




POSLOVANJE CIAK GRUPE d.d. U 2020. GODINI

- GLAVNA SKUPŠTINA-

24. lipnja 2021.



SADRŽAJ

I.	Organizacija i korporativno upravljanje	3
II.	Rezultati poslovanja u 2020.	4
III.	Ključni događaji nakon datuma bilance	7
IV.	Makro okruženje	8

Organizacijska i upravljačka struktura CIAK Grupe

SAŽETAK



UPRAVA

Sukladno Statutu, **Uprava CIAK Grupe** može imati najmanje jednog, a najviše pet članova Uprave. U slučaju da Uprava ima više od jednog člana, jedan od članova mora biti predsjednik Uprave koji zastupa društvo samostalno i pojedinačno, a ostali članovi skupno s predsjednikom ili s drugim članom Uprave. Uprava se trenutno sastoji od pet članova, i to:

IVAN LEKO, PREDSEDNIK UPRAVE
DOMINIK LEKO, ČLAN UPRAVE
DALIBOR BAGARIĆ, ČLAN UPRAVE
IVICA GREGURAS, ČLAN UPRAVE
IVAN MILOŠ, ČLAN UPRAVE

NADZORNI ODBOR

Nadzorni odbor Grupe se sastoji od pet članova od kojih je jedan član predsjednik Nadzornog odbora te je jedan član zamjenik predsjednika Nadzornog odbora. Trenutno su članovi Nadzornog odbora:

STJEPAN LJATIFI, PREDSEDNIK NADZORNOG ODBORA
VJEKOSLAV MESAROŠ, ČLAN NADZORNOG ODBORA
SLAVICA ZRINSKI, ČLAN NADZORNOG ODBORA
ĐURĐICA MEGLAJEC, ČLAN NADZORNOG ODBORA
DAMIR KOS, ČLAN NADZORNOG ODBORA

- CIAK Grupa d.d. je društvo matica i vlasnik ovisnih društava CIAK Grupe
- 22 društava u 5 zemalja
- 4 ključna makro segmenta poslovanja
- Horizontalno i vertikalno integrirana kompanija prema makro segmentima
- Društvo CIAK d.o.o je multisegmentalno zbog prirode posla s akumulatorima i uljima te dozvolama za gospodarenje otpadom

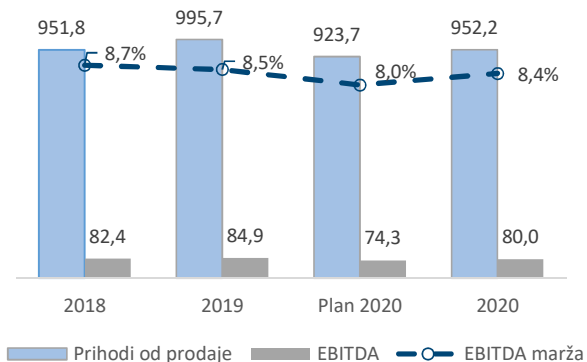
Pregled konsolidiranih revidiranih rezultata CIAK Grupe za 2020.

U milijunima kuna	I.-XII.2019.	I.-XII.2020.	%
Prihodi od prodaje	995,7	952,2	(4)
EBITDA	84,9	80,0	(6)
EBITDA bez jednokratnih stavki	88,6	83,4	(6)
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	50,5	44,9	(11)
Operativna dobit bez jednokratnih stavki	54,2	48,3	(11)
Neto rezultat iz financijskih aktivnosti	(11,6)	(12,4)	7
Neto dobit/(gubitak)	29,5	26,6	(10)
Neto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki	33,2	30,0	(10)
Pojednostavljen slobodan novčani tok	62,2	59,9	(4)
Neto dug	245,7	67,8	(72)
Neto gearing (%)	56,6	11,5	(80)
CAPEX	26,3	23,5	(11)

- **Prihodi od prodaje** iznosili su 952 mHRK te su u odnosu na 2019. g. bili niži za 4%, primarno kao rezultat Covid mjera na nacionalnoj i globalnoj razini
- **Prosječna cijena olova** na Londoskoj burzi u 2020. godini iznosila je 1.825,58 USD/t što je 9% niže u odnosu na prosječnu cijenu 2019. godinu što je imalo utjecaj na razinu prihoda u segmentu Ekologije
- **Konsolidirana EBITDA bez jednokratnih stavki** iznosila je 83 mHRK te je u odnosu na 2019. godinu 6% niža, primarno kao rezultat niže realiziranih prihoda
- Finalizacija IPO procesa i dokapitalizacija u iznosu nešto većem od 222 mHRK smanjila je **neto dug** na razinu od 69 mHRK na 31.12.2020., te odnos Neto duga i EBITDA-e na 0,88

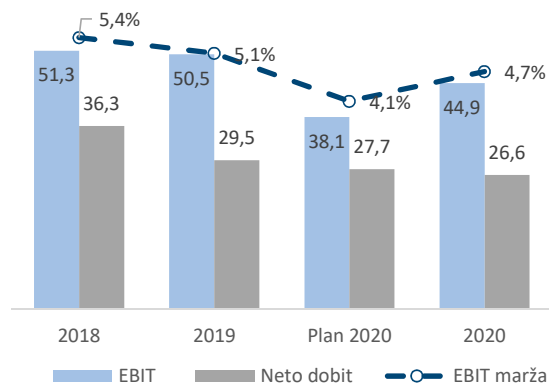
Snažna isporuka rezultata u 2020. unatoč nepovoljnom eksternom okruženju

Prihod od prodaje Vs EBITDA (mil. kn)



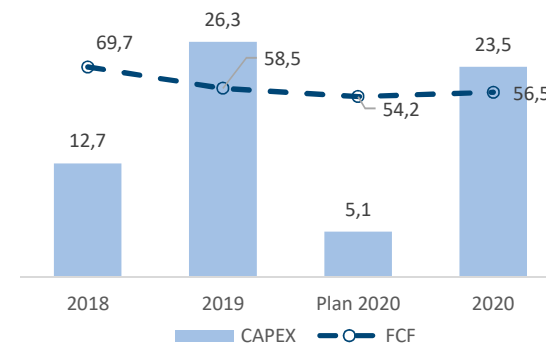
Ebitda = Poslovni prihodi – poslovni rashodi + amortizacija

EBIT Vs Neto dobit (mil. kn)



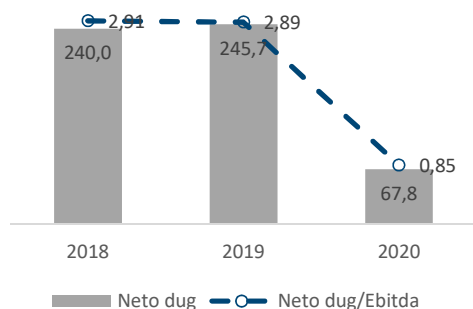
Ebit = Poslovni prihodi – poslovni rashodi

CAPEX Vs FCF (mil. Kn)



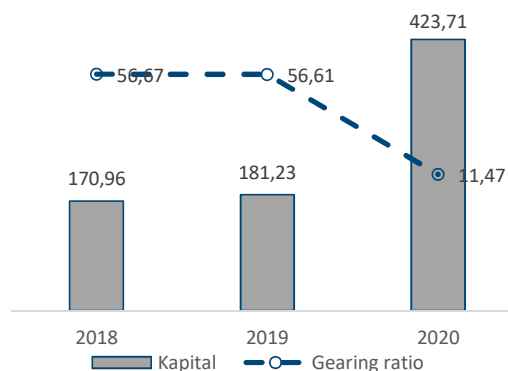
FCF = Ebitda – CAPEX

Neto dug vs Neto dug/EBITDA



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

Ukupni kapital Vs Gearing ratio

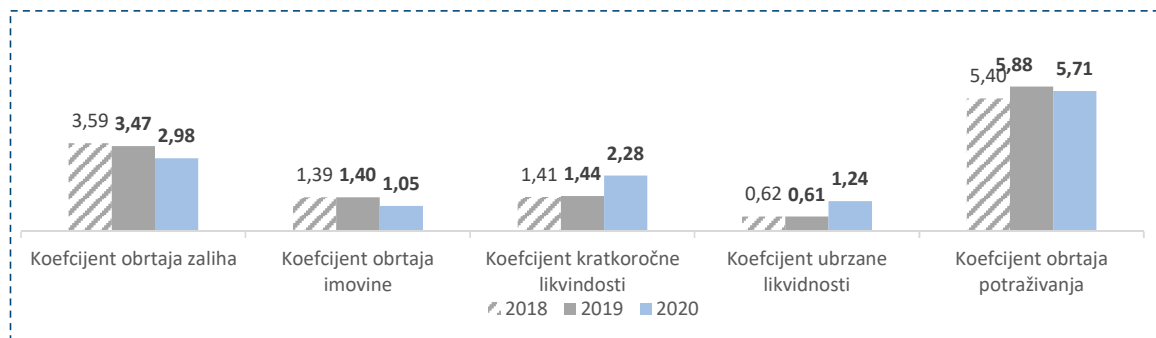


Gearing ratio = Dugoročne i kratkoročne financijske obaveze – Dani zajmovi i depoziti - Novac i novčani ekvivalenti / (Dugoročne i kratkoročne financijske obaveze – Dani zajmovi i depoziti - Novac i novčani ekvivalent + vlasnički kapital)

Ključne poruke

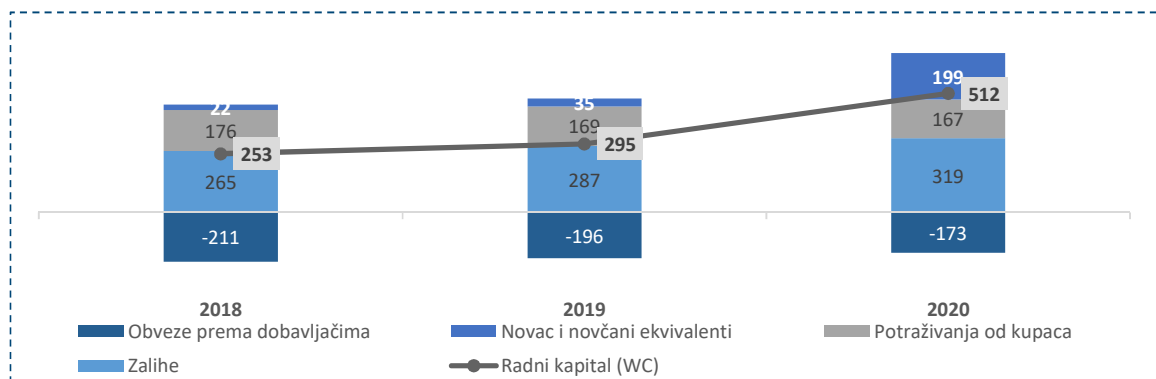
- Realizirana EBITDA u 2020. godini 8% ili 6 mHRK iznad plana
- EBITDA marža u 2020. godini na istoj razini kao u pred-Covid godini
- Snažan slobodni novčani tok, na razini preko 55 mHRK kao i u 2019. godini
- Kapitalne investicije nisu značajno smanjene u 2020. godini unatoč svim okolnostima
- Pokazatelji zaduženosti i neto duga na minimalnim razinama kao rezultat dokapitalizacije – snažna baza za realizaciju strateških projekata i investicija

Pokazatelji likvidnosti i aktivnosti u 2020. godini



*
 KOZ = Prihodi od prodaje / Zalihe
 KOI = Prihodi od prodaje / Ukupna imovina
 KKL = Kratkotrajna imovina / Kratkoročne obveze;
 KUL = Kratkotrajna imovina - Zalihe / Kratkoročne obveze;
 KOP = Prihodi od prodaje / Potraživanja;

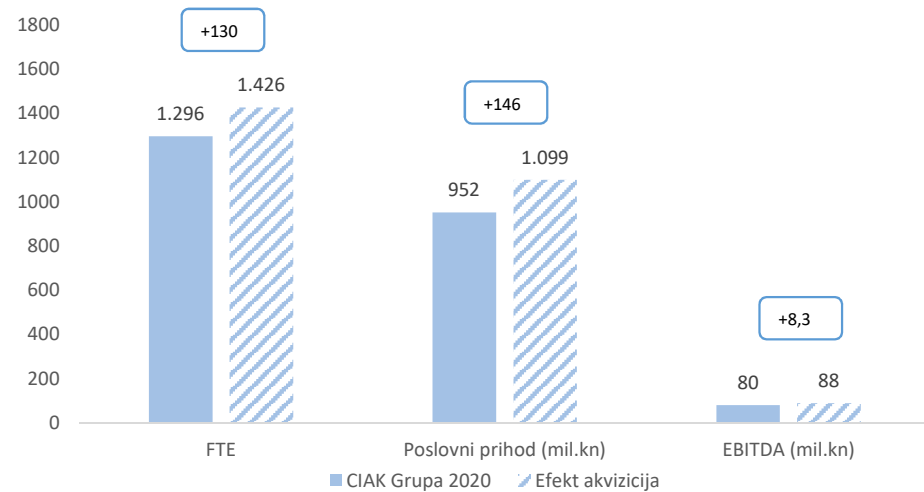
Struktura radnog kapitala (mil.kn)



- Koeficijent obrtaja zaliha nešto je niži u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje - povećanje zaliha s krajem 2020. godine kao rezultat pojačanih prodajnih aktivnosti i pristupa kupcima nakon završetka IPO procesa.
- Koeficijent obrtaja imovine bilježi pad u 2020. godini - rezultat IPO procesa i značajno višeg iznosa novca i novčanih ekvivalenata te posljedično bilančnog porasta vrijednosti imovine.
- Koeficijenti likvidnosti bilježe u 2020. više vrijednosti u odnosu na prethodnu godinu - dokapitalizacija CIAK Grupe krajem promatranog izvještajnog razdoblja.
- Koeficijent obrtaja potraživanja otprilike je na istim razinama u odnosu na prethodnu godinu - stabilna naplata potraživanja Grupe tijekom 2020. godine unatoč nestabilnostima u vanjskom okruženju izazvani Covidom-19.
- Razina radnog kapitala snažno porasla, dodatno i pod utjecajem rasta zaliha te smanjenja obveza prema dobavljačima

Ključni događaji nakon datuma bilance

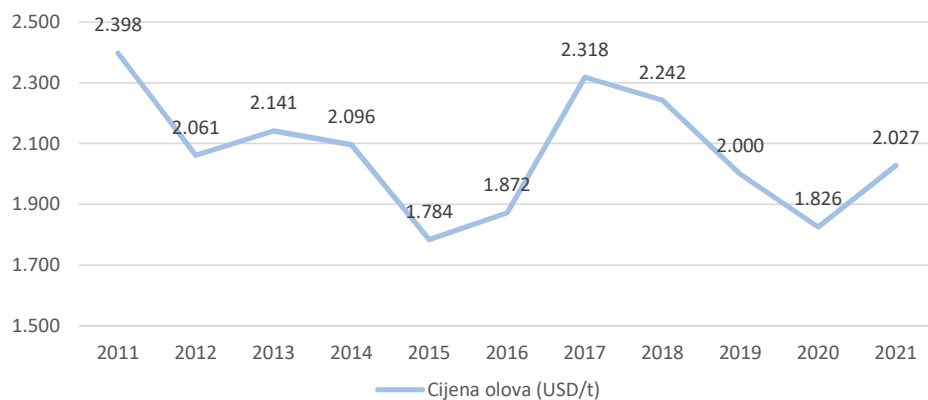
Akvizicije društava Next Auto i Trgometal – efekti prema realizaciji 2020. godine



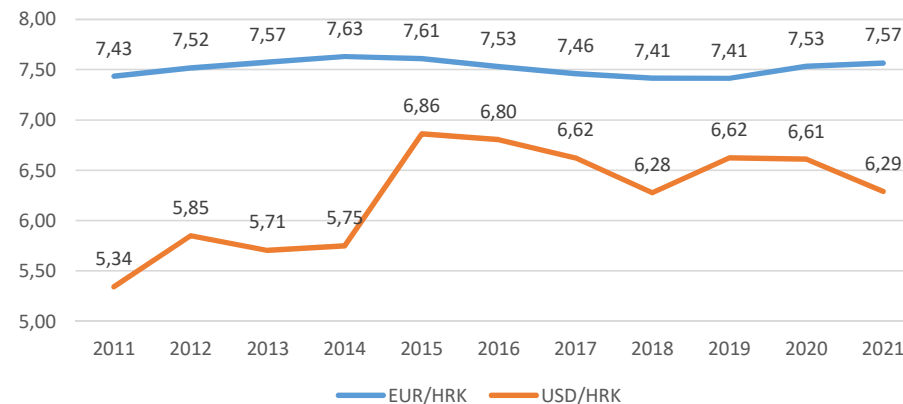
- Preko 10% porast broja zaposlenika, na više od 1.400 zaposlenih na razini CIAK Grupe
- Preko 15% rast prihoda CIAK Grupe, na približno 1.100 mHRK
- Preko 10% rast EBITDA na razini CIAK Grupe

Makro okruženje

Kretanje cijene olova (USD/tona)



Prosječno kretanje tečaja (EUR,USD/HRK)



- 2020. prosječan pad cijene olova 10%, uz oporavak u Q/2021
- 1,6% aprecijacija tečaja EUR/HRK u 2020. godini
- USD na prosječno istim razinama u 2020. godini, s tendencijom deprecijacije u Q1/2021