

This translation consists of 58 pages/59 sheets
Cert. No. 563/2023
Zagreb, 6 April 2023

Certified translation from the Croatian language

CIAK Grupa d.d.

Annual Report
for 2022

CIAK Grupa d.d.

Table of Contents	Page
Management Report	1-10
Statement of the Management Board's Responsibility	11
Independent Auditor's Report to the Shareholders of CIAK GRUPA d.d.	12-18
Statement of Comprehensive Income	19
Statement of Financial Position	20
Cash Flow Statement	21
Statement of Changes in Equity	22
Notes (<i>integral part of financial statements</i>)	23-56

CIAK GRUPA d.d.
MANAGEMENT REPORT
for 2022

Zagreb, April 2023

TABLE OF CONTENTS

1 BASIC INFORMATION ABOUT THE COMPANY	3
2 OVERVIEW OF KEY PERFORMANCE INDICATORS	3
3 BASIC FINANCIAL STATEMENTS	4
3.1 Statement of Comprehensive Income	4
3.2 Statement of Financial Position	5
4 INFORMATION ABOUT EMPLOYEES	6
5 SIGNIFICANT BUSINESS EVENTS AFTER 2022	6
6 MANAGEMENT REPORT	7
6.1 Future development of business operations	7
6.2 Research and development activities	7
6.3 Environmental protection	7
6.4 Treasury shares buyback	7
6.5 Branch offices	8
6.6 Financial risk management	8
6.7 Statement on Application of Corporate Governance Code	9

1 BASIC INFORMATION ABOUT THE COMPANY

CIAK Grupa d.d., Zagreb (formerly Direkt d.o.o., “the Company”) is a company established in the Republic of Croatia on 14 January 1999.

Basic business activities of the Company and its subsidiaries (jointly: “the Group”) comprise the wholesale and retail of car parts and waste management activities.

The Group’s head office is located in Zagreb, Croatia, at the address Savska opatovina 36.

By virtue of the Decision on Transformation of 27 December 2019, the Company was transformed from a limited liability company to a public limited company, which was registered with the Commercial Court in Zagreb on 2 January 2020, and the Company changed its company name to CIAK Grupa d.d.

On 29 December 2020, the Management Board of Zagreb Stock Exchange, Inc. adopted the decision on listing 19,751,989 ordinary shares of CIAK Grupa d.d., with head office in Zagreb, PIN: 28466564680 in the Official Market of the Zagreb Stock Exchange. The shares were listed without a nominal amount under the code CIAK, ISIN: HRCIAKRA0007.

The first day of trading in financial instruments determined by virtue of a decision of Zagreb Stock Exchange, Inc. was 4 January 2021.

2 OVERVIEW OF KEY PERFORMANCE INDICATORS

Evaluation of business performance is given based on the following basic financial statements: Statement of Comprehensive Income and Statement of Financial Position.

Basic financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU (“EU IFRS”).

Performance analysis was based on a comparison with performance in 2021.

Key business indicators		Result	Result	Difference	Difference
		Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021	2022 vs 2021	%
EBIT	HRK 000	-4,617	522	-5,139	-984%
EBITDA*	HRK 000	-2,810	597	-3,407	-571%
Net profit/loss	HRK 000	31,115	36,882	-5,767	-16%
Capital expenditures	HRK 000	1,585	10,345	-8,760	-85%
Number of employees	number	90	76	14	18%
Free cash flow **	HRK 000	-4,395	-9,748	5,353	-55%

*EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) = EBIT (Earnings Before Interest and Taxes) + Amortization

**Free Cash Flow = EBITDA – CAPEX (capital expenditures)

3 BASIC FINANCIAL STATEMENTS

3.1 Statement of Comprehensive Income

Statement of Comprehensive Income	Unit of measurement	Result	Result	Difference	Difference
		2022	2021	2022 vs 2021	%
Sales revenues	HRK 000	27,177	17,546	9,631	55%
Revenues from the use of own products and services	HRK 000	0	0	0	-
Other operating revenues	HRK 000	398	37	361	976%
OPERATING REVENUES	HRK 000	27,575	17,583	9,992	57%
Changes in inventories of work in progress and finished goods	HRK 000	0	0	0	-
Costs of raw materials and consumables	HRK 000	-504	-311	-193	62%
Amortization	HRK 000	-1,807	-75	-1,732	2309%
Other material costs	HRK 000	0	0	0	-
Staff costs	HRK 000	-22,047	-11,848	-10,199	86%
Costs of goods sold	HRK 000	0	0	0	-
Other operating costs	HRK 000	-7,735	-4,821	-2,914	60%
Value adjustments of short-term and long-term assets	HRK 000	0	0	0	-
Provisions for costs and risks	HRK 000	-99	-6	-93	1550%
OPERATING EXPENDITURES	HRK 000	-32,192	-17,061	-15,131	89%
PROFIT / LOSS FROM OPERATIONS (EBIT)	HRK 000	-4,617	522	-5,139	-984%
FINANCIAL REVENUES	HRK 000	36,082	38,517	-2,435	-6%
FINANCIAL EXPENDITURES	HRK 000	-144	-34	-110	324%
PROFIT / LOSS FROM FINANCIAL ACTIVITIES	HRK 000	35,938	38,483	-2,545	-7%
TOTAL REVENUES	HRK 000	63,657	56,100	7,557	13%
TOTAL EXPENDITURES	HRK 000	-32,336	-17,095	-15,241	89%
PRE-TAX PROFIT / LOSS OF THE PERIOD	HRK 000	31,321	39,005	-7,684	-20%
INCOME TAX	HRK 000	206	2,123	-1,917	-90%
PROFIT / LOSS OF THE PERIOD	HRK 000	31,115	36,882	-5,767	-16%
Other comprehensive profit / loss	HRK 000	0	0	0	-
COMPREHENSIVE INCOME / LOSS FOR THE PERIOD	HRK 000	31,115	36,882	-5,767	-16%

3.2 Statement of Financial Position

Statement of Financial Position	Unit of measurement	Balance as at 31/12/2022	%	Balance as at 31/12/2021	%
ASSETS					
SUBSCRIPTIONS RECEIVABLE	HRK 000				
NON-CURRENT ASSETS	HRK 000	402,917	89	408,333	90
Intangible assets	HRK 000	213	0	28	0
Property, plant and equipment	HRK 000	14,677	3	10,299	2
Non-current financial assets	HRK 000	387,447	86	398,006	88
Deferred tax assets	HRK 000	580	0	0	0
CURRENT ASSETS	HRK 000	48,750	11	42,857	9
Inventories	HRK 000	0	0	0	0
Trade receivables	HRK 000	17,376	4	6,240	1
Other receivables	HRK 000	704	0	204	0
Current financial assets	HRK 000	11,678	3	5,042	1
Cash and cash equivalents	HRK 000	18,992	4	31,371	7
PREPAID EXPENSES AND ACCRUED INCOME	HRK 000	71	0	343	0
ASSETS	HRK 000	451,738	100	451,533	100
EQUITY AND LIABILITIES					
CAPITAL AND RESERVES	HRK 000	432,250	96	434,770	96
Subscribed capital	HRK 000	197,520	44	197,520	44
Capital reserves	HRK 000	202,778	45	202,778	45
Other reserves	HRK 000	258	0	-2,780	-1
Retained earnings or accumulated loss	HRK 000	579	0	370	0
Profit or loss for the year	HRK 000	31,115	7	36,882	8
Minority interest	HRK 000	0	0	0	0
PROVISIONS	HRK 000	0	0	0	0
NON-CURRENT LIABILITIES	HRK 000	7,054	2	0	0
Liabilities for short-term loans and borrowings	HRK 000	7,054	2	0	0
Deferred tax assets	HRK 000	0	0	0	0
CURRENT LIABILITIES	HRK 000	9,341	2	16,629	4
Liabilities for short-term loans and borrowings	HRK 000	2,281	1	0	0
Trade payables and other current liabilities	HRK 000	7,060	2	16,629	4
TOTAL LIABILITIES	HRK 000	16,395	4	16,629	4
ACCRUED EXPENSES AND DEFERRED INCOME	HRK 000	3,093	1	134	0
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	HRK 000	451,738	100	451,533	100
NET CURRENT ASSETS /LIABILITIES	HRK 000	39,409		26,228	
NET ASSETS	HRK 000	432,250		434,770	

4 INFORMATION ABOUT EMPLOYEES

As at 31 December 2022, the Company had 90 employees (as at 31 December 2021: 76 employees).

The calculation and payment of salaries were made and the material benefits of the employees were granted in accordance with the relevant legal regulations and internal documents: Work Regulations, job classification and employment contracts.

Staff costs in 2022 amounted to HRK 22,047 thousand and were significantly higher than in the comparable period due to the expansion of the Group's operations, which required additional staff.

5 SIGNIFICANT BUSINESS EVENTS AFTER 2022

Events after the balance sheet date are presented in the Company's financial statements.

6 MANAGEMENT REPORT

6.1. Future development of business operations

The Group adopts its business plans for each financial year, together with an overview of operations over a three-year period, for all areas of the Group's activity and individually at the level of each company and each market; the same is done at the consolidated level as well.

In 2022, the Group has been engaged in expanding its operations and obtaining a higher and better market position, both on the Croatian market and on foreign markets, and both in terms of goods sold and the overall volume of operations.

In the upcoming years, the Group's strategy involves expansion of product range in wholesales and the volume of operations in eco-activities and production, as well is in the automotive industry segment.

6.2. Research and development activities

The Group pays special attention to developing and implementing new technologies and to additional training and education of good-quality, ambitious staff who will benefit from resources being allocated especially for their additional training, thus giving them the opportunity to acquire new knowledge necessary in the context of ever-increasing competition.

6.3. Environmental protection

No environmental incidents were reported in 2022 in the Group. The Group continually works on improving environmental protection and sustainable development. In this context, the Group collects waste oils, used-up motor vehicle tyres, batteries and other hazardous and non-hazardous waste and disposes them into dedicated tanks and storage halls. Some of Group affiliates are registered (among other things) for the performance of waste management activities and possess the required permits issued by competent ministries of the countries of their establishment.

6.4. Treasury shares buyback

In 2022, the Company acquired 23,750 treasury shares in the nominal amount of HRK 237,500, representing 0.12% of share capital. The acquisition was made based on off-premises trading, by multiple transactions performed during the year.

As at 31 December 2021, the Company had 70,000 of shares in the nominal amount of HRK 700,000, i.e. 0.35% of the Company's share capital, while as at 31 December 2022 it had 40,750 shares in the nominal amount of HRK 407,500.00, which accounted for 0.20% of the Company's share capital.

6.5. Branch offices

As at 31/12/2022, the Group and the companies owned by it had the following registered branch offices:

Group company	Number of branch offices
LUKENA AUTO d.o.o. Belgrade	4 BUSINESS UNITS REGISTERED AS BRANCH OFFICES
CIAK TRUCK d.o.o. Novi Sad	5 BUSINESS UNITS REGISTERED AS BRANCH OFFICES
C.I.A.K. d.o.o. Novi Sad	2 BUSINESS UNITS REGISTERED AS BRANCH OFFICES
C.I.A.K. AUTO EKSPORT-IMPORT dooel Skopje	4 BUSINESS UNITS REGISTERED AS BRANCH OFFICES
C.I.A.K. AUTO d.o.o. Sarajevo	3 BUSINESS UNITS REGISTERED AS BRANCH OFFICES
CIAK TRUCK d.o.o. Sarajevo	3 BUSINESS UNITS REGISTERED AS BRANCH OFFICES
AUTO-MILOVANOVIĆ d.o.o. Banja Luka	26 BUSINESS UNITS REGISTERED AS BRANCH OFFICES
C.I.A.K. d.o.o. Grude	2 BUSINESS UNITS REGISTERED AS BRANCH OFFICES

6.6. Financial risk management

The Management Board bears complete responsibility for establishing and monitoring the Company's risk management framework. The Company has not used any derivative financial instruments to actively hedge against financial risks, but the Management Board carefully monitors the Company's operating risks, which includes the introduction of levels of authorisation and responsibility.

Details pertaining to financial risk management are provided in the relevant Note to the financial statements, under the heading: Financial risk management.

6.7. Statement on Application of Corporate Governance Code

The Management Board of CIAK Grupa d.d. (hereinafter: “the Company”) submits the Statement on Application of Corporate Governance Code in accordance with Article 22 of the Accounting Act. Considering the fact that the Company’s shares are listed on a regulated market, the Company applies the Corporate Governance Code, a document prepared jointly by the Croatian Financial Services Supervisory Agency and the Zagreb Stock Exchange, effective as of 1 January 2020 (hereinafter: “the Code”). The Code is published on the Zagreb Stock Exchange website (www.zse.hr) and the website of the Croatian Financial Services Supervisory Agency (www.hanfa.hr).

By applying the recommendations stipulated by the Code, the Company has adhered to all basic principles of corporate governance laid down in the Code:

business transparency,
 clear procedures of the Supervisory Board, Management Board and other governing bodies,
 avoidance of conflicts of interest,
 effective internal controls,
 effective responsibility system.

In relation to every stakeholder of corporate governance, this means the following:

1. Shareholders and the investment public

All shareholders have the same position regardless of the number of shares, just as institutional and individual investors are treated equally.

All shareholders have information rights and information can be obtained at the Company’s website www.ciak.hr, under “Investors”.

The Company’s General Assembly, which can be attended by all shareholders and their proxies, is convened at least once a year. The General Assembly agenda is issued in the manner and within the time limit stipulated by the Companies Act. Decisions are adopted by a required majority vote on a ‘one share, one vote’ basis. A report of the Supervisory Board and an annual Company report represent a mandatory item on the agenda and shareholders may discuss and ask questions about them before reaching a final decision. The rules on convening, holding and conduct during a General Assembly meeting are defined in a special internal document (Rules of Procedure of the General Assembly), which is published on the Company’s website.

2. Governing and supervisory bodies and employees

The Company’s internal documents (Articles of Association, Rules of Procedure of the Management Board, Rules of Procedure of the Supervisory Board) define the criteria for appointing and electing Management and Supervisory Board members (composition, education, duties and responsibilities, mode of operation, manner of holding meetings and decision-making), as well as the relationship with other bodies and related persons. When appointing members of the Management Board (five members) and Supervisory Board (seven members, one of whom is an employee representative), potential conflicts of interest and their membership in management and supervisory boards of other companies are taken into account. The Company monitors and evaluates the Management and Supervisory Board members’ performance and awards or penalises them based on their results. This is done in accordance with the documents “Remuneration Policy for Management Board Members” and “Decision on Remuneration of Supervisory Board Members”, which are adopted at General Assembly meetings.

3. Internal and external audit

Internal auditors examine compliance with regulations, guidelines and instructions, while an independent external auditor assesses the adequacy of financial statements in relation to the Company's actual performance.

In accordance with the Audit Act, the Supervisory Board has established the Audit Committee, whose task is to monitor the integrity of the Company's financial data and to assess the quality of the internal control and risk management system at least once a year. Members of the Audit Committee are accounting and audit experts independent of the Company, who are appointed from among the Supervisory Board members. The Audit Committee performs its duties independently.

By virtue of a decision of the General Assembly, an independent audit company has been appointed as an external auditor.

Based on the aforementioned facts, it is apparent that the Company has a transparent relationship with investors. Material facts and inside information is available on the Company's official website on a regular basis, along with a calendar of important events and the shareholder structure. The Company's website is available in Croatian and English and it has a contact form for requesting relevant information from the Company's Management Board or authorised person in charge of investor relations. Special investor conferences are also organised from time to time. The Management Board is responsible for good-quality and transparent relations within the Company.

The Company also makes every effort to comply with the most recent EU guidelines on achieving sustainable corporate governance by adjusting its operations to meet the EU's general environmental goals defined in the European Green Deal.

Statement of the Management Board's Responsibility

Pursuant to the Accounting Act of the Republic of Croatia, the Management Board is required to ensure that the financial statements for each year are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) adopted by the European Union to provide a true and fair view of the financial position and business performance of the company CIAK GRUPA d.d. (hereinafter: "the Company") for the period.

The Management Board reasonably expects the Company to have appropriate funds to continue in business for the foreseeable future. Accordingly, the Management Board prepared the financial statements under the assumption that the Company will continue in business on a going concern basis.

When preparing financial statements, the Management Board is responsible for:

- selecting and consistently applying appropriate accounting policies;
- making reasonable and prudent judgments and estimates;
- applying valid financial reporting standards and publishing and providing an explanation in financial statements for any material deviation; and
- preparing financial statements on a going concern basis unless such basis is inappropriate to assume.

The Management Board is responsible for maintaining proper accounting records that will always reflect with reasonable accuracy the financial position of the Company, as well as for their compliance with the Accounting Act. The Management Board is also responsible for safeguarding the Company's assets, including taking reasonable steps to prevent and detect any fraud or any other illegal activities.

The Management Board is also responsible for the preparation and content of the Management Report and the Statement on Application of Corporate Governance Code in accordance with the Croatian Accounting Act, as well as for preparing and disclosing financial statements in an electronic format in accordance with the ESEF Regulation.

The Management Report, Statement on Application of Corporate Governance Code, electronic financial statements in accordance with the ESEF Regulation and the enclosed financial statements together form the Company's Annual Report, which has been approved and signed by the Management Board on 5 April 2023 for submission to the Supervisory Board.

<i>(Handwritten signature)</i>	<i>(Handwritten signature)</i>	<i>(Handwritten signature)</i>
<hr/> Ivan Leko <i>President of the Management Board</i>	<hr/> Dominik Leko <i>Member of the Management Board</i>	<hr/> Dalibor Bagarić <i>Member of the Management Board</i>
 <i>(Handwritten signature)</i>	 <i>(Handwritten signature)</i>	
<hr/> Ivica Greguraš <i>Member of the Management Board</i>	<hr/> Ivan Miloš <i>Member of the Management Board</i>	<i>(Stamp of CIAK Grupa d.d., Zagreb)</i>

CIAK Grupa d.d.
Savska Opatovina 36
10000 Zagreb, Croatia



Independent Auditor's Report to the Shareholders of CIAK GRUPA d.d.

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the separate financial statements of CIAK GRUPA d.d. ("the Company"), which comprise the separate statement of financial position of the Company as at 31 December 2022, and the separate statements of comprehensive income, cash flows and changes in equity of the Company for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information (further referred to as "the financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the unconsolidated financial position of the Company as at 31 December 2022 and of its unconsolidated financial performance and its unconsolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union ("EU IFRS").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Croatia and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. .

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole and in forming of our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

CARRYING VALUE OF INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES

As at 31 December 2022, investments in subsidiaries in the separate financial statements amounted to HRK 224,982 thousand (31 December 2021: HRK 199,305 thousand).

Please refer to notes 3a) *Investment in subsidiaries*, 15 *Investment in subsidiaries* and 24 *Key accounting estimates and judgments* to the financial statements.

Key audit matter	How our audit addressed the matter
<p>In accordance with the relevant financial reporting standards, the Company is required to perform an impairment test for assets for which impairment indicators were identified.</p> <p>Due to the magnitude of investments in subsidiaries (as well as total exposure toward these entities, calculated as the sum of the carrying amounts of the investments and related loans and receivables, net of related liabilities), identification of the impairment indicators for any such subsidiaries at the reporting date and testing for potential impairment requires significant management judgement.</p>	<p>Our audit procedures in this area included, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> - evaluating, against the relevant requirements of the financial reporting standards, the process of management's identification of impairment indicators, considering factors such as unfavourable developments in the industry, negative or insufficient net assets, changing laws and regulations, declining financial performance, existence of any overdue loans and receivables and/or rolling-over of existing facilities, and changing business models;



**Independent Auditor's Report to the Shareholders of CIAK GRUPA d.d.
(continued)**

Report on the Audit of the Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

CARRYING VALUE OF INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES (CONTINUED)	
Key audit matter	How our audit addressed the matter
<p>Where impairment indicators are identified for a certain exposure, the Company tests the impairment by determining the recoverable amount of the assets and comparing it with their carrying values.</p> <p>The recoverable amounts are determined, with the assistance from external and internal appraisers, as fair values of the underlying subsidiaries, measured using appropriate valuation techniques, e.g. discounted cash flow models of the underlying entity, supplemented, where available, by comparable valuation multiples or prices achieved in actual market transactions for comparable entities.</p> <p>The determination of the recoverable amount requires making a number of assumptions and judgements, in particular those relating to the selection and application of valuation models, future cash flow projections and the appropriateness of used valuation multiples and comparable transactions. Future cash flow projections are subject to significant variability due to changing market conditions and environment. Key assumptions relate to discount rate used and cash flows growth rate in the residual period. A minor change in these assumptions may have a significant impact on the recoverable amount.</p> <p>As a result, this area required our significant judgment and increased attention in the course of our audit and consequently we considered it to be a key audit matter.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - assessing the appropriateness of the valuation methodology applied for impairment testing against the relevant requirements of financial reporting standards As part of the above, we identified the relevant methods, assumptions and sources of data, and assessed whether such methods, assumptions, data and their application are appropriate in the context of the said requirements; - assessing competence, capabilities and objectivity of internal and external appraisers engaged by the Company; - assisted by our own valuation specialists, challenging the key assumptions used by the management in its impairment testing, which specifically involved: <ul style="list-style-type: none"> o evaluating the historical accuracy of management budgeting by comparing historical cash flow projections with actual outcomes; o challenging the key macroeconomic assumptions applied (such as discount rates and growth rates) by reference to publicly available external sources and data on historical financial performance; o analysing sensitivity of the impairment test results to changes in key assumptions and considering whether the level of key assumptions indicates management bias; - evaluating the adequacy and completeness of disclosures in the financial statements with respect to impairment testing against the relevant requirements of the financial reporting standards.



Independent Auditor's Report to the Shareholders of CIAK GRUPA d.d. (continued)

Report on the Audit of the Financial Statements (continued)

Other Information

Management is responsible for the other information. Other information comprises the Management Report and Corporate Governance Statement included in the Annual Report of the Company, but does not include the financial statements or our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover other information and, unless explicitly stated otherwise in our report, we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the Management Report and Corporate Governance Statement, we also performed procedures required by the Accounting Act in Croatia ("Accounting Act"). Those procedures include considering whether:

- the Management Report has been prepared in accordance with the requirements of Article 21 of the Accounting Act,
- the Corporate Governance Statement includes the information specified in Article 22 of the Accounting Act.

Based solely on the work required to be undertaken in the course of the audit of the financial statements and procedures above, in our opinion:

- the information given in the Management Report and the Corporate Governance Statement for the financial year for which the financial statements are prepared, is consistent, in all material respects, with the financial statements;
- the Management Report has been prepared, in all material respects, in accordance with the requirements of Article 21 of the Accounting Act;
- the Corporate Governance Statement includes the information specified in Article 22 of the Accounting Act.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the entity and its environment obtained in the course of the audit, we are also required to report if we have identified material misstatements in the Management Report and Corporate Governance Statement. We have nothing to report in this respect.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with EU IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to the going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.



Independent Auditor's Report to the Shareholders of CIAK GRUPA d.d. (continued)

Report on the Audit of the Financial Statements (continued)

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal controls.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal controls.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



Independent Auditor's Report to the Shareholders of CIAK GRUPA d.d. (continued)

Report on the Audit of the Financial Statements (continued)

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal controls that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

We were appointed by those charged with governance on 9 June 2022 to audit the separate financial statements of CIAK GRUPA d.d. for the year ended 31 December 2022. Our total uninterrupted period of engagement is four years, covering the periods ending 31 December 2019 to 31 December 2022.

We confirm that:

- our audit opinion is consistent with the additional report presented to the Audit Committee of the Company on 6 April 2023;
- we have not provided any prohibited non-audit services (NASs) referred to in Article 44 of the Audit Act. We also remained independent of the audited entity in conducting the audit.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is Igor Gošek.



Independent Auditor's Report to the Shareholders of CIAK GRUPA d.d. (continued)

Report on Compliance with the ESEF Regulation

In accordance with the requirements of Article 462 paragraph 5 of the Capital Market Act, we are required to express an opinion on compliance of the separate financial statements, as included in the separate annual report, with the requirements of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/815 of 17 December 2018 supplementing Directive 2004/109/EC of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards on the specification of a single electronic reporting format (the "RTS on ESEF").

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance

Management is responsible for the preparation of the separate financial statements in a digital format that complies with the RTS on ESEF. This responsibility includes:

- the preparation of the separate financial statements in the applicable XHTML format and their publication;
- the selection and application of appropriate iXBRL tags, using judgment where necessary;
- ensuring consistency between digitised information and the separate financial statements presented in human-readable format; and
- the design, implementation and maintenance of internal control relevant to the application of the RTS on ESEF.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's ESEF reporting, as a part of the financial reporting process.

Auditors' Responsibilities

Our responsibility is to express an opinion on whether the separate financial statements included in the separate annual report comply, in all material respects, with the RTS on ESEF, based on the evidence we have obtained. We conducted our reasonable assurance engagement in accordance with International Standard on Assurance Engagements 3000 (Revised), *Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information (ISAE 3000)* issued by the International Auditing and Assurance Standards Board..



Independent Auditor's Report to the Shareholders of CIAK GRUPA d.d. (continued)

Report on Compliance with the ESEF Regulation (continued)

Auditors' Responsibilities (continued)

A reasonable assurance engagement in accordance with ISAE 3000 involves performing procedures to obtain evidence about compliance with the RTS on ESEF. The nature, timing and extent of procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material departures from the requirements of set out in the RTS on ESEF, whether due to fraud or error. Our procedures included, among other things:

- obtaining an understanding of the tagging process;
- evaluating the design and implementation of relevant controls over the tagging process;
- tracing the tagged data to the separate financial statements of the Company presented in human-readable format;
- evaluating the completeness of the Company's tagging of the separate financial statements;
- evaluating the appropriateness of the consolidated use of iXBRL elements selected from the ESEF taxonomy used and creation of extension elements where no suitable element in the ESEF taxonomy has been identified;
- evaluating the use of anchoring in relation to the extension elements; and
- evaluating the appropriateness of the format of the separate financial statements.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Opinion

In our opinion, the separate financial statements of the Company as at and for the year ended 31 December 2022 have been prepared, in all material respects, in accordance with the requirements of the RTS on ESEF.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Croatian Certified Auditors
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Croatia

6 April 2022

(Handwritten signature)
Igor Gošek
*Member of the Management Board,
Croatian certified auditor*

CIAK Grupa d.d.

Statement of Comprehensive Income

for 2022

(in HRK thousand)

	Note	2022	2021
Sales revenue	4	27,177	17,546
Other income	5	398	37
Material costs	6	(504)	(311)
Employee-related costs	7	(22,047)	(11,848)
Amortisation	12,13,14	(1,807)	(75)
Other operating expenses	8	(7,834)	(4,827)
Operating (loss)/profit		(4,617)	522
Finance income	9	36,082	38,517
Finance expenses	10	(144)	(34)
Net finance costs		35,938	38,483
Profit before tax		31,321	39,005
Income tax	11	(206)	(2,123)
Net profit for the year		31,115	36,882

The following notes form an integral part of these financial statements.

CIAK Grupa d.d.

Statement of Financial Position

for the year ended 31 December 2022

<i>(in HRK thousand)</i>	Note	31 December 2022	31 December 2021
ASSETS			
Non-current assets			
Intangible assets	12	213	28
Property, plant and equipment	13	11,353	10,299
Investment property	14	3,162	-
Right-of-use assets	14	162	-
Investment in subsidiaries	15	224,982	199,305
Financial assets	16	162,465	198,701
Deferred tax assets	11	580	-
Total non-current assets		402,917	408,333
Current assets			
Financial assets	16	11,678	5,042
Trade and other receivables	17	17,696	6,787
Income tax receivable		455	-
Cash and cash equivalents	18	18,992	31,371
Total current assets		48,821	43,200
Total assets		451,738	451,533
EQUITY AND LIABILITIES			
Capital and reserves			
Share capital	19	197,520	197,520
Capital reserves	19	202,778	202,778
Legal reserves	19	1,864	20
Treasury shares	19	(1,686)	(2,800)
Reserves for treasury shares	19	80	-
Retained earnings	19	31,694	37,252
Total equity		432,250	434,770
Non-current liabilities			
Borrowings and loans	20	7,054	-
Total non-current liabilities		7,054	-
Current liabilities			
Borrowings and loans	20	2,326	-
Trade and other payables	21	10,108	14,649
Income tax payable		-	2,114
Total current liabilities		12,434	16,763
Total liabilities		19,488	16,763
Total equity and liabilities		451,738	451,533

The following notes form an integral part of these financial statements.

CIAK Grupa d.d.

Cash Flow Statement

for the year ended 31 December 2022

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Operating activities		
Profit for the year	31,115	36,882
Income tax	206	2,123
Amortisation	1,807	75
Gains and losses from sale and value adjustment of non-current tangible and intangible assets	17	-
Gains and losses from sale and unrealized gains and losses from value adjustment of financial assets	2	(6,916)
Interest and dividend income	(36,066)	(31,587)
Interest costs	119	4
Foreign exchange differences (unrealised)	10	(26)
	(2,790)	555
<i>Changes in working capital</i>		
Trade and other payables	12,644	(220)
Trade and other receivables	(19,730)	(5,698)
	(9,876)	(5,363)
Interest payment	(12)	(50)
Income tax payable	(2,943)	-
	(12,831)	(5,413)
Net cash (used in)/from finance activities	(12,831)	(5,413)
Investing activities		
Cash receipts from interest	3,881	4,230
Cash receipts from repayment of granted loans	98,878	114,695
Expense for acquisition of property, plant and equipment	(1,460)	(379)
Cash expenditures for acquisition of financial instruments	-	(3,050)
Loans granted	(69,543)	(256,018)
Establishment of a subsidiary	(7)	-
	31,749	(140,522)
Net cash from / (used in) investing activities	31,749	(140,522)
Finance activities		
Cash receipts from loan principal, short-term loans or other borrowing	6,300	-
Cash expenditures for repayment of loan principal, short-term loans and other borrowing	(500)	-
Cash expenditures for leases	(1,248)	-
Cash expenditures for dividend payment	(34,843)	-
Cash expenditures for buyback of treasury shares and reduction of subscribed capital	(1,006)	(599)
	(31,297)	(599)
Net cash used in finance activities	(31,297)	(599)
Net decrease in cash and cash equivalents	(12,379)	(146,534)
Cash and cash equivalents at beginning of year	31,371	177,905
Cash and cash equivalents at end of year	18,992	31,371

The following notes form an integral part of these financial statements.

CIAK Grupa d.d.

Statement of Changes in Equity

for the year ended 31 December 2022

<i>(in HRK thousand)</i>	Shareholders' equity	Capital reserves	Legal reserves	Treasury shares	Reserves for treasury shares	Retained earnings	Total capital
Balance as at 1 January 2021	197,520	202,907	13	-	-	377	400,817
Profit for the period	-	-	-	-	-	36,882	36,882
Costs connected with issuing of shares	-	(129)	7	-	-	(7)	(129)
Acquisition of treasury shares	-	-	-	(2,800)	-	-	(2,800)
Balance as at 31 December 2021	197,520	202,778	20	(2,800)		37,252	434,770
Balance as at 1 January 2022	197,520	202,778	20	(2,800)	-	37,252	434,770
Profit for the period	-	-	-	-	-	31,115	31,115
Dividend payment	-	-	-	-	-	(34,961)	(34,961)
Transfer to legal reserves	-	-	1,844	-	-	(1,844)	-
Transfer to reserves for treasury shares	-	-	-	-	2,200	(2,200)	-
Acquisition of treasury shares	-	-	-	2,120	(2,120)	2,332	2,332
Acquisition of treasury shares	-	-	-	(1,006)	-	-	(1,006)
Balance as at 31 December 2022	197,520	202,778	1,864	(1,686)	80	31,694	432,250

The following notes form an integral part of these financial statements.

CIAK Grupa d.d.

Notes (integral part of financial statements)

1. General information and principal activity of the Company

CIAK Grupa d.d. (formerly Direkt d.o.o.) (hereinafter: “the Company”) is a public limited company registered in the Republic of Croatia, with the Commercial Court in Zagreb, registration number: 080286194, PIN: 28466564680.

The Company’s primary activity: business and management consultancy

Corporate governance and management

Company’s General Assembly

Company’s General Assembly includes the shareholders of CIAK Grupa d.d.

Supervisory Board of the Company

Members of the Supervisory Board from the date of its forming to the date of these financial statements:

President	Stjepan Ljatifi (appointed on 27 December 2019)
Deputy President	Vjekoslav Mesaroš (appointed on 6 May 2020)
Member	Slavica Zrinski (appointed on 27 December 2019)
Member	Đurđica Meglajec (appointed on 27 December 2019)
Member	Damir Kos (appointed on 6 May 2020)
Member	Zvonko Merkaš (appointed on 1 August 2021)
Member	Marko Varga (appointed 1 August 2021)

Management Board

Directors of the Company and Members of the Management Board in 2022, until the date of these financial statements:

President of the Management Board	Ivan Leko (appointed on 27 April 2020)
Member of the Management Board	Dominik Leko (sole Company director until 27 April 2020)
Member of the Management Board	Dalibor Bagarić (appointed on 27 April 2020)
Member of the Management Board	Ivica Greguraš (appointed on 27 April 2020)
Member of the Management Board	Ivan Miloš (appointed on 27 April 2020)

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

2. Basis of preparation

a) Declaration of compliance

The financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union ("EU IFRS").

b) Basis of presentation

The financial statements have been prepared under the historical cost principle, unless otherwise stated. Currently, there are no identifiable assets and liabilities measured at fair value.

c) Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Croatian Kuna ("HRK"), which is also the Company's functional currency. The amounts are rounded to the nearest thousand.

d) Use of estimates and judgements

The preparation of financial statements in conformity with IFRS adopted in the European Union requires the management to exercise its judgement, estimates and assumptions which affect the application of policies and declared amounts of assets, liabilities, income and expenses.

The results achieved might differ from such estimates. Estimates and assumptions related thereto are continually challenged. Changes in accounting estimates are recognised in the period when the estimate was changed if they affect only the relevant period; they are recognised in all future periods if the changes also affect those periods.

3. Significant accounting policies

Significant accounting policies have been consistently applied to the periods covered by these financial statements.

a) Investment in subsidiaries

Subsidiaries are all entities over which the Company has the power to govern the financial and operating policies. The existence and effect of potential voting rights that are currently exercisable or convertible are considered when assessing whether the Company controls another entity. Investments in subsidiaries are carried at cost, corrected for value impairment.

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

3 Significant accounting policies (*continued*)

b) Financial assets

Recognition and initial measurement

Trade receivables are initially recognised when they are originated. All other financial assets are initially recognised when the Company becomes a party to a financial instrument. A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

Classification and subsequent measurement

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at:

- amortised cost;
- FVOCI (fair value through other comprehensive income) – debt investment;
- FVOCI – equity investment;
- or FVTPL (fair value through profit or loss).

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Company changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as measured at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. During initial recognition, the Company may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as measured at FVTPL, if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

Assessment whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest

For the purposes of this assessment, which is relevant for classifying financial asset as measured at amortised cost, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money, for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin.

CIAK Grupa d.d.

Notes (continued)

3 Significant accounting policies (continued)

b) Financial assets (continued)

Classification and subsequent measurement (continued)

Assessment whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest (continued)

The structure of the Company’s financial assets is simple and primarily pertains to trade receivables (mainly from affiliated companies) and investments in equity shares in Group companies. That simplifies and minimises the complexity of assessment whether such financial assets meet the criterion of ‘payments solely of principal and interest’. Furthermore, the Company does not have separate business models for managing financial assets in the manner defined by IFRS 9 since they are managed, for practicality, as part of regular operations.

Subsequent measurement and recognition of gains and losses

The table below provides an overview of key features of the accounting policy that the Company applies with respect to subsequent measurement of financial assets and recognition of gains and losses per each type of financial asset relevant for the Company:

Financial assets at amortised cost	These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in profit or loss.
---	---

Derecognition

The Group derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or when it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset. When the Company enters into transactions whereby it transfers financial assets recognised in its statement of financial position but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets, the transferred assets are not derecognised.

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

3 Significant accounting policies (*continued*)

c) Financial liabilities

Recognition and initial measurement

Debt securities issued are initially recognised when they are incurred. All other financial liabilities are initially recognised when the Company becomes a party to a financial instrument.

A financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not measured at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue.

Classification and subsequent measurement

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL. A financial liability is classified as measured at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as measured at FVTPL on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss at derecognition is also recognised in profit or loss.

Derecognition

The Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Company also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

d) Shareholders' equity

Shareholders' equity consists of shares at nominal value in HRK.

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

3 Significant accounting policies (*continued*)

e) Property, plant and equipment

Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment are carried at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Purchase cost includes expenditure directly attributable to the acquisition of the item. Purchase cost of a self-built asset includes the cost of materials and direct labour, and other costs associated with bringing the asset to its intended working condition, as well as the cost of disassembling and removing parts and rehabilitating the site where it was located. Purchased software that is an integral functional part of an asset is capitalised as part of that asset.

Where individual items of property, plant and equipment have different useful life, they are presented as separate items of property, plant and equipment.

Gains or losses from the sale of items of property, plant and equipment are determined by comparing sales proceeds with the net carrying amount of the property, plant and equipment sold, and are recognized in the net amount within other income or expense through profit or loss. If revalued equipment is sold, the relevant amount included in the revaluation reserve is transferred to retained earnings.

Subsequent costs

Subsequent costs incurred through replacing part of the property, plant and equipment are included in the item's carrying amount only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. Costs of regular maintenance of property, plant and equipment are recognised in profit or loss when they are incurred.

Depreciation

Depreciation is presented in profit or loss, and calculated using the linear method through estimated useful life of individual items of property, plant and equipment. Land and assets in preparation are not depreciated. Estimated useful life for individual assets is as follows:

Passenger car	5 years
Computers and computer equipment	2 years
Intangible assets	4 years
Furniture and AC	4 years

Notes (*continued*)

3 Significant accounting policies (*continued*)

f) Intangible assets

Intangible assets acquired by the Company, with definite useful life, are carried at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Subsequent costs

Subsequent costs are capitalised only if they increase future economic benefits associated with the item. All other costs are charged to the profit or loss during the financial period in which they are incurred.

Amortisation

Amortisation is recognised in profit or loss, and calculated using the linear method over the expected useful life of individual items of intangible assets as of the date they are available for use.

g) Impairment of non-derivative financial assets

Recognition of loss allowances

The Company recognises provisions for loss allowances pertaining to financial assets at an amount equal to lifetime expected credit losses ("ECLs").

Provisions for ECLs pertaining to trade receivables are always measured at an amount equal to lifetime ECLs of the relevant asset.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without additional cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analyses, based on the Company's historical experience and informed assessment of debtors' creditworthiness, and includes forward-looking information.

The Company assumes that the credit risk related to a financial asset is significantly increased if the financial asset is more than 120 days past due and generally considers that a financial asset is unrecoverable if the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Company, without recourse by the Company to actions such as realising security (if any is held) or if the financial asset is more than 360 days past due.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Company is exposed to credit risk.

Notes (continued)

3 Significant accounting policies (continued)

g) Impairment of non-derivative financial assets (continued)

Measurement of expected credit losses

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the Company in accordance with the contract and the cash flows that the Company expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

There were no ECLs in the reporting period.

Credit impaired financial assets

At each reporting date, the Company assesses whether there is any basis for credit impairment of financial assets. A financial asset is credit-impaired upon occurrence of one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset.

Examples of evidence that a financial asset needs to be credit-impaired includes the following:

- Significant financial problems of the borrower or issuer;
- A breach of contract, such as failure to pay by due date;
- Probability that the borrower will enter into bankruptcy or other financial reorganisation; or
- The disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECLs in the Statement of Financial Position

Loss allowances for ECLs of financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

Write-off of financial assets

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset, either in whole or in part. The Company generally expects no significant recovery from the amounts written off.

A financial asset not classified as at FVTPLA is assessed at each reporting date to determine whether there is any objective evidence on value impairment. Objective evidence that a financial asset is impaired included the following:

- Defaulting on obligations or late payments by the debtor;
- Restructuring the amount of liabilities owed to the Company under the terms that the Company would not normally consider;
- Indications that the borrower or issuer could enter into bankruptcy;
- Adverse changes in debtor's or issuer's payment status;
- Disappearance of an active market for a security because of financial difficulties; or

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

3 Significant accounting policies (*continued*)

g) Impairment of non-derivative financial assets (*continued*)

- The existence of available data indicating a measurable decrease in expected cash flows from a particular group of financial assets.

h) Impairment of non-financial assets

At each reporting date, the Company reviews the carrying amounts of non-financial assets (other than biological assets, investment property, inventories and deferred tax assets) to assess whether there is any indication that an asset may be impaired. If there is such an indication, then the asset's recoverable amount is calculated.

In order to test for impairment, the asset is grouped into the smallest identifiable group of assets that generates cash inflows that are largely independent of the cash inflows from other assets or cash-generating units.

The recoverable amount of an asset or a cash-generating unit is the higher of its fair value less costs of disposal and its value in use. An asset's value in use is based on estimated future cash flows discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money, and the risks specific to the asset or cash-generating unit.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or a cash-generating unit exceeds its recoverable amount.

Impairment losses are recognised in profit or loss. They are first allocated to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the cash-generating unit, and then allocated to the other assets of the cash-generating unit to reduce the carrying amount of each asset in the cash-generating unit on the pro rata basis.

i) Employee benefits

Mandatory contributions to the pension fund

All contributions made to the mandatory pension fund are recorded as expense in profit or loss for the period when they are incurred.

Long-term employee benefits

The Company recognises a liability for long-term employee benefits (statutory termination benefits and service awards) evenly over the period in which the benefit is earned based on actual years of service. The long-term employee benefit liability is determined using assumptions regarding the likely number of employees to whom the benefit will be payable, estimated benefit cost and the discount rate.

Short-term employee benefits

Liabilities for providing short-term employee benefits are not discounted and are recognised as expense in profit or loss in the period in which the benefit is earned by the employee.

Notes (continued)

3 Significant accounting policies (continued)

j) Revenue recognition

Performance obligations and revenue recognition policies

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Company recognises revenue when it transfers control over goods or services to a customer. The transfer of control over goods or services may take place continuously (revenue recognition on a progress towards completion basis) or on a specific date (revenue recognition on completion). Before revenue is recognised, the Company identifies both the contract and the various performance obligations contained in the contract. The number of performance obligations depends on the type of contract and activities. Most of the Company's contracts involve only one performance obligation. Revenue recognition under IFRS 15 for the following revenue streams:

Sales of goods

Sales revenues are recognised at fair value of received assets or receivables, less any taxes, refunds, credit notes, trade discounts and rebates. Revenues from sales of goods and rendering of services are recognised when the risks and rewards of ownership of the goods are transferred to the buyer, when inflow of funds is likely, related costs and possibility of returning the goods can be measured reliably, and there is no subsequent handling of the goods involved.

Revenue from services

The Company generates revenue from services through sales under business cooperation agreements, under which the Company invoices bookkeeping and accounting services to related companies, as well as services of operational management of cash assets, controlling services, system, software and IT support, and other administrative services. Revenue from services is recognized over the period of performance of those services, according to the degree of completion calculated based on the share of actually performed services in the total services to be rendered.

Leases

Revenues from leases are recognised in the period in which the services were rendered, by using the straight-line method over the term of the lease agreement.

3 Significant accounting policies (continued)

k) Leases - The Company as the lessee

At the time of concluding a contract, the Company determines whether the contract is or contains a lease. A contract is or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an asset for a period of time in exchange for consideration. In order to determine whether a contract conveys the right to control the use of an asset, the Company uses the definition of leases under IFRS 16.

When concluding or amending a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration under the contract to each lease component on the basis of its relative stand-alone price.

The Company recognizes a right-of-use assets and a lease liability on the lease commencement date. Right-of-use assets are initially measured at cost, which comprises the initial measurement of the lease liability, adjusted by any lease payments made at or before the commencement date, increased by any initial direct costs incurred and an estimate of costs to be incurred in dismantling and removing the underlying asset, restoring the site on which it is located or restoring the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, less any lease incentives received.

Right-of-use assets are subsequently depreciated by using the straight-line method, from the lease commencement date to lease expiry date, unless ownership of the underlying asset transfers to the lessee by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the lessee will exercise a purchase option. In such case, the right-of-use asset will be depreciated from the lease commencement date to the end of the useful life of the underlying asset, which will be determined on the same basis as for similar property or equipment. In addition, right-of-use assets are regularly value-impaired to account for any impairment losses, or value-adjusted due to subsequent measurement of lease liabilities.

Lease liability is initially measured at the present value of lease payments that are not paid by that date, by discounting using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, by using the Company's incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The Company determines its incremental borrowing rate by using the interest rate applicable in various external sources of financing and makes certain adjustments that reflect the lease terms and types of leased assets.

3 Significant accounting policies (continued)

k) Leases - The Company as the lessee (continued)

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the lease commencement date;
- amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees; and
- the exercise price of a purchase option if the Company is reasonably certain to exercise that option, lease payments for optional extensions of the lease term if the Company is reasonably certain to use the extension option, and payments of penalties for early termination of the lease, unless the Company is reasonably certain that it will not terminate the lease early.

Lease liability is measured at amortised cost by using the effective interest rate method. It is remeasured when there is a change in future lease payments resulting from a change in an index or a rate used to determine those payments, if there is a change in the amounts expected to be payable under residual value guarantees, if the Company changes its estimates regarding it using the purchase, extension or termination option, or if there are changes in lease payments that are in substance fixed.

When the lease liability is remeasured as indicated above, appropriate adjustments are made to the carrying amount of the right-of-use assets, or they are recognized in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use assets has been reduced to zero.

The Company recognizes right-of-use assets that do not meet the definition of investment property on separate items in the Statement of Financial Position.

Short-term leases and leases for which the underlying asset is of low value

The Company has elected not to apply this rule on leases for which the underlying asset is of low value or for short-term leases, including IT equipment. For such leases, the Company recognizes expenses on a straight-line basis over the lease term.

Property under operating sub-lease is recognized by the Company as investment property if the subleased asset meets the definition of investment property.

l) Investment property

Investment property is treated as non-current investment, unless the asset is intended for sale in the upcoming year and the buyer has been identified, in which case it is classified under current assets. Investment property is disclosed at historical cost less accumulated depreciation and value impairment provisioning, if required. Subsequent expenses are capitalized only when it is likely that the Group will not derive any economic benefit from it and when the expenses can be reliably measured. All other repair and maintenance costs are recognized in the income statement when incurred.

m) Government grants

Government grants are not recognised until the conditions for being granted government grants are fulfilled and the actual receiving of the grants can be realistically expected. Government grants are recognised in the income statement systematically over the period in which the Company recognises the costs intended to be covered by the grants as expenses. Specifically, government grants where the main requirement is for the Company to acquire, build or otherwise obtain non-current assets are recognised in the consolidated statement of financial position as deferred income and they are transferred to the income statement systematically and rationally over the course of the useful life of the relevant asset.

Receivables in the form of government grants granted for the purpose of compensating for costs or losses already incurred, or for the purpose of providing instant financial support to the Company without any related future costs, are recognised in the income statement for the period in which such receivables are incurred.

Notes (continued)

3 Significant accounting policies (continued)

n) Net finance income/(expenses)

Finance income and expenses includes the accrued interest on loans and default interest, as well as gains and losses from exchange rate differences.

Interest revenues are recognised through profit or loss by applying the accrued income method and using the effective interest rate.

Finance costs comprise default interest and losses resulting from exchange rate differences. Costs of leases are recognised through profit or loss using the effective interest rate method.

o) Provisions

Provisions are recognised when the Company has a currently applicable legal or other obligation which is a result of past events, when it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and when a reliable estimate of the sum required to settle it can be made. The sum to be provisioned for is estimated by discounting expected future cash flows to their present value using the discount rate before tax which reflects the current market-based estimate of the time value of money and the risks specific to the relevant liability.

p) Income tax

Tax expense for the year comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the income statement, except the amount of income tax that relates to items recognised in equity, in which case the income tax expense is recognised in other comprehensive income.

Current tax represents the expected tax liability calculated based on taxable profit for the year using the tax rate applicable on the reporting date and any adjustments of the tax liability made in previous periods.

Deferred tax is recognised using the liability method and it takes into consideration temporary differences arising between the carrying amounts of assets and liabilities used for financial reporting purposes and the amounts used for tax purposes. Deferred tax is not recognised for the following temporary differences: initial recognition of goodwill, initial recognition of an asset or liability in a transaction that does not represent a business combination and has no impact either on the carrying value of profit or taxable profit, and differences that pertain to investment in subsidiaries and companies under common control when it is unlikely that the situation will change in the future. Deferred tax is assessed based on tax rates that are expected to be applied to temporary differences once these change, in accordance with the acts applicable on the reporting date.

Deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which temporary differences can be utilised. Deferred tax assets are reduced by the sum that is no longer likely to be used as a tax relief.

q) New standards and interpretations that have not yet been adopted

Certain standards, amendments and interpretations of existing standards that may be applied have been published, but they are not compulsory for the period ended 31 December 2022; these were not implemented in the preparation of these financial statements. These standards are not expected to have a significant impact on the Company's financial statements.

CIAK Grupa d.d.

Notes (continued)

4. Sales revenue

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Revenue from services	25,579	16,812
Sub-lease income	1,239	-
Other	359	734
	27,177	17,546

Revenue from services pertains to revenue under business cooperation agreements, under which the Company invoices bookkeeping and accounting services to related companies, as well as services of operational management of cash assets, controlling services, system, software and IT support, and other administrative services.

Sub-lease income pertains to operating sub-lease of right-of-use assets disclosed as investment property.

5. Other income

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Damage compensations	60	35
Other income	224	2
Income from use of in-house services	114	-
	398	37

Income from use of in-house services pertains to use of internal resource services for the Company's own requirements, recognized as actual expense

6. Material costs

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Raw materials, consumables and energy used	504	311
	504	311

CIAK Grupa d.d.

Notes (continued)

7. Staff costs

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Net salaries and wages	11,054	6,555
Tax and contributions	6,477	4,053
Other staff costs	4,516	1,240
	22,047	11,848

As at 31 December 2022, the Company had 90 employees (31 December 2021: 76 employees). Average number of employees in 2022 was 84 (in 2021: 66).

8. Other operating expenses

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Intellectual services	2,757	871
Leases	1,604	1,488
Maintenance	632	454
Business entertainment	534	254
Vehicle costs	356	223
Taxes, benefits and similar duties irrespective of business result	352	204
Telecommunication and postal services	242	161
Bank and similar charges	223	58
Daily allowances and other business trip expenses	132	92
Servicing and other services	112	76
Unused vacation	99	6
Advertising and similar costs	69	32
Office supplies	65	57
Utility services and fees	46	6
Donations and grants	37	10
Insurance	16	8
Other expenses	558	827
	7,834	4,827

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

9. Finance income

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Dividend income	30,679	26,982
Interest income	5,387	4,605
Foreign exchange gains	16	14
Other finance income	-	6,916
	36,082	38,517

Interest income pertains to interest on loans granted to related companies.

In 2021, the Company purchased receivables with a lien on real property attached, at a discount. Through a subsequent transaction, at an auction, the Company purchased land in exchange for the receivables and recognised finance income in the amount of HRK 6,916 thousand.

10. Finance expenses

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Interest and similar expenses	57	5
Discounting of lease liability	62	-
Foreign exchange losses	25	29
	144	34

CIAK Grupa d.d.

Notes (continued)

11. Income tax

Adjustment of accounting income and taxable income is as follows:

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Profit before tax	31,321	39,005
Tax at 18% rate	5,638	7,021
Non-deductible expenses	97	54
Utilised tax loss with respect to which no deferred tax assets had been previously recognised	-	(95)
Non-taxable income	(5,529)	(4,857)
Income tax	206	2,123
Effective tax rate	0.66%	5.44%

In 2021, the Company utilised all tax losses generated in previous years. Income tax rate applicable in the calculation of deferred tax is 18%, according to the tax regulations that are currently in effect.

In accordance with the legal regulations of the Republic of Croatia, the Tax Administration may at any time inspect the Company's financial books and records within a period of three years after the expiry of the financial year in which the relevant tax liability has been presented, and it can also impose additional tax liabilities and fines. As far as the Management Board is aware, there are no circumstances that could lead to potentially significant liabilities in that respect.

Movement of deferred tax assets is presented below:

<i>(in HRK thousand)</i>	Property, plant and equipment and leases	Trade and other payables	Total
Balance as at 1 January 2022	-	-	-
Net increase /(decrease)	40	540	580
Balance as at 31 December 2022	40	540	580

CIAK Grupa d.d.

Notes (continued)

12. Non-current intangible assets

(in HRK thousand)	Investments during the		Total
	Software	year	
Purchase value			
Balance as at 1 January 2022	33	-	33
Additions	-	193	193
Carryforwards	114	(114)	-
Balance as at 31 December 2022	146	79	225
Accumulated amortisation and impairment			
Balance as at 1 January 2022	5	-	5
Current year amortisation	8	-	8
Balance as at 31 December 2022	13	-	13
Net carrying amount as at 1 January 2022	28	-	28
Net carrying amount as at 31 December 2022	134	79	213

13. Non-current tangible assets

(in HRK thousand)	Land and buildings	Plant and equipment	Transportation assets	Assets in preparation	Total
Purchase value					
Balance as at 1 January 2022	-	384	52	9,967	10,403
Additions	-	-	-	1,267	1,267
Carryforwards	11,045	142	47	(11,234)	-
Sale and write-off	-	-	(52)	-	(52)
Balance as at 31 December 2022	11,045	526	47	-	11,618
Accumulated depreciation and impairment					
Balance as at 1 January 2022	-	73	31	-	104
Current year depreciation	-	191	5	-	196
Sale and write-off	-	-	(35)	-	(35)
Balance as at 31 December 2022	-	264	1	-	265
Net carrying amount as at 1 January 2022	-	311	21	9,967	10,299
Net carrying amount as at 31 December 2022	11,045	262	45	-	11,353

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

14. Right-of-use assets

a) Investment property

(in HRK thousand)	<u>Land and buildings</u>
Purchase value	
Balance as at 1 January 2022	-
New contracts	<u>4,759</u>
Balance as at 31 December 2022	<u>4,759</u>
Accumulated depreciation and impairment	
Balance as at 1 January 2022	-
Current year depreciation	<u>1,597</u>
Balance as at 31 December 2022	<u>1,597</u>
Net carrying amount as at 1 January 2022	<u>-</u>
Net carrying amount as at 31 December 2022	<u>3,162</u>

Considering that the Company subleases right-of-use assets to related companies under operating sub-leases, the assets are disclosed as investment property and their fair value does not significantly differ from the disclosed carrying amount.

b) Transportation assets

(in HRK thousand)	<u>Transportation assets</u>
Purchase value	
Balance as at 1 January 2022	-
New contracts	<u>168</u>
Balance as at 31 December 2022	<u>168</u>
Accumulated amortisation and impairment losses	
Balance as at 1 January 2022	-
Current year depreciation	<u>6</u>
Balance as at 31 December 2022	<u>6</u>
Net carrying amount as at 1 January 2022	<u>-</u>
Net carrying amount as at 31 December 2022	<u>162</u>

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

15. Investment in subsidiaries

Company name	% ownership share in 2020	31 December 2022 HRK 000	31 December 2021 HRK 000
C.I.A.K. auto d.o.o., Croatia	100%	7,746	7,746
C.I.A.K. d.o.o., Croatia	100%	133,615	133,615
CIAK Truck d.o.o., Croatia	100%	67,514	41,844
C.I.A.K. trade d.o.o., Croatia	100%	16,100	16,100
CIAK USLUGE D.O.O , Serbia	100%	7	-
Total		224,982	199,305

In 2022, the Company established a subsidiary, CIAK usluge, Serbia.

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

16. Financial assets

a) Non-current financial assets

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Loans granted to related parties	162,447	198,701
Deposits	18	-
	162,465	198,701

b) Current financial assets

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Loans granted to related parties	11,678	5,042
	11,678	5,042

Financial assets in the amount of HRK 174,125 million (2021: HRK 203,743 thousand) pertained to loans granted to related parties. Interest rate on loans is 2.68% per annum (2021: 3%). Short-term loans fall due for repayment in 2023 and long-term loans fall due for repayment by 31 December 2024.

CIAK Grupa d.d.

Notes (continued)

17. Trade and other receivables

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Trade receivables	73	54
Value adjustment of receivables	(2)	-
Net trade receivables	71	54
Receivables from related companies	17,304	6,185
Receivables from employees	102	17
Receivables for taxes, contributions and alike	123	122
Receivables for advance payments	3	1
Prepaid expenses	71	343
Other receivables	22	65
	17,696	6,787

As at 31 December, the ageing structure of the Company's trade receivables was as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Not past due	12,646	2,210
0-90 days	3,163	4,004
91-180 days	1,503	-
181-360 days	30	-
360 >	33	25
	17,375	6,239

18. Cash and cash equivalents

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Cash on hand	-	1
Bank accounts	18,992	31,370
	18,992	31,371

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

19. Capital and reserves

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Shareholders' equity	197,520	197,520
	197,520	197,520

Shareholders' equity

The Company also increased share capital by an amount of HRK 14,900 thousand, equivalent to reinvested profit in the previous periods. In the event of pay-out of share capital to the owner in the upcoming periods, or decrease in share capital created by reinvesting profit, such a transaction would result in cancellation of the original relief and retroactive creation of tax liability as of the day when the decision to reinvest created the prerequisite for being granted the tax relief.

Shareholders' equity as at 31 December 2022 was determined in the nominal amount of HRK 197,520 thousand and it comprised 19,571,989 shares (nominal value per share is HRK 10.00). The Company's ordinary shares were listed in the Official Market of the Zagreb Stock Exchange under the code CIAK, on 29 December 2019, pursuant to the decision of the Management Board of the Zagreb Stock Exchange of 29 December 2019.

Capital and legal reserves

In 2020, capital gains from sale of issued shares were generated in the amount of HRK 154,404 thousand and transaction costs generated in connection with the issuing of shares amounted to HRK 1,923 thousand. The remainder of capital reserves is the result of transferring owner's receivables to capital reserves in the previous periods.

Legal reserves have been formed based on allocation of generated profits according to General Assembly decisions.

In 2022, the Company purchased 23,750 of its treasury shares, worth a total of HRK 1,006 thousand (2021: 70,000 treasury shares worth HRK 2,800 thousand) and allocated treasury shares worth HRK 2,120 thousand to Group employees).

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

19. Capital and reserves

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Capital reserves	202,778	202,778
Legal reserves	1,864	20
Treasury shares	(1,686)	(2,800)
Provisions for treasury shares	80	-
	203,036	199,998

The Company's ownership structure on the reporting dates was as follows:

Ownership structure	2022		2021	
	No. of shares	%	No. of shares	%
Ivan Leko	9,989,438	50.57%	9,977,250	50.51%
Ljilja Leko	3,180,140	16.10%	3,180,140	16.10%
Others	6,582,411	33.33%	6,594,599	33.39%
Total	19,751,989	100.00%	19,751,989	100.00%

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

20. Borrowings and loans

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
a) Long-term borrowings and loans		
Borrowings from related companies	5,800	-
Lease liabilities	1,254	-
	7,054	-
b) Short-term borrowings and loans		
Lease liabilities	2,281	-
Liabilities related to interest	45	-
	2,326	-
Total borrowings and loans	9,380	-

Long-term loan from related companies falls due for payment on 31 December 2024 and interest is charged at a rate of 2.68%.

Long-term lease liabilities as at the reporting date will fall due for payment as follows:

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
1-2 years	748	-
2-5 years	506	-
Total	1,254	-

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

21. Trade and other payables

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Liabilities arising from taxes, contributions and alike	3,385	2,451
Accrued expenses	3,093	134
Trade payables	1,499	9,006
Liabilities owed to employees	801	664
Annual leave liabilities	257	159
Liabilities based on share in profit	129	-
Advances	69	-
Liabilities for purchase of business share	8	-
Other liabilities	867	2,235
	10,108	14,649

As at 31 December 2022, of the total trade payables, HRK 958 thousand pertained to liabilities owed to related companies (31 December 2021: HRK 8,700 thousand).

22. Related party transactions

Parties are considered to be related if one of the parties has the power to exercise control over the other party, if it is under common control or if it has significant influence over the other party's operations. Related parties include CIAK Group member companies and the majority shareholder's related parties. Those companies are subsidiaries. The Company's beneficial owner is Ivan Leko.

CIAK Grupa d.d.

Notes (continued)

22 Related party transactions (continued)

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Revenue from sale and other income		
Ad adria d.o.o.	4	4
CIAK Truck d.o.o.	3,682	2,015
C.I.A.K. auto d.o.o.	14,055	8,434
C.I.A.K. d.o.o.	6,168	5,111
C.I.A.K. trade d.o.o.	1,269	963
Adriatik ulja d.o.o.	16	78
Autodijelovi d.o.o.	138	187
Top start d.o.o.	830	641
Cordia-trade d.o.o.	2	1
C.i.a.k. auto d.o.o. Novi Sad	86	3
C.i.a.k. d.o.o. Novi Sad	15	84
Ciak tools d.o.o.	492	-
Tm auto d.o.o.	174	-
C.I.A.K. auto d.o.o. Bosnia and Herzegovina	37	-
Lukena d.o.o. Serbia	37	-
Next auto d.o.o.	150	-
Revenue relating to shareholder and their related parties and companies	51	32
	27,206	17,553

	2022	2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Costs of goods sold and other operating expenses		
C.I.A.K. auto d.o.o.	730	440
C.I.A.K. d.o.o.	2,497	1,881
CIAK Truck d.o.o.	3	-
Ciak tools d.o.o.	6	1
Tm auto d.o.o.	1	-
C.I.A.K. auto d.o.o. North Macedonia	27	-
Costs relating to shareholder and their related parties and companies	1,711	225
	4,975	2,547

CIAK Grupa d.d.

Notes (continued)

22 Related party transactions (continued)

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Trade and other receivables		
Ad adria d.o.o.	1	1
Autodijelovi d.o.o.	-	55
Top start d.o.o.	64	162
CIAK Truck d.o.o.	4,158	249
C.I.A.K. auto d.o.o.	7,571	4,337
C.I.A.K. d.o.o.	4,163	1,284
C.I.A.K. trade d.o.o.	668	15
Adriatik ulja d.o.o.	-	31
C.i.a.k. auto d.o.o. Novi Sad	86	3
C.i.a.k. d.o.o. Novi Sad	-	24
Ciak truck d.o.o. Novi Sad	7	11
Cordia-trade d.o.o.	3	1
Next auto d.o.o.	232	12
Ciak tools d.o.o.	224	-
Dbh d.o.o.	28	-
Tm auto d.o.o.	77	-
C.I.A.K. auto d.o.o. Bosnia and Herzegovina	11	-
Lukena d.o.o. Serbia	11	-
Receivables from shareholder and their related parties and companies	3,300	52
	20,604	6,237

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Loans granted		
C.I.A.K. auto d.o.o.	69,856	125,059
C.I.A.K. d.o.o.	70,519	50,682
Next auto d.o.o.	10,925	4,290
CIAK Truck d.o.o.	16,429	19,000
C.I.A.K. trade d.o.o.	1,825	3,960
Ciak truck d.o.o. Novi Sad	753	752
Auto dijelovi d.o.o.	75	-
Ciak tools d.o.o.	774	-
Dbh d.o.o.	1,542	-
Tm auto d.o.o.	1,427	-
	174,125	203,743

CIAK Grupa d.d.

Notes (continued)

22 Related party transactions (continued)

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Trade and other payables		
C.I.A.K. d.o.o.	396	8
C.I.A.K. auto d.o.o.	218	13
C.I.A.K. trade d.o.o.	263	8,678
Ciak tools d.o.o.	4	1
Autodijelovi d.o.o.	19	-
Top start d.o.o.	45	-
CIAK Truck d.o.o.	1	-
Adriatik ulja d.o.o.	49	-
C.i.a.k. d.o.o. Novi Sad	7	-
Tm auto d.o.o.	1	-
Liabilities owed to shareholder and their related parties and companies	3,409	2,251
	4,412	10,951

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
Borrowings and loans		
Top start d.o.o.	5,800	-
	5,800	-

CIAK Grupa d.d.

Notes (*continued*)

22 Related party transactions (*continued*)

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
<i>Finance income</i>		
C.I.A.K. d.o.o.	9,698	5,585
C.I.A.K. auto d.o.o.	22,303	24,210
C.I.A.K. trade d.o.o.	3,243	1,284
CIAK Truck d.o.o.	506	471
Next auto d.o.o.	241	25
Ciak truck d.o.o. Novi Sad	22	12
Ciak tools d.o.o.	21	-
Dbh d.o.o.	28	-
Tm auto d.o.o.	16	-
	36,078	31,587

	31 December 2022	31 December 2021
	<i>(in HRK thousand)</i>	
<i>Finance costs</i>		
Top start d.o.o.	45	-
Next auto d.o.o.	16	-
Costs relating to shareholder and their related parties and companies	51	-
	112	-

/i/ Transactions with key members of management and members of the Supervisory Board:

Earnings of key members of management in 2022 amounted to HRK 2,760 thousand, and these include regular salary, salary in kind and bonuses (2021: HRK 804 thousand) and pertained to two members of the Management Board (2021: two members of the Management Board).

Total remuneration paid to Supervisory Board members in 2022 amounted to HRK 680 thousand for seven members of the Supervisory Board (2021: HRK 489 thousand for seven members of the Supervisory Board). As at 31 December 2022, the Supervisory Board had seven members.

Notes (*continued*)

22. Financial risk management

When using its financial instruments, the Company is exposed to the following risks:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk

This Note provides information about the Company's exposure to each of the above mentioned risks, but also about the Company's objectives, policies and procedures intended to assess and manage the risks that the Company is exposed to and to manage the Company's capital.

The Management Board bears complete responsibility for establishing and monitoring the Company's risk management framework. There are no formal procedures for risk management (the Company has not used any derivative financial instruments to actively hedge against financial risks), but the Management Board carefully monitors the Company's operating risks, which includes the introduction of levels of authorisation and responsibility.

i) Credit risk

Credit risk is the risk that a Company's customer or counterparty to a financial instrument will default under its obligations and cause the Company to incur financial losses. A significant extent of credit risk arises from trade receivables and loans granted.

Trade and other receivables

Exposure to credit risk is affected mainly by individual characteristics of each customer. Customer demographics, including the risk inherent in the industry and country in which the customer operates, has lesser impact on credit risk.

The Company has a credit granting policy which requires each customer to undergo a credit rating procedure (at individual level) before the actual determination of terms and conditions of payment and the delivery terms applying to the customer.

The Company value-adjusts trade receivables against expected losses and does the same with respect to other receivables and investments.

ii) Liquidity risk

Liquidity risk reflects the Group's inability to meet financial obligations as they mature. The Company's approach to liquidity management is ensuring, to the greatest possible extent, that it remains sufficiently liquid in order to be able to fulfil its liabilities in time, both under normal and under extraordinary circumstances, without the Company suffering any unacceptable losses or reputational damage.

The Company makes sure that it has sufficient cash to settle its operating costs and financial liabilities. The tables provided below show contractual due dates of financial assets and financial liabilities. The tables have been compiled based on non-discounted cash flows until maturity and they include cash flows pertaining to principal amount and interest:

CIAK Grupa d.d.

Notes (continued)

23 Financial risk management (continued)

<i>As at 31 December 2022</i>	Net carrying amount	Contracted cash flows	Up to 1 year	1 - 2 years	2 - 5 years
<i>Non-interest-bearing assets:</i>					
Cash and cash equivalents	18,992	18,992	18,992	-	-
Trade and other receivables	17,696	17,696	17,696	-	-
	36,688	36,688	36,688	-	-
<i>Interest-bearing assets:</i>					
Loans granted	174,125	182,202	15,857	166,345	-
	174,125	182,202	15,857	166,345	-
<i>Non-interest-bearing liabilities:</i>					
Trade and other payables	10,108	10,108	10,108	-	-
	10,108	10,108	10,108	-	-
<i>Interest-bearing liabilities:</i>					
Borrowings from related companies	5,845	6,125	140	5,985	-
Lease liabilities	3,535	3,665	2,365	780	520
	9,380	9,790	2,505	6,765	520
<i>As at 31 December 2021</i>					
	Net carrying amount	Contracted cash flows	Up to 1 year	1 - 2 years	2 - 5 years
<i>Non-interest-bearing assets:</i>					
Cash and cash equivalents	31,371	31,371	31,371	-	-
Trade and other receivables	6,787	6,787	6,787	-	-
	38,158	38,158	38,158	-	-
<i>Interest-bearing assets:</i>					
Loans granted	203,743	214,663	5,460	209,203	-
	203,743	214,663	5,460	209,203	-
<i>Non-interest-bearing liabilities:</i>					
Trade and other payables	14,649	14,649	14,649	-	-
	14,649	14,649	14,649	-	-

CIAK Grupa d.d.

Notes (continued)

23 Financial risk management (continued)

iii) Market risk

Market risk is the risk that a change in market prices, such as exchange rate or interest rate fluctuations, will impact the Company's revenues or the value of its financial instruments.

The objective behind market risk management is to manage and control exposure to market risk to keep it within acceptable parameters, while optimising returns.

Currency risk

The Company is not exposed to currency risk.

Interest rate risk

The Company is not exposed to interest rate risk.

24. Significant accounting estimates and judgements

The Company makes estimates and assumptions about uncertain events, including estimates and assumptions about the future. Such accounting estimates and assumptions are regularly reviewed based on past experiences and other factors, such as expected course of future events that would be reasonably expected in certain circumstances, but nevertheless represent sources of uncertainty for estimate purposes. Estimates and assumptions involving significant risks that could lead to material adjustments of the value of assets and liabilities in the upcoming financial year are given below.

Impairment test for investments in subsidiaries

The Company performs annual impairment tests for investments in subsidiaries with respect to which statistical analysis of the Company's exposure affecting the reporting-relevant net assets of subsidiaries shows that there are indications for impairment. For investments in subsidiaries identified in that manner the Company assesses the recoverable value of the investment and compares it against the carrying value. Calculation of the recoverable value is based on discounted future cash flows of the subsidiary.

Trade and other receivables

Present value of trade and other receivables is considered to be a reasonable estimate of their fair value. Receivables are measured at each reporting date and they are impaired based on estimated likelihood of collection. Each customer is assessed separately based on an analysis of due date for payment, payment security instrument (e.g., promissory note) and estimated likelihood of collection of the relevant outstanding receivables.

Income tax

Tax calculations are based on the Company's interpretation of currently applicable tax-related acts and ordinances. These calculations, as the basis for tax assessment and refund, can be the subject of inspection and approval by local tax authorities.

CIAK Grupa d.d.

25. Events after the balance sheet date (subsequent events)

Change of functional currency

The Government of the Republic of Croatia adopted the Decision to Announce the Introduction of the Euro as the Official Currency in the Republic of Croatia (published in the Official Gazette 85/22). By virtue of this Decision, the euro became the official monetary unit and legal tender in the Republic of Croatia as of 1 January 2023. Fixed conversion rate was set at HRK 7.53450 for one euro. The introduction of the euro as the official currency in Croatia represents a change of functional currency that will be accounted for prospectively and consequently does not represent an event after the balance sheet date that requires any adjustments to be made.

I, Ana Brezovac, Authorized Court Interpreter for English and German language, as reappointed by the President of the County Court in Zagreb, Decree No. 4 Su-94/2020 of 17 February 2020, do hereby certify that the above translation is a faithful and complete translation of the attached document made in Croatian.

Ana Brezovac, Authorized Court Interpreter

Cert. No. 563/2023

6 April 2023

In Zagreb / Republic of Croatia



CIAK Grupa d.d.

Godišnje izvješće
za 2022. godinu

CIAK Grupa d.d.

Sadržaj	Stranice
Izvešće posloводства	1-10
Izjava o odgovornosti Uprave	11
Izvešće neovisnog revizora dioničarima CIAK Grupa d.d.	12-18
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	19
Izveštaj o financijskom položaju	20
Izveštaj o novčanom toku	21
Izveštaj o promjenama glavnice	22
Bilješke (<i>sastavni dio financijskih izvještaja</i>)	23-56

CIAK GRUPA d.d.
IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA
za 2022. godinu

Zagreb, travanj 2023.

SADRŽAJ

1 OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	3
2 PREGLED KLJUČNIH POKAZATELJA POSLOVANJA	3
3 TEMELJNA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA	4
3.1. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
3.2. Izvještaj o financijskom položaju	5
4 PODACI O ZAPOSLENICIMA	6
5 ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON ISTEKA 2022. GODINE	6
6 IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA	7
6.1. Budući razvoj poslovanja	7
6.2. Aktivnosti istraživanja i razvoja	7
6.3. Zaštita okoliša	7
6.4. Otkup vlastitih dionica	7
6.5. Podružnice	8
6.6. Upravljanje financijskim rizicima	8
6.7. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	9

1 OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

CIAK Grupa d.d., Zagreb (prije Direkt d.o.o., "Društvo") je društvo osnovano u Republici Hrvatskoj 14. siječnja 1999. godine.

Osnovne poslovne aktivnosti Društva i njegovih ovisnih društava (zajedno se nazivaju „Grupa“) obuhvaćaju veleprodaju i maloprodaju auto dijelova i gospodarenje otpadom.

Sjedište Grupe je u Zagrebu, Hrvatska, na adresi Savska opatovina 36.

Odlukom o preoblikovanju od 27. prosinca 2019. godine Društvo je preoblikovano iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo što je registrirano na Trgovačkom sudu u Zagrebu 2. siječnja 2020. te je Društvo promijenilo naziv u CIAK Grupa d.d.

Uprava Zagrebačke burze d.d. donijela je dana 29.12.2020. godine Odluku o uvrštenju na Službeno tržište 19.751.989 redovnih dionica društva CIAK Grupa d.d. sa sjedištem u Zagrebu, OIB: 28466564680, bez nominalnog iznosa, oznake: CIAK, ISIN: HRCIAKRA0007.

Prvi dan trgovanja financijskim instrumentima utvrđen Odlukom Zagrebačke burze d.d. bio je 04.01.2021. godine.

2 PREGLED KLJUČNIH POKAZATELJA POSLOVANJA

Ocjena uspješnosti poslovanja daje se na osnovi slijedećih temeljnih financijskih izvješća: Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti i Izvještaja o financijskom položaju.

Temeljni financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Analiza rezultata je rađena na usporedbi s ostvarenjem 2021. godine.

Ključni pokazatelji poslovanja		Ostvarenje	Ostvareno	Razlika	Razlika
		I-XII 2022	I-XII 2021	2022. vs. 2021.	%
EBIT	tis. kn	-4.617	522	-5.139	-984%
EBITDA*	tis. kn	-2.810	597	-3.407	-571%
Neto dobit/gubitak	tis. kn	31.115	36.882	-5.767	-16%
Kapitalna ulaganja	tis. kn	1.585	10.345	-8.760	-85%
Broj zaposlenih	broj	90	76	14	18%
Slobodni novčani tijek **	tis. kn	-4.395	-9.748	5.353	-55%

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

** Slobodni novčani tijek = EBITDA - Kapitalna ulaganja

3 TEMELJNA FINANACIJSKA IZVJEŠĆA

3.1. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	Jedinica mjere	Ostvarenje	Ostvarenje	Razlika	Razlika
		2022	2021	2022 vs 2021	%
Prihodi od prodaje	tis. kn	27.177	17.546	9.631	55%
Prihodi na temelju upotr. vlast. proizv. i usluga	tis. kn	0	0	0	-
Ostali poslovni prihodi	tis. kn	398	37	361	976%
PRIHODI OSNOVNE DJELATNOSTI	tis. kn	27.575	17.583	9.992	57%
Promjena stanja zal. got. proizv. i nedov. proizv.	tis. kn	0	0	0	-
Troškovi sirovina, materijala i energije	tis. kn	-504	-311	-193	62%
Amortizacija	tis. kn	-1.807	-75	-1.732	2309%
Ostali materijalni troškovi	tis. kn	0	0	0	-
Troškovi osoblja	tis. kn	-22.047	-11.848	-10.199	86%
Nabavna vrijednost prodane robe	tis. kn	0	0	0	-
Ostali troškovi poslovanja	tis. kn	-7.735	-4.821	-2.914	60%
Vrijednosno usklađ. kratkot. i dugot. imovine	tis. kn	0	0	0	-
Rezerviranje troškova i rizika	tis. kn	-99	-6	-93	1550%
RASHODI OSNOVNE DJELATNOSTI	tis. kn	-32.192	-17.061	-15.131	89%
DOBIT/GUBITAK IZ OSN. DJEL. (EBIT)	tis. kn	-4.617	522	-5.139	-984%
FINANCIJSKI PRIHODI	tis. kn	36.082	38.517	-2.435	-6%
FINANCIJSKI RASHODI	tis. kn	-144	-34	-110	324%
DOBIT/GUBITAK IZ FIN. DJELAT.	tis. kn	35.938	38.483	-2.545	-7%
UKUPNI PRIHODI	tis. kn	63.657	56.100	7.557	13%
UKUPNI RASHODI	tis. kn	-32.336	-17.095	-15.241	89%
BRUTO DOBIT ILI GUBITAK	tis. kn	31.321	39.005	-7.684	-20%
POREZ NA DOBIT	tis. kn	206	2.123	-1.917	-90%
DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA	tis. kn	31.115	36.882	-5.767	-16%
Ostala sveobuhvatna dobit	tis. kn	0	0	0	-
SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA	tis. kn	31.115	36.882	-5.767	-16%

3.2. Izvještaj o financijskom položaju

Izvještaj o financijskom položaju	Jedinica mjere	Stanje na dan 31.12.2022.	%	Stanje na dan 31.12.2021.	%
AKTIVA					
POTRAŽ. ZA UPISANI A NEUPL. KAPITAL	tis. kn				
DUGOTRAJNA IMOVINA	tis. kn	402.917	89	408.333	90
Nematerijalna imovina	tis. kn	213	0	28	0
Nekretnine, postrojenja i oprema	tis. kn	14.677	3	10.299	2
Dugotrajna financijska imovina	tis. kn	387.447	86	398.006	88
Odgođena porezna imovina	tis. kn	580	0	0	0
KRATKOTRAJNA IMOVINA	tis. kn	48.750	11	42.857	9
Zalihe	tis. kn	0	0	0	0
Potraživanja od kupaca	tis. kn	17.376	4	6.240	1
Ostala potraživanja	tis. kn	704	0	204	0
Kratkotrajna financijska imovina	tis. kn	11.678	3	5.042	1
Novac i novčani ekvivalenti	tis. kn	18.992	4	31.371	7
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	tis. kn	71	0	343	0
AKTIVA	tis. kn	451.738	100	451.533	100
PASIVA					
KAPITAL I PRIČUVE	tis. kn	432.250	96	434.770	96
Upisani kapital	tis. kn	197.520	44	197.520	44
Kapitalne pričuve	tis. kn	202.778	45	202.778	45
Ostale pričuve	tis. kn	258	0	-2.780	-1
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	tis. kn	579	0	370	0
Dobit ili gubitak tekuće godine	tis. kn	31.115	7	36.882	8
Manjinski interes	tis. kn	0	0	0	0
REZERVIRANJA	tis. kn	0	0	0	0
DUGOROČNE OBVEZE	tis. kn	7.054	2	0	0
Obveze za dugoročne zajmove i kredite	tis. kn	7.054	2	0	0
Odgođena porezna imovina	tis. kn	0	0	0	0
KRATKOROČNE OBVEZE	tis. kn	9.341	2	16.629	4
Obveze za kratkoročne zajmove i kredite	tis. kn	2.281	1	0	0
Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze	tis. kn	7.060	2	16.629	4
UKUPNO OBVEZE	tis. kn	16.395	4	16.629	4
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	tis. kn	3.093	1	134	0
PASIVA UKUPNO	tis. kn	451.738	100	451.533	100
NETO TEK. SRED. / OBVEZE	tis. kn	39.409		26.228	
NETO IMOVINA	tis. kn	432.250		434.770	

4 PODACI O ZAPOSLENICIMA

Na dan 31.12.2021. godine iznosi broj zaposlenika Ciak Grupe d.d. bio je 90, dok je 31.12.2021. u društvu bilo zaposleno 76 djelatnika.

Obračun i isplata plaća kao i materijalnih prava radnika obavljala se sukladno zakonskoj regulativi te internim aktima: Pravilnik o radu, sistematizaciji radnih mjesta i ugovorima o radu.

Troškovi osoblja u 2022. iznose 22.047 tHRK i značajno su viši u odnosu na usporedno razdoblje zbog širenja poslovanja Grupe pa sam time i potrebom za novim kadrom.

5 ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON ISTEKA 2022. GODINE

Događaji nakon datuma bilance prikazani su u financijskim izvještajima Društva.

6 IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

6.1. Budući razvoj poslovanja

Grupa donosi svoje poslovne planove za svaku poslovnu godinu te poslovni pregled za trogodišnji period, za sva područja djelatnosti Grupe te pojedinačno na razini svake kompanije odnosno svakog tržišta, te u konačnici i na konsolidiranoj razini.

Tijekom 2022. godine Grupa je angažirana na širenju poslovanja i zauzimanju veće i kvalitetnije pozicije na tržištu, kako domaćem tako i stranom u robi i u obujmu poslovanja.

Strategija Grupe je širenje asortimana u području veleprodaje i obujma poslovanja u okviru ekoloških poslova i proizvodnje, kao i na području autosegmenta u narednim godinama.

6.2. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Osobitu pažnju Grupa posvećuje razvoju i uvođenju novih tehnologija, te dodatnoj izobrazbi i usavršavanju kvalitetnih i perspektivnih kadrova kojima putem angažiranja sredstava za dodatne edukacije omogućava stjecanje novih znanja nužnih u borbi sa sve većom konkurencijom.

6.3. Zaštita okoliša

U tijeku 2022. godine u Grupi nije bilo nikakvog ekološkog incidenta. U Grupi se kontinuirano radi na unapređenju zaštite okoliša i održivoga razvoja. U tom smislu u Grupi se skupljaju otpadna ulja, potrošene automobilske gume, baterije i ostali opasni i neopasni otpad u odgovarajuće spremnike i za to pripremljene hale. Neki od ovisnih poduzetnika, između ostalih djelatnosti, registrirani su i za obavljanje djelatnosti gospodarenja otpadom te za to posjeduju potrebne dozvole izdane od strane nadležnih ministarstava država sjedišta ovisnih poduzetnika.

6.4. Otkup vlastitih dionica

U 2022. godini Grupa je stekla 23.750 vlastitih dionica nominalnog iznosa 237.500 kn, koje predstavljaju 0,12% temeljnog kapitala. Predmetno stjecanje izvršeno je temeljem trgovine izvan mjesta trgovanja, kroz višestruke transakcije tokom cijele godine.

Na dan 31.12.2021. Društvo je posjedovalo 70.000 dionica ukupnog nominalnog iznosa 700.000 kn, odnosno 0,35 % temeljnog kapitala Društva, dok na dan 31.12.2022. Društvo posjeduje 40.750 dionica ukupnog nominalnog iznosa 407.500,00 kn, koje predstavljaju 0,20% temeljnog kapitala Društva.

6.5. Podružnice

Na dan 31.12.2022. Grupa, odnosno društva u njenom vlasništvu imala su registrirane podružnice kako je navedeno u prikazu.

Društvo u Grupi	Broj podružnica
LUKENA AUTO d.o.o. Beograd	4 POSLOVNE JEDINICE REGISTRIRANE KAO PODRUŽNICE
CIAK TRUCK d.o.o. Novi Sad	5 POSLOVNIH JEDINICA REGISTRIRANIH KAO PODRUŽNICA
C.I.A.K. d.o.o. Novi Sad	2 POSLOVNE JEDINICE REGISTRIRANE KAO PODRUŽNICE
C.I.A.K. AUTO EKSPORT-IMPORT dooel Skopje	4 POSLOVNIH JEDINICA REGISTRIRANIH KAO PODRUŽNICE
C.I.A.K. AUTO d.o.o. Sarajevo	3 POSLOVNE JEDINICE REGISTRIRANE KAO PODRUŽNICE
CIAK TRUCK d.o.o. Sarajevo	3 POSLOVNE JEDINICE REGISTRIRANE KAO PODRUŽNICE
AUTO-MILOVANOVIĆ d.o.o. Banja Luka	26 POSLOVNE JEDINICE REGISTRIRANE KAO PODRUŽNICE
C.I.A.K. d.o.o. Grude	2 POSLOVNE JEDINICE REGISTRIRANE KAO PODRUŽNICE

6.6. Upravljanje financijskim rizicima

Uprava ima cjelokupnu odgovornost za uspostavu i nadzor nad okvirom za upravljanje rizikom Društva. Društvo nije koristilo derivativne financijske instrumente kako bi se aktivnije štitilo od financijskih rizika, ali Uprava pažljivo prati rizike poslovanja Društva, uključujući uvođenje nivoa odobravanja i odgovornosti.

Detalji upravljanja financijskim rizicima opisani su u Bilješci uz financijske izvještaje, pod naslovom: Upravljanje financijskim rizicima.

6.7. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanju

Uprava Društva podnosi Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja temeljem čl.22. Zakona o računovodstvu. Obzirom na činjenicu da su dionice društva uvrštene na uređeno tržište, Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji su zajednički pripremile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza, a na snazi je od 1. siječnja 2020. godine (u nastavku: Kodeks). Kodeks je objavljen na internetskoj stranici Zagrebačke burze (www.zse.hr) i Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (www.hanfa.hr).

Društvo je primjenjujući preporuke Kodeksa u svom poslovanju ostvarilo sva temeljna načela korporativnog upravljanja koja se žele postići kodeksom:

transparentnost poslovanja,

jasno razrađene procedure za rad nadzornog odbora, uprave i drugih upravljačkih struktura,

izbjegavanje sukoba interesa,

učinkovita unutarnja kontrola,

učinkoviti sustav odgovornosti.

U odnosu na svakog od dionika korporativnog upravljanja to znači sljedeće:

1. Dioničari i investicijska javnost

Svi dioničari imaju isti položaj neovisno o broju dionica, jednako kao što institucionalni i pojedinačni ulagači imaju ravnopravan tretman.

Svi dioničari imaju pravo na obavještenost, a obavještanje se vrši putem internet stranice Društva www.ciak.hr odjeljak "Investitori".

Najmanje jedanput godišnje održava se glavna skupština društva na kojoj imaju pravo sudjelovati svi dioničari i njihovi opunomoćenici. Dnevni red skupštine objavljuje se na način i u rokovima određenim Zakonom o trgovačkim društvima, a odluke se donose propisanom većinom glasova uz primjenu načela jedna dionica – jedan glas. Obavezna točka dnevnog reda je izvještaj nadzornog odbora i godišnji izvještaj o stanju društva, o kojim izvještajima je dioničarima omogućena rasprava i postavljanje pitanja prije donošenja konačne odluke. Pravila sazivanja, održavanja i ponašanja tijekom glavne skupštine određena su posebnim internim aktom (Poslovnik o radu glavne skupštine) koji je objavljen na web stranici Društva.

2. Upravna i nadzorna tijela te zaposlenici

Internima aktima Društva (Društveni ugovor, Statut, Poslovnik o radu Uprave, Poslovnik o radu nadzornog odbora) određeni su kriteriji za imenovanje i izbor uprave i nadzornog odbora (sastav, obrazovanje, zadaci i odgovornosti, način rada, održavanja sjednica te način donošenja odluka), odnos prema drugim tijelima te povezanim osobama. Prilikom imenovanja članova uprave (5 članova) i nadzornog odbora (7 članova od koji je 1 član predstavnik zaposlenika) vodi se računa o postojanju sukoba interesa te eventualnom članstvu članova u upravama i nadzornim odborima drugih trgovačkih društava. Društvo prati i ocjenjuje rad članova uprave i nadzornog odbora te primjereno ostvarenim rezultatima isti nagrađuje odnosno penalizira, sve sukladno na glavnoj skupštini usvojenim aktima "Politika primitaka članova Uprave" i Odluka o visini naknade za rad članova nadzornog odbora.

3. Unutarnja i vanjska revizija društva

Unutarnja revizija provjerava poštivanje propisa, smjernica i uputa, a nezavisni vanjski revizor zadužen je za ocjenu adekvatnosti financijskih izvještaja u odnosu na stvarno stanje u društvu.

Sukladno Zakonu o reviziji u sklopu nadzornog odbora oformljena je Komisija za reviziju tzv. Revizijski odbor koji ima zadatak pratiti integritet financijskih informacija društva te barem jednom godišnje procijeniti kvalitetu sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizicima. Članovi revizijskog odbora imenovani su iz redova članova nadzornog odbora, neovisni su od Društva i stručni u području računovodstva i revizije. Revizijski odbor je samostalan u svom radu.

Za vanjskog revizora odlukom glavne skupštine odabrana je neovisna revizorska kuća.

Iz svega navedenog, razvidno je da Društvo ima transparentan odnos prema ulagateljima. Materijalne činjenice i povlaštene informacije redovito se objavljuju na službenim stranicama Društva. Na službenim stranicama objavljen je kalendar važnih događaja i dioničarska struktura. Internetske stranice Društva objavljene su na hrvatskom i engleskom jeziku te sadrže kontakt putem kojeg se mogu zatražiti relevantne informacije od uprave društva ili ovlaštene osobe zadužene za odnose s investitorima. Periodično se održavaju posebne konferencije s investitorima. Za kvalitetne i transparentne odnose u društvu odgovorna je Uprava.

Društvo također ulaže sve napore u ispunjavanju novih smjernica EU u smislu postizanja održivog korporativnog upravljanja kroz usklađivanje poslovnih aktivnosti s ostvarivanjem općih okolišnih ciljeva EU-a utvrđenih u "Europskom zelenom planu".

Izjava o odgovornosti Uprave

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je odobrila Europska unija tako da daju istinit i fer prikaz financijskog stanja i rezultata poslovanja društva CIAK GRUPA d.d. (dalje u tekstu: Društvo) za to razdoblje.

Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava je izradila financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za očuvanje imovine Društva te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja prijevare i ostalih nepravilnosti.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu te za pripremu i objavu financijskih izvještaja u elektroničkom obliku koji je u skladu Uredbom o ESEF-u.


Izvješće posloводства, Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, financijski izvještaj u elektroničkom obliku koji je u skladu Uredbom o ESEF-u kao i priloženi i financijski izvještaji zajedno čine Godišnje izvješće Društva te su odobreni i potpisani od strane Uprave na dan 5. travnja 2023. godine za podnošenje Nadzornom odboru.



Ivan Leko
Predsjednik Uprave



Dominik Leko
Član Uprave



Dalibor Bagarić
Član Uprave



Ivica Greguraš
Član Uprave



Ivan Miloš
Član Uprave

CIAK Grupa d.d.
ZAGREB

CIAK Grupa d.d.
Savska Opatovina 36
10000 Zagreb, Hrvatska



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva CIAK GRUPA d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva CIAK GRUPA d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine te nekonsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2022. godine, njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost i njegove nekonsolidirane novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Na dan 31. prosinca 2022. godine, ulaganja u ovisna društva u nekonsolidiranim financijskim izvještajima iznosila su 224.982 tisuće kuna (31. prosinca 2021.: 199.305 tisuća kuna).

Vidi bilješke 3a) *Ulaganja u ovisna društva*, 15 *Ulaganja u ovisna društva* i 24 *Značajne računovodstvene procjene i prosudbe* unutar financijskih izvještaja.

Ključno revizijsko pitanje

Sukladno zahtjevima primjenjivih računovodstvenih standarda, Društvo treba provesti testiranje na umanjene vrijednosti za imovinu za koju postoje pokazatelji umanjenja vrijednosti.

Zbog značajnosti ulaganja u ovisna društva (kao i ukupne izloženosti prema ovisnim društvima, izračunato kao suma knjigovodstvenih vrijednosti ulaganja u ovisna društva i povezanih potraživanja, neto od povezanih obveza), postojanje pokazatelja umanjenja vrijednosti za bilo koje od ovisnih društava na datum izvještavanja te provođenje prikladnog pristupa testiranju na umanjene vrijednosti zahtijeva značajnu prosudbu posloводства.

Kako smo pristupili tom pitanju

Naši revizijski postupci u ovom području uključivali su, između ostalog:

- Ocjenu procesa identifikacije pokazatelja umanjenja vrijednosti od strane posloводства, u odnosu na relevantne zahtjeve standarda financijskog izvještavanja, uzimajući u obzir čimbenike kao što su: nepovoljna kretanja u industriji; negativna ili nedostatna neto imovina; promjene zakona i propisa; pogoršanje rezultata poslovanja; postojanje dospjelih nenaplaćenih zajmova i potraživanja i/ili obnavljanje postojećih; promjene u poslovnim modelima;



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva CIAK GRUPA d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (NASTAVAK)	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Ako se za određenu izloženost identificira pokazatelj umanjavanja vrijednosti, Društvo procjenjuje mogući gubitak od umanjavanja vrijednosti usporedbom nadoknadive vrijednosti imovine s njegovom knjigovodstvenom vrijednošću.</p> <p>Nadoknadiva vrijednost u pravilu se utvrđuje, po potrebi uz asistenciju eksternih i internih stručnjaka, kao fer vrijednost predmetnog ovisnog društva mjerena primjenom odgovarajućih tehnika procjene vrijednosti kao što su modeli diskontiranih novčanih tokova ovisnog društva, nadopunjeno, tamo gdje je to dostupno, usporedivim multiplikatorima za vrednovanje ili cijenama u stvarnim tržišnim transakcijama za usporediva društva.</p> <p>Određivanje nadoknadive vrijednosti zahtijeva niz pretpostavki i prosudbi, posebno onih vezano uz odabir i primjenu modela vrednovanja, projekcije budućih novčanih tokova i prikladnost korištenih multiplikatora za vrednovanje i usporedivih transakcija. Projekcije budućih novčanih tokova značajno su izložene promjeni tržišnih uvjeta i okoline u kojoj Društvo posluje. Ključne pretpostavke odnose se na korištenu diskontnu stopu te primijenjenu stopu rasta u budućim novčanim tokovima u rezidualnom periodu. Manja promjena ovih pretpostavki može imati značajan utjecaj na visinu nadoknadive vrijednosti.</p> <p>Sukladno tome, ovo smo područje smatrali ključnim revizijskim pitanjem s obzirom da je od nas zahtijevalo primjenu značajnih prosudbi i povećanu pažnju.</p>	<ul style="list-style-type: none">- ocjenu prikladnosti metoda za procjenu vrijednosti korištenih u svrhu testiranja na umanjavanje vrijednosti u odnosu na zahtjeve primjenjivih računovodstvenih standarda. Kao dio navedenih procedura, identificirali smo metode, pretpostavke i izvore podataka te ocijenili njihovu primjerenost u kontekstu spomenutih zahtjeva.- ocjenu stručnosti, sposobnosti i objektivnosti internih i eksternih stručnjaka za procjenu vrijednosti koje je Društvo angažiralo;- uz asistenciju naših internih stručnjaka za procjene vrijednosti, preispitivanje ključnih pretpostavki korištenih od strane posloводства u testiranju na umanjavanje vrijednosti, što je posebice uključivalo:<ul style="list-style-type: none">o procjenu povijesne točnosti budžetiranja od strane posloводства uspoređujući povijesne projekcije novčanih tokova sa stvarnim rezultatima;o ocjenu razumnosti primijenjenih ključnih makroekonomskih pretpostavki (kao što su diskontne stope i stope rasta) usporedbom s eksterno dobivenim podacima i povijesnim rezultatima poslovanja;o analiziranje osjetljivosti rezultata testova umanjavanja vrijednosti na promjene u ključnim pretpostavkama uzimajući u obzir da li razina ključnih pretpostavki ukazuje na pristranost posloводства;- procjenu adekvatnosti i potpunosti objava u financijskim izvještajima vezano uz testiranje na umanjavanje vrijednosti u odnosu na zahtjeve primjenjivih računovodstvenih standarda.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva CIAK GRUPA d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koji su sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripravljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije koje su zahtijevane sukladno članku 22. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства te Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripravljene financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripravljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva CIAK GRUPA d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva CIAK GRUPA d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, tamo gdje je to primjenjivo, o mjerama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobiti javnog interesa.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 9. lipnja 2022. godine da obavimo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja CIAK GRUPA d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi četiri godine te se odnosi na razdoblja od 31. prosinca 2019. do 31. prosinca 2022. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 6. travnja 2023. godine;
- nismo pružali nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije;

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Igor Gošek.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva CIAK GRUPA d.d. (nastavak)

Izvešće o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u

U skladu sa zahtjevima članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, dužni smo izraziti mišljenje o usklađenosti nekonsolidiranih financijskih izvještaja, sadržanih u nekonsolidiranom Godišnjem izvješću, sa zahtjevima Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 od 17. prosinca 2018. o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje (dalje: „Uredba o ESEF-u“).

Odgovornosti Uprave i onih zaduženih za nadzor

Uprava je odgovorna za pripremu nekonsolidiranih financijskih izvještaja u elektroničkom obliku koji je u skladu Uredbom o ESEF-u. Odgovornost Uprave podrazumijeva:

- pripremu nekonsolidiranih financijskih izvještaja u važećem XHTML formatu i njihovu objavu;
- odabir i primjenu prikladnih iXBRL poveznica, korištenjem procjena gdje je potrebno;
- osigurati dosljednost između digitaliziranih informacija i nekonsolidiranih financijskih izvještaja prezentiranih u ljudski čitljivom formatu; i
- dizajn, implementaciju i održavanje internih kontrola relevantnih za primjenu Uredbe o ESEF-u.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su za nadziranje ESEF izvještavanja, kao dijela procesa financijskog izvještavanja Društva.

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tome jesu li nekonsolidirani financijski izvještaji uključeni u nekonsolidirano Godišnje izvješće u svim značajnim odrednicama usklađeni s Uredbom o ESEF-u, na temelju prikupljenih revizijskih dokaza. Proveli smo ovaj angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjeni), *Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija (MSIU 3000)* kojeg je izdao Međunarodni odbor za standarde revidiranja i izražavanja uvjerenja.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva CIAK GRUPA d.d. (nastavak)

Izvešće o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u (nastavak)

Odgovornosti revizora (nastavak)

Angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s MSIU 3000 uključuje provođenje postupaka za dobivanje dokaza o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u. Priroda, vrijeme i opseg odabranih postupaka ovise o prosudbi revizora, uključujući procjenu rizika značajnih odstupanja od zahtjeva navedenih u Uredbi o ESEF-u, bilo zbog prijave ili pogreške. Naši postupci su između ostalog uključivali:

- stjecanje razumijevanja procesa označavanja;
- ocjenjivanje dizajna i implementacije relevantnih kontrola nad procesom označavanja;
- uspoređivanje označenih podataka s nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društva prikazanim u ljudski čitljivom formatu;
- ocjenjivanje potpunosti označavanja nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva;
- ocjenjivanje prikladnosti nekonsolidirane upotrebe iXBRL oznaka odabranih iz korištene taksonomije ESEF-a i stvaranje dodatnih oznaka (ekstenzija) ako nije identificirana odgovarajuća oznaka u taksonomiji ESEF-a;
- ocjenjivanje primjerenosti sidrenja vezano za dodatne oznake taksonomije; i
- ocjenjivanje prikladnosti formata nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, nekonsolidirani financijski izvještaji Društva na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2022., sastavljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

6. travnja 2022.


Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

CIAK Grupa d.d.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

za 2022. godinu

(u tisućama kuna)

	<i>Bilješka</i>	2022.	2021.
Prihodi od prodaje	4	27.177	17.546
Ostali prihodi	5	398	37
Materijalni troškovi	6	(504)	(311)
Troškovi zaposlenih	7	(22.047)	(11.848)
Amortizacija	12,13,14	(1.807)	(75)
Ostali operativni troškovi	8	(7.834)	(4.827)
(Gubitak)/dobit iz poslovanja		(4.617)	522
Financijski prihodi	9	36.082	38.517
Financijski rashodi	10	(144)	(34)
Neto financijski trošak		35.938	38.483
Dobit prije oporezivanja		31.321	39.005
Porez na dobit	11	(206)	(2.123)
Neto dobit za godinu		31.115	36.882

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

(u tisućama kuna)

	<i>Bilješka</i>	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	12	213	28
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	11.353	10.299
Ulaganje u nekretnine	14	3.162	-
Imovina s pravom korištenja	14	162	-
Ulaganja u ovisna društva	15	224.982	199.305
Financijska imovina	16	162.465	198.701
Odgođena porezna imovina	11	580	-
Ukupna dugotrajna imovina		402.917	408.333
Kratkotrajna imovina			
Financijska imovina	16	11.678	5.042
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	17.696	6.787
Potraživanje za porez na dobit		455	-
Novac i novčani ekvivalenti	18	18.992	31.371
Ukupna kratkotrajna imovina		48.821	43.200
Ukupna imovina		451.738	451.533
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Dionički kapital	19	197.520	197.520
Kapitalne rezerve	19	202.778	202.778
Zakonske rezerve	19	1.864	20
Vlastite dionice	19	(1.686)	(2.800)
Rezerve za vlastite dionice	19	80	-
Zadržana dobit	19	31.694	37.252
Ukupna glavnica		432.250	434.770
Dugoročne obveze			
Kredit i zajmovi	20	7.054	-
Ukupne dugoročne obveze		7.054	-
Kratkoročne obveze			
Kredit i zajmovi	20	2.326	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	21	10.108	14.649
Obveze poreza na dobit		-	2.114
Ukupne kratkoročne obveze		12.434	16.763
Ukupne obveze		19.488	16.763
Ukupno glavnica i obveze		451.738	451.533

Izveštaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

	2022.	2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Poslovne aktivnosti		
Dobit za godinu	31.115	36.882
Porez na dobit	206	2.123
Amortizacija	1.807	75
Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	17	-
Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	2	(6.916)
Prihodi od kamata i dividendi	(36.066)	(31.587)
Trošak kamata	119	4
Tečajne razlike (nerealizirane)	10	(26)
	(2.790)	555
<i>Promjene u obrtnom kapitalu</i>		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	12.644	(220)
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	(19.730)	(5.698)
	(9.876)	(5.363)
Plaćanje kamata	(12)	(50)
Plaćanje poreza na dobit	(2.943)	-
	(12.831)	(5.413)
Neto novac korišten u iz poslovnim aktivnostima	(12.831)	(5.413)
Ulagačke aktivnosti		
Novčani primici od kamata	3.881	4.230
Novčani primici s osnove povrata danih zajmova	98.878	114.695
Izdaci za nabavku nekretnina, postrojenja i opreme	(1.460)	(379)
Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	-	(3.050)
Dani zajmovi	(69.543)	(256.018)
Osnivanje ovisnog društva	(7)	-
	31.749	(140.522)
Neto novac iz / (korišten u) ulagačkim aktivnostima	31.749	(140.522)
Financijske aktivnosti		
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	6.300	-
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	(500)	-
Novčani izdaci za najmove	(1.248)	-
Novčani izdaci za isplatu dividendi	(34.843)	-
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	(1.006)	(599)
	(31.297)	(599)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	(31.297)	(599)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(12.379)	(146.534)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	31.371	177.905
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	18.992	31.371

CIAK Grupa d.d.

Izvještaj o promjenama glavnice

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Vlastite dionice	Pričuve za vlastite dionice	Zadržana dobit	Ukupno kapital
Stanje 1. siječnja 2021.	197.520	202.907	13	-	-	377	400.817
Dobit razdoblja	-	-	-	-	-	36.882	36.882
Troškovi povezani s emisijom dionica	-	(129)	7	-	-	(7)	(129)
Stjecanje vlastitih dionica	-	-	-	(2.800)	-	-	(2.800)
Stanje 31. prosinca 2021. godine	197.520	202.778	20	(2.800)		37.252	434.770
Stanje 1. siječnja 2022.	197.520	202.778	20	(2.800)	-	37.252	434.770
Dobit razdoblja	-	-	-	-	-	31.115	31.115
Isplata dividende	-	-	-	-	-	(34.961)	(34.961)
Prijenos u zakonske rezerve	-	-	1.844	-	-	(1.844)	-
Prijenos u rezerve za vlastite dionice	-	-	-	-	2.200	(2.200)	-
Dodjela vlastitih dionica	-	-	-	2.120	(2.120)	2.332	2.332
Stjecanje vlastitih dionica	-	-	-	(1.006)	-	-	(1.006)
Stanje 31. prosinca 2022. godine	197.520	202.778	1.864	(1.686)	80	31.694	432.250

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (sastavni dio financijskih izvještaja)

1. Osnovni podaci i djelatnost društva

CIAK Grupa d.d. (prije Direkt d.o.o.) („Društvo”) je dioničko društvo registrirano u Republici Hrvatskoj, na Trgovačkom sudu u Zagrebu pod matičnim brojem 080286194, OIB 28466564680.

Osnovna djelatnost Društva: savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem.

Korporativno upravljanje i posloводство

Skupština Društva

Skupštinu Društva čine dioničari CIAK Grupa d.d.

Nadzorni odbor Društva

Članovi Nadzornog odbora od dana njegovog formiranja do datuma ovih financijskih izvještaja bili su:

Predsjednik	Stjepan Ljatifi (imenovan 27. prosinca 2019.)
Zamjenik predsjednika	Vjekoslav Mesaroš (imenovan 6. svibnja 2020.)
Član	Slavica Zrinski (imenovana 27. prosinca 2019.)
Član	Đurđica Meglajec (imenovana 27. prosinca 2019.)
Član	Damir Kos (imenovan 6. svibnja 2020.)
Član	Zvonko Merkaš (imenovan 1. kolovoza 2021.)
Član	Marko Varga (imenovan 1. kolovoza 2021.)

Uprava Društva

Direktori Društva te članovi Uprave tijekom 2022. godine i do datuma ovih financijskih izvještaja bili su kako slijedi:

Predsjednik Uprave	Ivan Leko (imenovan 27. travnja 2020.)
Član Uprave	Dominik Leko (jedini Direktor Društva do 27. travnja 2020.)
Član Uprave	Dalibor Bagarić (imenovan 27. travnja 2020.)
Član Uprave	Ivica Greguraš (imenovan 27. travnja 2020.)
Član Uprave	Ivan Miloš (imenovan 27. travnja 2020.)

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

2. Osnove pripreme

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim u Europskoj uniji ("MSFI EU").

b) Osnove prikaza

Financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povijesnog, osim gdje je drugačije navedeno. Trenutno, nema imovine i obveza mjerenih po fer vrijednosti.

Financijski izvještaji pripremljeni su uz pretpostavku neograničenosti poslovanja.

c) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni ("kn"), koja je također funkcionalna valuta Društva, zaokruženo na najbližu tisuću.

d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI prihvaćenim u Europskoj uniji zahtijeva od Uprave upotrebu vlastite prosudbe, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine, obveza, prihoda i rashoda.

Moguće je da ostvareni rezultati budu drugačiji od tih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se preispituju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojemu se procjena mijenja ukoliko promjena utječe samo na to razdoblje te u svim budućim razdobljima, ukoliko promjena utječe i na njih.

3. Značajne računovodstvene politike

Značajne računovodstvene politike konzistentno su primijenjene na razdoblja prikazana u ovim financijskim izvještajima.

a) Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su sva društva nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Društvo kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ulaganja u ovisna društva iskazana su po metodi troška nabave, ispravljeno za umanjenje vrijednosti.

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

b) Financijska imovina

Priznavanje i početno mjerenje

Potraživanja od kupaca početno se priznaju u trenutku nastanka. Sva ostala financijska imovina početno se priznaje kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta. Financijska imovina (osim ako se radi o potraživanju od kupaca bez značajne financijske komponente) početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta. Potraživanje od kupaca bez značajne komponente financiranja početno se mjeri po transakcijskoj cijeni.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Pri početnom priznavanju, financijska se imovina klasificira kao ona koja se mjeri po:

- amortiziranom trošku;
- FVOSD (fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobiti) – dužnička ulaganja;
- FVOSD – ulaganje u vlasničke instrumente;
- ili FVRDG (fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka).

Financijska se imovina ne reklasificira nakon početnog priznavanja, osim ako Društvo ne promijeni svoj poslovni model za upravljanje financijskom imovinom u kojem slučaju se financijska imovina reklasificira od prvog dana prvog izvještajnog razdoblja koje slijedi nakon promjene poslovnog modela.

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava sljedeće uvjete i ako nije klasificirana kao mjerena po FVRDG:

- drži se u sklopu poslovnog modela čiji je cilj naplata ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti navedenog instrumenta na određene datume dovode do novčanih priljeva koji predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni dio glavnice.

Sva financijska imovina koja nije klasificirana kao financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku ili po FVOSD kako je gore opisano, mjeri se po FVRDG. Prilikom početnog priznavanja Društvo može neopozivo klasificirati financijsku imovinu koja inače ispunjava zahtjeve za mjerenje po amortiziranom trošku ili po FVOSD kao imovinu mjerenu po FVRDG ukoliko takvo klasificiranje eliminira ili značajno smanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala.

Procjena predstavljaju li ugovoreni novčani tokovi isključivo otplate glavnice i kamate

U svrhu ove procjene koja je relevantna za potrebe klasifikacije financijske imovine po amortiziranom trošku, 'glavnica' se definira kao fer vrijednost financijske imovine pri početnom priznavanju. 'Kamata' se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik povezan s vremenskim periodom u kojem se otplaćuje preostali dio glavnice te ostale osnovne rizike i troškove kreditiranja (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi), kao i za profitnu maržu.

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

b) Financijska imovina (nastavak)

Klasifikacija i naknadno mjerenje (nastavak)

Procjena predstavljaju li ugovoreni novčani tokovi isključivo otplate glavnice i kamate (nastavak)

Struktura financijske imovine Društva jednostavna je te se prvenstveno odnosi na potraživanja od kupaca (uglavnom od povezanih društava) te ulaganje u udjele poduzetnika unutar grupe. Navedeno olakšava i minimizira kompleksnost procjene zadovoljava li navedena financijska imovina kriterij 'plaćanja isključivo glavnice i kamata'. Nadalje, Društvo nema uspostavljene zasebne poslovne modele za upravljanje financijskom imovinom na način koji to definira MSFI 9 budući da se njome zbog jednostavnosti upravlja u sklopu redovnog poslovanja.

Naknadno mjerenje te priznavanje dobitaka i gubitaka

Tablica u nastavku daje pregled ključnih odredbi računovodstvene politike koju Društvo koristi vezano uz naknadno mjerenje financijske imovine te priznavanje dobitaka i gubitaka po vrsti financijske imovine koja je relevantna za Društvo:

Financijska imovina po amortiziranom trošku	Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Amortizirani trošak umanjuje se za gubitke od umanjenja vrijednosti. Prihodi od kamata, pozitivne i negativne tečajne razlike te gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Dobit ili gubitak pri prestanku priznavanja priznaje se unutar dobiti ili gubitka.
--	--

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu pri isteku ugovornih prava vezanih uz novčane tokove iz te financijske imovine ili pri prijenosu prava na ugovorne novčane tokove u transakciji u kojoj se prenose svi rizici i koristi od vlasništva financijske imovine ili u kojoj Društvo niti prenosi niti zadržava rizike i koristi od vlasništva, ali ne zadržava kontrolu nad financijskom imovinom. Kada Društvo obavlja transakcije u kojima prenosi financijsku imovinu priznatu u svom izvještaju o financijskom položaju, ali zadržava sve ili gotovo sve rizike i koristi koji proizlaze iz prenesene imovine, takva prenesena imovina ne prestaje se priznavati.

Bilješke (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

c) Financijske obveze

Priznavanje i početno mjerenje

Izdani dužnički vrijednosni papiri početno se priznaju u trenutku nastanka. Sve ostale financijske obveze početno se priznaju kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta.

Financijska obveza početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Financijske obveze mjere se po amortiziranom trošku ili FVRDG. Financijska obveza klasificira se kao mjerena po FVRDG ako je klasificirana kao namijenjena trgovanju, ako je derivativna ili ako je klasificirana kao mjerena po FVRDG pri početnom priznavanju. Financijske obveze po FVRDG mjere se po fer vrijednosti, a neto dobici i gubici, uključujući sve rashode od kamata, priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Ostale financijske obveze naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Rashodi od kamata i negativne tečajne razlike priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Svi dobici ili gubici kod prestanka priznavanja također se priznaju unutar dobiti ili gubitka.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada se ugovorne obveze isplate, otkažu ili isteknu. Društvo također prestaje priznavati financijsku obvezu kada se izmijene ugovorne odredbe, a novčani tok promijenjene obveze je značajno drugačiji od inicijalnog, pri čemu se nova financijska obveza temeljena na izmijenjenim uvjetima priznaje po fer vrijednosti.

Prilikom prestanka priznavanja financijske obveze, razlike između knjigovodstvene vrijednosti i plaćene naknade (uključujući i svu prenesenu ne-novčanu imovinu ili prihvaćene obveze) priznaje se u računu dobiti i gubitka.

d) Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od udjela iskaznih po nominalnoj vrijednosti u kunama.

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Nekretnine, postrojenja i oprema

Priznavanje i mjerenje

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine.

Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se izravno odnose na stjecanje sredstva. Nabavna vrijednost vlastito izgrađenog sredstva uključuje trošak materijala i direktnog rada i druge troškove povezane s dovođenjem sredstva u namijenjeno radno stanje, kao i troškove demontiranja i uklanjanja dijelova te obnove lokacije na kojoj se nalaze. Kupljeni software koji je sastavni funkcionalni dio sredstva kapitaliziran je kao dio tog sredstva.

Kada pojedine stavke nekretnina, postrojenja i opreme imaju različiti vijek trajanja, prikazuju se kao zasebne stavke nekretnina, postrojenja i opreme.

Dobit ili gubitak od prodaje stavka nekretnina, postrojenja i opreme određuje se usporedbom primitaka od prodaje sa neto knjigovodstvenom vrijednosti prodane nekretnine, postrojenja i opreme, te se priznaje u neto iznosu unutar ostalih prihoda ili troškova u dobiti ili gubitku. Ukoliko je prodana revalorizirana oprema, pripadajući iznos uključen u revalorizacijsku rezervu prenosi se u zadržanu dobit.

Naknadni troškovi

Naknadni troškovi nastali zamjenom dijela nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane unutar tog sredstva pritjecati Društvu i ako se njihov trošak može pouzdano izmjeriti. Trošak redovnog održavanja nekretnina, postrojenja i imovine priznaje se unutar dobiti ili gubitka kada nastane.

Amortizacija

Trošak amortizacije prikazuje se unutar dobiti ili gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nekretnina, postrojenja i opreme. Zemlja i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Procijenjeni korisni vijek trajanja za pojedinu imovinu je kako slijedi:

Osobni automobili	5 godina
Računala i računalna oprema	2 godine
Nematerijalna imovina	4 godine
Pokućstvo i klima	4 godine

Bilješke (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

f) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina stečena od strane Društva, s konačnim vijekom upotrebe, iskazana je po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine.

Naknadni troškovi

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak unutar dobiti ili gubitka u razdoblju kad su nastali.

Amortizacija

Trošak amortizacije priznaje se unutar dobiti ili gubitka primjenom linearne metode tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nematerijalne imovine od datuma kada je raspoloživa za upotrebu.

g) Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine

Priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti

Društvo priznaje rezerviranja za gubitke po financijskoj imovini jednake očekivanim kreditnim gubicima („OKG“) kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine.

Rezerviranja za OKG-ove vezano uz potraživanja od kupaca uvijek se mjere u iznosu ukupnih OKG-ova kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka te imovine.

Prilikom utvrđivanja je li se kreditni rizik financijske imovine značajno povećao od početnog priznavanja i prilikom procjene OKG-ova, Društvo razmatra razumne i činjenične informacije koje su relevantne i dostupne bez dodatnih troškova ili napora. To uključuje kvantitativne i kvalitativne informacije i analize zasnovane na povijesnom iskustvu Društva i informiranoj procjeni kreditne sposobnosti dužnika te uključuje informacije o budućnosti.

Društvo u pravilu smatra da je kreditni rizik financijske imovine znatno porastao ako je proteklo više od 120 dana od njenog dana dospijeća te u pravilu smatra da financijska imovina nije nadoknativa ako nije vjerojatno da će dužnik otplatiti svoje obveze prema Društvu bez da postane nužno pokretanje radnji poput iskorištenja sredstava osiguranja (ako postoje) ili ako financijska imovina ostane nepodmirena duže od 360 dana od dana dospijeća.

Ukupni OKG-ovi koji se očekuju kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine („životni OKG-ovi“) su OKG-ovi koji proizlaze iz svih mogućih nepredviđenih događaja tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta.

Dvanaestomjesečni OKG-ovi su dio OKG-ova koji proizlaze iz slučajeva neplaćanja koji su mogući unutar 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja (ili unutar kraćeg razdoblja ako je očekivani vijek trajanja instrumenta kraći od 12 mjeseci).

Maksimalno razdoblje koje se uzima u obzir prilikom procjene OKG-ova je maksimalno ugovoreno razdoblje tijekom kojega je Društvo izloženo kreditnom riziku.

Bilješke (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

g) Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine (nastavak)

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

OKG-ovi predstavljaju procjenu kreditnih gubitaka koja je ponderirana vjerojatnostima. Kreditni gubici mjere se kao sadašnja vrijednost svih novčanih manjkova (tj. razlike između novčanih tijekova na koje Društvo ima pravo u skladu s ugovorom i novčanih tokova koje Društvo očekuje da će stvarno primiti).

OKG-ovi se diskontiraju po efektivnoj kamatnoj stopi predmetne financijske imovine.

U izvještajnom razdoblju nije bilo OKG-ova.

Kreditno umanjena financijska imovina

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje ukoliko postoje osnove za kreditno umanjenje financijske imovine. Financijska imovina kreditno je umanjena kada nastane jedan ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od te financijske imovine.

Primjeri dokaza da je potrebno kreditno umanjenje financijske imovine uključuju sljedeće:

- značajne financijske poteškoće dužnika ili izdavatelja;
- kršenje ugovora kao što je kašnjenje u plaćanju obveza;
- vjerojatnost da će dužnik ući u stečaj ili drugu oblik financijske reorganizacije ; ili
- nestanak aktivnog tržišta za određenu vrijednosnicu uslijed financijskih poteškoća.

Prezentacija očekivanih kreditnih gubitaka u izvještaju o financijskom položaju.

Rezerviranja za OKG-ove financijske imovine po amortiziranom trošku oduzimaju se od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine.

Otpis financijske imovine

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine otpisuje se ukoliko Društvo razumno ne očekuje povrat financijske imovine bilo u cijelosti bilo djelomično. Društvo u pravilu ne očekuje značajniji povrat otpisanih iznosa.

Financijska imovina koja nije klasificirana kao imovina po FVRDG procjenjivana je na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti. Objektivni dokazi da je financijska imovina umanjena uključivali su:

- nepodmirenje obveza ili kašnjenje u plaćanju od strane dužnika;
- restrukturiranje iznosa obveza prema Društvu pod uvjetima koje Društvo u redovnim okolnostima ne bi razmatralo;
- naznake da bi dužnik ili izdavatelj mogao ući u stečaj;
- nepovoljne promjene u statusu plaćanja od strane dužnika ili izdavatelja;
- nestanak aktivnog tržišta za određenu vrijednosnicu zbog financijskih poteškoća; ili

Bilješke (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

g) Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine (nastavak)

- postojanje dostupnih podataka koji ukazuju na mjerljivo smanjenje očekivanih novčanih tokova iz određene grupe financijske imovine.

h) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Na svaki datum izvještavanja, Društvo pregledava knjigovodstvene iznose nefinancijske imovine (osim biološke imovine, ulaganja u nekretnine, zaliha i odgođene porezne imovine) kako bi utvrdilo postoje li naznake umanjenja vrijednosti. Ako takvi pokazatelji postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Za testiranje umanjenja vrijednosti, imovina se grupira u najmanju skupinu imovine koja generira novčane priljeve iz kontinuirane upotrebe koji su uglavnom neovisni o novčanim priljevima druge imovine ili jedinica za generiranje novčanih tokova.

Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja generira novčane tokove je veći od vrijednosti u uporabi i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Vrijednost u upotrebi temelji se na procijenjenim budućim novčanim tokovima, diskontiranim na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije oporezivanja koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za imovinu ili jedinicu koja generira novčane tokove.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se ako je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac viša od njegovog nadoknadivog iznosa.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka. Prvo se raspoređuju kako bi se smanjio knjigovodstveni iznos bilo kojeg goodwilla dodijeljenog jedinici za generiranje novčanih tokova, a zatim se raspoređuju kako bi umanjili knjigovodstvene iznose ostale imovine u jedinici za generiranje novčanih tokova po proporcionalnoj osnovi.

i) Primanja zaposlenih

Obvezni doprinosi u mirovinski fond

Obveze za doprinose u obvezni mirovinski fond uključuju se kao trošak unutar dobiti ili gubitka u razdoblju u kojem su nastale.

Dugoročna primanja radnika

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (zakonski regulirane otpremnine i jubilarne nagrade) ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja radnika uključuje pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu.

Kratkoročni primici

Obveze za kratkoročne primitke zaposlenicima se ne diskontiraju i priznaju se kao trošak unutar dobiti ili gubitka kada se usluga pruži.

Bilješke (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

j) Priznavanje prihoda

Politike priznavanja prihoda i obveza izvršenja

Prihod se mjeri na temelju naknade utvrđene u ugovoru s kupcem. Društvo priznaje prihod kada prenosi kontrolu nad dobrima ili uslugama kupcu. Prijenos kontrole nad robom ili uslugama može se odvijati kontinuirano (priznavanje prihoda tijekom vremena) ili na određeni datum (priznavanje po završetku). Prije priznavanja prihoda, Društvo identificira ugovor kao i različite obveze izvršenja koje su sadržane u ugovoru. Broj obveza izvršenja ovisi o vrsti ugovora i aktivnosti. Većina ugovora Društva uključuje samo jednu obvezu izvršenja. Priznavanje prihoda u skladu s MSFI 15 za sljedeće izvore prihoda:

Prodani proizvodi

Prihodi od prodaje proizvoda priznaju se prema fer vrijednosti primljenih sredstava ili potraživanja, umanjenih za poreze, povrate i odobrenja, trgovačke popuste i količinske rabate.

Prihodi od prodaje proizvoda i pružanja usluga priznaju se kada se značajni rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima prenesu na kupca, pritjecanje sredstava je vjerojatno, povezani troškovi i mogućnost povrata robe se može pouzdano izmjeriti te nema naknadnih rukovanja tim proizvodima.

Prihodi od usluga

Društvo generira prihode od usluga kroz prodaju po ugovorima o poslovnoj suradnji kojima Društvo povezanim društvima fakturira usluge knjigovodstvenih i računovodstvenih usluga, usluge operativnog upravljanja novčanim sredstvima, usluge kontrolinga, sistemsku, programsku, i informatičku podršku te ostale administrativne usluge. Prihodi od usluga priznaju se tijekom vremena izvršavanja, prema stupnju dovršenosti izračunatom na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

Najam

Prihodi od usluga najma priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene, korištenjem pravocrtne metode tijekom razdoblja ugovora s najmodavcima.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

k) Najmovi - Društvo kao najmoprimac

Prilikom sklapanja ugovora, Društvo procjenjuje da li ugovor je, ili sadrži, najam. Ugovor je, ili sadrži, najam ako se ugovorom prenosi pravo upravljanja nad predmetnom imovinom u određenom razdoblju u zamjenu za naknadu. Kako bi procijenila da li ugovor sadrži prijenos prava upravljanja nad predmetnom imovinom, Društvo koristi definicije najmove iz MSFI-a 16.

Prilikom sklapanja ili izmjena ugovora koji sadrže komponente najma, Društvo raspoređuje naknade iz ugovora na svaku komponentu najma na temelju njegove relativne samostalne cijene.

Društvo priznaje imovinu s pravom korištenja i obvezu za najmove na datum početka najma. Imovina s pravom korištenja početno se mjeri po trošku, koji se sastoji od početnog iznosa mjerenja obveze po najmu prilagođen za sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije, uvećana za sve izravne početne troškove koji su nastali i procijenjene troškove rastavljanja i uklanjanja predmetne imovine ili obnove mjesta na kojem se imovina nalazi ili vraćanja predmetne imovine u stanje koje se zahtijeva na temelju uvjeta najma, umanjeno za sva primljena odobrenja za najam.

Imovina s pravom korištenja naknadno se amortizira koristeći linearnu metodu od datuma početka najma do isteka najma, osim ako se prije isteka najma vlasništvo nad predmetnom imovinom prenese na najmoprimca ili ako trošak imovine s pravom korištenja odražava da će najmoprimac iskoristi mogućnost kupnje. U tom slučaju imovina s pravom korištenja amortizirat će se od početka najma do kraja njezina korisnog vijeka uporabe, utvrđenog na istoj osnovi kao i za slične nekretnine ili opremu. Dodatno, imovini s pravom korištenja se redovito umanjuje vrijednost za gubitke zbog svih smanjenja vrijednosti, ako postoje ili se usklađuju zbog određenih naknadnih mjerenja obveza za najmove.

Obveza za najmove početno se mjeri po sadašnjoj vrijednosti plaćanja najmova koji nisu plaćeni do tog datuma, diskontirani primjenjujući kamatnu stopu koja proizlazi iz najma ili, ako se ta stopa ne može izravno utvrditi, inkrementalnu kamatnu stopu zaduživanja Društva. Općenito, Društvo koristi svoju inkrementalnu stopu zaduživanja kao diskontnu stopu.

Društvo utvrđuje svoju inkrementalnu stopu posuđivanja koristeći kamatnu stopu iz raznih eksternih izvora financiranja i radi određene prilagodbe koje odražavaju uvjete iz najma i vrste unajmljene imovine.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

k) Najmovi - Društvo kao najmoprimalac (nastavak)

Plaćanja najмова uključena u mjerenje obveze po najmu uključuju sljedeće:

- fiksna plaćanja, uključujući i plaćanja koja su u biti fiksna;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, koja se početno mjere primjenom indeksa ili stopa koje vrijede na datum početka najma;
- iznose očekivanih plaćanja na temelju jamstava za ostatak vrijednosti; i
- očekivane cijene izvršenja mogućnosti kupnje za koje Društvo ima razumno uvjerenje da će iskoristiti, plaćanja najмова za opcionalno produljenja trajanja ako Društvo ima razumno uvjerenje da će produljenje iskoristiti, i kazne za prijevremeni raskid najma osim ako Društvo ima razumno uvjerenje da neće prijevremeno raskinuti najam.

Obveza za najmove mjeri se po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne stope. Ona se ponovo mjeri kada nastanu promjene u budućim plaćanjima najma zbog promjena indeksa ili stopa, ako postoji promjena u procjeni očekivanog iznosa plaćanja na temelju jamstava za ostatak vrijednosti, ako Društvo promjeni svoje procjene da li će koristiti mogućnost kupovine, produljenja ili raskida ili ako nastanu promjene plaćanjima najma koja su u biti fiksni.

Kada se obveza za najam ponovo mjeri na navedeni način, odgovarajuće izmjene se rade i na knjigovodstvenoj vrijednosti imovine s pravom korištenja, ili se evidentiraju u računu dobiti ili gubitka ukoliko je knjigovodstvena vrijednost imovine s pravom korištenja svedena na nulu.

Društvo prikazuje imovinu s pravom korištenja koja nije zadovoljila definicije ulaganja u nekretnine na izdvojenim pozicijama u izvještaju o financijskom položaju.

Kratkoročni najmovi i najmovi s odnosnom imovinom niske vrijednosti

Društvo je odabralo da neće primjenjivati ovu politiku na najmove imovine koja je niske vrijednosti i kratkoročne najmove, uključujući informatičku opremu. Društvo priznaje trošak po linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma za predmetne najmove.

Društvo nekretnine koje su u operativnom podnajmu prikazuje kao ulaganje u nekretnine ukoliko imovina u podnajmu zadovoljava uvjete definicije ulaganja u nekretnine.

l) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini i kupac je identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu. Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Grupa od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete račun dobiti i gubitka kada nastanu.

m) Državne potpore

Državne potpore se ne priznaju sve dok ispunjenje uvjeta za dobivanje državne potpore i primitak potpore ne postanu realno izvjesni. Državne potpore se priznaju u dobit i gubitak sustavno kroz razdoblje u kojem Društvo troškove koji trebaju biti pokriveni potporom priznaje kao rashod. Konkretno, državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Društvo nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu se priznaju u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju kao prihodi budućih razdoblja i prenose u dobit i gubitak sustavno i racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine.

Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade već nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutačne financijske potpore Društvu bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobit i gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

Bilješke (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

n) Neto financijski prihodi/(troškovi)

Financijski prihodi i troškovi obuhvaćaju obračunatu kamatu na zajmove i zatezne kamate, i dobitke i gubitke od tečajnih razlika.

Prihod od kamate priznaje se u dobiti ili gubitku primjenom metode obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu.

Financijski trošak sastoji se od zateznih kamata i gubitaka od tečajnih razlika. Troškovi od zajmova priznaju se u dobiti ili gubitku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

o) Rezervacije

Rezervacije se priznaju kada Društvo ima sadašnju obvezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlog događaja, kada je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi i ako se iznos može pouzdano procijeniti. Iznos rezervacija procjenjuje se diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za obvezu.

p) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje goodwilla, početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit, i razlike koje se odnose na ulaganja u ovisna društva i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti. Odgođeni porez vrednuje se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduće oporezive dobiti koje će biti dostupne da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

q) Novi standardi i tumačenja objavljenih standarda koji još nisu usvojeni

Objavljeni su određeni standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2022. godine, a koji nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

4. Prihodi od prodaje

	2022.	2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od usluga	25.579	16.812
Prihodi od podnajma	1.239	-
Ostalo	359	734
	27.177	17.546

Prihodi od usluga odnose se na prihode po ugovorima o poslovnoj suradnji kojima Društvo povezanim društvima fakturira usluge knjigovodstvenih i računovodstvenih usluga, usluge operativnog upravljanja novčanim sredstvima, usluge kontrolinga, sistemsku, programsku, i informatičku podršku te ostale administrativne usluge.

Prihodi od podnajma odnose se na operativni podnajam imovine s pravom korištenja koja je prikazana kao ulaganje u nekretnine.

5. Ostali prihodi

	2022.	2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nadoknade štete	60	35
Ostali prihodi	224	2
Prihodi s osnove od upotrebe vlastitih usluga	114	-
	398	37

Prihodi s osnove vlastitih usluga odnose se na korištenje usluga internih resursa za vlastite potrebe priznat u visini stvarnih troškova.

6. Materijalni troškovi

	2022.	2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Utrošene sirovine, materijal i energija	504	311
	504	311

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

7. Troškovi zaposlenika

	2022.	2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće i nadnice	11.054	6.555
Porezi i doprinosi	6.477	4.053
Ostali troškovi osoblja	4.516	1.240
	22.047	11.848

Broj zaposlenika Društva na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 90 (31. prosinca 2021. godine: 76 zaposlenika). Prosječan broj zaposlenih za 2022. godinu iznosi 84 (za 2021. godinu 66).

8. Ostali operativni troškovi

	2022.	2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Intelektualne usluge	2.757	871
Najmovi	1.604	1.488
Održavanje	632	454
Reprezentacija	534	254
Troškovi vozila	356	223
Porezi, naknade i slična davanja koja ne ovise o poslovnom rezultatu	352	204
Telekomunikacije i poštanske usluge	242	161
Bankovne i slične naknade	223	58
Dnevnice i ostali troškovi službenih putovanja	132	92
Servisne i ostale usluge	112	76
Neiskorišteni godišnji odmor	99	6
Oglašavanje i slični troškovi	69	32
Uredski materijal	65	57
Komunalne usluge i naknade	46	6
Donacije i darovanja	37	10
Osiguranje	16	8
Ostali troškovi	558	827
	7.834	4.827

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

9. Financijski prihodi

	2022.	2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od dividende	30.679	26.982
Prihodi od kamata	5.387	4.605
Pozitivne tečajne razlike	16	14
Ostali financijski prihodi	-	6.916
	36.082	38.517

Prihodi od kamata odnose se na kamate po danim zajmovima povezanim društvima.

Društvo je u 2021. godini uz diskont kupilo potraživanje koje je imalo pravo zalogu na nekretnini. Naknadnom transakcijom Društvo je na dražbi kupilo zemljište u zamjenu za potraživanje i priznalo ostali financijski prihod u iznosu od 6.916 tisuća kuna.

10. Financijski rashodi

	2022.	2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kamate i slični troškovi	57	5
Diskont obveze za najam	62	-
Negativne tečajne razlike	25	29
	144	34

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

11. Porez na dobit

Usklađivanje računovodstvene i porezne dobiti je kako slijedi:

	2022.	2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	31.321	39.005
Porez po stopi od 18%	5.638	7.021
Nepriznati rashodi	97	54
Iskorišteni porezni gubitak za koji prethodno nije priznata odgođena porezna imovina	-	(95)
Neoporezivi prihodi	(5.529)	(4.857)
Porez na dobit	206	2.123
Efektivna porezna stopa	0,66%	5,44%

Društvo je u 2021. godini iskoristilo sav porezni gubitak generiran u prethodnim godinama. Stopa poreza na dobit za primjenu izračuna odgođenih poreza iznosi 18% sukladno poreznim propisima na snazi.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalno značajnih obveza u tom pogledu.

Kretanje odgođene porezne imovine je iskazano u nastavku:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Nekretnine, postrojenja i oprema i najmovi	Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	-	-	-
Neto povećanje / (smanjenje)	40	540	580
Stanje na dan 31. prosinca 2022. godine	40	540	580

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

12. Dugotrajna nematerijalna imovina

(u tisućama kuna)	Software	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	33	-	33
Povećanja	-	193	193
Prijenos	114	(114)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2022. godine	146	79	225
Akumulirana amortizacija i umanjenja vrijednosti			
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	5	-	5
Amortizacija tekuće godine	8	-	8
Stanje na dan 31. prosinca 2022. godine	13	-	13
Neto knjigovodstvena vrijednost na 1. siječnja 2022.	28	-	28
Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2022. godine	134	79	213

13. Dugotrajna materijalna imovina

(u tisućama kuna)	Zemljišta i zgrade	Postrojenja i oprema	Transportna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	-	384	52	9.967	10.403
Povećanja	-	-	-	1.267	1.267
Prijenos	11.045	142	47	(11.234)	-
Prodaja i rashod	-	-	(52)	-	(52)
Stanje na dan 31. prosinca 2022. godine	11.045	526	47	-	11.618
Akumulirana amortizacija i umanjenja vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	-	73	31	-	104
Amortizacija tekuće godine	-	191	5	-	196
Prodaja i rashod	-	-	(35)	-	(35)
Stanje na dan 31. prosinca 2022. godine	-	264	1	-	265
Neto knjigovodstvena vrijednost na 1. siječnja 2022.	-	311	21	9.967	10.299
Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2022. godine	11.045	262	45	-	11.353

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

14. Imovina s pravom korištenja

a) Ulaganje u nekretnine

(u tisućama kuna)	<u>Zemljišta i zgrade</u>
Nabavna vrijednost	
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	-
Novi ugovori	<u>4.759</u>
Stanje na dan 31. prosinca 2022. godine	<u>4.759</u>
Akumulirana amortizacija i umanjenja vrijednosti	
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	-
Amortizacija tekuće godine	<u>1.597</u>
Stanje na dan 31. prosinca 2022. godine	<u>1.597</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na 1. siječnja 2022.	<u>-</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2022. godine	<u>3.162</u>

Obzirom da Društvo imovinu s pravom korištenja daje u operativni podnajam povezanim društvima, imovina je prikazana kao ulaganje u nekretnine te fer vrijednost ne odstupa značajno od prikazane knjigovodstvene vrijednosti.

b) Transportna imovina

(u tisućama kuna)	<u>Transportna imovina</u>
Nabavna vrijednost	
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	-
Novi ugovori	<u>168</u>
Stanje na dan 31. prosinca 2022. godine	<u>168</u>
Akumulirana amortizacija i umanjenja vrijednosti	
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	-
Amortizacija tekuće godine	<u>6</u>
Stanje na dan 31. prosinca 2022. godine	<u>6</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na 1. siječnja 2022.	<u>-</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2022. godine	<u>162</u>

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

15. Ulaganja u ovisna društva

Naziv društva	% udjela u vlasništvu 2020.	31. prosinca 2022. '000 HRK	31. prosinca 2021. '000 HRK
C.I.A.K. auto d.o.o., Hrvatska	100%	7.746	7.746
C.I.A.K. d.o.o., Hrvatska	100%	133.615	133.615
CIAK Truck d.o.o., Hrvatska	100%	67.514	41.844
C.I.A.K. trade d.o.o., Hrvatska	100%	16.100	16.100
CIAK USLUGE D.O.O , Srbija	100%	7	-
Ukupno		224.982	199.305

Društvo je osnovalo ovisno društvo Ciak usluge, Srbija tijekom 2022. godine.

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

16. Financijska imovina

a) Dugotrajna financijska imovina

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	162.447	198.701
Depoziti	18	-
	162.465	198.701

b) Kratkotrajna financijska imovina

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	11.678	5.042
	11.678	5.042

Financijska imovina u iznosu od 174.125 tisuća kuna (2021. 203.743 kuna) odnosi se na dane zajmove povezanim poduzetnicima. Kamatna stopa na zajmove je 2,68% na godišnjoj razini (2021. 3%) , dok je dospijeće kratkoročnih zajmova tijekom 2023. godine, a dugoročnih zajmova do 31. prosinca 2024. godine.

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

17. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca	73	54
Vrijednosno usklađenje potraživanja	(2)	-
Neto potraživanje od kupaca	71	54
Potraživanja od povezanih poduzetnika	17.304	6.185
Potraživanja od zaposlenih	102	17
Potraživanja za poreze, doprinose i slično	123	122
Potraživanja za predujmove	3	1
Unaprijed plaćeni troškovi	71	343
Ostala potraživanja	22	65
	17.696	6.787

Na dan 31. prosinca, starosna struktura potraživanja od kupaca Društva bila je kako slijedi:

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjelo	12.646	2.210
0-90 dana	3.163	4.004
91-180 dana	1.503	-
181-360 dana	30	-
360 >	33	25
	17.375	6.239

18. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Blagajna	-	1
Računi kod banaka	18.992	31.370
	18.992	31.371

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

19. Kapital i rezerve

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dionički kapital	197.520	197.520
	197.520	197.520

Dionički kapital

Društvo je u prethodnim razdobljima za iznos reinvestirane dobiti u iznosu od 14.900 tisuća kuna povećalo temeljeni kapital Društva. Ukoliko bi došlo do isplate temeljnog kapitala vlasniku tijekom budućih razdoblja ili smanjenja temeljnog kapitala kreiranog iz reinvestiranja dobiti, ta bi transakcija rezultirala ukidanjem prvobitne olakšice te retroaktivnim stvaranjem porezne obveze od dana kada je odlukom o reinvestiranju ostvarena prvobitna porezna olakšica.

Dionički kapital na dan 31. prosinca 2022. utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od 197.520 tisuća kuna i sastoji se od 19.571.989 dionica (nominalna vrijednost po dionici je 10 kuna). Redovne dionice Društva uvrštene su na Službeno tržište Zagrebačke burze pod oznakom CIAK 29. prosinca 2019. sukladno rješenju Uprave Zagrebačke burze od 29. prosinca 2019.

Kapitalne i zakonske rezerve

Tijekom 2020. godine ostvarena je kapitalna dobit na prodane emitirane dionice u iznosu od 154.404 tisuće kuna te su ostvareni transakcijski troškovi vezani uz izdavanje dionica u iznosu od 1.923 tisuće kuna. Ostatak kapitalnih rezervi rezultat je prijenosa potraživanja vlasnika u kapitalne rezerve u prethodnim razdobljima.

Zakonske rezerve su formirane na temelju rasporeda ostvarenih dobiti sukladno odlukama Glavne skupštine.

Društvo je tijekom 2022. godine otkupilo 23.750 komada vlastitih dionica u iznosu od 1.006 tisuća kuna (2021.: 70.000 komada u iznosu od 2.800 tisuća kuna) te dodijelilo vlastite dionice u iznosu od 2.120 tisuća kuna zaposlenicima Grupe.

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

19. Kapital i rezerve

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kapitalne rezerve	202.778	202.778
Zakonske rezerve	1.864	20
Vlastite dionice	(1.686)	(2.800)
Pričuve za vlastite dionice	80	-
	203.036	199.998

Vlasnička struktura Društva na izvještajne datume bila je kako slijedi:

Vlasnička struktura	2022.		2021.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
Ivan Leko	9.989.438	50,57%	9.977.250	50,51%
Ljilja Leko	3.180.140	16,10%	3.180.140	16,10%
Ostali	6.582.411	33,33%	6.594.599	33,39%
Ukupno	19.751.989	100,00%	19.751.989	100,00%

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

20. Krediti i zajmovi

	<u>31. prosinca 2022.</u>	<u>31. prosinca 2021.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
a) Dugoročni krediti i zajmovi		
Kredit od povezanih poduzetnika	5.800	-
Obveze za najam	1.254	-
	<u>7.054</u>	<u>-</u>
b) Kratkoročni krediti i zajmovi		
Obveze za najam	2.281	-
Obveze za kamate	45	-
	<u>2.326</u>	<u>-</u>
Ukupno krediti i zajmovi	<u>9.380</u>	<u>-</u>

Dospijeće dugoročnog zajma od povezanih poduzetnika je 31.12.2024. te se na zajam obračunava kamatna stopa od 2.68%.

Dospijeće dugoročnih obaveza za najmove na datume izvještavanja je kako slijedi:

	<u>2022.</u>	<u>2021.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1-2 godine	748	-
Od 2-5 godina	506	-
Ukupno	<u>1.254</u>	<u>-</u>

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

21. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za poreze, doprinose i slično	3.385	2.451
Obračunati troškovi	3.093	134
Obveze prema dobavljačima	1.499	9.006
Obveze prema zaposlenicima	801	664
Obveze za neiskorištene godišnje odmore	257	159
Obveze s osnove udjela u dobiti	129	-
Predujmovi	69	-
Obveze za kupnju poslovnog udjela	8	-
Ostale obveze	867	2.235
	10.108	14.649

Na dan 31. prosinca 2022. godine, od ukupne obveze prema dobavljačima, 958 tisuća kuna odnosi se na obveze prema povezanim društvima (31. prosinca 2021: 8.700 tisuće kuna).

22. Transakcije s povezanim stranama

Strane se smatraju povezanim ako jedna strana ima sposobnost kontrole nad drugom stranom, ako je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na poslovanje druge strane. Povezane strane uključuju društva članice CIAK Grupe te povezane osobe i društva većinskog dioničara. Navedena društva su ovisna društva. Krajnji vlasnik Društva je Ivan Leko.

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

22. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

	2022.	2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Prihodi od prodaje I ostali prihodi</i>		
Ad adria d.o.o.	4	4
CIAK Truck d.o.o.	3.682	2.015
C.I.A.K. auto d.o.o.	14.055	8.434
C.I.A.K. d.o.o.	6.168	5.111
C.I.A.K. trade d.o.o.	1.269	963
Adriatik ulja d.o.o.	16	78
Autodijelovi d.o.o.	138	187
Top start d.o.o.	830	641
Cordia-trade d.o.o.	2	1
C.i.a.k. auto d.o.o. Novi Sad	86	3
C.i.a.k. d.o.o. Novi Sad	15	84
Ciak tools d.o.o.	492	-
Tm auto d.o.o.	174	-
C.I.A.K. auto d.o.o. BiH	37	-
Lukena d.o.o. Srbija	37	-
Next auto d.o.o.	150	-
Prihodi prema dioničaru i njemu povezanim osobama i društvima	51	32
	27.206	17.553

	2022.	2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Troškovi prodane robe i ostali operativni troškovi</i>		
C.I.A.K. auto d.o.o.	730	440
C.I.A.K. d.o.o.	2.497	1.881
CIAK Truck d.o.o.	3	-
Ciak tools d.o.o.	6	1
Tm auto d.o.o.	1	-
C.I.A.K. auto d.o.o. Makedonija	27	-
Troškovi od dioničara i njemu povezanim osobama I društvima	1.711	225
	4.975	2.547

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

22. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		
Ad adria d.o.o.	1	1
Autodijelovi d.o.o.	-	55
Top start d.o.o.	64	162
CIAK Truck d.o.o.	4.158	249
C.I.A.K. auto d.o.o.	7.571	4.337
C.I.A.K. d.o.o.	4.163	1.284
C.I.A.K. trade d.o.o.	668	15
Adriatik ulja d.o.o.	-	31
C.i.a.k. auto d.o.o. Novi Sad	86	3
C.i.a.k. d.o.o. Novi Sad	-	24
Ciak truck d.o.o. Novi Sad	7	11
Cordia-trade d.o.o.	3	1
Next auto d.o.o.	232	12
Ciak tools d.o.o.	224	-
Dbh d.o.o.	28	-
Tm auto d.o.o.	77	-
C.I.A.K. auto d.o.o. BiH	11	-
Lukena d.o.o. Srbija	11	-
Potraživanja od dioničara i njemu povezanim osobama i društvima	3.300	52
	20.604	6.237

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani zajmovi		
C.I.A.K. auto d.o.o.	69.856	125.059
C.I.A.K. d.o.o.	70.519	50.682
Next auto d.o.o.	10.925	4.290
CIAK Truck d.o.o.	16.429	19.000
C.I.A.K. trade d.o.o.	1.825	3.960
Ciak truck d.o.o. Novi Sad	753	752
Auto dijelovi d.o.o.	75	-
Ciak tools d.o.o.	774	-
Dbh d.o.o.	1.542	-
Tm auto d.o.o.	1.427	-
	174.125	203.743

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

22. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Obveze prema dobavljačima i ostale obveze</i>		
C.I.A.K. d.o.o.	396	8
C.I.A.K. auto d.o.o.	218	13
C.I.A.K. trade d.o.o.	263	8.678
Ciak tools d.o.o.	4	1
Autodijelovi d.o.o.	19	-
Top start d.o.o.	45	-
CIAK Truck d.o.o.	1	-
Adriatik ulja d.o.o.	49	-
C.i.a.k. d.o.o. Novi Sad	7	-
Tm auto d.o.o.	1	-
Obveze prema dioničaru i njemu povezanim osobama i društvima	3.409	2.251
	4.412	10.951
	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Kredit i zajmovi</i>		
Top start d.o.o.	5.800	-
	5.800	-

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

22. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
C.I.A.K. d.o.o.	9.698	5.585
C.I.A.K. auto d.o.o.	22.303	24.210
C.I.A.K. trade d.o.o.	3.243	1.284
CIAK Truck d.o.o.	506	471
Next auto d.o.o.	241	25
Ciak truck d.o.o. Novi Sad	22	12
Ciak tools d.o.o.	21	-
Dbh d.o.o.	28	-
Tm auto d.o.o.	16	-
	36.078	31.587

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski troškovi		
Top start d.o.o.	45	-
Next auto d.o.o.	16	-
Troškovi dioničara i njemu povezanim osobama i društvima	51	-
	112	-

/i/ Transakcije s ključnim poslovođstvom i članovima Nadzornog odbora:

Primanja ključnog rukovodstva u 2022. godini iznose 2.760 tisuća kuna, a uključuju redovnu plaću, plaću u naravi i bonuse (2021. godine: 804 tisuće kuna) i odnose se na 2 člana Uprave (2021.: 2 člana Uprave).

Ukupne naknade članovima Nadzornog odbora u 2022. godini iznosile su 680 tisuća kuna za 7 članova Nadzornog odbora (2021: 489 tisuća kuna za 7 članova Nadzornog odbora). Na 31. prosinca 2022. godine Nadzorni odbor ima 7 članova.

Bilješke (nastavak)

22. Upravljanje financijskim rizicima

Društvo je putem upotrebe svojih financijskih instrumenata izloženo sljedećim rizicima:

- kreditni rizik
- rizik likvidnosti
- tržišni rizik

Ova bilješka predstavlja informacije o izloženosti Društva svakom od gore spomenutih rizika, ciljevima Društva, politikama i procedurama za mjerenje i upravljanje rizikom Društva i upravljanje kapitalom Društva.

Uprava ima cjelokupnu odgovornost za uspostavu i nadzor nad okvirom za upravljanje rizikom Društva. Ne postoje formalne procedure upravljanja rizikom (Društvo nije koristilo derivativne financijske instrumente kako bi se aktivnije štitilo od financijskih rizika), ali Uprava pažljivo prati rizike poslovanja Društva, uključujući uvođenje nivoa odobravanja i odgovornosti.

i) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik Društva da kupac ili druga strana financijskog instrumenta neće izvršiti obvezu te će time uzrokovati nastajanje financijskih gubitaka Društva. Značajan dio kreditnog rizika proizlazi iz potraživanja od kupaca te danih zajmova.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Na izloženost Društva kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca/zajmoprimca. Demografija kupaca, uključujući rizik industrije i zemlje u kojoj kupac posluje ima manji utjecaj na kreditni rizik.

Društvo ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca.

Društvo određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja te ostalih potraživanja i ulaganja.

ii) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze u roku. Pristup Društva upravljanju likvidnošću je osiguranje, u najvećoj mogućoj mjeri, da će u svakom trenutku biti u dovoljnoj mjeri likvidno kako bi bilo u mogućnosti ispuniti svoje obveze na vrijeme, i pod normalnim i pod izvanrednim okolnostima, bez uzrokovanja neprihvatljivih gubitaka ili riskiranja nanošenja štete reputaciji Društva.

Društvo osigurava da ima dovoljno novca da podmiri svoje operativne troškove uključujući podmirivanje financijskih obveza. Tablice u nastavku prikazuju ugovorna dospjeća financijske imovine i financijskih obveza. Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih tokova do dospjeća te uključuju novčane tokove po glavnici i kamatama:

Bilješke (nastavak)

23. Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

<i>Na dan 31. prosinca 2022.</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana	1 - 2 godine	2 - 5 godina
<i>Imovina koja ne nosi kamatu:</i>					
Novac i novčani ekvivalenti	18.992	18.992	18.992	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17.696	17.696	17.696	-	-
	36.688	36.688	36.688	-	-
<i>Imovina koja nosi kamatu:</i>					
Dani zajmovi	174.125	182.202	15.857	166.345	-
	174.125	182.202	15.857	166.345	-
<i>Obveze koje ne nose kamatu:</i>					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	10.108	10.108	10.108	-	-
	10.108	10.108	10.108	-	-
<i>Kamatonosne obveze:</i>					
Kredit od povezanih poduzetnika	5.845	6.125	140	5.985	-
Obveze za najam	3.535	3.665	2.365	780	520
	9.380	9.790	2.505	6.765	520
<i>Na dan 31. prosinca 2021.</i>					
<i>Imovina koja ne nosi kamatu:</i>					
Novac i novčani ekvivalenti	31.371	31.371	31.371	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	6.787	6.787	6.787	-	-
	38.158	38.158	38.158	-	-
<i>Imovina koja nosi kamatu:</i>					
Dani zajmovi	203.743	214.663	5.460	209.203	-
	203.743	214.663	5.460	209.203	-
<i>Obveze koje ne nose kamatu:</i>					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	14.649	14.649	14.649	-	-
	14.649	14.649	14.649	-	-

CIAK Grupa d.d.

Bilješke (nastavak)

23. Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

iii) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena tečajeva stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Društva ili vrijednost njihovih financijskih instrumenata.

Cilj upravljanja tržišnim rizikom jest upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimizirajući povrat.

Valutni rizik

Društvo nije izloženo valutnom riziku.

Kamatni rizik

Društvo nije izloženo kamatnom riziku.

24. Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Društvo stvara procjene i pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene i pretpostavke su redovito ocjenjivane te se temelje na prošlim iskustvima i ostalim faktorima kao što je očekivani tijek budućih događanja koji su razboriti u određenim uvjetima, međutim ipak predstavljaju izvore procjenjivačke neizvjesnosti. Procjene i pretpostavke koje uključuju značajne rizike koji bi mogli dovesti do materijalnih usklađivanja vrijednosti imovine i obveza unutar iduće financijske godine opisane su u nastavku.

Testiranje na umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva

Društvo na godišnjoj razini provodi test umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna društva kod kojih na temelju statičke analize izloženosti Društva u odnosu na izvještajnu neto imovinu ovisnih društava postoje indikacije za umanjenje vrijednosti. Za tako identificirana ulaganja u ovisna društva procjenjuje se nadoknadiva vrijednost ulaganja te uspoređuje sa knjigovodstvenom vrijednošću. Izračun nadoknadive vrijednosti temelji se na diskontiranim budućim novčanim tokovima ovisnog društva.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Sadašnja vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smatra se razumnom procjenom njihove fer vrijednosti. Potraživanja se procjenjuju na svaki datum izvještavanja te im se umanjuje vrijednost prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate navedenog iznosa. Svaki kupac je vrednovan posebno prema analizi dospijeća iznosa, osiguranju plaćanja (npr. zadužnica) te prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate otvorenog potraživanja.

Porez na dobit

Porezni izračuni temelje se na tumačenjima važećih poreznih zakona i pravilnika od strane Društva. Ovi izračuni, kao podloga za povrat i obračun poreza mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalnih poreznih vlasti.

25. Događaji nakon datuma bilance

Promjena funkcionalne valute

Vlada Republike Hrvatske je donijela je Odluku o objavi uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (objavljena u „Narodnim novinama“ br. 85/22.). Navedenom odlukom euro postaje službena novčana jedinica i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj na dan 1. siječnja 2023. godine. Fiksni tečaj konverzije određen je na 7,53450 kuna za jedan euro. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute koja će se obračunavati prospektivno te ne predstavlja događaj nakon datuma bilance koji nalaže usklađivanje.

