

CIAK Grupa d.d. (ZB: CIAK-R-A; ciakgrupa.hr) je objavila rezultate za VII.–IX. 2022. godine. Ovo izvješće sadrži nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje koje završava na 30. rujna 2022., a koje je pripremila Uprava u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

### Financijski rezultati CIAK Grupa (MSFI)

VII.-IX.2021.	VII.-IX.2022.	U tisućama kuna	I.-IX. 2021.	I.-IX. 2022.	%
337.791	444.258	Prihodi od prodaje	893.757	1.215.223	36
31.338	37.479	EBITDA	71.866	84.127	17
<b>32.691</b>	<b>37.479</b>	<b>EBITDA bez jednokratnih stavki</b>	<b>71.758</b>	<b>85.022</b>	<b>18</b>
18.428	18.605	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	37.909	33.819	(11)
<b>19.781</b>	<b>18.605</b>	<b>Operativna dobit bez jednokratnih stavki</b>	<b>37.801</b>	<b>34.714</b>	<b>(8)</b>
(1.556)	(2.034)	Rezultat iz financijskih aktivnosti	(4.852)	(7.887)	63
16.872	16.571	Bruto dobit/(gubitak)	33.057	25.932	(22)
<b>18.225</b>	<b>16.571</b>	<b>Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki</b>	<b>32.949</b>	<b>27.119</b>	<b>(18)</b>
#N/A	#N/A	Zarada po dionici	<b>1,37</b>	<b>1,08</b>	<b>(22)</b>
<b>26.169</b>	<b>21.474</b>	<b>Pojednostavljen slobodan novčani tok</b>	<b>31.219</b>	<b>35.966</b>	<b>15</b>
197.742	476.673	Neto dug	197.742	476.673	141
29	49	Neto gearing (%)	29	49	71
<b>6.522</b>	<b>16.005</b>	<b>CAPEX</b>	<b>40.540</b>	<b>49.056</b>	<b>21</b>

VII.-IX.2021.	VII.-IX.2022.	U tisućama eura	I.-IX. 2021.	I.-IX. 2022.	%
45.093	59.123	Prihodi od prodaje	118.718	161.384	36
4.183	4.988	EBITDA	9.546	11.172	17
<b>4.364</b>	<b>4.988</b>	<b>EBITDA bez jednokratnih stavki</b>	<b>9.532</b>	<b>11.291</b>	<b>18</b>
2.460	2.476	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	5.035	4.491	(11)
<b>2.641</b>	<b>2.476</b>	<b>Operativna dobit bez jednokratnih stavki</b>	<b>5.021</b>	<b>4.610</b>	<b>(8)</b>
(208)	(271)	Rezultat iz financijskih aktivnosti	(644)	(1.047)	63
2.252	2.205	Bruto dobit/(gubitak)	4.391	3.444	(22)
<b>2.433</b>	<b>2.205</b>	<b>Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki</b>	<b>4.377</b>	<b>3.602</b>	<b>(18)</b>
#N/A	#N/A	Zarada po dionici	<b>0,18</b>	<b>0,14</b>	<b>(22)</b>
<b>3.493</b>	<b>2.858</b>	<b>Pojednostavljen slobodan novčani tok</b>	<b>4.147</b>	<b>4.776</b>	<b>15</b>
26.380	63.326	Neto dug	26.380	63.326	140
29	49	Neto gearing (%)	29	49	71
<b>870</b>	<b>2.126</b>	<b>CAPEX</b>	<b>5.408</b>	<b>6.517</b>	<b>21</b>

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

<sup>(2)</sup> U I.-IX. 2022. godine na EBITDA, operativnu i bruto dobit negativno je utjecalo 1,2 mHRK jednokratnih stavaka, koje se odnose na troškove glavnice i kamate sudskog spora te naknadnih troškova carina iz 2017.g.; I.-IX. 2021. na EBITDA je pozitivno utjecalo 0,1 mHRK jednokratnih stavaka koje se odnose na cassasconta za prijevremena plaćanja (post IPO pristup dijelu grupnih dobavljača) te na višegodišnji otpis nekurentne zalihe stečene kroz procese preuzimanja iz prethodnih razdoblja

<sup>(3)</sup> Zarada po dionici = neto dobit izračunata prema zakonskoj stopi poreza na dobit 18%/broj dionica

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

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

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

<sup>(7)</sup> Kod preračunavanja vrijednosti iz kune u euro, primjenjuju se sljedeće srednje tečajne stope Hrvatske narodne banke (HNB): za I.- IX. 2021. – 7,50 EUR/HRK; I.-VI. 2022. – 7,53 EUR/HRK. Prikaz u stranoj valuti primjenjuje se isključivo za izvještajne potrebe te ne odražava valutne rizike konsolidirang izvještaja.

U odnosu na isti period prošle godine, treće tromjesečje bilježi rast prihoda od prodaje za 106,5 mHRK ili 32%.

Izveštajna EBITDA iznosi 37,5 mHRK te je viša za 20% u odnosu na isti period prošle godine kad je iznosila 31,3 mHRK.

Bruto dobit generirana u trećem tromjesečju je otprilike na jednakim razinama kao i prošle godine, što potvrđuje kontinuitet u poslovanju te zadržavanje profitabilnosti na jednakoj razini unatoč volatilnom eksternom okruženju te općem rastu inputa.

U skladu s nastavkom realizacije planiranih akvizicija, neto dug je porastao kao posljedica povećanja najmova po MSFI 16 u prvom redu, te na dan 30.09.2022. iznosi 476,7 mHRK. S druge strane, obzirom i na rast konsolidirane EBITDA, odnos Neto duga/EBITDA je i dalje na stabilnih 3,10 te značajno ispod mogućih stopa na konsolidiranoj razini.

Kapitalne investicije iznosile su 49,1 mHRK u prva tri tromjesečja 2022. godine te su 21% više u odnosu na isti period prošle godine. Prikazani CAPEX u oba izveštajna perioda uključuje ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu.

### Glavni vanjski parametri

VII.-IX.2021.	VII.-IX.2022.		I.-IX. 2021.	I.-IX. 2022.	%
2.339,57	1.976,21	Cijena olova (USD/t)	2.164,02	2.167,59	0
6,35	7,46	Prosjek USD/HRK	6,29	7,08	13
6,43	7,77	Zatvaranje USD/HRK	6,43	7,77	21
7,49	7,51	Prosjek EUR/HRK	7,53	7,53	0
7,50	7,53	Zatvaranje EUR/HRK	7,50	7,53	0

\* Podaci za tržište LME – prosjek razdoblja

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

- Prihodi od prodaje iznosili su 1.215,2 mHRK te su u odnosu na isti period prethodne godine bili viši za 36%
- Prosječna cijena olova na Londonskoj burzi u prva tri tromjesečja 2022. godine iznosila je 2.167,59 USD/t što je približno jednako u odnosu na prosječnu cijenu istog perioda prošle godine
- Konsolidirana izveštajna EBITDA iznosila je 84,1 mHRK te je 17% viša, primarno kao rezultat više realiziranih prihoda, nastavka optimizacije nabavnih procesa te kronologije akvizicija ove godine i prethodne godine. EBITDA bez jednokratnih stavki iznosi 85 mHRK odnosno 18% je viša nego isti period 2021.g.
- Ukupni Financijski rashodi iznose 10,5 mHRK te su 3,8 mHRK ili 58% viši u odnosu na prva tri tromjesečja 2021. g, dijelom kao rezultat konsolidacijskih efekata iz anorganskog rasta koji nije u cijelosti obuhvaćen u prethodnom usporednom izvještenom razdoblju (Q1-Q3/2021), a dijelom zbog povećanja kamatnih rashoda.

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

Treće tromjesečje nastavlja trend rasta CIAK Grupe na konsolidiranoj razini.

Nastavkom organskog rasta kao i konsolidacijom anorganskog rasta akvizicijama realiziranim tokom prošle i tekuće godine, poslovni prihodi za treće tromjesečje rastu za 32%, dok izvještajna EBITDA za treće tromjesečje iznosi 37,5 mHRK te je viša za 20% u odnosu na isti period prošle godine.

S druge strane, konsolidirana bruto dobit generirana u trećem tromjesečju je otprilike na jednakim razinama kao i prošle godine, što potvrđuje kontinuitet i stabilnost poslovanja CIAK Grupe unatoč volatilnom eksternom okruženju, rastućim inflatornim pritiscima, rastu referentnih kamatnih stopa te općem rastu inputa na svim razinama.

Na konsolidiranoj razini u 2022. godini CIAK Grupa bilježi 1,22 milijarde HRK ili 36% rast prihoda od prodaje, te isporučenu EBITDA u iznosu 84,6 mil HRK ili rast od 17% u odnosu na prethodnu godinu.

Unatoč navedenim rezultatima, na globalnoj te lokalnoj razini 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 takvom okruženju iznimno je važno zadržati optimalnost poslovanja na operativnoj razini. CIAK Grupa zadržava fokus na tome, kao i isporuci ciljeva i rezultata 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 30.09.2021. i 30.09.2022. (u tisućama kuna)**

VII.-IX.2021.	VII.-IX.2022.	U tisućama kuna	Bilješka	I.-IX. 2021.	I.-IX. 2022.	%
<b>337.791</b>	<b>444.258</b>	<b>Prihod od prodaje</b>		<b>893.757</b>	<b>1.215.223</b>	<b>36</b>
180	2.884	Ostali poslovni prihodi		3.704	7.460	101
<b>337.971</b>	<b>447.142</b>	<b>Ukupni poslovni prihodi</b>	<b>1</b>	<b>897.461</b>	<b>1.222.683</b>	<b>36</b>
42.515	53.397	Trošak sirovina i potrošnog materijala		116.290	161.283	39
12.910	18.874	Amortizacija		33.957	50.308	48
48.699	73.023	Troškovi osoblja	3	134.496	204.450	52
191.228	255.229	Trošak prodane robe		502.715	683.080	36
23.413	27.685	Ostali troškovi		63.244	85.703	36
1.932	929	Umanjenja vrijednosti		5.300	4.043	(24)
(1.154)	(598)	Rezerviranja za davanja i rizike		3.550	(3)	(100)
<b>319.542</b>	<b>428.537</b>	<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>859.552</b>	<b>1.188.864</b>	<b>38</b>
<b>18.428</b>	<b>18.605</b>	<b>Dobit/(Gubitak) iz poslovanja</b>		<b>37.909</b>	<b>33.819</b>	<b>(11)</b>
683	1.564	Financijski prihodi		1.794	2.590	44
2.239	3.598	Financijski rashodi	4	6.646	10.477	58
<b>(1.556)</b>	<b>(2.034)</b>	<b>Dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(4.852)</b>	<b>(7.887)</b>	<b>63</b>
<b>16.872</b>	<b>16.571</b>	<b>Dobit/(Gubitak) razdoblja</b>		<b>33.057</b>	<b>25.932</b>	<b>(22)</b>

*Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju CIAK Grupe  
na dan 31.12.2021. i 30.09.2022. (u tisućama kuna)*

U tisućama kuna	Bilješka	31.12.2021	30.9.2022	%
<b>AKTIVA</b>				
<b>Dugotrajna imovina</b>				
Nematerijalna imovina		57.702	61.034	6
Nekretnine, postrojenja i oprema		326.747	405.846	24
Dani zajmovi i depoziti		2.542	2.466	(3)
Ulaganja u udjele, vrijednosne papire i ostala dugotrajna financijska imovina		2.260	2.235	(1)
Potraživanja		2.072	1.876	(9)
Odgođena porezna imovina		2.169	2.070	(5)
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>5</b>	<b>393.492</b>	<b>475.527</b>	<b>21</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>				
Zalihe	6	536.919	593.590	11
Potraživanja od kupaca		209.298	223.426	7
Ostala potraživanja		23.693	25.875	9
Dani zajmovi i depoziti		11.436	12.171	6
Novac i novčani ekvivalenti		75.547	47.525	(37)
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>856.893</b>	<b>902.587</b>	<b>5</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</b>		<b>28.369</b>	<b>30.134</b>	<b>6</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>1.278.754</b>	<b>1.408.248</b>	<b>10</b>
<b>Vlasnički kapital i obveze</b>				
<b>Kapital i rezerve</b>				
Temeljni kapital		197.520	197.520	0
Kapitalne rezerve		184.634	184.634	0
Ostale rezerve		(2.800)	(1.532)	(45)
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)		37.601	70.485	87
Dobit/(Gubitak)		69.695	21.264	(69)
Manjinski interesi		8	8	0
<b>Ukupno vlasnički kapital</b>		<b>486.658</b>	<b>472.379</b>	<b>(3)</b>
<b>Rezerviranja</b>		<b>911</b>	<b>1.784</b>	<b>96</b>
<b>Dugoročne obveze</b>				
Dugoročni krediti	7	301.717	336.779	12
Ostale dugoročne obveze		295	295	0
Odgođena porezna obveza		5.989	5.870	(2)
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>308.001</b>	<b>342.944</b>	<b>11</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>				
Zajmovi od banaka i drugih kreditora	7	110.675	187.419	69
Obveze prema dobavljačima		288.458	317.503	10
Porezi i doprinosi		48.446	49.016	1
Ostale kratkoročne obveze		18.824	14.944	(21)
Obveze prema zaposlenicima		11.398	14.644	28
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>477.801</b>	<b>583.526</b>	<b>22</b>
<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</b>		<b>5.383</b>	<b>7.616</b>	<b>41</b>
<b>Ukupno obveze</b>		<b>792.096</b>	<b>935.869</b>	<b>18</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>		<b>1.278.754</b>	<b>1.408.248</b>	<b>10</b>

## Osvrt na financijske rezultate i bilješke

### RAČUN DOBITI I GUBITKA

#### Bilješke

- 1 Konsolidirani **poslovni prihodi** CIAK Grupe u prva tri tromjesečja u 2022. godini iznosili su 1.222,7 mHRK te su 325,2 mHRK ili 36% viši u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, od čega:
  - o 117,3 mHRK se odnosi na organski rast
  - o 207,9 mHRK se odnosi na anorganski rast
- 2 **Izveštajna EBITDA** iznosi 84,1 mHRK te je u odnosu na isto razdoblje prošle godine viša 17% ili 12,3 mHRK
- 3 **Troškovi osoblja** viši su 70 mHRK ili 52% u odnosu na 2021. godinu, primarno kao rezultat anorganskog rasta koji nije u cijelosti obuhvaćen u prethodnom usporednom izvještenom razdoblju (Q1-Q3/2021)
- 4 **Financijski rashodi** u odnosu na usporedno razdoblje su veći 58% ili 3,8 mHRK, dijelom kao rezultat konsolidacijskih efekata iz anorganskog rasta koji nije u cijelosti obuhvaćen u prethodnom usporednom izvještenom razdoblju (Q1-Q3/2021), 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 82 mHRK ili 21% kao posljedica povećanja dugoročnih najмова po MSFI 16
- 6 **Zalihe** su u odnosu na kraj prethodne godine više 11%, odnosno 56,7 mHRK
- 7 **Kratkoročni i dugoročni zajmovi** veći su u odnosu na 31.12.2021. godine za 111,8 mHRK, od čega:
  - o 59,9 mHRK se odnosi na porast najмова MSFI 16, dugoročne najmove i zajmove od pravnih osoba
  - o 51,9 mHRK se 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 prva tri tromjesečja 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 Grupi.

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 slično koji posljedično indirektno mogu utjecati na pojedine segmente poslovanja CIAK Grupe.

### *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 30. rujna 2022. CIAK Grupa je imala dug po kreditima i zajmovima od 524,2 milijuna kuna, od čega je **175,9 mHRK** vezano uz dugoročne najmove (MSFI 16) i manjim dijelom zajmove od pravnih osoba, a **348,3 mHRK** uz obveze prema bankama i financijskim institucijama.

### *Uprava*

Financijski izvještaji društva CIAK Grupa za I.-IX. 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