

CIAK Grupa d.d. (ZB: CIAK-R-A; ciakgrupa.hr) je objavila rezultate za X.-XII. / I.-XII. 2020. godine. Ovo izvješće sadrži nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje koje završava na 31. Prosinca 2020., a koje je pripremila Uprava u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Financijski rezultati CIAK Grupa (MSFI)

X.-XII.2019.	X.-XII.2020.	U milijunima kuna	I.-XII.2019.	I.-XII.2020.	%
259	280	Prihodi od prodaje	996	950	(5)
29	21	EBITDA ⁽¹⁾	85	79	(7)
33	25	EBITDA bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	89	82	(7)
20	13	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	51	44	(13)
24	17	Operativna dobit bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	54	48	(12)
(5)	(5)	Neto rezultat iz financijskih aktivnosti	(12)	(12)	1
6	3	Neto dobit/(gubitak)	30	27	(10)
9	6	Neto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	33	30	(10)
28	18	Pojednostavljen slobodan novčani tok ⁽³⁾	62	59	(6)
246	69	Neto dug ⁽⁴⁾	246	69	(72)
57	12	Neto gearing (%) ⁽⁵⁾	57	12	(79)
4	7	CAPEX	26	24	(11)

X.-XII.2019.	X.-XII.2020.	U milijunima eura ⁽⁶⁾	I.-XII.2019.	I.-XII.2020.	%
35	37	Prihodi od prodaje	134	126	(6)
4	3	EBITDA ⁽¹⁾	11	10	(9)
4	3	EBITDA bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	12	11	(9)
3	2	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	7	6	(14)
3	2	Operativna dobit bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	7	6	(14)
(1)	(1)	Neto rezultat iz financijskih aktivnosti	(2)	(2)	(1)
1	0	Neto dobit/(gubitak)	4	4	(11)
1	1	Neto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	4	4	(11)
4	2	Pojednostavljen slobodan novčani tok ⁽³⁾	8	8	(7)
33	9	Neto dug ⁽⁴⁾	33	9	(72)
57	12	Neto gearing (%) ⁽⁵⁾	57	12	(79)
1	1	CAPEX	4	3	(12)

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

⁽²⁾ U I.-XII. 2020. godine na EBITDA, operativnu i neto dobit negativno je utjecalo 3.4 milijuna kuna jednokratnih stavaka vezanih za jednokratne više isplate zaposlenicima u prosincu, umanjeње primljenih bonusa dobavljača te ostale jednokratne operativne troškove, dok je na EBITDA, operativnu i neto dobit u I.-XII. 2019. godine negativno utjecalo 3.7 milijuna kuna jednokratnih stavaka koje se uglavnom odnose na umanjeња vrijednosti poslovanja pogona plastike, te reklasifikaciju troškova održavanja

⁽³⁾ Pojednostavljen slobodan novčani tok = EBITDA bez jednokratnih stavki – CAPEX (kapitalni izdaci)

⁽⁴⁾ Neto dug = Dugoročne i kratkoročne financijske obaveze – Novac i novčani ekvivalenti

⁽⁵⁾ 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)

⁽⁶⁾ Kod preračunavanja vrijednosti iz kune u euro, primjenjuju se sljedeće srednje tečajne stope Hrvatske narodne banke (HNB): za I.-XII. 2019 – 7,41 HRK/EUR; I.-XII. 2020 – 7,53 HRK/EUR; na dan 31. prosinac 2019. – 7,44 HRK/EUR; na dan 31. prosinac 2020. – 7,54 HRK/EUR. Prikaz u stranoj valuti primjenjuje se isključivo za izvještajne potrebe te ne odražava valutne rizike konsolidirang izvještaja.

Prethodna 2020. godina bila je globalno jedna od najizazovnijih godina novijeg vremena. Pandemija COVID 19 u 2020.-toj godini, u kombinaciji sa zatvaranjem ili ograničavanjem slobodnog kretanja ljudi, roba i usluga u pojedinim periodima godine neminovno su donijeli negativan efekt na razini nacionalne i globalne ekonomije. Unatoč tome, rezultati CIAK Grupe na konsolidiranoj razini zabilježili su manje negativne efekte u odnosu na tržišne prosjeke.

Konsolidirani prihodi CIAK Grupe u 2020. godini iznosili su 965 mHRK ili 4% manje u odnosu na 2019. godinu. EBITDA bez jednokratnih stavki iznosi 82 mHRK, te iako je u odnosu na 2019. godinu manja za 7% pokazuje vrlo stabilnu razinu realizacije obzirom na navedene uvjete u eksternom okruženju.

To je primarno rezultat nekoliko faktora, a glavni od njih su diverzificiranost poslovanja CIAK Grupe i izvora generiranja EBITDA-e te široki portfelj poslovnih partnera uz dobro balansiranu razinu obostranog poslovnog odnosa na prodajnoj/nabavnoj strani. Uz to, visoka razina disperziranosti portfelja kupaca smanjuje ovisnost na pojedinačnoj razini. Na kraju, pravovremene aktivnosti kompanije i odluke na operativnim razinama su faktor koji je objedinio sve navedeno tokom 2020. godine.

U četvrtom tromjesečju 2020. godine finaliziran je IPO proces CIAK Grupe d.d. u kojem je CIAK Grupa dokapitalizirana u iznosu nešto višem od 222 mHRK.

Time se omjer Neto duga i izvještajne EBITDA-e na 31.12.2020. sveo na 0,88, uz stopu Gearinga 12%.

Glavni vanjski parametri

X.-XII.2019.	X.-XII.2020.		I.-XII.2019.	I.-XII.2020.	%
2.045,22	1.901,41	Cijena olova (USD/t)*	1.999,68	1.825,58	(9)
6,72	6,34	Prosjeak HRK/USD	6,62	6,61	(0)
6,65	6,14	Zatvaranje HRK/USD	6,65	6,14	(8)
7,43	7,55	Prosjeak HRK/EUR	7,41	7,53	2
7,44	7,54	Zatvaranje HRK/EUR	7,44	7,54	1

* Podaci za tržište LME – prosjeak razdoblja

Ključni utjecaji na rezultat poslovanja I.-XII.2020.u odnosu na poslovanje I.-XII. 2019. godine

- Prihodi od prodaje iznosili su 950 mHRK te su u odnosu na 2019. g. bili niži za 5%, 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 82 mHRK te je u odnosu na 2019. godinu 7% niža, primarno kao rezultat niže realiziranih prihoda
- Konsolidirana Neto dobit iznosi 27 mHRK te je niža 10% u odnosu na prethodnu godinu
- Financijski rashodi u 2020. iznose 15 mHRK te su na jednakim razinama kao i u 2019. godini, unatoč porastu tečaja EUR/HRK i negativnih tečajnih razlika za 4 mHRK, primarno zbog optimizacije kamatnih troškova koji su niži 3 mHRK u odnosu na prethodnu godinu
- 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

Izjava predsjednika Uprave, gospodina Ivana Leke:

CIAK Grupa je u 2020. godini kao jednoj od nepredvidljivih i izazovnijih ispunila svoje ključne ciljeve, a to su: (i) isporuka poslovnog rezultata na razinama gotovo kao na razini pred-Covid godine te (ii) finalizacija IPO procesa i dokapitalizacija CIAK Grupe.

Ispunjenjem ovih ciljeva CIAK Grupa je pokazala nekoliko stvari, a ključne tri su: (i) da je poslovanje CIAK Grupe konzistentno i diverzificirano u svom portfelju isporuke EBITDA-e, unatoč nestabilnom vanjskom okruženju i promjeni vanjskih faktora, (ii) da je poslovna politika kao i upravljanje CIAK Grupom uspjelo svakodnevnim operativnim i strateškim odlukama isporučiti poslovni rezultat u danim okolnostima neizvjesnosti (iii) te da su tržište i investitori prepoznali CIAK Grupu kao važnog sudionika na regionalnoj razini te iskazali svoje povjerenje kroz svakodnevnu suradnju te podršku u IPO procesu u jednoj od najneizvjesnijih godina u novijoj povijesti.

Finalizacijom IPO procesa nastavljamo osnaživati bilančnu poziciju CIAK Grupe kao dobar temelj za daljnji razvoj i ostvarivanje još boljih rezultata. Pandemija unatoč svim svjetskim naporima i dalje traje te s tog aspekta nema prostora za opuštanje, stoga će CIAK Grupa nastaviti održavati sve napore u provođenju strateških projekata i ostvarivanju poslovnih ciljeva.

**Konsolidirani račun dobiti i gubitka CIAK Grupa
za razdoblje završeno na dan 31.12.2019. i 2020. (u milijunima kuna)**

X.-XII.2019.	X.-XII.2020.	U milijunima kuna	Bilješka	I.-XII.2019.	I.-XII.2020.	%
259	280	Prihod od prodaje		996	950	(5)
2	3	Ostali poslovni prihodi		5	14	166
261	283	Ukupni poslovni prihodi	1	1.001	965	(4)
28	40	Trošak sirovina i potrošnog materijala		111	113	2
9	8	Amortizacija		34	35	1
41	43	Troškovi osoblja		144	151	5
138	150	Trošak prodane robe		571	530	(7)
22	33	Ostali troškovi		86	90	5
3	(1)	Umanjenja vrijednosti		4	3	(34)
(0)	(2)	Rezerviranja za davanja i rizike		(0)	(2)	8.377
240	270	Ukupno poslovni rashodi		951	920	(3)
20	13	Dobit/(Gubitak) iz poslovanja		51	44	(13)
1	1	Financijski prihodi		3	3	2
6	6	Financijski rashodi	4	15	15	1
(5)	(5)	Neto dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti		(12)	(12)	1
6	3	Dobit/(Gubitak) razdoblja	3	30	27	(10)

*Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju CIAK Grupa
na dan 31.12.2019. i 31.12.2020. (u milijunima kuna)*

U milijunima kuna	Bilješka	31.12.2019.	31.12.2020.	%
AKTIVA				
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina		5	6	20
Nekretnine, postrojenja i oprema		202	202	0
Dani zajmovi i depoziti		1	2	206
Potraživanja		0	0	100
Odgođena porezna imovina		6	3	(54)
Ukupno dugotrajna imovina		213	213	(0)
Kratkotrajna imovina				
Zalihe		287	319	11
Potraživanja od kupaca		151	154	3
Ostala potraživanja		19	13	(28)
Dani zajmovi i depoziti		9	11	30
Novac i novčani ekvivalenti	10	35	199	471
Ukupno kratkotrajna imovina		500	698	40
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		9	12	33
Ukupno imovina		722	923	28
Vlasnički kapital i obveze				
Kapital i rezerve	5			
Temeljni kapital		134	198	47
Kapitalne rezerve		32	185	472
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)		(18)	11	(161)
Dobit/(Gubitak)		29	26	(10)
Manjinski interesi		4	4	5
Ukupno vlasnički kapital		181	424	134
Rezerviranja		0	2	10.124
Dugoročne obveze				
Dugoročni krediti		192	191	(1)
Ostale dugoročne obveze		0	1	100
Odgođena porezna obveza		0	0	138
Ukupno dugoročne obveze		192	192	(0)
Kratkoročne obveze				
Zajmovi od banaka i drugih kreditora		88	78	(12)
Obveze prema dobavljačima	9	196	162	(18)
Porezi i doprinosi		29	25	(11)
Ostale kratkoročne obveze		26	28	8
Obveze prema zaposlenicima		8	9	7
Ukupno kratkoročne obveze		346	301	(13)
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		2	4	131
Ukupno obveze		541	499	(8)
Ukupno kapital i obveze		722	923	28

Osvrt na financijske rezultate i bilješke

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Bilješke

- 1 Konsolidirani **prihodi** CIAK Grupe u 2020. godini iznosili su 965 mHRK ili 4% manje u odnosu na 2019. godinu.
- 2 **EBITDA bez jednokratnih stavki** iznosi 82 mHRK te iako je u odnosu na 2019. godinu manja za 7% pokazuje vrlo stabilnu razinu realizacije obzirom na navedene uvjete u vanjskom okruženju.
- 3 **Neto dobit** na konsolidiranoj razini iznosi 27 mHRK što je 10% manje u odnosu na 2019. godinu.
- 4 **Financijski rashodi** ostvareni u 2020. godini zadržani su na razini 2019. godine, uz promjenu strukture gdje su kamatni rashodi smanjeni za 3 mHRK kao posljedica smanjenja troškova financiranja, dok su s druge strane povećane negativne tečajne razlike kao posljedica porasta tečaja EUR/HRK.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Bilješke

- 5 U četvrtom tromjesečju 2020. godine finaliziran je IPO proces CIAK Grupe d.d. u kojem je CIAK Grupa dokapitalizirana u iznosu nešto višem od 222 mHRK.
- 6 **Neto dug** na konsolidiranoj razini je na 31.12.2020. iznosio 69 mHRK, te je niži za 177 mHRK u odnosu na 31.12.2019. kada je iznosio 246 mHRK.
- 7 **Omjer Neto duga i EBITDA-e** na dan 31.12.2020. iznosi 0,88 u odnosu na 31.12.2019. kada je iznosio 2,89.
- 8 **Stopa Gearinga** iznosi 12% na 31.12.2020. u odnosu na 31.12.2019. kada je iznosila 57%.
- 9 **Obveze prema dobavljačima** smanjenje su na 162 mHRK na 31.12.2020., što je za 34 mHRK ili 18% manje nego na 31.12.2019.
- 10 Pozicija **novca i novčanih ekvivalenta** iznosi gotovo 200 mHRK na 31.12.2020. u odnosu na 31.12.2019. kada je iznosila 35 mHRK.
- 11 **Kapitalna ulaganja** u 2020. godini iznosila su 24 mHRK, što je u odnosu na 2019. godinu na razini od visokih 89% usprkos pandemiji u 2020. godini.

Jednokratne stavke u EBITDA, operativnoj i neto dobiti

Jednokratne stavke u 2020. godini iznose sveukupno 3.4 mHRK, a odnose se na:

- 1,4 mHRK viši realizirani trošak zaposlenika u prosincu, kao jednokratna izvanredna naknada zaposlenicima
- 1,2 mHRK umanjenja vrijednosti bonusa od dobavljača
- 0,8 mHRK ostalih jednokratnih operativnih troškova (otpremnine i sl.)

Financijski instrumenti i rizici

Rizici su detaljno opisani u revidiranim Financijskim izvještajima društva CIAK Grupa za godinu koja završava 31. prosinca 2019. godine.

Na 31. prosinac 2020. CIAK Grupa je imala dug po kreditima i zajmovima od 269 milijuna kuna, od čega je 78 milijuna kuna vezano uz kratkoročni dug, a 191 milijuna kuna uz dugoročni dug (218 milijuna kuna vezano je uz Banke i druge financijske institucije, a 50 milijuna kuna vezano uz najmove i leasinge).

Uprava

Financijski izvještaji društva CIAK Grupa za I.-XII.2020. 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.

Tijekom 2019. društvo je imalo jednog direktora te je dana 27. travnja 2020. godine formiralo Upravu od više članova.

Uprava:

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