

CIAK Grupa d.d. (ZB: CIAK-R-A; ciakgrupa.hr) je objavila rezultate za I.–III. 2023. godine. Ovo izvješće sadrži nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje koje završava na 31. ožujka 2023., a koje je pripremila Uprava u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

### Financijski rezultati CIAK Grupa (MSFI)

I.-III.2022.	I.-III.2023.	U tisućama eura	I.-III.2022.	I.-III.2023.	%
49.588	61.776	Prihodi od prodaje	49.588	61.776	25
2.736	4.938	EBITDA	2.736	4.938	80
<b>2.855</b>	<b>4.938</b>	<b>EBITDA bez jednokratnih stavki</b>	<b>2.855</b>	<b>4.938</b>	<b>73</b>
734	2.437	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	734	2.437	232
<b>853</b>	<b>2.437</b>	<b>Operativna dobit bez jednokratnih stavki</b>	<b>853</b>	<b>2.437</b>	<b>186</b>
(317)	(438)	Rezultat iz financijskih aktivnosti	(317)	(438)	38
417	1.999	Bruto dobit/(gubitak)	417	1.999	379
<b>575</b>	<b>1.999</b>	<b>Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki</b>	<b>575</b>	<b>1.999</b>	<b>248</b>
<b>0,02</b>	<b>0,08</b>	<b>Zarada po dionici</b>	<b>0,02</b>	<b>0,08</b>	<b>381</b>
<b>775</b>	<b>2.131</b>	<b>Pojednostavljen slobodan novčani tok</b>	<b>775</b>	<b>2.131</b>	<b>175</b>
49.129	56.519	Neto dug	49.129	56.519	8
42	45	Neto gearing (%)	42	45	7
<b>2.080</b>	<b>2.807</b>	<b>CAPEX</b>	<b>2.080</b>	<b>2.807</b>	<b>35</b>

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

<sup>(2)</sup> U I.-III. 2022. godine na EBITDA-u i operativnu dobit negativno je utjecalo 119 tEUR, odnosno na bruto dobit 157 tEUR jednokratnih stavaka, koje se odnose na troškove glavnice i kamata sudskog spora te naknadnih troškova carina iz 2017. g.

<sup>(3)</sup> Zarada po dionici = neto dobit/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 prosječne tečajne stope Hrvatske narodne banke (HNB): za I.-XII.2022. sukladno računovodstvenim standardima.

U odnosu na isti period prošle godine, u prvom tromjesečju 2023. g. prihodi od prodaje porasli su za 12,2 mEUR ili 25%.

Izveštajna EBITDA viša je 80% u odnosu na ostvarenje istog kvartala prethodne godine.

Izveštajna bruto dobit generirana u prvom kvartalu tekuće godine viša je 1,6 mEUR ili 379% u odnosu na isto izvještajno razdoblje prethodne godine, što ukazuje na snažan porast profitabilnosti te daljnje osnaživanje tržišne pozicije unatoč volatilnom eksternom okruženju te općem rastu inputa.

Uz nastavak realizacije akvizicija i konsolidacije tržišta, neto dug porastao je 7,4 mEUR u odnosu na kraj prvog kvartala prethodne godine te na dan 31.03.2023. iznosi 56,5 mEUR. Uz rast konsolidirane EBITDA-e, odnos Neto dug/EBITDA na 31.3.2023. iznosi 2,63 te je značajno ispod mogućih stopa na konsolidiranoj razini, dok je u istome periodu prošle godine iznosio 3,10.

Kapitalne investicije iznosile su 2,8 mEUR u prvom kvartalu tekuće godine te povećane 35% ili 727 tEUR u odnosu na prvo tromjesečje prethodne godine. Prikazani CAPEX u oba izvještajna perioda uključuje ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu.

### Glavni vanjski parametri

I.-III.2022.	I.-III.2023.		I.-III.2022.	I.-III.2023.	%
2.335,24	2.140,46	Cijena olova (USD/t)	2.335,24	2.140,46	(8)
1,12	1,07	Prosjek EUR/USD	1,12	1,07	(4)
1,11	1,09	Zatvaranje EUR/USD	1,11	1,09	(2)
7,54	-	Prosjek EUR/HRK	7,54	-	N/A
7,58	-	Zatvaranje EUR/HRK	7,58	-	N/A

\* Podaci za tržište LME – prosjek razdoblja

### Ključni utjecaji na rezultat poslovanja I.-III. 2023. u odnosu na poslovanje I.-III. 2022. godine

- Prihodi od prodaje iznosili su 61,8 mEUR te su u odnosu na isti period prethodne godine bili viši za 25%.
- Prosječna cijena olova na Londonskoj burzi u prvom kvartalu 2023. godine iznosila je 2.140,46 USD/t, odnosno bila je 8% niža u odnosu na isto promatrano razdoblje prethodne godine.
- Konsolidirana EBITDA ostvarena u prvom kvartalu ove godine iznosi gotovo 5 mEUR te je 80% viša u odnosu na ostvarenu EBITDA-u istog razdoblja prethodne godine, primarno kao rezultat više realiziranih prihoda, nastavka optimizacije nabavnih procesa, te upravljanja operativnim troškovima
- Ukupni financijski rashodi iznose 479 tEUR te su 97 tEUR ili 25% viši u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje u istom izvještajnom razdoblju

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

Prethodna 2022. godina je za CIAK Grupu bila godina integracije i konsolidacije realiziranih akvizicija tokom prethodnih razdoblja. Promatrajući sa svih aspekata: ostvarenih poslovnih ciljeva, realizacije akvizicija i strateških projekata, pozicioniranju CIAK Grupe na regionalnom tržištu, te u konačnici i isporuci financijskih rezultata, možemo zaključiti da smo u tom razdoblju postigli ključne ciljeve za navedeni period.

Eksterno okruženje na globalnoj razini i dalje pruža izazove koji utječu na cjelokupno tržište kao i na sve prisutne sudionike. Dodatno, utječu i na formiranje budućih očekivanja na svim razinama poslovanja.

U prvom tromjesečju 2023. godine realizirani konsolidirani prihodi iznose 61,8 mEUR te su u odnosu na isti period prethodne godine viši za 25%. Izvještajna EBITDA iznosi gotovo 5 mEUR što predstavlja rast od 80% u odnosu na isti period prethodne godine.

Pri tome, važno je napomenuti da organski rast čini gotovo cijeli rast konsolidiranih prihoda kao i realizirane EBITDA-e, što daje jasnu poruku o uspješnosti integracijskog procesa realiziranih akvizicija od 2021. g. nadalje te ostvarenih sinergijskih učinaka na razini Grupe.

Istovremeno, realizirane kapitalne investicije iznose gotovo 2,8 mEUR te su u odnosu na isti period prošle godine više za 35%. To šalje jasnu poruku da CIAK Grupa nastavlja poslovni razvoj te zadržava u fokusu dugoročni razvoj poslovanja i isporuku poslovnih rezultata.

Realizacija prvog tromjesečja 2023. godine predstavlja dobre temelje za nastavak poslovne 2023. godine, no uz spomenute izazove u eksternom okruženju CIAK Grupa zadržava u fokusu daljnju konsolidaciju i optimizaciju poslovnih procesa na razini Grupe. Optimalan način poslovanja, razina upravljanja, te isporuka ključnih poslovnih ciljeva i projekata je prioritet u nastavku s radom u 2023. godini.

*Konsolidirani račun dobiti i gubitka CIAK Grupe*

*za razdoblje završeno na dan 31.03.2022. i 31.03.2023. (u tisućama eura)*

I.-III.2022.	I.-III.2023.	U tisućama eura	I.-III.2022.	I.-III.2023.	%
<b>49.588</b>	<b>61.776</b>	<b>Prihod od prodaje</b>	<b>49.588</b>	<b>61.776</b>	<b>25</b>
356	433	Ostali poslovni prihodi	356	433	22
<b>49.944</b>	<b>62.209</b>	<b>Ukupni poslovni prihodi</b>	<b>49.944</b>	<b>62.209</b>	<b>25</b>
7.215	7.693	Trošak sirovina i potrošnog materijala	7.215	7.693	7
2.002	2.501	Amortizacija	2.002	2.501	25
8.340	10.590	Troškovi osoblja	8.340	10.590	27
27.845	34.596	Trošak prodane robe	27.845	34.596	24
3.593	3.765	Ostali troškovi	3.593	3.765	5
199	446	Umanjenja vrijednosti	199	446	124
16	181	Rezerviranja za davanja i rizike	16	181	1.031
<b>49.210</b>	<b>59.772</b>	<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	<b>49.210</b>	<b>59.772</b>	<b>21</b>
<b>734</b>	<b>2.437</b>	<b>Dobit/(Gubitak) iz poslovanja</b>	<b>734</b>	<b>2.437</b>	<b>232</b>
65	41	Financijski prihodi	65	41	(37)
382	479	Financijski rashodi	382	479	25
<b>(317)</b>	<b>(438)</b>	<b>Dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti</b>	<b>(317)</b>	<b>(438)</b>	<b>38</b>
<b>417</b>	<b>1.999</b>	<b>Bruto dobit/(gubitak) razdoblja</b>	<b>417</b>	<b>1.999</b>	<b>379</b>

*Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju CIAK Grupe  
na dan 31.12.2022. i 31.03.2023. (u tisućama eura)*

U tisućama eura	Bilješka	31.12.2022	31.03.2023	%
<b>AKTIVA</b>				
<b>Dugotrajna imovina</b>				
Nematerijalna imovina		8.794	8.880	1
Nekretnine, postrojenja i oprema		47.899	48.099	0
Dani zajmovi i depoziti		317	317	0
Ulaganja u udjele, vrijednosne papire i ostala dugotrajna financijska imovina		306	306	0
Potraživanja		253	253	0
Odgođena porezna imovina		361	365	1
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>5</b>	<b>57.930</b>	<b>58.220</b>	<b>1</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>				
Zalihe	6	84.479	87.425	3
Potraživanja od kupaca		31.187	34.158	10
Ostala potraživanja		2.346	3.304	41
Dani zajmovi i depoziti		451	543	20
Novac i novčani ekvivalenti		14.062	6.503	(54)
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>132.525</b>	<b>131.933</b>	<b>(0)</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</b>		<b>4.094</b>	<b>3.464</b>	<b>(15)</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>194.549</b>	<b>193.617</b>	<b>(0)</b>
<b>Vlasnički kapital i obveze</b>				
<b>Kapital i rezerve</b>				
Temeljni kapital		26.215	26.215	0
Kapitalne rezerve		24.505	24.505	0
Ostale rezerve		34	34	0
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)		9.371	15.250	63
Dobit/(Gubitak)		6.046	1.640	(73)
Manjinski interesi		(12)	(12)	0
<b>Ukupno vlasnički kapital</b>		<b>66.159</b>	<b>67.632</b>	<b>2</b>
<b>Rezerviranja</b>		<b>8</b>	<b>3</b>	<b>(63)</b>
<b>Dugoročne obveze</b>				
Dugoročni krediti	8	36.598	39.744	9
Ostale dugoročne obveze		17	17	0
Odgođena porezna obveza		780	778	(0)
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>37.395</b>	<b>40.539</b>	<b>8</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>				
Zajmovi od banaka i drugih kreditora	8	26.081	23.278	(11)
Obveze prema dobavljačima	7	51.475	47.375	(8)
Porezi i doprinosi		8.082	8.242	2
Ostale kratkoročne obveze		2.356	2.419	3
Obveze prema zaposlenicima		2.050	2.386	16
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>90.044</b>	<b>83.700</b>	<b>(7)</b>
<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</b>		<b>943</b>	<b>1.743</b>	<b>85</b>
<b>Ukupno obveze</b>		<b>128.390</b>	<b>125.985</b>	<b>(2)</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>		<b>194.549</b>	<b>193.617</b>	<b>(0)</b>

## Osvrt na financijske rezultate i bilješke

### RAČUN DOBITI I GUBITKA

#### Bilješke

- 1 Konsolidirani **poslovni prihodi** CIAK Grupe u prvom tromjesečju 2023. godine iznosili su 62,2 mEUR te su 12,3 mEUR ili 25% viši u odnosu na isto izvještajno razdoblje prethodne godine, od čega:
  - o 11,5 mEUR se odnosi na organski rast
  - o 0,8 mEUR se odnosi na anorganski rast
- 2 **Konsolidirana EBITDA** ostvarena u prvom tromjesečju tekuće godine iznosi 4,9 mEUR te je 80% viša u odnosu na ostvarenu EBITDA-u istog razdoblja prethodne godine.
- 3 **Troškovi osoblja** viši su 2,3 mEUR ili 27% u odnosu na kvartalno ostvarenje prethodne godine, primarno kao rezultat povećanja plaća zaposlenika
- 4 **Financijski rashodi** u odnosu na usporedno razdoblje su veći 25% ili 97 tEUR, 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 na gotovo je jednakoj razini u odnosu na kraj prethodne godine, odnosno viša je 1% ili 290 tEUR.
- 6 **Zalihe** su u odnosu na kraj prethodne godine više 3%, odnosno gotovo 3 mEUR
- 7 **Obveze prema dobavljačima** niže su 8% ili 4.1 mEUR na 31.03.2023. u odnosu na kraj prethodne godine
- 8 **Kratkoročni i dugoročni zajmovi** viši su u odnosu na 31.12.2022. godine 342 tEUR, od čega se:
  - o 820 tEUR odnosi na smanjenje najmova MSFI 16, dugoročnih najmova i zajmova od pravnih osoba
  - o 1.162 tEUR odnosi na porast duga prema financijskim institucijama i bankama

### Jednokratne stavke u EBITDA, operativnoj i neto dobiti

Jednokratne stavke koje su imale negativan utjecaj na izvještajnu bruto dobit prethodne godine iznose sveukupno 157 tEUR te se odnose na:

- 109 tEUR trošak glavnice i zateznih kamata sudskog spora
- 48 tEUR naknadnih troškova carina iz 2017.g.

### Implikacije ruske invazije na Ukrajinu na financijske izvještaje za 2023.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.

## Značajni događaji u izvještajnom periodu

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 godišnjim 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 2022. godine.

Na dan 31. ožujka 2023. CIAK Grupa je imala dug po kreditima i zajmovima od **63 milijuna eura**, od čega je **15,7 mEUR** vezano uz dugoročne najmove (MSFI 16) i manjim dijelom zajmove od pravnih osoba, a **47,3 mEUR** uz obveze prema bankama i financijskim institucijama.

## Uprava

Financijski izvještaji društva CIAK Grupa za I.-III. 2023. 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:

<b>Ivan Leko</b>	<b>Predsjednik</b>
<b>Dominik Leko</b>	<b>Član</b>
<b>Dalibor Bagarić</b>	<b>Član</b>
<b>Ivica Greguraš</b>	<b>Član</b>
<b>Ivan Miloš</b>	<b>Član</b>