



ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**GODIŠNJI KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ
ZA 2020. GODINU
(nerevidirano)**



GRUPA ČAKOVEČKI MLINOVI

METSS



VRAZAP

TRGOSTIL

TRGOVINA KRK

trgocentar

SADRŽAJ

KONSOLIDIRANI MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA ZA 2020. GODINU	3
1. REZULTATI POSLOVANJA U 2020. GODINI	4
<i>UKRATKO O GRUPI ČAKOVEČKI MLINOVI</i>	4
<i>POSLOVNI SEGMENTI I OPERATIVNO POSLOVANJE</i>	4
<i>KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI GRUPE</i>	6
<i>SAŽETAK REZULTATA GRUPE</i>	6
<i>PRIHODI OD PRODAJE</i>	7
<i>OPERATIVNI TROŠKOVI</i>	8
<i>EBITDA</i>	9
<i>NETO DOBIT</i>	10
<i>NETO DUG</i>	10
<i>NOVČANI TOKOVI</i>	10
<i>VREDNOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI</i>	11
2. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2021. GODINI	11
KONSOLIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2020. GODINU	14

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANI MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA
ZA 2020. GODINU**

1. REZULTATI POSLOVANJA U 2020. GODINI

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 prehrambenog i neprehrambenog asortimana s druge strane. Iako je proizvodnja hrane tradicija i naslijeđe Društva, Društvo je nizom uspješnih akvizicija i integracija maloprodajnih trgovačkih lanaca transformirano u poslovni sustav koji danas predominantan udio prihoda ostvaruje iz maloprodajne djelatnosti.

Čakovečki mlinovi d.d. imaju šest ovisnih društava: METSS d.o.o. Čakovec, Trgocentar d.d. Virovitica, Trgostil d.d. Donja Stubica, Trgovina Krk d.d. Malinska, Radnik Opatija d.d. Lovran te Vražap d.o.o. Zadar (dalje zajedno: „Grupa Čakovečki mlinovi“ ili „Grupa“).

U 2020. godini Grupa Čakovečki mlinovi ostvarili su 1,35 milijardi kuna konsolidiranih ukupnih prihoda na bazi konsolidirane ukupne aktive u iznosu od 868 milijuna kuna te su konsolidirano prosječno zapošljavali 2.317 zaposlenih.

Dionice Čakovečkih mlinova d.d. kotiraju na Redovitom tržištu Zagrebačke burze pod simbolom CKML, s tržišnom kapitalizacijom na dan 31. prosinac 2020. godine u iznosu od 788 milijuna kuna. Od ukupno izdanih i uvrštenih 105.000 dionica Društva, 28% je u vlasništvu menadžmenta i povezanih osoba, a 41% u vlasništvu hrvatskih mirovinskih fondova.

POSLOVNI SEGMENTI I OPERATIVNO POSLOVANJE

Grupa je organizirana 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 METSS d.o.o., Trgovina Krk d.d., Trgostil d.d. i Radnik Opatija d.d. Poslovnim segmentom Prehrana operativno upravljaju radne jedinice Čakovečkih mlinova d.d. te ovisna društva Radnik Opatija d.d. i Vražap d.o.o.

Od 2020. godine menadžment prati poslovanje Grupe na razini poslovnih segmenata Trgovine i Prehrane, koji kvalitetnije prezentiraju djelatnosti, financijske pokazatelje i rizike Grupe u odnosu na prethodni sustav izvještavanja u kojem je svako ovisno društvo predstavljalo zaseban izvještajni segment. U godišnjem konsolidiranom izvješću Grupe za 2019. godinu prezentirana su usporedno oba sustava izvještavanja, dok se od izvješća za prvi kvartal 2020. godine primjenjuje samo novi sustav.

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

Trgovina

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI	31.12.2019.	31.12.2020.
Broj maloprodajnih prodavaonica	451	448
Površina maloprodajnih prodavaonica (u m ² neto)	66.689	65.982
Prosječna površina prodavaonica (u m ² neto)	148	147
Udio površina maloprodajnih prodavaonica u vlasništvu	56%	55%
Površina distribucijskih skladišta (u m ² bruto)	9.745	9.745
Prosječan broj zaposlenih	1.982	1.970

Trgovina je najveći segment Grupe Čakovečki mlinovi koji je u 2020. godine generirao 85% prihoda od prodaje Grupe prije eliminacija i 79% normalizirane dobiti prije kamata, poreza i amortizacije (dalje: „EBITDA“) 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 i na godišnjoj razini ostvaruje 93% prihoda od prodaje robe segmenta. Na kraju 2020. godine Trgovina je upravljala s 448 maloprodajnih prodavaonica ukupne neto prodajne površine od 65.982 m², od čega je 55% površina u vlasništvu Grupe, a 68% 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 formalno predstavništvo društva METSS d.o.o.) 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 249 prodavaonica i 10 veleprodajnih logističko distributivnih centara. U 2019. godini NTL je generirao 1,09 milijardi kuna ukupnih prihoda i 39 milijuna kuna neto dobiti. Također, trgovačke kompanije Grupe (kroz formalno predstavništvo društava METSS d.o.o. i Trgostil d.d.) članice su društva Grandal grupa d.o.o., najvećeg nabavnog udruženja za građevinski materijal u Hrvatskoj.

Prehrana

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI	31.12.2019.	31.12.2020.
Godišnji kapacitet prerade mlinova (u tonama)	80.000	80.000
Prerada žitarica (u tonama)	50.209	58.518
Prosječna iskorištenost kapaciteta mlinova	63%	73%
Kapacitet skladištenja žitarica (u tonama)	22.000	22.000
Kapacitet skladištenja brašna (u tonama)	2.000	2.000
Godišnji proizvodni kapacitet pekara (u tonama)	13.132	13.132
Proizvodnja pekarskih proizvoda (u tonama)	9.217	8.559
Prosječna iskorištenost kapaciteta pekara	70%	65%
Proizvodnja ulja (u tonama)	620	455
Prosječan broj zaposlenih	363	347

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 kraju 2020. godine segment Prehrane upravljao je s dva mlinska postrojenja (Čakovec, Donji Kraljevec) ukupnog proizvodnog kapaciteta od 80.000 tona godišnje, pet pekarskih pogona (Čakovec, Oroslavje, Lovran, Malinska, Zadar) ukupnog proizvodnog kapaciteta od 13.132 tone godišnje te dvije uljare (Čakovec, Punat).

KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI GRUPE

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u milijunima kuna)	2019.	2020.	2020./ 2019.
Prihodi od prodaje	1.258,0	1.230,9	-2,1%
Operativni troškovi ¹	1.162,9	1.129,5	-2,9%
EBITDA ²	95,1	101,4	6,7%
Normalizirana EBITDA³	89,5	93,7	4,7%
Amortizacija	59,0	58,6	-0,7%
EBIT ⁴	36,1	42,9	18,7%
Neto financijski rezultat ⁵	4,7	6,3	35,0%
Neto dobit (gubitak)	33,2	39,9	20,5%

Profitne marže⁶			
EBITDA marža	7,6%	8,2%	0,7 pb
Normalizirana EBITDA marža	7,1%	7,6%	0,5 pb
EBIT marža	2,9%	3,5%	0,6 pb
Neto profitna marža	2,6%	3,2%	0,6 pb

BILANCA (u milijunima kuna)	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2020./ 31.12.2019.
Neto dug (novac) ⁷	-167,0	-186,3	11,6%
Neto dug (novac) / norm. EBITDA (TTM) ⁸	-1,9x	-2,0x	-0,1x
Kapital i rezerve	566,1	596,0	5,3%
Povrat na prosječni kapital (ROAE) ⁹	6,0%	6,9%	0,9 pb
Neto radni kapital ¹⁰	125,2	110,9	-11,4%

NOVČANI TOKOVI (u milijunima kuna)	2019.	2020.	2020./ 2019.
Neto novčani tokovi od poslovnih akt.	95,5	96,5	1,0%
Kapitalna ulaganja (CapEx) ¹¹	25,8	30,4	17,8%
Novčani izdaci za isplatu dividendi	7,9	10,3	30,5%

1 Operativni troškovi 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 računate su na bazi prihoda od prodaje.

7 Neto dug (novac) uključuje dugoročne i kratkoročne financijske obveze umanjene za novac i novčane ekvivalente; detaljan izračun prikazan je pod Neto dug ovog dijela izvješća.

8 Neto dug (novac) / normalizirana EBITDA (TTM, eng. trailing twelve months) odražava sposobnost Grupe 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.

SAŽETAK REZULTATA GRUPE

U 2020. godini Grupa Čakovečki mlinovi ostvarila je 1,23 milijarde kuna prihoda od prodaje, 93,7 milijuna kuna normalizirane EBITDA-e i 39,9 milijuna kuna neto dobiti. Poslovanje Grupe obilježio je pad prihoda od prodaje od 2,1% ili 27 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Pritom su prihodi od prodaje robe u maloprodaji pali za 3,4% ili 35,5 milijuna kuna, odnosno za 1,4% ili 13,3 milijuna kuna na usporednoj (dalje: „LFL“) bazi.

Navedeni rast rezultat je snažnog rasta prihoda u prvom kvartalu i početku drugog kvartala 2020. godine uzrokovanog nastupom pandemije COVID-19, no s obzirom da je poslovanje Grupe ovisno o turističkoj sezoni, smanjenje turističkih noćenja u Hrvatskoj utjecalo je na slabije rezultate u trećem kvartalu 2020. godine i pad prihoda na godišnjoj razini.

Zbog sporijeg rasta operativnih troškova normalizirana EBITDA povećana je za 4,7% ili 4,2 milijuna kuna dok je neto dobit povećana za 20,5% ili 6,8 milijuna kuna. Kao posljedica više profitabilnosti Grupa je ostvarila rast profitnih marži, na 7,6% normalizirane EBITDA marže (2019.: 7,1%) i 3,2% neto profitne marže (2019.: 2,6%).

Poslovni segment Trgovine kao najveći segment Grupe ostvario je 1,14 milijarde kuna ili 85,3% prihoda od prodaje Grupe prije eliminacija te 74,3 milijuna kuna ili 79,3% normalizirane EBITDA-e Grupe prije eliminacija.

Operativni troškovi Grupe smanjeni su za 2,9% ili 33,4 milijuna kuna kao posljedica pada osnovnih varijabilnih troškova Grupe – troškova prodane robe. Troškovi sirovina su rasli jer su povezani s rastom prodaje poslovnog područja mlinarstva, dok su troškovi osoblja i troškovi usluga smanjeni. Amortizacija je smanjena za 0,7% ili 0,4 milijuna kuna. Neto financijski rezultat iznosio je 6,3 milijuna kuna i veći je za 1,6 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu.

U 2020. godini Grupa je ostvarila 96,5 milijuna kuna neto novčanih tokova iz poslovanja što je iznos od 103% normalizirane EBITDA-e i predstavlja kvalitetnu konverziju EBITDA-e u novac.

Na dan 31. prosinca 2020. godine Grupa je bilježila visoku neto novčanu poziciju u iznosu od 186,3 milijuna kuna.

PRIHODI OD PRODAJE

PRIHODI OD PRODAJE PO SEGMENTIMA ¹					
(u milijunima kuna)	2019.	% prihoda od prodaje prije elim.	2020.	% prihoda od prodaje prije elim.	2020./ 2019.
Trgovina	1.167,0	85,8%	1.138,7	85,3%	-2,4%
Prehrana	193,6	14,2%	196,2	14,7%	1,4%
Prihodi od prodaje prije eliminacija	1.360,6	100,0%	1.334,9	100,0%	-1,9%
Eliminacije ²	-102,6		-104,0		1,4%
Konsolidirani prihodi od prodaje	1.258,0		1.230,9		-2,1%

1 Od 2020. godine menadžment prati poslovanje Grupe na razini poslovnih segmenata Trgovine i Prehrane, koji kvalitetnije prezentiraju djelatnosti, financijske pokazatelje i rizike Grupe u odnosu na prethodni sustav izvještavanja u kojem je svako ovisno društvo predstavljalo zaseban izvještajni segment.

2 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)	2019.	2020.	2020./ 2019.
Prihodi od prodaje	1.258,0	1.230,9	-2,1%
Prihodi od prodaje robe	1.112,6	1.084,8	-2,5%
Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja	1.039,2	1.003,7	-3,4%
Prihodi od prodaje robe - Maloprodaja – LFL¹	954,4	941,2	-1,4%

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

U 2020. godini Grupa je ostvarila prihode od prodaje u iznosu od 1,23 milijarde kuna što je 2,1% ili 27,0 milijuna kuna manje u odnosu na prethodnu godinu kao rezultat pada prihoda od prodaje segmenta Trgovine od 2,4%, dok je segment Prehrane zabilježio rast od 1,4%.

Prihodi od prodaje segmenta Trgovine iznosili su 1,14 milijarde kuna ili 85,3% prihoda od prodaje Grupe prije eliminacija i smanjeni su za 2,4% ili 28,3 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Prihodi od prodaje robe u maloprodaji smanjeni su za 3,4% ili 35,5 milijuna kuna, odnosno za 1,4% ili 13,3 milijuna kuna na LFL bazi. Navedeni rast rezultat je snažnog rasta prihoda u prvom kvartalu i početku drugog kvartala 2020. godine uzrokovanog nastupom pandemije COVID-19, no s obzirom da je poslovanje Grupe ovisno o turističkoj sezoni, smanjenje turističkih noćenja u Hrvatskoj utjecalo je na slabije rezultate u trećem kvartalu 2020. godine i pad prihoda na godišnjoj razini. Veleprodaja je ostvarila 81,1 milijun kuna što je 7,5% prihoda od prodaje robe Grupe i predstavlja povećanje od 10,4% ili 7,7 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od prodaje segmenta Prehrane iznosili su 196,2 milijuna kuna ili 14,7% prihoda od prodaje Grupe prije eliminacija i veći su za 1,4% ili 2,6 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu kao rezultat rasta prihoda od prodaje poslovnog područja mlinarstva za 11%, ali pada prihoda od prodaje pekarstva za 6%. Rast prihoda od prodaje mlinarstva postignut je unatoč uvođenju državne kontrole cijene brašna od ožujka do srpnja 2020. godine. Rasli su ponajprije kanali prodaje brašna sitnog pakiranja (1 kg i 5 kg) prema trgovačkim lancima s obzirom da su uslijed pandemije i djelomičnog zatvaranja restorana kupci počeli pripremati više hrane kod kuće. Pad prodaje pekarstva povezan je većim dijelom s promjenama u dinamici kretanja kupaca uslijed pojave COVID-19 (neradne nedjelje tijekom svibnja, neodvijanje nastave u školama od ožujka do svibnja 2020. kao i pad turističkih noćenja), zbog čega se suzio pekarski asortiman u maloprodaji kako bi se optimizirala pekarska proizvodnja i povezani troškovi.

OPERATIVNI TROŠKOVI

STRUKTURA OPERATIVNIH TROŠKOVA					
(u milijunima kuna)	2019.	% prihod a od prodaje	2020.	% prihod a od prodaje	2020./ 2019.
Troškovi sirovina i mat. i promjene vr. zaliha	137,1	10,9%	141,3	11,5%	3,0%
Troškovi prodane robe, neto ¹	747,6	59,4%	717,5	58,3%	-4,0%
Ostali vanjski troškovi	48,5	3,9%	42,4	3,4%	-12,7%
Troškovi osoblja	187,3	14,9%	181,0	14,7%	-3,4%
Ostali troškovi	44,9	3,6%	46,1	3,7%	2,8%
Vrijednosna usklađenja i rezerviranja	2,3	0,2%	8,9	0,7%	283,3%
Ostali poslovni rashodi (prihodi) ²	-4,9	-0,4%	-7,6	-0,6%	-
Ukupno operativni troškovi	1.162,9	92,4%	1.129,5	91,8%	-2,9%

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

² Ostali poslovni rashodi umanjeni za ostale poslovne prihode bez prihoda od naknadno odobrenih rabata i marketinških usluga i umanjeni za prihode na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga.

U 2020. godini Grupa je zabilježila smanjenje operativnih troškova za 2,9% ili 33,4 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Troškovi sirovina i materijala (ponajprije nabava žitarica) povećani su za 3,0% ili 4,2 milijuna kuna kao posljedica rasta prodaje područja mlinarstva. Troškovi prodane robe (neto) smanjeni su za 4,0% ili 30,2 milijuna kuna kao posljedica pada prodaje segmenta Trgovine. Troškovi usluga smanjeni su za 12,7% ili 6,1 milijun kuna, ponajprije kao posljedica ušteda na uslugama studentskih servisa i troškovima marketinga.

Troškovi osoblja iznosili su 181,0 milijun kuna i smanjeni su za 3,4% ili 6,3 milijuna kuna, čemu treba pridodati i 29,9 milijuna kuna isplaćenih neoporezivih primitaka koji se nalaze unutar ostalih troškova i koji su povećani za 1,1% ili 0,3 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Smanjenje troškova osoblja povezano je sa smanjenim potrebama za sezonskim radnicima od strane obalnih operacija segmenta Trgovine. Prosječan broj zaposlenih u Grupi smanjen je u usporednom razdoblju s 2.345 na 2.317.

EBITDA

EBITDA PO SEGMENTIMA^{1,2}	2019.			2020.		
(u milijunima kuna)	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA
Prihodi od prodaje prije elimin.	1.360,6	1.167,0	193,6	1.334,9	1.138,7	196,2
EBITDA	95,1	67,9	27,2	101,4	74,9	26,5
EBITDA marža ³	-	5,8%	14,1%	-	6,6%	13,5%
Normalizirana EBITDA⁴	89,5	67,9	21,6	93,7	74,3	19,4
Normalizirana EBITDA marža³	-	5,8%	11,1%	-	6,5%	9,9%

1 Od 2020. godine menadžment prati poslovanje Grupe na razini poslovnih segmenata Trgovine i Prehrane, koji kvalitetnije prezentiraju djelatnosti, financijske pokazatelje i rizike Grupe u odnosu na prethodni sustav izvještavanja u kojem je svako ovisno društvo predstavljalo zaseban izvještajni segment.

2 Prikazane su stavke računa dobiti i gubitka Grupe i poslovnih segmenata prije eliminacija.

3 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.

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

U 2020. godini Grupa je ostvarila normaliziranu EBITDA-u u iznosu od 93,7 milijuna kuna što je 4,7% ili 4,2 milijuna kuna više nego u istom razdoblju prethodne godine, a u situaciji smanjenja prihoda ponajprije je rezultat stroge kontrole fiksnih operativnih troškova. Uključujući neto efekt normalizacije za jednokratne stavke, izvještajna EBITDA iznosila je 101,4 milijuna kuna (2019.: 95,1 milijuna kuna).

Normalizirana EBITDA segmenta Trgovine iznosila je 74,3 milijuna kuna ili 79,3% normalizirane EBITDA-e Grupe prije eliminacija i povećana je za 9,5% ili 6,4 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu, kao posljedica rasta RUC-a i RUC marže maloprodaje zbog manjeg obujma akcijske prodaje uslijed povećane potrošnje kućanstava uzrokovane pandemijom. Normalizirana EBITDA marža prije eliminacija segmenta Trgovine iznosila je 6,5% (2019.: 5,8%).

Normalizirana EBITDA segmenta Prehrane iznosila je 19,4 milijuna kuna i smanjena je za 10,2% ili 2,2 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu, kao rezultat pada prihoda i iskorištenosti kapaciteta poslovnog područja pekarstva te državne kontrole cijene brašna od sredine ožujka 2020. godine, unatoč rastu prodanih količina u području mlinarstva. Normalizirana EBITDA marža prije eliminacija segmenta Prehrane iznosila je 9,9% (2019.: 11,1%).

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 2020. godini zabilježeni su jednokratni utjecaji na prihodima i rashodima. Grupa je zabilježila 5,7 milijuna kuna jednokratnih prihoda od državnih potpora za investiciju u modernizaciju mlina Čakovec, 5,6 milijuna kuna jednokratnih prihoda od državnih potpora za očuvanje radnih mjesta (plaće i doprinosi), ostvarenih većinom u segmentu Trgovine te 3,5 milijuna kuna jednokratnog vrijednosnog usklađenja zaliha, ostvarenog u segmentu Trgovine.

NORMALIZACIJA EBITDA-E	2019.			2020.		
(u milijunima kuna)	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA	GRUPA	TRGOVINA	PREHRANA
EBITDA	95,1	67,9	27,2	101,4	74,9	26,5
Prihodi od državnih potpora za investicije	-5,7	0,0	-5,7	-5,7	0,0	-5,7
Prihodi od državnih potpora za očuvanje radnih mjesta	0,0	0,0	0,0	-5,6	-4,1	-1,5
Vrijednosno usklađenje zaliha	0,0	0,0	0,0	3,5	3,5	0,0
Normalizirana EBITDA	89,5	67,9	21,6	93,7	74,3	19,4

NETO DOBIT

U 2020. godini Grupa je ostvarila neto dobit u iznosu od 39,9 milijuna kuna što je 20,5% ili 6,8 milijuna kuna više nego u istom razdoblju prethodne godine, ponajprije kao rezultat više operativne dobiti.

NETO DUG

(u milijunima kuna)	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2020./ 31.12.2019.
Dugoročne obveze po primljenim kreditima, zajmovima, depozitima i sl.	56,0	40,5	-27,6%
Kratkoročne obveze po primljenim kreditima, zajmovima, depozitima i sl.	13,5	43,1	219,7%
Novac u banci i blagajni	-46,8	-88,1	88,4%
Dani zajmovi, depoziti i slično	-180,5	-171,6	-4,9%
Ulaganja u vrijednosne papire ¹	-9,2	-10,3	11,0%
Neto dug (novac)	-167,0	-186,3	11,6%

1 Ulaganja u vrijednosne papire uključuju ulaganja u vrijednosne papire unutar kratkotrajne financijske imovine u iznosu od 0,7 milijuna kuna (31.12.2019.: 1,1 milijun kuna), ulaganja u investicijske fondove unutar ostale kratkotrajne financijske imovine u iznosu od 0,05 milijuna kuna (31.12.2019.: 0,06 milijuna kuna) i ulaganja u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju unutar dugotrajne financijske imovine, koja se odnosi na vrijednosne papire u iznosu od 9,5 milijuna kuna (31.12.2019.: 8,0 milijuna kuna).

Na dan 31. prosinca 2020. godine Grupa je bilježila visoku poziciju neto novca u iznosu od 186,3 milijuna kuna (31.12.2019.: 167,0 milijuna kuna), od čega se na financijske obveze odnosilo 34,0 milijuna kuna (31.12.2019.: 37,6 milijuna kuna), na obveze po MSFI 16 najmovima 49,6 milijuna kuna (31.12.2019.: 31,9 milijuna kuna), a na novac i novčane ekvivalente 270,0 milijuna kuna (31.12.2019.: 236,5 milijuna kuna).

NOVČANI TOKOVI

NETO RADNI KAPITAL			
(u milijunima kuna)	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2020./ 31.12.2019.
Zalihe	170,7	165,3	-3,2%
Kratkotrajna potraživanja od kupaca	70,6	65,4	-7,3%
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	-116,0	-119,7	3,2%
Neto radni kapital	125,2	110,9	-11,4%

U 2020. godini Grupa Čakovečki mlinovi generirala je neto novčanih tokova od poslovnih aktivnosti u iznosu od 96,5 milijuna kuna ili 1,0 milijun kuna više nego prethodne godine što je iznos od 103% normalizirane EBITDA-e i predstavlja kvalitetnu konverziju EBITDA-e u novac. Navedeno je rezultat fokusa menadžmenta na maksimizaciju slobodnog novčanog tijeka, ponajviše s osnove smanjenja neto radnog kapitala, na svim stavkama, za 11,4% ili 14,3 milijuna kuna.

Kapitalna ulaganja Grupe u 2020. godini iznosila su 30,4 milijuna kuna (2019.: 25,8 milijuna kuna), od čega se 28,3 milijuna kuna odnosi na segment Trgovine. Najveća pojedinačna investicija segmenta Trgovine odnosila se na novu benzinsku postaju u gradu Krku, ukupne vrijednosti sa zemljištem u iznosu od 11,9 milijuna kuna. Investicija je poduzeta jer program benzinskih postaja upotpunjuje ponudu društva Trgovina Krk d.d. te će vrijednosno doprinijeti segmentu Trgovine. Samim time društvo Trgovina Krk d.d. je najviše investiralo od svih članica Grupe, u iznosu od 17,5 milijuna kuna. Krajem 2020. godine započeta je investicija društva Trgostil d.d. u trgovački centar u Oroslavju koji će zaokružiti ponudu društva u regiji Zabok u formatu supermarketa. Vrijednost investicije sa zemljištem iznosi 12,7 milijuna kuna. U segmentu Prehrane uloženo je 2,1 milijun kuna, ponajprije u opremu pekara Čakovec i Oroslavje.

Isplaćene dividende društva Čakovečki mlinovi d.d. u 2020. godini iznosile su 10,3 milijuna kuna, odnosno 100 kuna po dionici (2019.: 7,9 milijuna kuna, odnosno 75 kuna po dionici).

Kao dio priprema za integraciju ovisnih društava u segmentu Trgovine, društvo Čakovečki mlinovi d.d. povećalo je u 2020. godini vlasnički udio u društvu Trgovina Krk d.d. s 87,33% na 100%, što je zahtijevalo 15,5 milijuna kuna investicijskih izdataka te u društvu Radnik Opatija d.d. s 52,47% na 100%, što je zahtijevalo 6,3 milijuna kuna investicijskih izdataka.

VREDNOVANJE GRUPE ČAKOVEČKI MLINOVI

KLJUČNI POKAZATELJI VREDNOVANJA DIONICE CKML			
(u milijunima kuna)	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2020./ 31.12.2019.
Cijena po dionici (PPS, u kunama) ¹	6.650,00	7.500,00	12,8%
Tržišna kapitalizacija ²	698,3	787,5	12,8%
EV ³	550,6	584,4	6,1%
EV / Prihodi od prodaje (TTM) ⁴	0,44x	0,47x	0,04x
EV / normalizirana EBITDA (TTM)⁴	6,2x	6,2x	0,1x
Dobit po dionici (EPS, u kunama) ⁵	313	390	24,5%
Dividenda po dionici (DPS, u kunama) ⁶	75	100	33,3%
Dividendni prinos ⁷	1,1%	1,3%	0,2 pb

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

2 Tržišna kapitalizacija predstavlja tržišnu vrijednost dioničkog kapitala na burzi; računata kao umnožak broja dionica (105.000) 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).

5 Dobit po dionici (eng. earnings per share, EPS) predstavlja neto dobit po dionici računatu na bazi neto dobiti pripisanoj imateljima kapitala matice.

6 Dividenda po dionici (eng. dividends per share, DPS) računata je kao omjer novčanih izdataka za isplatu dividendi i broja dionica.

7 Dividendni prinos računat je kao omjer dividende po dionici i cijene po dionici.

2. OČEKIVANI RAZVOJ POSLOVANJA U 2021. GODINI

Prema zadnjim makroekonomskim prognozama Hrvatske narodne banke, u Hrvatskoj se u 2020. godini očekuje pad realnog BDP-a od 8,9% te blago pozitivna stopa inflacije potrošačkih cijena od 0,2%. U 2021. godini očekivan je rast realnog BDP-a od 4,9%, uz pretpostavku da će se pandemija razmjerno uspješno kontrolirati, te umjerena inflacija od 1,0%, ponajprije vezana uz rast cijena energije. Unatoč padu gospodarstva u 2020. godini, promet najrelevantnijeg sektora za Grupnu Čakovečki mlinovi - trgovine na malo u nespecijaliziranim prodavaonicama pretežno živim namirnicama - nominalno je rastao za 0,2%, dok je broj fiskaliziranih računa u istom sektoru rastao za 2%. Iz toga razloga, a s obzirom na očekivani umjereni rast cijena, solidnu turističku sezonu i manje restriktivne mjere povezane s pandemijom COVID-19, maloprodaja hrane u Hrvatskoj trebala bi bilježiti rast u 2021. godini.

Neovisno o rezistentnosti industrije i poslovnog modela Grupe, menadžment će poduzeti maksimalne napore za prilagodbu strategije i poslovnog modela Grupe 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 Grupe te mjere fokusirane na strogu kontrolu troškova s ciljem minimizacije utjecaja na profitabilnost Grupe. Konačan utjecaj na rezultate Grupe u 2021. godini u ovom trenutku nije moguće procijeniti ni kvantificirati zbog velikog stupnja neizvjesnosti u razvoju situacije s cijepljenjem te novim sojevima koronavirusa. U slučaju da se postigne dovoljna procijepljenost do kraja travnja očekujemo solidnu turističku sezonu i rezultate u drugom i trećem kvartalu.

Grupa je u 2020. godini s osnove otežanog poslovanja uslijed pandemije COVID-19 zaprimila državne potpore za očuvanje radnih mjesta (za plaće i doprinose) u ukupnom iznosu od 5,6 milijuna kuna. Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja Grupa raspolaže s visokom neto novčanom pozicijom i nesmetano podmiruje dospjele obveze te, slijedom toga, sastavlja financijske izvještaje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Očekivano poslovanje segmenta Trgovina u 2021. godini

Strateški ciljevi

Menadžment je za 2021. godinu definirao sljedeće ključne strateške ciljeve u segmentu Trgovine:

- integracija i postizanje sinergija na ovisnim društvima u segmentu Trgovine,
- ciljanje akvizicija koje strateški odgovaraju Grupi,
- otvaranje novih i obnova postojećih prodavaonica,
- postizanje rasta LFL prihoda od prodaje,
- unapređenje upravljanja kategorijama,
- povećanje obrtaja zaliha.

Utjecaj pandemije COVID-19

Pandemija COVID-19 imala je značajan utjecaj na segment Trgovine Grupe Čakovečki mlinovi u 2020. godini. Trgovačke kompanije Grupe bilježile su različite rezultate, s osjetnim padom poslovanja na obali te izvanrednim rastom na kontinentalnom dijelu. Promijenilo se ponašanje kupaca – zabilježen je pad broja izdanih računa, ali rast prosječne košarice. Također, povećala se prodaja trajnih u odnosu na više kvarljive proizvode. Mjere ograničenja radnog vremena i epidemiološke mjere zahtijevale su veći fokus poslovođa na svaku pojedinu prodavaonicu.

Menadžment vjeruje da će negativan utjecaj pandemije na maloprodajnu industriju u Hrvatskoj u 2021. godini biti slabiji nego u ostalim industrijama, jednako kao i 2020. godine. Unutar maloprodajne industrije očekuje se selektivan utjecaj ovisno o specifičnostima pojedine kompanije. U tom pogledu, postojeći poslovni model segmenta Trgovine Grupe vrlo je otporan na COVID-19 situaciju jer se bazira na nekoliko stabilizacijskih faktora:

- **Kontinentalne operacije:** Grupa upravlja diverzificiranom geografskom strukturom maloprodajnih površina koje na kontinentu ostvaruju 63% prihoda od prodaje prije eliminacija i 59% EBITDA-e segmenta Trgovine prije eliminacija. Samim time, i u slučaju potencijalno slabije turističke sezone, kontinentalne operacije Grupe generirat će svoj rezultat i umanjiti negativan efekt pada prodaje na obalnim operacijama segmenta Trgovine. Dodatno, većina prodavaonica na jadranskoj obali nalazi se na otoku Krku koji pokazuje visoku otpornost na inozemne turističke šokove s obzirom na visok udio nekomercijalnog turističkog smještaja i relativno veliku lokalnu populaciju. Tome u prilogu ide i činjenica da je društvo Trgovina Krk d.d. u 2020. godini ostvarilo pad prihoda od maloprodaje od 11% na LFL bazi u odnosu na prethodnu godinu dok su istovremeno turistička noćenja na otoku Krku smanjena za trećinu;
- **Vlastite površine:** Grupa drži u vlasništvu 55% neto prodajnih površina kojima osigurava kontrolu ključnih lokacija te koje ostvaruju višu profitabilnost od prodavaonica u najmu. U slučaju novog vala koronavirusa i uvođenja zabrane ili ograničenja kretanja stanovništva, prodavaonice u vlasništvu koje neće moći raditi neće generirati troškove najma poput prodavaonica u najmu;
- **Trgovine iz susjedstva:** Oko 75% prodavaonica Grupe ima neto prodajnu površinu do 400 m², koje po asortimanu i lokaciji u potpunosti odgovaraju *proximity* formatu trgovina u susjedstvu. Taj format je uz diskontere najbrže rastući maloprodajni format u Hrvatskoj i svijetu, jer je najviše prilagođen aktualnim potrošačkim trendovima (urbanizacija, užurbani životni stil, manja prosječna veličina kućanstava, starenje populacije). Također, u situacijama poput pandemije COVID-19 raste važnost trgovina u susjedstvu koje ne ovise o potencijalnim ograničenjima kretanja te su sigurnije za kupce zbog manje redova i općenito kontakta među kupcima;
- **Financijska snaga:** Financijska snaga Grupe je visoka, na dan 31. prosinca 2020. godine Grupa je raspolagala s 270 milijuna kuna novca i novčanih ekvivalenata što predstavlja dovoljnu likvidnosnu zaštitu i u slučaju negativnih poslovnih scenarija, a koji je u svakom slučaju rezerviran za ulaganja u rast i razvoj segmenta Trgovine.

Ostali ključni čimbenici poslovanja

- **Potrošačke cijene:** Očekuje se nastavak ponude cijena robe u prodavaonicama na razini koja prati ključnu lokalnu konkurenciju;
- **Odnos s dobavljačima:** Izlaskom Studenca d.o.o. iz NTL-a krajem 2020. godine METSS d.o.o. je povećao udio u NTL-u na 25%; Grupa očekuje nastavak kvalitetne suradnje s NTL-om koji čini oko 80% nabave segmenta Trgovine Grupe;
- **Nova otvaranja:** Planira se otvaranje 16 novih prodavaonica u postojećim regijama poslovanja, ne računajući sezonske;
- **Troškovi osoblja:** Očekuje se blagi rast troškova osoblja u skladu s rastom minimalne plaće u 2021. godini.

Očekivano poslovanje segmenta Prehrana u 2021. godini***Strateški ciljevi***

Menadžment je za 2021. godinu definirao sljedeće ključne strateške ciljeve u segmentu Prehrane:

- integracija i postizanje sinergija na ovisnim društvima u segmentu Prehrane,
- proširenje kanala prodaje mlinskih proizvoda,
- definiranje nove strategije područja pekarstva.

Utjecaj pandemije COVID-19

Pandemija COVID-19 u 2020. godini imala je utjecaj na segment Prehrane u vidu povećane potražnje za mlinskim proizvodima (zbog više pripreme hrane u kućanstvima), a smanjene potražnje za pekarskim proizvodima (zbog ograničenja kretanja kupaca). S obzirom na očekivani gospodarski oporavak očekuje se normalizacija tih utjecaja u 2021. godini. U mlinskom programu očekuje se stabilna potražnja za ključnim grupama proizvoda (pšenično brašno velika pakiranja, rinfuza te mala pakiranja). Prodaja pekarskih proizvoda većinom (oko 2/3) se ostvaruje interno kroz segment Trgovine te će konačni rezultat poslovnog područja pekarstva ovisiti o rezultatu segmenta Trgovine. Očekuje se zadržavanje trenda rasta segmenta pakiranog kruha i peciva.

Ostali ključni čimbenici poslovanja

- Proizvođačke cijene: U 2021. godini očekuje se blagi rast cijena s obzirom na očekivani oporavak potražnje u pekarstvu te s obzirom da je rast cijena brašna u 2020. godini bio ograničen od strane države. Veliki utjecaj na proizvođačke cijene imat će cijene žitarica koje su početkom 2021. godine na svim svjetskim tržištima ostvarile snažan rast;
- Nabava žitarica: Nabava žitarica je završena i osigurana do iduće žetve;
- Ulaganja u opremu: Planira se nabava nove pakerice za kaše te jedne nove pekarske linije.

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA 2020. GODINU**

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
IZDAVATELJA ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. ZA 2020. 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 četvrto tromjesečje 2020. godine odnosno konsolidirani financijski izvještaji za 2020. godinu 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 posloводства za 2020. godinu 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 četvrto tromjesečje 2020. godine odnosno konsolidirani financijski izvještaji za 2020. godinu nisu revidirani.

Za Čakovečke mlinove d.d.:



Nino Varga
Predsjednik Uprave



Marijan Sršen
Član Uprave

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI		(u kunama)			
		1.-12.2019.	1.-12.2020.	9.-12.2019.	9.-12.2020.
I	POSLOVNI PRIHODI	1.366.673.739	1.339.309.235	324.061.294	313.465.028
1.	Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	-	-	-	-
2.	Prihodi od prodaje (izvan grupe)	1.257.969.897	1.230.929.379	284.188.617	274.009.773
3.	Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	119.801	154.182	31.041	81.660
4.	Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	-	-	-	-
5.	Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	108.584.041	108.225.674	39.841.636	39.373.595
II	POSLOVNI RASHODI	1.330.559.132	1.296.440.221	325.942.087	318.374.664
1.	Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	-358.220	1.401.322	-818.904	-288.410
2.	Materijalni troškovi	1.028.705.437	993.077.992	241.286.169	226.340.863
a)	Troškovi sirovina i materijala	137.506.214	139.927.730	34.203.495	35.544.642
b)	Troškovi prodane robe	842.702.922	810.795.664	193.296.082	181.154.755
c)	Ostali vanjski troškovi	48.496.301	42.354.598	13.786.592	9.641.466
3.	Troškovi osoblja	187.317.167	181.035.826	45.833.396	44.908.436
a)	Neto plaće i nadnice	123.887.411	120.881.839	30.512.548	30.104.560
b)	Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	38.310.051	35.568.883	9.146.689	8.681.117
c)	Doprinosi na plaće	25.119.705	24.585.104	6.174.159	6.122.759
4.	Amortizacija	58.996.224	58.580.057	17.347.354	18.534.157
5.	Ostali troškovi	44.857.330	46.094.452	14.707.696	15.103.329
6.	Vrijednosna usklađenja	2.064.448	6.467.335	2.064.448	6.161.820
a)	dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	-	433.260	-	433.260
b)	kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	2.064.448	6.034.075	2.064.448	5.728.560
7.	Rezerviranja	247.595	2.394.685	247.595	2.394.685
a)	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	247.595	2.394.685	247.595	2.394.685
b)	Rezerviranja za porezne obveze	-	-	-	-
c)	Rezerviranja za započete sudske sporove	-	-	-	-
d)	Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	-	-	-	-
e)	Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	-	-	-	-
f)	Druga rezerviranja	-	-	-	-
8.	Ostali poslovni rashodi	8.729.151	7.388.552	5.274.333	5.219.784
III	FINANCIJSKI PRIHODI	8.459.385	9.544.621	6.435.778	4.842.058
1.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	-	-	-	-
2.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	-	8.120.054	-	4.678.940
3.	Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	-	-	-	-
4.	Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	-	-	-	-
5.	Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	-	-	-	-
6.	Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	-	245.903	-	77.263
7.	Ostali prihodi s osnove kamata	1.376.346	11.848	155.661	-48.135
8.	Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	562.088	620.457	332.148	89.832
9.	Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	96.115	14.700	96.115	14.700
10.	Ostali financijski prihodi	6.424.836	531.659	5.851.854	29.458

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI		(u kunama)			
		1.-12.2019.	1.-12.2020.	9.-12.2019.	9.-12.2020.
IV	FINANCIJSKI RASHODI	3.777.608	3.222.511	1.084.651	1.204.559
1.	Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzet. unutar grupe	-	-	-	-
2.	Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	-	-	-	-
3.	Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	2.964.239	2.451.496	528.823	945.069
4.	Tečajne razlike i drugi rashodi	429.417	573.702	172.730	235.177
5.	Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	-	24.313	-	24.313
6.	Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	383.952	-	383.952	-
7.	Ostali financijski rashodi	-	173.000	-854	-
V	UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	-	-	-	-
VI	UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	-	-	-	-
VII	UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	-	-	-	-
VIII	UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	-	-	-	-
IX	UKUPNI PRIHODI	1.375.133.124	1.348.853.856	330.497.072	318.307.086
X	UKUPNI RASHODI	1.334.336.740	1.299.662.732	327.026.738	319.579.223
XI	DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	40.796.384	49.191.124	3.470.334	-1.272.137
1.	Dobit prije oporezivanja	40.796.384	49.191.124	3.470.334	-
2.	Gubitak prije oporezivanja	-	-	-	-1.272.137
XII	POREZ NA DOBIT	7.632.991	9.244.064	1.889.755	599.005
XIII	DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	33.163.393	39.947.060	1.580.579	-1.871.142
1.	Dobit razdoblja	33.163.393	39.947.060	1.580.579	-
2.	Gubitak razdoblja	-	-	-	-1.871.142
DODATAK RDG-ii					
XIX	DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	33.163.393	39.947.060	1.580.579	-1.871.142
1.	Pripisana imateljima kapitala matice	32.874.352	40.941.852	4.276.796	-855.691
2.	Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	289.041	-994.792	-2.696.217	-1.015.451

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU		(u kunama)	
		31.12.2019.	31.12.2020.
A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	-	-
B	DUGOTRAJNA IMOVINA	326.928.960	366.082.494
I	NEMATERIJALNA IMOVINA	2.084.991	1.677.943
1.	Izdaci za razvoj	-	-
2.	Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	1.782.722	1.478.247
3.	Goodwill	-	-
4.	Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	-	-
5.	Nematerijalna imovina u pripremi	-	-
6.	Ostala nematerijalna imovina	302.269	199.696
II	MATERIJALNA IMOVINA	292.965.285	294.176.868
1.	Zemljište	77.449.744	78.403.526
2.	Građevinski objekti	161.633.385	172.026.145
3.	Postrojenja i oprema	36.243.247	24.711.610
4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina	5.677.431	6.911.643
5.	Biološka imovina	-	-
6.	Predumovi za materijalnu imovinu	2.614.220	1.653.595
7.	Materijalna imovina u pripremi	4.840.140	7.272.520
8.	Ostala materijalna imovina	4.927	4.387
9.	Ulaganje u nekretnine	4.502.191	3.193.442
III	DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	29.709.998	67.059.151
1.	Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	-	-
2.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	-	-
3.	Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	-	-
4.	Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	-	56.249.375
5.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
6.	Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	-	-
7.	Ulaganja u vrijednosne papire	-	-
8.	Dani zajmovi, depoziti i slično	1.345.803	1.275.668
9.	Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	-	-
10.	Ostala dugotrajna financijska imovina	28.364.195	9.534.108
IV	POTRAŽIVANJA	172.684	113.104
1.	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	-	-
2.	Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
3.	Potraživanja od kupaca	-	-
4.	Ostala potraživanja	172.684	113.104
V	ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	1.996.002	3.055.428

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU		(u kunama)	
		31.12.2019.	31.12.2020.
C	KRATKOTRAJNA IMOVINA	481.677.999	499.215.130
I	ZALIHE	170.698.768	165.254.985
1.	Sirovine i materijal	26.293.791	41.758.757
2.	Proizvodnja u tijeku	-	-
3.	Gotovi proizvodi	6.038.328	4.645.877
4.	Trgovačka roba	137.878.788	117.001.878
5.	Predujmovi za zalihe	487.861	1.848.473
6.	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-
7.	Biološka imovina	-	-
II	POTRAŽIVANJA	82.499.754	73.416.640
1.	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	-	-
2.	Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
3.	Potraživanja od kupaca	70.556.748	65.408.963
4.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	4.072.267	2.966.818
5.	Potraživanja od države i drugih institucija	4.448.196	3.861.258
6.	Ostala potraživanja	3.422.543	1.179.601
III	KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	181.685.290	172.396.289
1.	Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	-	-
2.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	-	-
3.	Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	-	-
4.	Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
5.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
6.	Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	-	-
7.	Ulaganja u vrijednosne papire	1.142.630	744.730
8.	Dani zajmovi, depoziti i slično	180.487.010	171.596.917
9.	Ostala financijska imovina	55.650	54.642
IV	NOVAC U BANC I BLAGAJNI	46.794.187	88.147.216
D	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	-	-
E	UKUPNO AKTIVA	808.606.959	865.297.624
F	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU		(u kunama)	
		31.12.2019.	31.12.2020.
A	KAPITAL I REZERVE	566.098.110	596.004.963
I	TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	102.900.000	102.900.000
II	KAPITALNE REZERVE	-	-
III	REZERVE IZ DOBITI	23.594.373	23.594.373
1.	Zakonske rezerve	5.145.000	5.145.000
2.	Rezerve za vlastite dionice	-	-
3.	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	-	-
4.	Statutarne rezerve	-	-
5.	Ostale rezerve	18.449.373	18.449.373
IV	REVALORIZACIJSKE REZERVE	-	-
V	REZERVE FER VRIJEDNOSTI	832.536	24.134.879
1.	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	832.536	24.134.879
2.	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	-	-
3.	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	-	-
VI	ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	386.539.446	421.228.119
1.	Zadržana dobit	386.539.446	421.228.119
2.	Preneseni gubitak	-	-
VII	DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	32.874.352	40.941.852
1.	Dobit poslovne godine	32.874.352	40.941.852
2.	Gubitak poslovne godine	-	-
VIII	MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	19.357.403	-16.794.260
B	REZERVIRANJA	9.228.301	11.161.207
1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	9.228.301	11.161.207
2.	Rezerviranja za porezne obveze	-	-
3.	Rezerviranja za započete sudske sporove	-	-
4.	Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	-	-
5.	Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	-	-
6.	Druga rezerviranja	-	-
C	DUGOROČNE OBVEZE	61.678.873	40.549.687
1.	Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	-	-
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	-	-
3.	Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	-	-
4.	Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
5.	Obveze za zajmove, depozite i slično	52.584.043	40.329.187
6.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	3.434.580	220.500
7.	Obveze za predujmove	-	-
8.	Obveze prema dobavljačima	-	-
9.	Obveze po vrijednosnim papirima	-	-
10.	Ostale dugoročne obveze	5.660.250	-
11.	Odgodena porezna obveza	-	-

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU		(u kunama)	
		31.12.2019.	31.12.2020.
D	KRATKOROČNE OBVEZE	171.601.675	217.581.767
1.	Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	-	-
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	-	-
3.	Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	-	-
4.	Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	-	-
5.	Obveze za zajmove, depozite i slično	8.400.841	39.427.125
6.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	5.085.022	3.687.555
7.	Obveze za predujmove	225.135	375.026
8.	Obveze prema dobavljačima	115.783.122	119.355.453
9.	Obveze po vrijednosnim papirima	-	-
10.	Obveze prema zaposlenima	11.906.465	12.060.127
11.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	15.010.596	16.484.311
12.	Obveze s osnove udjela u rezultatu	189.924	258.371
13.	Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	-	-
14.	Ostale kratkoročne obveze	15.000.570	25.933.799
E	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUD. RAZDOBLJA	-	-
F	UKUPNO PASIVA	808.606.959	865.297.624
G	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE ZA RAZDOBLJE 1.-12. 2020. GODINE

Opis pozicije	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
Prethodno razdoblje																
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	102.900.000	-	5.145.000	-	-	-	18.449.373	-	198.054	-	-	352.295.819	41.043.444	520.031.690	25.247.868	545.279.558
2. Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Ispravak pogreški	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	102.900.000	-	5.145.000	-	-	-	18.449.373	-	198.054	-	-	352.295.819	41.043.444	520.031.690	25.247.868	545.279.558
5. Dobit/gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.874.352	32.874.352	289.041	33.163.393
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	634.482	-	-	-	-	634.482	-	634.482
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljujućim interesom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.075.183	-	1.075.183	-6.179.506	-5.104.323
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7.875.000	-	-7.875.000	-	-7.875.000
20. Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.043.444	-41.043.444	-	-	-
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	102.900.000	-	5.145.000	-	-	-	18.449.373	-	832.536	-	-	386.539.446	32.874.352	546.740.707	19.357.403	566.098.110
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	-	-	-	-	-	-	-	-	634.482	-	-	1.075.183	-	1.709.665	-6.179.506	-4.469.841
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	-	-	-	-	-	-	-	-	634.482	-	-	1.075.183	32.874.352	34.584.017	-5.890.465	28.693.552
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.168.444	-41.043.444	-7.875.000	-	-7.875.000

ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE ZA RAZDOBLJE 1.-12. 2020. GODINE

Opis pozicije	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštićene novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / gubitak preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
Tekuće razdoblje																
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	102.900.000	-	5.145.000	-	-	-	18.449.373	-	832.536	-	-	386.539.446	32.874.352	546.740.707	19.357.403	566.098.110
2. Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Ispravak pogreški	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	102.900.000	-	5.145.000	-	-	-	18.449.373	-	832.536	-	-	386.539.446	32.874.352	546.740.707	19.357.403	566.098.110
5. Dobit/gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.941.852	40.941.852	-994.792	39.947.060
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	23.158.651	-	-	-	-	23.181.513	-	23.181.513
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljujućim interesom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	120.830	-	-	11.254.894	-	11.375.724	-35.156.871	-23.781.147
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.059.427	-	1.059.427	-	1.059.427
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10.500.000	-	-10.500.000	-	-10.500.000
20. Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.874.352	-32.874.352	-	-	-
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	102.900.000	-	5.145.000	-	-	-	18.449.373	-	24.134.879	-	-	421.228.119	40.941.852	612.799.223	-16.794.260	596.004.963
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	-	-	-	-	-	-	-	-	23.302.343	-	-	12.314.321	-	35.616.664	-35.156.871	459.793
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	-	-	-	-	-	-	-	-	23.302.343	-	-	12.314.321	40.941.852	76.558.516	-36.151.663	40.406.853
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.374.352	-32.874.352	-10.500.000	-	-10.500.000

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - INDIREKTNA METODA		(u kunama)	
		1.-12. 2019.	1.-12. 2020.
	NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1.	Dobit prije oporezivanja	40.796.384	49.191.124
2.	Usklađenja:	54.314.447	58.396.022
a)	Amortizacija	58.996.224	58.580.057
b)	Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-	-90.356
c)	Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	383.952	9.613
d)	Prihodi od kamata i dividendi	-7.801.182	-8.909.464
e)	Rashodi od kamata	2.964.239	2.624.496
f)	Rezerviranja	-	2.224.869
g)	Tečajne razlike (nerealizirane)	-132.671	-46.755
h)	Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	-96.115	4.003.562
I	Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	95.110.831	107.587.146
3.	Promjene u radnom kapitalu	11.030.726	-1.668.640
a)	Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	11.673.869	-2.181.676
b)	Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	4.191.382	13.080.139
c)	Povećanje ili smanjenje zaliha	-4.565.370	1.983.374
d)	Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	-269.155	-14.550.477
II	Novac iz poslovanja	106.141.557	105.918.506
4.	Novčani izdaci za kamate	-2.964.239	-1.294.371
5.	Plaćeni porez na dobit	-7.632.991	-6.140.173
A	NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	95.544.327	98.483.962
	NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1.	Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-	411.795
2.	Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	-	-
3.	Novčani primici od kamata	1.376.346	39.119
4.	Novčani primici od dividendi	6.424.836	-
5.	Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	-	197.063.362
6.	Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	-	224.900
III	Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	7.801.182	197.739.176
1.	Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-25.776.551	-30.363.411
2.	Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	-3.723.472	-
3.	Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	-33.257.352	-188.100.559
4.	Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	-	-
5.	Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-	-21.765.000
IV	Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-62.757.375	-240.228.970
B	NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-54.956.193	-42.489.794

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - INDIREKTNA METODA		(u kunama)	
		1.-12. 2019.	1.-12. 2020.
	NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
1.	Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	-	-
2.	Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	-	-
3.	Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	-	576.249
4.	Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	179.534	-
V	Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	179.534	576.249
1.	Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	-16.957.754	-4.943.888
2.	Novčani izdaci za isplatu dividendi	-7.875.000	-10.273.500
3.	Novčani izdaci za financijski najam	-	-
4.	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	-	-
5.	Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-	-
VI	Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-24.832.754	-15.217.388
C	NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-24.653.220	-14.641.139
1.	Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	-	-
D	NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	15.934.914	41.353.029
E	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	30.859.273	46.794.187
F	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	46.794.187	88.147.216

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Čakovečki mlinovi d.d. Čakovec, Mlinska 1 (dalje: „Čakovečki mlinovi“ ili „Društvo“), matično je društvo šest ovisnih društava: METSS d.o.o. Čakovec, Trgocentar d.d. Virovitica, Trgostil d.d. Donja Stubica, Trgovina Krk d.d. Malinska, Radnik Opatija d.d. Lovran te Vražap d.o.o. Zadar, te zajedno s njima čini Grupu Čakovečki mlinovi (dalje zajedno: „Grupa Čakovečki mlinovi“ ili „Grupa“). Društvo je uskladilo 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. prosinca 2020. godine iznosi 102.900.000 kuna i podijeljen je na 105.000 dionica nominalne vrijednosti 980 kuna. Dionice Društva kotiraju na Redovitom tržištu Zagrebačke burze i njima se redovito trguje.

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, kaša, jestivih ulja).

ORGANI DRUŠTVA

Uprava: Predsjednik Uprave: Nino Varga, član Uprave: Marijan Sršen.

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

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

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

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

POVEZANA DRUŠTVA

Naziv društva	Sjedište	Osnovna djelatnost	Tip povezanosti	Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2019.	Udio izravne matice u kapitalu / glasačkim pravima 31.12.2020.
METSS d.o.o.	Čakovec, Hrvatska	Trgovina na malo	Neposredno	100%	100%
Trgocentar d.d.	Virovitica, Hrvatska	Iznajmljivanje nekretnina	Posredno	49,55% / 52,03%	49,55% / 52,03%
Trgostil d.d.	Donja Stubica, Hrvatska	Trgovina na malo	Neposredno	76,78% / 83,15%	76,78% / 86,84%
Trgovina Krk d.d.	Malinska, Hrvatska	Trgovina na malo	Neposredno	87,33%	100%
Radnik Opatija d.d.	Lovran, Hrvatska	Trgovina na malo; Pekarstvo	Neposredno	52,47%	100%
Vražap d.o.o.	Zadar, Hrvatska	Pekarstvo	Neposredno	100%	100%

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnove sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Računovodstvene politike primijenjene u financijskim izvještajima nisu mijenjane, iste su kao i kod sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja za prethodnu godinu, te su dostupne u okviru istih.



ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.

40 000 Čakovec, Mlinska ulica 1, Hrvatska

tel: +385 40 375 555 • 375 552, fax: +385 40 375 558

e-mail: mlinovi@cak-mlinovi.hr • web: www.cak-mlinovi.hr