

CIAK Grupa d.d. (ZB: CIAK-R-A; ciakgrupa.hr) je objavila rezultate za X.-XII. / I.-XII. 2021. godine. Ovo izvješće sadrži nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje koje završava na 31. prosinca 2021., a koje je pripremila Uprava u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

### Financijski rezultati CIAK Grupa (MSFI)

X.-XII.2020.	X.-XII.2021.	U tisućama kuna	I.-XII. 2020.	I.-XII. 2021.	%
292.849	458.403	Prihodi od prodaje	952.153	1.352.160	42
22.438	53.009	EBITDA	80.039	124.875	56
<b>24.838</b>	<b>46.093</b>	<b>EBITDA bez jednokratnih stavki</b>	<b>83.439</b>	<b>119.311</b>	<b>43</b>
13.954	36.360	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	44.893	74.269	65
<b>16.354</b>	<b>29.444</b>	<b>Operativna dobit bez jednokratnih stavki</b>	<b>48.293</b>	<b>68.705</b>	<b>42</b>
(5.259)	(3.724)	Rezultat iz financijskih aktivnosti	(12.365)	(8.577)	(31)
8.695	32.636	Bruto dobit/(gubitak)	32.527	65.693	102
<b>11.095</b>	<b>25.720</b>	<b>Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki</b>	<b>35.927</b>	<b>60.129</b>	<b>67</b>
#N/A	#N/A	Zarada po dionici	1,35	2,56	90
<b>17.964</b>	<b>(55.047)</b>	<b>Pojednostavljen slobodan novčani tok</b>	<b>59.893</b>	<b>(110.396)</b>	<b>(284)</b>
67.785	333.892	Neto dug	67.785	333.892	393
11	41	Neto gearing (%)	11	41	273
<b>6.874</b>	<b>101.140</b>	<b>CAPEX</b>	<b>23.546</b>	<b>229.707</b>	<b>876</b>

X.-XII.2020.	X.-XII.2021.	U tisućama eura	I.-XII. 2020.	I.-XII. 2021.	%
38.765	61.020	Prihodi od prodaje	126.401	179.704	42
2.970	7.056	EBITDA	10.625	16.596	56
<b>3.288</b>	<b>6.136</b>	<b>EBITDA bez jednokratnih stavki</b>	<b>11.077</b>	<b>15.857</b>	<b>43</b>
1.847	4.840	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	5.960	9.870	66
<b>2.165</b>	<b>3.919</b>	<b>Operativna dobit bez jednokratnih stavki</b>	<b>6.411</b>	<b>9.131</b>	<b>42</b>
(696)	(496)	Rezultat iz financijskih aktivnosti	(1.641)	(1.140)	(31)
1.151	4.344	Bruto dobit/(gubitak)	4.318	8.731	102
<b>1.469</b>	<b>3.424</b>	<b>Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki</b>	<b>4.769</b>	<b>7.991</b>	<b>68</b>
#N/A	#N/A	Zarada po dionici	0,18	0,34	90
<b>2.378</b>	<b>(7.328)</b>	<b>Pojednostavljen slobodan novčani tok</b>	<b>7.951</b>	<b>(14.672)</b>	<b>(285)</b>
8.994	44.417	Neto dug	8.994	44.417	394
11	41	Neto gearing (%)	11	41	273
<b>912</b>	<b>13.454</b>	<b>CAPEX</b>	<b>3.124</b>	<b>30.558</b>	<b>878</b>

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

<sup>(2)</sup> U I.-XII. 2021. godine na EBITDA, operativnu i neto dobit pozitivno je utjecalo 5,5 mHRK jednokratnih stavaka, koje se odnose na višegodišnji otpis nekurentne zalihe stečene kroz procese preuzimanja iz prethodnih razdoblja te naknadno naplaćena potraživanja

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

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

<sup>(5)</sup> Neto dug = Dugoročne i kratkoročne financijske obaveze – Novac i novčani ekvivalenti

<sup>(6)</sup> 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)

<sup>(7)</sup> Kod preračunavanja vrijednosti iz kune u euro, primjenjuju se sljedeće srednje tečajne stope Hrvatske narodne banke (HNB): za I.-XII. 2020. – 7,54 EUR/HRK; I.-XII. 2021. – 7,52 EUR/HRK. Prikaz u stranoj valuti primjenjuje se isključivo za izvještajne potrebe te ne odražava valutne rizike konsolidirang izvještaja.

U odnosu na isti period prošle godine, zadnje tromjesečje bilježi rast prihoda od prodaje za 165,6 mHRK ili 57%.

Izveštajna EBITDA iznosi 53,0 mHRK te je viša za 136% u odnosu na isti period prošle godine kad je iznosila 22,4 mHRK.

Nastavkom realizacije planiranih akvizicija, neto dug je porastao u posljednjem tromjesečju 2021. g. te na dan 31.12.2021. iznosi 333,9 mHRK, no obzirom i na rast konsolidirane EBITDA odnos Neto duga/EBITDA je i dalje na vrlo stabilnih 2,67 te značajno ispod mogućih stopa na konsolidiranoj razini.

Gearing ratio na 31.12.2021. iznosi 41% te odražava stabilnu razinu kapitaliziranosti društva u odnosu na zaduženost istog.

Porast neto duga tokom kao i Gearinga u 2021. godini je planiran i očekivan, što je efekt realiziranih akvizicija te promjena u bilančnim pozicijama. Obzirom da su se akvizicije najvećih društava realizirale tokom izvještajne godine, kroz naredne izvještajne periode očekuje se prikaz punih efekata istih na godišnjoj razini, koji će imati dodatan pozitivan utjecaj na navedene pokazatelje.

Kapitalne investicije iznosile su 230 mHRK u 2021. godini te su 876% više u odnosu na isti period prošle godine. Od navedenih 230 mHRK, 159 mHRK (69%) se odnosi na akvizicijski CAPEX, a 71 mHRK (30%) na ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu.

### Glavni vanjski parametri

X.-XII.2020.	X.-XII.2021.		I.-XII. 2020.	I.-XII. 2021.	%
1.901,41	2.330,87	Cijena olova (USD/t)	1.825,58	2.206,23	21
6,34	6,57	Prosjek USD/HRK	6,61	6,36	(4)
6,14	6,64	Zatvaranje USD/HRK	6,14	6,64	8
7,55	7,51	Prosjek EUR/HRK	7,53	7,52	(0)
7,54	7,52	Zatvaranje EUR/HRK	7,54	7,52	(0)

\* Podaci za tržište LME – prosjek razdoblja

### Ključni utjecaji na rezultat poslovanja I.-XII. 2021. u odnosu na poslovanje I.-XII. 2020. godine

- Prihodi od prodaje iznosili su 1.352 mHRK te su u odnosu na isti period prethodne godine bili viši za 42%
- Prosječna cijena olova na Londonskoj burzi u 2021. godini iznosila je 2.206,23 USD/t što je 21% više u odnosu na prosječnu cijenu istog perioda prošle godine, što je imalo utjecaj na razinu prihoda u segmentu Ekologije
- Konsolidirana izvještajna EBITDA iznosila je 124,9 mHRK te je 56% viša, primarno kao rezultat više realiziranih prihoda i optimizacije nabavnih procesa te akvizicija ove godine
- Ukupni Financijski rashodi iznose 12,5 mHRK te su 2,9 mHRK ili 19% niži u odnosu na 2020. g., uz daljnji pad kamatnih troškova i troškova financiranja

**Izjava predsjednika Uprave, gospodina Ivana Leke:**

Promatrajući 2021. godinu zasigurno se može reći da je ista bila godina poslovnog iskoraka CIAK Grupe. Akvizicijom čak šest kompanija u četiri zemlje ostvaren je vrlo važan korak u konsolidaciji regionalnog tržišta. Time je CIAK Grupa dodatno ojačala svoju poziciju na regionalnom tržištu i osigurala temelje za naredni ciklus poslovnog razvoja CIAK Grupe. Pored toga, nastavljen je razvoj i organski rast naših baznih kompanija Grupe, što je u navedenoj kombinaciji rezultiralo povijesno najboljom poslovnom godinom CIAK Grupe.

Konsolidirani prihodi u 2021. rasli su preko 40% na 1.371 mHRK, dok je EBITDA CIAK Grupe rasla 56% na gotovo 125 mHRK.

Broj zaposlenika u 2021. godini je povećan za 720 ili 58%, te sada CIAK Grupa zapošljava gotovo 2.000 zaposlenika u šest zemalja.

Paralelno smo značajno proširili i ojačali bazu naših poslovnih partnera, kupaca i dobavljača na regionalnoj i globalnoj razini.

To su sjajni rezultati, te na istima treba čestitati svim suradnicima i zaposlenicima CIAK Grupe.

Međutim konsolidacija i daljnji razvoj poslovanja, ostvarenje sinergijskih učinaka na razini Grupe te optimizacija poslovnih procesa je kontinuirana aktivnost. To nije iza nas te je i dalje u fokusu svakodnevnog poslovanja CIAK Grupe. Okruženje u kojem se nalazimo i dalje je nepredvidivo, cijene inputa na međunarodnom i lokalnom tržištu kontinuirano rastu i posljedično stvaraju pritisak na sve kasnije outpute proizvodnih i poslovnih aktivnosti. Zbog toga je vrlo važno zadržati fokus na optimalnom načinu poslovanja, razini upravljanja, te posljedično na isporuci ključnih poslovnih ciljeva i projekata. S takvim pristupom CIAK Grupa nastavlja s radom u 2022. godini.

**Konsolidirani račun dobiti i gubitka CIAK Grupe**

**za razdoblje završeno na dan 31.12.2020. i 31.12.2021. (u tisućama kuna)**

X.-XII.2020.	X.-XII.2021.	U tisućama kuna	Bilješka	I.-XII. 2020.	I.-XII. 2021.	%
<b>292.849</b>	<b>458.403</b>	<b>Prihod od prodaje</b>		<b>952.153</b>	<b>1.352.160</b>	<b>42</b>
(8.004)	14.609	Ostali poslovni prihodi		14.345	18.312	28
<b>284.845</b>	<b>473.012</b>	<b>Ukupni poslovni prihodi</b>	<b>1</b>	<b>966.498</b>	<b>1.370.472</b>	<b>42</b>
34.369	58.542	Trošak sirovina i potrošnog materijala		107.782	174.832	62
8.484	16.649	Amortizacija		35.146	50.606	44
43.014	67.245	Troškovi osoblja	3	151.215	201.741	33
171.025	257.965	Trošak prodane robe		551.710	760.680	38
17.436	40.708	Ostali troškovi		74.627	103.952	39
(994)	(840)	Umanjenja vrijednosti		2.666	4.460	67
(2.443)	(3.619)	Rezerviranja za davanja i rizike		(1.540)	(69)	(96)
<b>270.891</b>	<b>436.652</b>	<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>921.606</b>	<b>1.296.203</b>	<b>41</b>
<b>13.954</b>	<b>36.360</b>	<b>Dobit/(Gubitak) iz poslovanja</b>		<b>44.893</b>	<b>74.269</b>	<b>65</b>
1.051	2.098	Financijski prihodi		3.018	3.891	29
6.310	5.822	Financijski rashodi	4	15.383	12.468	(19)
<b>(5.259)</b>	<b>(3.724)</b>	<b>Dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(12.366)</b>	<b>(8.576)</b>	<b>(31)</b>
<b>8.695</b>	<b>32.636</b>	<b>Dobit/(Gubitak) razdoblja</b>		<b>32.527</b>	<b>65.693</b>	<b>102</b>

*Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju CIAK Grupe  
na dan 31.12.2020. i 31.12.2021. (u tisućama kuna)*

U tisućama kuna	Bilješka	31.12.2020	31.12.2021	%
<b>AKTIVA</b>				
<b>Dugotrajna imovina</b>				
Nematerijalna imovina		6.238	31.735	409
Nekretnine, postrojenja i oprema		202.466	323.793	60
Dani zajmovi i depoziti		491	2.542	418
Ulaganja u udjele, vrijednosne papire i ostala dugotrajna financijska imovina		0	2.260	100
Potraživanja		1.380	2.072	50
Odgođena porezna imovina		2.695	2.169	(20)
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>5</b>	<b>213.271</b>	<b>364.571</b>	<b>71</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>				
Zalihe	6	319.329	532.219	67
Potraživanja od kupaca		153.238	210.156	37
Ostala potraživanja		13.438	23.693	76
Dani zajmovi i depoziti		12.376	11.436	(8)
Novac i novčani ekvivalenti		199.397	75.546	(62)
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>697.777</b>	<b>853.050</b>	<b>22</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</b>		<b>11.670</b>	<b>29.287</b>	<b>151</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>922.718</b>	<b>1.246.908</b>	<b>35</b>
<b>Vlasnički kapital i obveze</b>				
<b>Kapital i rezerve</b>				
Temeljni kapital		197.520	197.520	0
Kapitalne rezerve		184.763	184.634	(0)
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)		11.152	37.506	236
Dobit/(Gubitak)		26.447	50.534	91
Manjinski interesi		3.829	8	(100)
<b>Ukupno vlasnički kapital</b>		<b>423.711</b>	<b>467.402</b>	<b>10</b>
<b>Rezerviranja</b>				
<b>Dugoročne obveze</b>		<b>281</b>	<b>911</b>	<b>224</b>
Dugoročni krediti	7	187.526	301.146	61
Ostale dugoročne obveze		819	295	(64)
Odgođena porezna obveza		17	136	700
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>188.363</b>	<b>301.577</b>	<b>60</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>				
Zajmovi od banaka i drugih kreditora	7	79.656	108.292	36
Obveze prema dobavljačima		172.556	283.758	64
Porezi i doprinosi		25.609	48.446	89
Ostale kratkoročne obveze		19.710	18.823	(5)
Obveze prema zaposlenicima		8.782	11.398	30
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>306.314</b>	<b>470.717</b>	<b>54</b>
<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</b>		<b>4.050</b>	<b>6.300</b>	<b>56</b>
<b>Ukupno obveze</b>		<b>499.007</b>	<b>779.506</b>	<b>56</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>		<b>922.718</b>	<b>1.246.908</b>	<b>35</b>

## Osvrt na financijske rezultate i bilješke

### RAČUN DOBITI I GUBITKA

#### Bilješke

- 1 Konsolidirani **poslovni prihodi** CIAK Grupe u 2021. godini iznosili su 1.370,5 mHRK te su 404 mHRK ili 42% viši u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, od čega:
  - o 161 mHRK se odnosi na organski rast
  - o 243 mHRK se odnosi na anorganski rast
- 2 **Izveštajna EBITDA** iznosi 124,9 mHRK te je u odnosu na isto razdoblje prošle godine viša 56% ili 44,8 mHRK, od čega:
  - o 16,8 mHRK se odnosi na organski rast
  - o 21 mHRK se odnosi na anorganski rast
  - o 7 mHRK se odnosi na jednokratne efekte
- 3 **Troškovi osoblja** viši su 50,5 mHRK ili 33% u odnosu na 2021. godinu.
- 4 **Financijski rashodi** u odnosu na usporedno razdoblje smanjeni su 19% ili 2,9 mHRK.

### IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU

#### Bilješke

- 5 **Dugotrajna imovina** društva veća je u odnosu na 31.12.2020. u iznosu 151,3 mHRK ili 71%.
- 6 **Zalihe** su u odnosu na kraj prethodne godine više 67%, odnosno 212,9 mHRK od čega:
  - o 84,5 mHRK se odnosi na organski rast
  - o 128,4 mHRK se odnosi na anorganski rast
- 7 **Kratkoročni i dugoročni zajmovi** veći su 2021.godine 142,3 mHRK, od čega:
  - o 66,3 mHRK se odnosi na MSFI 16, dugoročne najmove i zajmove od pravnih osoba
  - o 76 mHRK se odnosi na porast povećanja duga prema financijskim institucijama i bankama
- 8 Puni efekti alokacije kupoprodajnih cijena akviziranih društava na konsolidiranoj razini CIAK Grupe, tj. alokacije goodwilla i badwilla nisu u cijelosti iskazani u nerevidiranim konsolidiranim izvještajima. Isti će biti u cijelosti iskazani u revidiranim konsolidiranim izvještajima za 2021. g.

### Jednokratne stavke u EBITDA, operativnoj i neto dobiti

Jednokratne stavke 2021. godine koje su imale pozitivan utjecaj na izvještajnu EBITDA iznose sveukupno 5,5 mHRK te se odnose na:

- -1,4 mHRK trošak višegodišnjeg otpisa nekurentnih zaliha stečenih kroz procese preuzimanja iz prethodnih razdoblja
- +6,9 mHRK prihode o naknadno naplaćenih potraživanja prethodnih razdoblja

Akvizicije društava se konsolidiraju u izvještajnom periodu 1.1.-31.12.2021.: Trgometal d.o.o. i Next Auto d.o.o. od ožujka 2021., Cordia trade d.o.o. od travnja 2021., TM-Auto d.o.o. od svibnja 2021., Auto Milovanović i Lukena od srpnja 2021.

### Financijski instrumenti i rizici

Rizici su detaljno opisani u revidiranim Financijskim izvještajima društva CIAK Grupa za godinu koja završava 31. prosinca 2020. godine.

Na dan 31. prosinac 2021. CIAK Grupa je imala dug po kreditima i zajmovima od 409,4 milijuna kuna, od čega je 115 mHRK vezano uz dugoročne najmove (MSFI 16), a 294,5 mHRK uz obveze prema bankama i financijskim institucijama.

### ***Uprava***

Financijski izvještaji društva CIAK Grupa za I.-XII. 2021. 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:

<b>Ivan Leko</b>	<b>Predsjednik</b>
<b>Dominik Leko</b>	<b>Član</b>
<b>Dalibor Bagarić</b>	<b>Član</b>
<b>Ivica Greguraš</b>	<b>Član</b>
<b>Ivan Miloš</b>	<b>Član</b>