

CIAK Grupa d.d. (ZB: CIAK-R-A; ciakgrupa.hr) je objavila rezultate za X.–XII. 2023. godine. Ovo izvješće sadrži nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje koje završava na 31. prosinca 2023., a koje je pripremila Uprava u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Financijski rezultati CIAK Grupa (MSFI)

X.-XII.2022.	X.-XII.2023.	U tisućama eura	I.-XII.2022.	I.-XII.2023.	%
65.193	82.883	Prihodi od prodaje	226.583	277.841	23
8.087	6.641	EBITDA	19.262	23.105	20
8.087	6.641	EBITDA bez jednokratnih stavki	19.381	22.821	18
5.307	3.781	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	9.800	12.025	23
5.307	3.781	Operativna dobit bez jednokratnih stavki	9.919	11.741	18
(521)	(572)	Rezultat iz financijskih aktivnosti	(1.568)	(2.465)	57
4.786	3.210	Bruto dobit/(gubitak)	8.232	9.560	16
4.786	3.210	Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki	8.390	9.276	11
0,17	0,08	Zarada po dionici	0,31	0,35	14
5.643	3.131	Pojednostavljen slobodan novčani tok	10.420	9.313	(11)
48.617	60.713	Neto dug	48.617	60.713	25
42	46	Neto gearing (%)	42	46	9
2.444	3.510	CAPEX	8.961	13.509	51

⁽¹⁾ EBITDA (dobit prije kamata, poreza, otpisa i amortizacije) = EBIT (dobit prije kamata i poreza) + amortizacija

⁽²⁾ U I.-XII. 2022. godine na EBITDA-u i operativnu dobit negativno je utjecalo 119 tEUR, odnosno na bruto dobit 157 tEUR jednokratnih stavaka, koje se odnose na troškove glavnice i kamata sudskog spora te naknadnih troškova carina iz 2017. g., dok je na EBITDA-u, operativnu i bruto dobit u I.-XII. 2023. godine negativno utjecao otpis kratkotrajne imovine koji se odnosi na dvogodišnji period 315 tEUR, a pozitivno prihod od prodaje dugotrajne materijalne imovine društva 599 tEUR

⁽³⁾ Zarada po dionici = neto dobit/broj dionica

⁽⁴⁾ Pojednostavljen slobodan novčani tok = EBITDA bez jednokratnih stavki – CAPEX (kapitalni izdaci)

⁽⁵⁾ Neto dug = Dugoročne i kratkoročne financijske obaveze – Novac i novčani ekvivalenti

⁽⁶⁾ Gearing ratio = Dugoročne i kratkoročne financijske obaveze – Dani zajmovi i depoziti - Novac i novčani ekvivalenti / (Dugoročne i kratkoročne financijske obaveze – Dani zajmovi i depoziti - Novac i novčani ekvivalent + vlasnički kapital)

⁽⁷⁾ Kod preračunavanja vrijednosti iz kune u euro, primjenjuju se prosječne tečajne stope Hrvatske narodne banke (HNB): za I.-XII.2022. sukladno računovodstvenim standardima.

U odnosu na prethodnu godinu, prihodi od prodaje porasli su za 51,3 mEUR ili 23%.

Izveštajna EBITDA viša je 3,8 mEUR ili 20% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prethodne godine.

Bruto dobit generirana 2023. godine viša je 1,3 mEUR ili 16% u odnosu na prethodnu godinu, što ukazuje na stabilan rast profitabilnosti te daljnje osnaživanje tržišne pozicije unatoč volatilnom eksternom okruženju te općem rastu inputa.

Uz nastavak realizacije akvizicija i konsolidacije tržišta u 2023. g., neto dug na dan 31.12.2023. iznosi 60,7 mEUR. Odnos Neto dug/EBITDA na izvještajni datum iznosi 2,63 te je značajno ispod mogućih stopa na konsolidiranoj razini.

Kapitalne investicije iznosile su 2023. ukupno 13,5 mEUR te su povećane 51% ili 4,6 mEUR u odnosu na investicije prethodne godine. Prikazani CAPEX u oba izvještajna perioda uključuje ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu.

Glavni vanjski parametri

X.-XII.2022.	X.-XII.2023.		I.-XII.2022.	I.-XII.2023.	%
2.098,19	2.123,23	Cijena olova (USD/t)	2.141,64	2.138,18	(0)
1,02	1,08	Prosjek EUR/USD	1,05	1,08	3
1,07	1,11	Zatvaranje EUR/USD	1,07	1,11	4
7,54	-	Prosjek EUR/HRK	7,53	-	N/A
7,53	-	Zatvaranje EUR/HRK	7,53	-	N/A

* Podaci za tržište LME – prosjek razdoblja

Ključni utjecaji na rezultat poslovanja I.- XII. 2023. u odnosu na poslovanje I.- XII. 2022. godine

- Prihodi od prodaje iznosili su gotovo 278 mEUR te su u odnosu ostvarenje prethodne godine bili viši za 23%.
- Prosječna cijena olova na Londonskoj burzi 2023. godine iznosila je 2.138,18 USD/t, odnosno bila je gotovo na istoj razini u odnosu na prethodnu godinu.
- Konsolidirana izvještajna EBITDA 2023. godine iznosi 23,1 mEUR te je 20% viša u odnosu na ostvarenu EBITDA-u prethodne godine, primarno kao rezultat više realiziranih prihoda, nastavka optimizacije nabavnih procesa te upravljanja operativnim troškovima
- Ukupni financijski rashodi iznose 2,7 mEUR te su 28% viši u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje

Izjava predsjednika Uprave, gospodina Ivana Leke:

CIAK Grupa je nastavila i u 2023. g. s isporukom dobrih poslovnih rezultata, iznad realizacije prethodne godine.

U odnosu na prošlu godinu, kumulativno na konsolidiranoj razini CIAK Grupa bilježi porast poslovnih prihoda za 24% koji ukupno iznose gotovo 282 mEUR, te porast izvještajne EBITDA-e od 20% na ukupan iznos od 23,1 mEUR.

Istovremeno konsolidirana bruto dobit iznosi 9,6 mEUR što je porast od 16% u odnosu na ostvarenje prethodne godine.

Najveći dio rasta odnosi se na organski rast CIAK Grupe, što je rezultat nastavka ostvarivanja sinergijskih učinaka i daljnjeg razvoja realiziranih akvizicija iz prethodnih razdoblja.

U 2023. g. CIAK Grupa nastavila je i s akvizicijskim aktivnostima te dodatno proširila svoje poslovanje na tržištu Slovenije, uz manje akvizicije na drugim tržištima.

Istovremeno, realizirane kapitalne investicije u 2023. g. iznose 13,5 mEUR te su u odnosu na isti period prošle godine više za 51% ili 4,6 mEUR. To šalje jasnu poruku da CIAK Grupa nastavlja poslovni razvoj te zadržava u fokusu dugoročni razvoj poslovanja i isporuku poslovnih rezultata.

Dosadašnja realizacija svih prethodnih godina predstavlja dobre temelje za daljnji razvoj poslovanja, no uz i dalje prisutne izazove u eksternom okruženju CIAK Grupa zadržava u fokusu daljnju konsolidaciju i optimizaciju poslovnih procesa na razini Grupe. Optimalan način poslovanja, razina upravljanja te isporuka ključnih poslovnih ciljeva i projekata je prioritet u nastavku s radom i u 2024. godini.

*Konsolidirani račun dobiti i gubitka CIAK Grupe
za razdoblje završeno na dan 31.12.2022. i 31.12.2023. (u tisućama eura)*

X.-XII.2022.	X.-XII.2023.	U tisućama eura	I.-XII.2022.	I.-XII.2023.	%
65.193	82.883	Prihod od prodaje	226.583	277.841	23
301	1.984	Ostali poslovni prihodi	1.292	3.820	196
65.494	84.867	Ukupni poslovni prihodi	227.875	281.661	24
8.088	9.835	Trošak sirovina i potrošnog materijala	29.507	32.271	9
2.780	2.860	Amortizacija	9.462	11.080	17
10.899	13.778	Troškovi osoblja	38.051	48.397	27
33.889	45.484	Trošak prodane robe	124.605	153.406	23
3.537	6.838	Ostali troškovi	14.919	19.650	32
1.143	2.096	Umanjenja vrijednosti	1.680	4.482	167
(148)	195	Rezerviranja za davanja i rizike	(149)	350	(335)
60.188	81.086	Ukupno poslovni rashodi	218.075	269.636	24
5.307	3.781	Dobit/(Gubitak) iz poslovanja	9.800	12.025	23
199	82	Financijski prihodi	544	245	(55)
720	653	Financijski rashodi	2.112	2.710	28
(521)	(572)	Dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti	(1.568)	(2.465)	57
4.786	3.210	Bruto dobit/(gubitak) razdoblja	8.232	9.560	16
		Neto dobit/(gubitak) razdoblja	6.126	6.974	14

*Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju CIAK Grupe
na dan 31.12.2022. i 31.12.2023. (u tisućama eura)*

U tisućama eura	Bilješka	31.12.2022	31.12.2023	%
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina		8.794	9.301	6
Nekretnine, postrojenja i oprema		47.899	54.810	14
Dani zajmovi i depoziti		317	365	15
Ulaganja u udjele, vrijednosne papire i ostala dugotrajna financijska imovina		306	306	0
Potraživanja		253	300	19
Odgođena porezna imovina		361	295	(18)
Ukupno dugotrajna imovina	5	57.930	65.377	13
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	6	84.479	96.156	14
Potraživanja od kupaca		31.187	36.648	18
Ostala potraživanja		2.346	2.650	13
Dani zajmovi i depoziti		451	1.310	190
Novac i novčani ekvivalenti		14.062	13.706	(3)
Ukupno kratkotrajna imovina		132.525	150.470	14
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		4.094	6.524	59
Ukupno imovina		194.549	222.371	14
Vlasnički kapital i obveze				
Kapital i rezerve				
Temeljni kapital		26.215	26.215	0
Kapitalne rezerve		24.505	24.505	0
Ostale rezerve		34	604	1.676
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)		9.371	11.847	26
Dobit/(Gubitak)		6.046	7.000	16
Manjinski interesi		(12)	(37)	208
Ukupno vlasnički kapital		66.159	70.133	6
Rezerviranja		8	3	(63)
Dugoročne obveze				
Dugoročni krediti	7	36.598	54.480	49
Ostale dugoročne obveze		17	1.171	6.788
Odgođena porezna obveza		780	777	(0)
Ukupno dugoročne obveze		37.395	56.428	51
Kratkoročne obveze				
Zajmovi od banaka i drugih kreditora	7	26.081	19.939	(24)
Obveze prema dobavljačima		51.475	58.820	14
Porezi i doprinosi		8.082	9.774	21
Ostale kratkoročne obveze		2.356	2.602	10
Obveze prema zaposlenicima		2.050	2.724	33
Ukupno kratkoročne obveze		90.044	93.858	4
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		943	1.949	107
Ukupno obveze		128.390	152.238	19
Ukupno kapital i obveze		194.549	222.371	14

Osvrt na financijske rezultate i bilješke

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Bilješke

- 1 Konsolidirani **poslovni prihodi** CIAK Grupe 2023. godine iznosili su 281,7 mEUR te su 53,8 mEUR ili 24% viši u odnosu na prethodnu godinu, od čega se:
 - o 46,7 mEUR odnosi na organski rast
 - o 7,1 mEUR odnosi na anorganski rast
- 2 Izveštajna **konsolidirana EBITDA** ostvarena 2023. godine iznosi 23,1 mEUR te je 20% viša u odnosu na ostvarenu EBITDA-u prethodne godine.
- 3 **Troškovi osoblja** viši su 10,4 mEUR ili 27% u odnosu na ostvarenje prethodne godine, primarno kao rezultat povećanja plaća zaposlenika.
- 4 **Financijski rashodi** su u odnosu na prethodnu godinu viši 598 tEUR ili 28%, dijelom zbog povećanja kamatnih rashoda koji su s druge strane djelomično optimizirani smanjenjem negativnih tečajnih razlika.

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU

Bilješke

- 5 **Dugotrajna imovina** društva viša je u odnosu na kraj prethodne godine 7,5 mEUR ili 13% većim dijelom zbog realiziranih kapitalnih ulaganja.
- 6 **Zalihe** su u odnosu na kraj prethodne godine više 11,7 mEUR ili 14%, jednim dijelom i kao efekt akvizicije realizirane tokom 2023. g.
- 7 **Kratkoročni i dugoročni zajmovi** viši su u odnosu na 31.12.2022. godine 11,7 mEUR, od čega se:
 - o 3,2 mEUR odnosi na porast obveza za najmove (MSFI 16) i zajmove pravnih osoba
 - o 8,5 mEUR odnosi na porast obveza za kredite banaka

Jednokratne stavke u EBITDA, operativnoj i neto dobiti

Na rezultat 2023. godine negativno je utjecao trošak otpisa zaliha koji se odnosi na dvogodišni period 315 tEUR, dok je pozitivno utjecao ostvaren prihod od prodaje nekretnina društva koji je iznosio ukupno 599 tEUR.

Jednokratne stavke koje su imale negativan utjecaj na izvještajnu bruto dobit prethodne godine iznose sveukupno 157 tEUR te se odnose na:

- 109 tEUR trošak glavnice i zateznih kamata sudskog spora
- 48 tEUR naknadnih troškova carina iz 2017.g.

Implikacije ruske invazije na Ukrajinu na financijske izvještaje za 2023.g.

CIAK Grupa nema poslovni odnos sa subjektima iz Rusije i Ukrajine, te u svom poslovanju nije direktno izložena takvim subjektima obzirom da Grupa ne pruža svoje usluge i proizvode subjektima iz Rusije i Ukrajine te da subjekti iz Rusije i Ukrajine ne pružaju svoje usluge i proizvode Grupi. Područje poslovanja Grupe s aspekta prodaje je najvećim dijelom u zemljama u kojima je Grupa i prisutna: Hrvatska, Slovenija, Srbija, Crna Gora, BiH te S. Makedonija, od čega se cca 65% poslovanja Grupe odnosi na RH. S aspekta nabave, naši ključni principi nalaze se u Europi te zemljama EU za najveći dio našeg poslovanja (autosegment, kamionski segment, ekologija), a za segment veleprodaje uvoz iz Azije. U skladu s time, trenutna situacija u Rusiji nema nikakav direktan utjecaj na Grupu.

Međutim, navedena situacija globalno utječe na ostale faktore koji indirektno imaju utjecaj na cijelo globalno tržište, a to su daljnji rast cijena sirovina, energenata, pritisci na rast kamatnih stopa i sličnom, koji posljedično indirektno mogu utjecati na pojedine segmente poslovanja CIAK Grupe.

Financijski instrumenti i rizici

Rizici su detaljno opisani u revidiranim Financijskim izvještajima društva CIAK Grupa za godinu koja završava 31. prosinca 2022. godine.

Na dan 31. prosinca 2023. CIAK Grupa je imala dug po kreditima i zajmovima od **74,4 mEUR**, od čega je **24,4 mEUR** vezano za obveze za najmove (MSFI 16) i manjim dijelom zajmove pravnih osoba, a **50 mEUR** čine obveze za kredite banaka.

Uprava

Financijski izvještaji društva CIAK Grupa za I.-XII. 2023. godine pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), odnosno stvarno prikazuju, u svim materijalnim pogledima, financijski položaj društva, rezultate njegova poslovanja i novčane tokove.

Uprava:

Ivan Leko	Predsjednik
Dominik Leko	Član
Dalibor Bagarić	Član
Ivica Greguraš	Član
Ivan Miloš	Član