjesečje 2022. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva uključena u konsolidaciju izloženi kao cjelina.

Konsolidirani financijski izvještaji za prvo tromjesečje 2022. godine nisu revidirani.

U Čakovcu, 29. travnja 2022. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:



Nino Varga
Predsjednik Uprave



Marijan Sršen
Član Uprave

	1.-3. 2022.	1.-3. 2021.
	u HRK	u HRK
Prihodi od prodaje	269.951.350	258.282.885
Ostali poslovni prihodi	12.445.274	16.673.316
Poslovni prihodi	282.396.624	274.956.201
Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	(167.080)	708.104
Troškovi sirovina i materijala	(48.626.538)	(37.305.363)
Troškovi prodane robe	(167.846.517)	(165.279.421)
Ostali vanjski troškovi	(9.596.256)	(10.503.293)
Troškovi osoblja	(49.245.073)	(44.613.049)
Amortizacija	(13.753.383)	(14.362.636)
Ostali troškovi	(8.847.993)	(10.905.560)
Vrijednosna usklađenja	-	(42.091)
Rezerviranja	-	-
Ostali poslovni rashodi	(880.285)	(790.403)
Poslovni rashodi	(298.963.125)	(283.093.712)
Operativna dobit	(16.566.501)	(8.137.511)
Financijski prihodi	54.507	8.844.554
Financijski rashodi	(399.240)	(619.292)
Neto financijski rezultat	(344.733)	8.225.262
Udio u dobiti pridruženog društva	1.080.716	-
Dobit prije oporezivanja	(15.830.518)	87.751
Porez na dobit	-	(460.636)
Neto dobit	(15.830.518)	(372.885)
Pripisivo:		
Dioničarima Društva	(15.338.478)	100.854
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela	(492.040)	(473.739)
Zarada po dionici za dobit pripisiva dioničarima Društva tijekom godine (u kunama)		
- osnovna	(1,54)	(0,04)
- razrijeđena	(1,54)	(0,04)

	1.-3. 2022.	1.-3. 2021.
	u HRK	u HRK
NETO DOBIT ZA PRVI KVARTAL	(15.830.518)	(372.885)
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	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	(15.830.518)	(372.885)
Pripisivo:		
Dioničarima Društva	(15.338.478)	100.854
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela	(492.040)	(473.739)

	31.3.2022.	31.12.2021.
	u HRK	u HRK
Imovina		
Dugotrajna imovina		
Nematerijalna imovina	864.836	1.114.282
Materijalna imovina	282.871.216	289.187.263
Ulaganja u nekretnine	3.031.555	3.031.555
Ulaganja u pridružena društva	58.571.866	57.491.151
Financijska imovina	11.169.381	11.193.095
Potraživanja	59.214	87.431
Odgođena porezna imovina	3.469.805	3.547.575
	360.037.873	365.652.352
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	194.887.759	170.756.376
Potraživanja	86.948.405	92.894.795
Financijska imovina	127.197.021	137.913.656
Novac u banci i blagajni	28.727.714	41.169.833
	437.760.899	442.734.660
UKUPNO AKTIVA	797.798.772	808.387.012
Kapital i rezerve		
Temeljni kapital	102.900.000	102.900.000
Rezerve iz dobiti	23.594.373	23.594.373
Rezerve fer vrijednosti	20.172.784	20.172.784
Zadržana dobit	419.860.083	435.198.561
	566.527.240	581.865.718
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela	(17.427.675)	(16.940.599)
Ukupno kapital	549.099.565	564.925.119
Obveze		
Dugoročne obveze		
Rezerviranja	8.745.514	8.745.514
Obveze za zajmove, depozite, najmove i slično	33.771.527	33.874.594
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	147.000	147.000
Odgođena porezna obveza	4.428.172	4.428.172
	47.092.213	47.195.280
Kratkoročne obveze		
Obveze za zajmove, depozite, najmove i slično	41.212.117	44.334.746
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	55.125	73.500
Obveze za predjmove	1.281.714	587.940
Obveze prema dobavljačima	126.291.027	115.121.885
Obveze prema zaposlenima	12.387.935	12.461.211
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	10.610.897	12.466.683
Obveze s osnove udjela u rezultatu	245.669	253.589
Ostale kratkoročne obveze	9.522.510	10.967.059
	201.606.994	196.266.613
UKUPNO PASIVA	797.798.772	808.387.012

	Temeljni kapital u HRK	Zakonske rezerve u HRK	Ostale rezerve u HRK	Rezerve fer vrijednosti u HRK	Zadržana dobit u HRK	Ukupno u HRK	Nekontrolirajući udjeli u HRK	Ukupno u HRK
Stanje 1.1.2021.	102.900.000	5.145.000	18.449.373	19.790.601	461.922.234	608.207.208	(16.775.891)	591.431.317
Dobit/(gubitak) poslovne godine	-	-	-	-	100.854	100.854	(473.739)	(372.885)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	-	-	-	100.854	100.854	(473.739)	(372.885)
Dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	473.163	473.163	-	473.163
Stanje 31.3.2021.	102.900.000	5.145.000	18.449.373	20.172.784	435.198.561	608.781.225	(16.940.599)	591.531.595
Stanje 1.1.2022.	102.900.000	5.145.000	18.449.373	20.172.784	435.198.561	581.865.718	(16.940.599)	564.925.119
Dobit/(gubitak) poslovne godine	-	-	-	-	(15.338.478)	(15.338.478)	(492.040)	(15.830.518)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	-	(15.338.478)	(15.338.478)	(492.040)	(15.830.518)
Dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	4.964	4.964
Stanje 31.3.2022.	102.900.000	5.145.000	18.449.373	20.172.784	419.860.083	566.527.240	(17.427.675)	549.099.565

	1.-3. 2022. u HRK	1.-3. 2021. u HRK
NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	(15.830.518)	87.751
Usklađenja:		
Amortizacija	13.753.383	14.362.636
Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-	(81.275)
Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	-	-
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i zaliha	-	-
Udio u dobiti pridruženog društva	1.080.716	-
Prihodi od kamata i dividendi	(24.372)	(8.784.469)
Rashodi od kamata	337.774	549.865
Rezerviranja	-	-
Tečajne razlike (nerealizirane)	21.352	9.341
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	14.943	(148.817)
Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	(646.722)	5.995.032
Promjene u radnom kapitalu	(7.891.904)	(15.401.444)
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	8.681.412	(1.952.750)
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	7.506.135	7.860.410
Povećanje ili smanjenje zaliha	(24.131.383)	(4.352.088)
Ostala povećanja ili smanjenje radnog kapitala	51.932	(16.957.016)
Novac iz poslovanja	(8.538.626)	(9.406.412)
Novčani izdaci za kamate	(128.400)	(331.064)
Plaćeni porez na dobit	(1.481.976)	(460.636)
NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	(10.149.002)	(10.198.112)
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	5.926	81.275
Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	-	-
Novčani primici od kamata	24.372	23.522
Novčani primici od dividendi	-	8.750.000
Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	10.685.304	30.211.203
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	-	-
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(7.338.718)	(15.826.953)
NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	3.376.884	23.239.047
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih dokumenata	-	-
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	(3.508.569)	(4.917.521)
Novčani izdaci za isplatu dividendi	-	(4.400)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-	-
NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(3.508.569)	(4.921.921)
UKUPNI NETO NOVČANI TOK	(10.280.687)	8.119.014
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	41.169.833	88.147.216
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	30.889.146	96.266.230

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1 (u daljnjem tekstu: Društvo) uskladilo je opće akte sa Zakonom o trgovačkim društvima te je na osnovu istih Trgovački sud u Varaždinu Rješenjem Tt-95/482-2 dana 4. prosinca 1995. godine upisao Društvo u sudski registar. Temeljni kapital Društva na dan 31. ožujka 2022. godine iznosi 102.900.000,00 kn i podijeljen je na 10.290.000 (105.000 dionica prije provedbe podjele dionica na dan 24. rujna 2021. godine) dionica nominalne vrijednosti 10,00 kn (980,00 kn prije provedbe podjele dionica na dan 24. rujna 2021. godine) dionica. Dionice Društva kotiraju na Redovitom tržištu Zagrebačke burze pod simbolom CKML i njima se redovno trguje.

Čakovečki mlinovi d.d. na dan 31. ožujka 2022. godine imaju četiri ovisna društva: Trgovina Krk d.d. Malinska, Trgostil d.d. Donja Stubica, Radnik Opatija d.d. i Trgocentar d.d. Virovitica (dalje zajedno: „Grupa Čakovečki mlinovi“ ili „Grupa“). Ovisno društvo METSS d.o.o. Čakovec pripojeno je Trgovini Krk 2. studenog 2021. godine, a nad ovisnim društvom Vražap d.o.o. u stečaju Zadar otvoren je stečajni postupak 23. prosinca 2021. godine. Čakovečki mlinovi d.d. matično su društvo Grupe Čakovečki mlinovi te uz nekonsolidirane izvještaje Društva zasebno pripremaju i konsolidirane izvještaje Grupe.

Poslovni računi Društva otvoreni su kod sljedećih banaka:

- Privredna banka Zagreb d.d. IBAN: HR2623400091116005907,
- Raiffeisenbank Austrija d.d. IBAN: HR8124840081101841873,
- 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 prehrambenih proizvoda (brašna, kruha, peciva, keksa, vafla, tjestenina, kaša, jestivih ulja).

ORGANI DRUŠTVA

Uprava: Nino Varga (predsjednik), Marijan Sršen (član).

Nadzorni odbor: Stjepan Varga (predsjednik), Marko Orešković (zamjenik predsjednika), Vladimir Bulić (član), Damir Metelko (član), Katarina Varga (članica), Marija Drvoderić (članica), Lidija Posavec (članica).

Revizijski odbor: Vladimir Bulić (predsjednik), Marko Orešković (zamjenik predsjednika), Stjepan Varga (član), Damir Metelko (član), Katarina Varga (članica), Marija Drvoderić (članica), Lidija Posavec (članica).

Odbor za imenovanja: Vladimir Bulić (predsjednik), Lidija Posavec (zamjenica predsjednika), Marija Drvoderić (članica).

Odbor za primitke: Vladimir Bulić (predsjednik), Lidija Posavec (zamjenica predsjednika), Marija Drvoderić (članica).

POVEZANA DRUŠTVA

Naziv društva	Sjedište	Osnovna djelatnost	Tip povezanosti	Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.3.2022.	Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2021.
Trgovina Krk d.d.	Malinska, Hrvatska	Trgovina na malo	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%
Trgostil d.d.	Donja Stubica, Hrvatska	Trgovina na malo	Neposredno	76,78% / 86,84%	76,78% / 86,84%
Radnik Opatija d.d.	Lovran, Hrvatska	Trgovina na malo; Pekarstvo	Neposredno	100%	100%

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

Računovodstvene politike koje su bile primjenjivane na godišnje izvještaje zaključno s 31. prosincem 2021. godine nisu mijenjane te su primijenjene i na izradu ovih financijskih izvještaja. Detaljne računovodstvene politike je moguće pronaći u objavljenim revidiranim financijskih izvještajima za 2021. godinu 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