



**ČAKOVEČKI  
MLINOVI**

-1893-

**ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.**

**GODIŠNJI IZVJEŠTAJ  
ZA 2022. GODINU  
(nerevidirano)**



## SADRŽAJ

<b>MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA ZA 2022. GODINU</b> .....	3
<b>1. REZULTATI POSLOVANJA U 2022. GODINI</b> .....	4
<i>UKRATKO O DRUŠTVU</i> .....	4
<i>POSLOVNI SEGMENT</i> .....	4
<i>KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI DRUŠTVA</i> .....	5
<b>2. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2023. GODINI</b> .....	6
<b>FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2022. GODINU</b> .....	8

**ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.**

**MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA  
ZA 2022. GODINU**

## **1. REZULTATI POSLOVANJA U 2022. GODINI**

### ***UKRATKO O DRUŠTVU***

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 se nizom uspješnih akvizicija i integracija maloprodajnih trgovačkih lanaca razvilo 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. Dana 3. listopada 2022. godine Trgostil d.d. pripojen je Trgovini Krk d.d. Čakovečki mlinovi d.d. uz nekonsolidirane izvještaje Društva zasebno pripremaju i konsolidirane izvještaje Grupe.

U 2022. godini Čakovečki mlinovi d.d. ostvarili su 239 milijuna kuna ukupnih prihoda na bazi ukupne aktive u iznosu od 272 milijuna kuna. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je zapošljavalo 210 djelatnika (31. prosinca 2021.: 216), odnosno u 2022. godini u prosjeku 203 djelatnika na bazi sati rada (2021.: 208).

Dionica Čakovečkih mlinova d.d. kotira na Redovitom tržištu Zagrebačke burze pod simbolom CKML. Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo ima izdano i uvršteno 10.290.000 dionica s tržišnom kapitalizacijom u iznosu od 761 milijun kuna.

### ***POSLOVNI SEGMENT***

Društvo Čakovečki mlinovi d.d. posluje u jednom poslovnom segmentu na razini društva (proizvodnja hrane) i sukladno tome izvještava u odvojenim financijskim izvještajima. Društvo kao cjelina dio je segmentalnog izvještavanja Grupe Čakovečki mlinovi čije poslovanje je prezentirano unutar konsolidiranih financijskih izvještaja. Korisnici nekonsolidiranog izvještaja Društva za 2022. godinu trebali bi isti čitati zajedno s konsolidiranim izvještajem za 2022. godinu, u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju i rezultatima poslovanja Društva i Grupe.

## KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI DRUŠTVIA

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u milijunima kuna)	1.-12. 2022.	1.-12. 2021.	1.-12. 2022. / 1.-12. 2021.
<b>Prihodi od prodaje</b>	<b>229,6</b>	<b>187,8</b>	<b>22,3%</b>
Operativni troškovi, neto <sup>1</sup>	204,3	169,7	20,4%
<b>EBITDA<sup>2</sup></b>	<b>25,3</b>	<b>18,0</b>	<b>40,3%</b>
<b>Normalizirana EBITDA<sup>3</sup></b>	<b>28,2</b>	<b>15,6</b>	<b>80,9%</b>
Amortizacija	7,7	17,4	-55,7%
EBIT <sup>4</sup>	17,6	0,6	2751,4%
Neto financijski rezultat <sup>5</sup>	5,51	13,1	-57,8%
<b>Neto dobit (gubitak)</b>	<b>22,6</b>	<b>13,6</b>	<b>66,1%</b>

Profitne marže <sup>6</sup>			
EBITDA marža	11,0%	9,6%	1,4 pb
<b>Normalizirana EBITDA marža</b>	<b>12,3%</b>	<b>8,3%</b>	<b>4,0 pb</b>
EBIT marža	7,7%	0,3%	7,3 pb
<b>Neto profitna marža</b>	<b>9,8%</b>	<b>7,2%</b>	<b>2,6 pb</b>

BILANCA (u milijunima kuna)	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2022. / 31.12.2021.
Neto dug (novac) <sup>7</sup>	8,6	-57,4	-115,1%
Neto dug (novac) / Norm. EBITDA (TTM) <sup>8</sup>	0,3x	-3,7x	4,0x
Kapital i rezerve	208,7	237,5	-12,2%
Povrat na prosječni kapital (ROAE) <sup>9</sup>	9,5%	5,7%	3,8 pb
Neto radni kapital <sup>10</sup>	99,3	61,6	61,1%

NOVČANI TOKOVI (u milijunima kuna)	1.-12. 2022.	1.-12. 2021.	1.-12. 2022. / 1.-12. 2021.
Neto novčani tokovi od poslovnih akt.	-9,5	20,8	-145,7%
Kapitalna ulaganja (CapEx) <sup>11</sup>	12,1	8,9	36,9%
Novčani izdaci za isplatu dividendi	51,5	52,5	-2,0%

1 Operativni troškovi, neto uključuju poslovne rashode umanjene za amortizaciju, ostale poslovne prihode i prihode na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga.

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. U 2022. godini Društvo je zabilježilo 1,3 milijuna kuna neto prihoda od naplaćenih šteta te 4,1 milijun kuna troškova intelektualnih usluga vezanih uz projekte potencijalnih akvizicija i prelaska poslovanja na euro valutu. Najznačajniji jednokratni efekt iz 2021. godine je 5,7 milijuna kuna prihoda od državnih potpora za investicije.

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 računate 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 neovisno o roku dospjeću jer su dostupni na poziv.

8 Neto dug (novac) / normalizirana EBITDA (TTM, eng. trailing twelve months) odražava sposobnost Društva za otplatom financijskih obveza; računat kao neto dug (novac) podijeljen s normaliziranom EBITDA-om ostvarenom u zadnjih 12 mjeseci prije izvještajnog datuma.

9 ROAE (eng. return on average equity) predstavlja povrat na prosječni kapital; računat kao neto dobit podijeljena s prosjekom kapitala i rezervi između početka i kraja godine.

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

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

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

## 2. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2023. GODINI

U 2023. godini menadžment Društva nastavit će se fokusirati na upravljanje poslovanjem u uvjetima relativno visoke inflacije te na daljnju provedbu strateških smjernica.

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

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

### *Opće gospodarsko okruženje*

Prema podacima HNB-a, u Hrvatskoj se u 2023. očekuje usporavanje inflacije na 7,5%, s 10,5% koliko je zabilježeno u 2022. godini, što je u velikoj mjeri posljedica iščezavanja baznog učinka visoke inflacije iz 2022. godine. Usporavanju inflacije trebalo bi doprinijeti popuštanje uvozne inflacije u prehrambenim i industrijskim sirovinama kao i očekivano pojeftinjenje energenata.

Realni BDP u Hrvatskoj rastao je za 7,8%, 8,7% te 5,2% u prvom, drugom, odnosno trećem kvartalu 2022. godine. Nastavno na usporavanje u trećem kvartalu, HNB očekuje rast od 6,3% za 2022. godinu. S obzirom na očekivani povratak rasta gospodarske aktivnosti tek u drugoj polovici 2023. godine, HNB očekuje snažno usporavanje rasta realnog BDP-a na 1,4% u 2023. godini.

Očekivanja oko turističke aktivnosti u Hrvatskoj u 2023. relativno su skromna. HNB očekuje stopu rasta od -0,5% nastavno na snažan rast u 2022. godini povezan s ukidanjem epidemioloških mjera te prisutnog nedostatka kvalificirane radne snage.

### *Utjecaj rata u Ukrajini*

Očekuje se da bi potencijalno smirivanje situacije u Ukrajini u 2023. godini moglo ublažiti preostale poremećaje u opskrbnim lancima i djelovati povoljno na ublažavanje inflacije.

Na dan izdavanja ovog izvještaja Društvo nema nikakav odnos sa niti je izloženo poduzećima iz Rusije, Bjelorusije ili Ukrajine. Društvo ostvaruje 95,2% prihoda u Hrvatskoj i realizira 100% kapitalnih ulaganja u Hrvatskoj, koja financira isključivo vlastitim sredstvima. Inozemni prihodi Društva odnose se na Sloveniju, BiH i Mađarsku. Također, Društvo nema nijednog dioničara iz Rusije ili Bjelorusije niti izravno ili neizravno drži vlasničke udjele u subjektima u tim zemljama.

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

### *Državne mjere kontrole cijena*

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

### *Očekivano poslovanje Društva u 2023. godini*

Cjenovna politika i realizacija prihoda Društva pod značajnim je utjecajem cijena ulaznih sirovina i materijala, ponajprije žitarica i energenata, koji su kao burzovne robe pod značajnim utjecajem geopolitičkih zbivanja. Nastavno na rast cijena sirovina u 2022., u 2023. godini očekuje se ublažavanje rasta cijena ili njihovo blago smanjenje, što će odrediti i razinu prodajnih cijena Društva. 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.

#### *Strateške smjernice*

Menadžment je za 2023. godinu definirao sljedeće ključne strateške smjernice poslovanja Društva:

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

Cijene i izvori sirovina: Cijene žitarica i energenata predstavljaju ključne inpute Društva. U rujnu 2021. godine uspješno su ugovorene dugoročne cijene struje i plina, od čega plinski ugovor istječe u rujnu ove godine i trebat će se ponovno ispregovarati. Nabava većine potrebnih količina žitarica realizira se tijekom žetve u srpnju kada je cijena u pravilu najniža. Menadžment je do dana ovog izvještaj uspješno realizirao nabavu gotovo cijele potrebne količine do srpnja 2023. godine, a ostatak očekuje nabaviti po nešto nižim cijenama nego 2022. godine. U svakom slučaju fokus menadžmenta je na rodu 2023. godine koji će biti pod značajnim utjecajem cijene i kvalitete sjetve, općih vremenskih prilika te geopolitičke situacije u svijetu. Društvo posluje sa strateški disperziranim i stabilnim dobavljačima, realizira više od 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: Očekuje se blagi rast troškova osoblja.

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

**ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.**

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
ZA 2022. GODINU



**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA  
IZDAVATELJA ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. ZA 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:

- Finacijski izvještaji za četvrto tromjesečje 2022. godine odnosno finacijski izvještaji za 2022. godinu sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda finacijskog izvještavanja, daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, finacijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja.

- Međuizvještaj rukovodstva za četvrto tromjesečje 2022. godine odnosno za 2022. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je izdavatelj izložen.

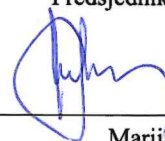
Finacijski izvještaji za četvrto tromjesečje 2022. godine odnosno finacijski izvještaji za 2022. godinu nisu revidirani.

U Čakovcu, 27. veljače 2023. godine.

Za Čakovečke mlinove d.d.:



Nino Varga  
Predsjednik Uprave



Marijan Sršen  
Član Uprave

	<b>1.-12. 2022.</b>	<b>1.-12. 2021.</b>	<b>10.-12. 2022.</b>	<b>10.-12. 2021.</b>
	<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>
Prihodi od prodaje	229.622.699	187.765.255	60.909.308	47.212.053
Ostali poslovni prihodi	3.056.796	10.371.365	659.836	3.750.577
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>232.679.495</b>	<b>198.136.620</b>	<b>61.569.144</b>	<b>50.962.630</b>
Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	428.264	613.765	(617.169)	2.291.883
Troškovi sirovina i materijala	(153.486.391)	(125.489.140)	(40.301.051)	(35.658.787)
Troškovi prodane robe	(3.447.571)	(2.962.090)	(1.291.870)	(727.101)
Ostali vanjski troškovi	(15.555.684)	(14.306.468)	(6.437.422)	(3.745.900)
Troškovi osoblja	(27.573.493)	(27.355.526)	(7.058.246)	(7.056.801)
Amortizacija	(7.701.264)	(17.400.133)	(2.283.079)	(4.741.332)
Ostali troškovi	(6.981.107)	(6.194.909)	(2.162.290)	(2.150.036)
Vrijednosna usklađenja	(629.101)	(2.558.357)	(629.101)	(778.205)
Rezerviranja	-	(333.210)	-	(333.210)
Ostali poslovni rashodi	(160.698)	(1.534.274)	108.657	(1.362.291)
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>(215.107.045)</b>	<b>(197.520.342)</b>	<b>(60.671.571)</b>	<b>(54.261.780)</b>
<b>Operativna dobit</b>	<b>17.572.450</b>	<b>616.278</b>	<b>897.573</b>	<b>(3.299.150)</b>
Financijski prihodi	6.140.753	20.763.116	37.320	115.649
Financijski rashodi	(626.925)	(7.709.916)	(287.888)	(6.407.639)
<b>Neto financijski rezultat</b>	<b>5.513.828</b>	<b>13.053.200</b>	<b>(250.568)</b>	<b>(6.291.990)</b>
Dobit prije oporezivanja	23.086.278	13.669.478	647.005	(9.591.140)
Porez na dobit	(520.896)	(80.214)	72.102	506.697
<b>Neto dobit</b>	<b>22.565.382</b>	<b>13.589.264</b>	<b>719.107</b>	<b>(9.084.443)</b>
<b>Ostali sveobuhvatni dobitak</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>22.565.382</b>	<b>13.589.264</b>	<b>719.107</b>	<b>(9.084.443)</b>
<b>Zarada po dionici za dobit pripisiva dioničarima Društva tijekom godine (u kunama)</b>				
- osnovna	2,19	1,32	0,07	(0,88)
- razrijeđena	2,19	1,32	0,07	(0,88)

	<b>31.12.2022.</b>	<b>31.12.2021.</b>
	<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>
<b>Imovina</b>		
<b>Dugotrajna imovina</b>		
Nematerijalna imovina	11.669	413
Materijalna imovina	33.394.325	31.413.258
Ulaganja u nekretnine	22.626.655	20.339.921
Ulaganja u udjele (dionice) povezane sudjel. interesom	70.975.075	70.978.181
Financijska imovina	209.775	209.302
Potraživanja	39.959	87.431
Odgođena porezna imovina	675.564	977.606
	<b>127.933.022</b>	<b>124.006.112</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>		
Zalihe	71.015.917	37.627.562
Potraživanja	42.225.539	37.896.500
Financijska imovina	28.401.117	50.895.180
Novac u banci i blagajni	2.748.648	8.545.840
	<b>144.391.221</b>	<b>134.965.082</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>272.324.243</b>	<b>258.971.194</b>
<b>Kapital i rezerve</b>		
Temeljni kapital	102.900.000	102.900.000
Rezerve iz dobiti	23.594.373	23.594.373
Zadržana dobit	82.170.406	111.055.023
	<b>208.664.779</b>	<b>237.549.396</b>
Manjinski interesi	-	-
Ukupno kapital	<b>208.664.779</b>	<b>237.549.396</b>
<b>Obveze</b>		
<b>Dugoročne obveze</b>		
Rezerviranja	2.051.791	2.079.137
Obveze za zajmove, depozite i slično	34.093	309.881
	<b>2.085.884</b>	<b>2.389.018</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>		
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	2.020.622	2.117.960
Obveze za zajmove, depozite i slično	39.318.088	893.055
Obveze za predujmove	38.412	37.280
Obveze prema dobavljačima	11.170.570	10.014.832
Obveze prema zaposlenima	1.743.976	1.841.168
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	3.127.554	1.784.840
Obveze s osnovne udjela u rezultatu	241.936	245.669
Ostale kratkoročne obveze	3.912.422	2.097.976
	<b>61.573.580</b>	<b>19.032.780</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>272.324.243</b>	<b>258.971.194</b>

	<b>Temeljni kapital</b>	<b>Zakonske rezerve</b>	<b>Ostale rezerve</b>	<b>Zadržana dobit</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>
<b>Stanje 1.1.2021.</b>	<b>102.900.000</b>	<b>5.145.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>149.965.759</b>	<b>276.460.132</b>
Dobit poslovne godine	-	-	-	13.589.264	13.589.264
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	0
Ukupna sveobuhvatna dobit (gubitak)	-	-	-	13.589.264	13.589.264
Dividenda	-	-	-	(52.500.000)	(52.500.000)
<b>Stanje 31.12.2021.</b>	<b>102.900.000</b>	<b>5.145.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>111.055.023</b>	<b>237.549.396</b>
<b>Stanje 1.1.2022.</b>	<b>102.900.000</b>	<b>5.145.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>111.055.023</b>	<b>237.549.396</b>
Dobit (gubitak) poslovne godine	-	-	-	22.565.382	22.565.382
Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak)	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit (gubitak)	-	-	-	22.565.382	22.565.382
Dividenda	-	-	-	(51.450.000)	(51.450.000)
<b>Stanje 31.12.2022.</b>	<b>102.900.000</b>	<b>5.145.000</b>	<b>18.449.373</b>	<b>82.170.405</b>	<b>208.664.778</b>

	<b>1.-12. 2022.</b>	<b>1.-12. 2021.</b>
	<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>
<b>NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Dobit prije oporezivanja	23.086.278	13.669.478
Usklađenja:		
Amortizacija	7.701.264	17.400.133
Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(384.338)	(195.721)
Prihodi od kamata i dividendi	(6.070.525)	(20.519.913)
Rashodi od kamata	529.036	158.595
Rezerviranja	(27.346)	301.562
Tečajne razlike (nerealizirane)	17.681	(11.894)
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	629.101	2.218.967
Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	25.481.151	20.341.218
Promjene u radnom kapitalu	(34.214.879)	2.263.711
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	3.663.667	(2.018.549)
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	(4.490.191)	(2.535.691)
Povećanje ili smanjenje zaliha	(33.388.355)	6.817.951
Ostala povećanja ili smanjenje radnog kapitala	-	-
Novac iz poslovanja	(8.733.728)	22.604.929
Novčani izdaci za kamate	(76.937)	(58.135)
Plaćeni porez na dobit	(684.806)	(1.764.975)
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>(9.495.471)</b>	<b>20.781.819</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	568.978	541.468
Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	407.725	-
Novčani primici od kamata	53.275	21.799
Novčani primici od dividendi	6.017.250	20.022.756
Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	22.114.134	133.841.372
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	16.572	-
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(12.147.297)	(8.872.250)
Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	-	(105.064.273)
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>17.030.637</b>	<b>40.490.872</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	40.000.000	-
Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	-	-
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	(1.882.358)	-
Novčani izdaci za isplatu dividendi	(51.450.000)	(52.504.781)
Novčani izdaci za financijski najam	-	-
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-	(895.543)
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>(13.332.358)</b>	<b>(53.400.324)</b>
<b>UKUPNI NETO NOVČANI TOK</b>	<b>(5.797.192)</b>	<b>7.872.367</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	8.545.840	673.473
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>2.748.648</b>	<b>8.545.840</b>

## **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 31.12.2022. iznosi 102.900.000,00 kuna i podijeljen je na 10.290.000 dionica nominalne vrijednosti 10,00 kuna. Dionice Društva nalaze se na tržištu Zagrebačke burze i njima se redovno trguje.

Čakovečki mlinovi d.d. na dan 31.12.2022. imaju tri ovisna društava: Trgovina Krk d.d. Malinska, Radnik Opatija d.d. i Trgocentar d.d. Virovitica (dalje zajedno: „Grupa Čakovečki mlinovi“ ili „Grupa“). Ovisno društvo Trgostil d.d. Donja Stubica pripojeno je Trgovini Krk 3. listopada 2022. 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:

- Privredne banke d.d. Zagreb IBAN: HR2623400091116005907,
- Erste & Steiermarkische bank d.d. Zagreb IBAN: HR4924020061100031817, te kod
- Zagrebačke banke d.d. Zagreb IBAN: HR9223600001102561339.

## **DJELATNOST DRUŠTVA**

Društvo ostvaruje pretežni dio prihoda obavljanjem djelatnosti proizvodnje prehrambenih proizvoda (brašna, kruha, peciva, kekisa, vafli, tjestenina, kaša, jestivih ulja), te prometa prehrambenim proizvodima. Ostale registrirane djelatnosti društva su: skladištenje robe, djelatnost ostalih agencija u prometu, tehničko ispitivanje i analiza, djelatnosti pakiranja, instalacijski, završni građevinski i opći mehanički radovi za vlastite potrebe, otkup poljoprivrednih proizvoda, uzgoj usjeva, vrtnoga i ukrasnoga bilja, uzgoj stoke, peradi i ostalih životinja, uzgoj usjeva i uzgoj stoke, peradi i ostalih životinja (mješovita proizvodnja), uslužne djelatnosti u biljnoj proizvodnji i stočarstvu, osim veterinarskih usluga.

## **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), Stjepan Varga (zamjenik predsjednika), Marko Orešković (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).

Glavna skupština: Čine je svi dioničari Društva, a predsjednika prema čl. 50 Statuta Društva određuje Nadzorni odbor za svaku Glavnu skupštinu.

## **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](http://www.zse.hr)).



Mlinska ulica 1, 40000 Čakovec, Hrvatska, centrala: 040 375 555, fax: 040 375 558  
e-mail: [mlinovi@cak-mlinovi.hr](mailto:mlinovi@cak-mlinovi.hr), [www.cak-mlinovi.hr](http://www.cak-mlinovi.hr)