

CIAK Grupa d.d. (ZB: CIAK-R-A; ciakgrupa.hr) je objavila rezultate za X.–XII. 2022. godine. Ovo izvješće sadrži nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje koje završava na 31. prosinca 2022., a koje je pripremila Uprava u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Financijski rezultati CIAK Grupa (MSFI)

X.-XII.2021.	X.-XII.2022.	U tisućama kuna	I.-XII. 2021.	I.-XII. 2022.	%
451.578	491.261	Prihodi od prodaje	1.345.335	1.706.483	27
69.815	56.886	EBITDA	141.681	141.012	(0)
46.099	56.886	EBITDA bez jednokratnih stavki	117.857	141.907	20
53.033	35.935	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	90.942	69.753	(23)
29.317	35.935	Operativna dobit bez jednokratnih stavki	67.118	70.648	5
(3.732)	(3.926)	Rezultat iz financijskih aktivnosti	(8.585)	(11.813)	38
49.301	32.009	Bruto dobit/(gubitak)	82.358	57.941	(30)
25.585	32.009	Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki	58.534	59.128	1
#N/A	#N/A	Zarada po dionici	3,55	2,17	(39)
15.833	38.428	Pojednostavljen slobodan novčani tok	47.052	74.393	58
336.845	366.302	Neto dug	336.845	366.302	8
40	42	Neto gearing (%)	40	42	4
30.265	18.458	CAPEX	70.805	67.515	(5)

X.-XII.2021.	X.-XII.2022.	U tisućama eura	I.-XII. 2021.	I.-XII. 2022.	%
60.112	65.193	Prihodi od prodaje	178.797	226.583	27
9.293	7.549	EBITDA	18.830	18.723	(0)
6.136	7.549	EBITDA bez jednokratnih stavki	15.663	18.842	20
7.059	4.769	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	12.086	9.262	(23)
3.902	4.769	Operativna dobit bez jednokratnih stavki	8.920	9.381	5
(497)	(521)	Rezultat iz financijskih aktivnosti	(1.141)	(1.569)	38
6.563	4.248	Bruto dobit/(gubitak)	10.945	7.693	(30)
3.406	4.248	Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki	7.779	7.851	1
#N/A	#N/A	Zarada po dionici	0,47	0,29	(39)
2.108	5.100	Pojednostavljen slobodan novčani tok	6.253	9.878	58
44.810	48.617	Neto dug	44.810	48.617	8
40	42	Neto gearing (%)	40	42	4
4.026	2.450	CAPEX	9.419	8.961	(5)

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

⁽²⁾ U I.-XII. 2022. godine na EBITDA-u, operativnu i bruto dobit negativno je utjecalo 1,2 mHRK jednokratnih stavaka, koje se odnose na troškove glavnice i kamata sudskog spora te naknadnih troškova carina iz 2017. g.; I.-XII. 2021. na EBITDA-u je pozitivno utjecalo 23,8 mHRK jednokratnih stavaka koje se odnose na prihode od naknadno naplaćenih potraživanja prethodnih razdoblja i konsolidacijske efekte temeljem akvizicija društava te cassasconta za prijevremena plaćanja (post IPO pristup dijelu grupnih dobavljača) i višegodišnji otpis nekurentne zalihe stečene kroz procese preuzimanja iz prethodnih razdoblja te

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

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

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

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

⁽⁷⁾ Kod preračunavanja vrijednosti iz kune u euro, primjenjuju se sljedeće srednje tečajne stope Hrvatske narodne banke (HNB): za I.- XII. 2021. – 7,52 EUR/HRK; I.-XII. 2022. – 7,53 EUR/HRK. Prikaz u stranoj valuti primjenjuje se isključivo za izvještajne potrebe te ne odražava valutne rizike konsolidiranog izvještaja.

U odnosu na isti period prošle godine, u zadnjem tromjesečju 2022. g. prihodi od prodaje porasli su za 39,7 mHRK ili 9%, dok su na godišnjoj razini porasli 361 mHRK ili 27%.

Izveštajna EBITDA iznosi 141 mHRK te je na razini ostvarenja prethodne godine.

Na izveštajnu EBITDA-u četvrtog tromjesečja 2021. je pozitivno utjecalo 23,8 mHRK jednokratnih konsolidacijskih efekata proizašlih iz akvizicija društava, te jednokratnih prihoda od naknadno naplaćenih potraživanja prethodnih razdoblja. Isključujući jednokratne stavke EBITDA u posljednjem tromjesečju 2022. godine viša je 13,8 mHRK ili 30%.

Bruto dobit bez jednokratnih stavki generirana u 2022. je viša 1% u odnosu na prethodnu godinu, što potvrđuje kontinuitet u poslovanju te zadržavanje profitabilnosti na jednakoj razini unatoč volatilnom eksternom okruženju te općem rastu inputa.

Uz nastavak realizacije planiranih akvizicija, neto dug porastao je svega 29,5 mHRK u odnosu na kraj prošle godine te na dan 31.12.2022. iznosi 366,3 mHRK. Uz rast konsolidirane EBITDA-e, odnos Neto dug/EBITDA iznosi 2,6 te je značajno ispod mogućih stopa na konsolidiranoj razini.

Kapitalne investicije iznosile su 67,5 mHRK u 2022. godini te su na gotovo jednakim razinama u odnosu na ulaganja prethodne godine. Prikazani CAPEX u oba izveštajna perioda uključuje ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu.

Glavni vanjski parametri

X.-XII.2021.	X.-XII.2022.		I.-XII. 2021.	I.-XII. 2022.	%
2.330,87	2.098,19	Cijena olova (USD/t)	2.206,23	2.141,64	(3)
6,57	7,40	Prosjek USD/HRK	6,36	7,16	13
6,64	7,06	Zatvaranje USD/HRK	6,64	7,06	6
7,51	7,54	Prosjek EUR/HRK	7,52	7,53	0
7,52	7,53	Zatvaranje EUR/HRK	7,52	7,53	0

* Podaci za tržište LME – prosjek razdoblja

Ključni utjecaji na rezultat poslovanja I.-XII. 2022. u odnosu na poslovanje I.-XII. 2021. godine

- Prihodi od prodaje iznosili su 1.706 mHRK te su u odnosu na isti period prethodne godine bili viši za 27%.
- Prosječna cijena olova na Londonskoj burzi u 2022. godini iznosila je 2.141,64 USD/t, odnosno bila je 3% niža u odnosu na prosječnu cijenu prošle godine.
- Konsolidirana godišnja EBITDA bez jednokratnih stavki iznosi 141,9 mHRK te je 20% viša u odnosu na EBITDA-u bez jednokratnih stavki prethodne godine, primarno kao rezultat više realiziranih prihoda, nastavka optimizacije nabavnih procesa te kronologije akvizicija ove i prethodne godine.
- Ukupni Financijski rashodi iznose 16,8 mHRK te su 4,3 mHRK ili 34% viši u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje, dijelom kao rezultat konsolidacijskih efekata iz anorganskog rasta koji nije u cijelosti obuhvaćen u prethodnom izveštajnom razdoblju, a dijelom zbog povećanja kamatnih rashoda.

Izjava predsjednika Uprave, gospodina Ivana Leke:

Poslovna 2022. godina nastavila je pružati globalne izazove na svim razinama. Od samog početka godine i dalje je vidljiv nastavak promjena u eksternom okruženju koje se u pojedinim segmentima još više intenziviraju te stvaraju dodatne pritiske na poslovanje, svakodnevne operativne aktivnosti te u konačnici i financijske rezultate svih sudionika tržišta. U ovoj godini to se primarno očituje u rastućim inputima na svim razinama kao posljedica globalne inflacije, rastu referentnih kamatnih stopa, te dodatnim nestabilnostima prouzrokovani zbivanjima u Istočnoj Europi koja su započela početkom godine.

Unatoč svemu navedenom, CIAK Grupa nastavlja trend rasta poslovanja te isporuke dobrih poslovnih rezultata.

Poslovni prihodi CIAK Grupe na konsolidiranoj razini u 2022. g. iznose 1,72 milijarde HRK te su 25% viši u odnosu na godinu prije. S druge strane, izvještajna EBITDA za 2022. g. iznosi 141 mHRK te je na razini prethodne 2021. g.

Važno je napomenuti da je EBITDA bez jednokratnih stavki u odnosu na 2021. g. viša za 23 mHRK ili 20%.

Kapitalne investicije iznose gotovo 70 mHRK te su na razini prethodne godine, čime se potvrđuje kontinuitet ulaganja u daljnji razvoj CIAK Grupe.

S krajem 2022. g. broj zaposlenih CIAK Grupe iznosi 2.350 u šest zemalja, te je u odnosu na prethodnu godinu porastao za preko 10%.

Na ostvarenim rezultatima treba čestiti svim suradnicima i zaposlenicima CIAK Grupe. Unatoč navedenim rezultatima, u postojećem okruženju važno je zadržati optimalnost poslovanja na operativnoj razini. CIAK Grupa zadržava fokus na tome, kao i isporuci ciljeva definiranih poslovnim planovima CIAK Grupe. Paralelno, nastavlja se s isporukom ključnih projekata na razini CIAK Grupe te razvojem strateških tržišta s ciljem osiguranja kontinuiteta u isporuci rezultata u narednim periodima.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka CIAK Grupe

za razdoblje završeno na dan 31.12.2021. i 31.12.2022. (u tisućama kuna)

X.-XII.2021.	X.-XII.2022.	U tisućama kuna	Bilješka	I.-XII. 2021.	I.-XII. 2022.	%
451.578	491.261	Prihod od prodaje		1.345.335	1.706.483	27
31.559	6.724	Ostali poslovni prihodi		35.263	14.184	(60)
483.137	497.984	Ukupni poslovni prihodi	1	1.380.598	1.720.667	25
59.318	59.900	Trošak sirovina i potrošnog materijala		175.608	221.183	26
16.782	20.951	Amortizacija		50.739	71.259	40
67.245	83.893	Troškovi osoblja	3	201.741	288.343	43
259.105	255.369	Trošak prodane robe		761.820	938.449	23
31.167	30.442	Ostali troškovi		94.411	116.145	23
105	8.610	Umanjenja vrijednosti		5.405	12.653	134
(3.619)	2.885	Rezerviranja za davanja i rizike		(69)	2.882	(4.277)
430.104	462.049	Ukupno poslovni rashodi		1.289.656	1.650.914	28
53.033	35.935	Dobit/(Gubitak) iz poslovanja		90.942	69.753	(23)
2.098	2.353	Financijski prihodi		3.891	4.943	27
5.830	6.279	Financijski rashodi	4	12.476	16.756	34
(3.732)	(3.926)	Dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti		(8.584)	(11.812)	38
49.301	32.009	Dobit/(Gubitak) razdoblja		82.358	57.941	(30)

*Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju CIAK Grupe
na dan 31.12.2021. i 31.12.2022. (u tisućama kuna)*

U tisućama kuna	Bilješka	31.12.2021	31.12.2022	%
AKTIVA				
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina		57.702	66.258	15
Nekretnine, postrojenja i oprema		326.747	363.506	11
Dani zajmovi i depoziti		2.542	2.388	(6)
Ulaganja u udjele, vrijednosne papire i ostala dugotrajna financijska imovina		2.260	2.235	(1)
Potraživanja		2.072	1.909	(8)
Odgođena porezna imovina		2.169	2.720	25
Ukupno dugotrajna imovina	5	393.492	439.016	12
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	6	536.919	629.658	17
Potraživanja od kupaca		209.298	234.979	12
Ostala potraživanja		23.693	17.674	(25)
Dani zajmovi i depoziti		11.436	10.246	(10)
Novac i novčani ekvivalenti		75.547	105.954	40
Ukupno kratkotrajna imovina		856.893	998.511	17
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		28.369	30.848	9
Ukupno imovina		1.278.754	1.468.375	15
Vlasnički kapital i obveze				
Kapital i rezerve				
Temeljni kapital		197.520	197.520	0
Kapitalne rezerve		184.634	184.634	0
Ostale rezerve		(2.800)	(1.606)	(43)
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)		37.601	71.871	91
Dobit/(Gubitak)		69.695	42.856	(39)
Manjinski interesi		8	(92)	(1.250)
Ukupno vlasnički kapital		486.658	495.183	2
Rezerviranja		911	5.938	552
Dugoročne obveze				
Dugoročni krediti	7	301.717	275.176	(9)
Ostale dugoročne obveze		295	127	(57)
Odgođena porezna obveza		5.989	5.875	(2)
Ukupno dugoročne obveze		308.001	281.178	(9)
Kratkoročne obveze				
Zajmovi od banaka i drugih kreditora	7	110.675	197.080	78
Obveze prema dobavljačima		288.458	387.843	34
Porezi i doprinosi		48.446	60.121	24
Ostale kratkoročne obveze		18.824	17.748	(6)
Obveze prema zaposlenicima		11.398	15.446	36
Ukupno kratkoročne obveze		477.801	678.238	42
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		5.383	7.838	46
Ukupno obveze		792.096	973.192	23
Ukupno kapital i obveze		1.278.754	1.468.375	15

Osvrt na financijske rezultate i bilješke

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Bilješke

- 1 Konsolidirani **poslovni prihodi** CIAK Grupe u 2022. godini iznosili su 1.720,7 mHRK te su 340,1 mHRK ili 25% viši u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, od čega:
 - o 126 mHRK se odnosi na organski rast
 - o 214,1 mHRK se odnosi na anorganski rast
- 2 **Konsolidirana godišnja EBITDA bez jednokratnih stavki** iznosi 141,9 mHRK te je 20% viša u odnosu na EBITDA-u bez jednokratnih stavki prethodne godine.
- 3 **Troškovi osoblja** viši su 86,6 mHRK ili 43% u odnosu na 2021. godinu, primarno kao rezultat anorganskog rasta koji nije u cijelosti obuhvaćen u prethodnom izvještajnom razdoblju
- 4 **Financijski rashodi** u odnosu na usporedno razdoblje su veći 34% ili 4,3 mHRK, dijelom kao rezultat konsolidacijskih efekata iz anorganskog rasta koji nije u cijelosti obuhvaćen u prethodnom izvještajnom razdoblju, a dijelom zbog povećanja kamatnih rashoda.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Bilješke

- 5 **Dugotrajna imovina** društva veća je u odnosu na 31.12.2021. u iznosu 45,5 mHRK ili 12%
- 6 **Zalihe** su u odnosu na kraj prethodne godine više 17%, odnosno 92,7 mHRK
- 7 **Kratkoročni i dugoročni zajmovi** viši su u odnosu na 31.12.2021. godine za 59,9 mHRK, od čega se:
 - o 8,2 mHRK odnosi na porast najmova MSFI 16, dugoročne najmove i zajmove od pravnih osoba
 - o 51,7 mHRK odnosi na porast povećanja duga prema financijskim institucijama i bankama

Jednokratne stavke u EBITDA, operativnoj i neto dobiti

Jednokratne stavke 2022. godine koje su imale negativan utjecaj na izvještajnu bruto dobit iznose sveukupno 1,2 mHRK te se odnose na:

- -0,8 mHRK trošak glavnice i zateznih kamata sudskog spora
- -0,4 mHRK naknadnih troškova carina iz 2017.g.

Implikacije ruske invazije na Ukrajinu na financijske izvještaje za 2022.g.

CIAK Grupa nema poslovni odnos sa subjektima iz Rusije i Ukrajine, te u svom poslovanju nije direktno izložena takvim subjektima obzirom da Grupa ne pruža svoje usluge i proizvode subjektima iz Rusije i Ukrajine te da subjekti iz Rusije i Ukrajine ne pružaju svoje usluge i proizvode Grupi. Područje poslovanja Grupe s aspekta prodaje je najvećim dijelom u zemljama u kojima je Grupa i prisutna: Hrvatska, Slovenija, Srbija, Crna Gora, BiH te S. Makedonija, od čega se 70-75% poslovanja Grupe odnosi na RH. S aspekta nabave, naši ključni principalni nalaze se u Europi te zemljama EU za najveći dio našeg poslovanja (autosegment, kamionski segment, ekologija), a za segment veleprodaje uvoz iz Azije. U skladu s time, trenutna situacija u Rusiji nema nikakav direktan utjecaj na Grupu.

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

Događaji nakon datuma bilance

U veljači 2023. CIAK Grupa finalizirala je akviziciju društva Potokar d.o.o. Društvo Potokar jedno je od društava u segmentu nezavisnog aftermarketa (tzv. „IAM“) na tržištu Slovenije, s prihodom većim od 7 milijuna eura na 18 lokacija rasprostranjenih širom Slovenije uz asortiman od preko 40.000 artikala. Društvo Potokar jedno je od pionira nezavisnog aftermarketa tržišta Slovenije, obiteljska kompanija koja je oduvijek imala fokus na dugoročnom razvoju poslovanja i edukacijama kako za eksterne partnere, tako i za vlastite zaposlenike. Snažno ime Potokar i ključne vrijednosti kompanije će nastaviti biti njegovane od strane lokalnog tima pod vodstvom G. Petera Potokara kao CEO-a, s još većom snagom i usmjerenjem na proširenje ponude na tržištu Slovenije zahvaljujući potpori CIAK Grupe.

Uzimajući u obzir osnovne djelatnosti CIAK Grupe, društvo Potokar d.o.o. je jedan od logičnih koraka daljnjeg osnaživanja i rasta portfelja CIAK Grupe. Kao obiteljska kompanija, Potokar d.o.o. je kako u poslovnoj kulturi tako i u ekspertizi vrlo slična društvu CIAK Auto te se očekuje puno iskorištenje sinergijskih efekata ove dvije kompanije te ostvarenje još boljih rezultata u nadolazećim godinama.

Ovom transakcijom CIAK Grupa nastavlja biti jedno od vodećih društava u segmentu nezavisnog aftermarketa u Adria regiji, sa snažnim prisustvom u distribuciji rezervnih dijelova osobnog programa šifrom Hrvatske, Crne Gore, Srbije, Bosne i Hercegovine, Sjeverne Makedonije te sada i Slovenije.

Financijski instrumenti i rizici

Rizici su detaljno opisani u revidiranim Financijskim izvještajima društva CIAK Grupa za godinu koja završava 31. prosinca 2021. godine.

Na dan 31. prosinca 2022. CIAK Grupa je imala dug po kreditima i zajmovima od 472,3 milijuna kuna, od čega je **124,3 mHRK** vezano uz dugoročne najmove (MSFI 16) i manjim dijelom zajmove od pravnih osoba, a **348 mHRK** uz obveze prema bankama i financijskim institucijama.

Uprava

Financijski izvještaji društva CIAK Grupa za I.-XII. 2022. godine pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), odnosno stvarno prikazuju, u svim materijalnim pogledima, financijski položaj društva, rezultate njegova poslovanja i novčane tokove.

Uprava:

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