

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

Financijski rezultati CIAK Grupa (MSFI)

U tisućama kuna	I.-III. 2021.	I.-III. 2022.	%
Prihodi od prodaje	245.205	373.816	52
EBITDA	18.059	20.624	14
EBITDA bez jednokratnih stavki	17.179	21.519	25
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	8.331	5.534	(34)
Operativna dobit bez jednokratnih stavki	7.451	6.429	(14)
Rezultat iz financijskih aktivnosti	(2.051)	(2.388)	16
Bruto dobit/(gubitak)	6.280	3.146	(50)
Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki	5.400	4.333	(20)
Zarada po dionici	0,26	0,13	(50)
Pojednostavljen slobodan novčani tok	(49.815)	(1.141)	(98)
Neto dug	163.345	372.235	128
Neto gearing (%)	26	42	62
CAPEX	66.994	22.660	(66)

U tisućama eura	I.-III. 2021.	I.-III. 2022.	%
Prihodi od prodaje	32.406	49.588	53
EBITDA	2.387	2.736	15
EBITDA bez jednokratnih stavki	2.270	2.855	26
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	1.101	734	(33)
Operativna dobit bez jednokratnih stavki	985	853	(13)
Rezultat iz financijskih aktivnosti	(271)	(317)	17
Bruto dobit/(gubitak)	830	417	(50)
Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki	714	575	(19)
Zarada po dionici	0,03	0,02	(50)
Pojednostavljen slobodan novčani tok	(6.583)	(151)	(98)
Neto dug	21.730	49.129	126
Neto gearing (%)	26	42	62
CAPEX	8.912	2.991	(66)

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

⁽²⁾ U I.-III. 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.-III. 2021. na EBITDA je utjecalo 0,9 mHRK jednokratnih stavaka koje se odnose na cassasconta za prijevremena plaćanja (post IPO pristup dijelu grupnih dobavljača)

⁽³⁾ Zarada po dionici = neto dobit izračunata prema zakonskoj stopi poreza na dobit 18%/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.- III. 2021. – 7,52 EUR/HRK; I.-III. 2022. – 7,58 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, prvo tromjesečje bilježi rast prihoda od prodaje za 128,6 mHRK ili 52%.

Izvještajna EBITDA iznosi 20,6 mHRK te je viša za 14% u odnosu na isti period prošle godine kad je iznosila 18,1 mHRK.

Unatoč nastavku realizacije planiranih akvizicija, neto dug je blago promijenjen u prvom tromjesečju 2022. g. te na dan 31.03.2022. iznosi 372,2 mHRK, što je na približno istim razinama kao na 31.12.2021. S druge strane, obzirom i na rast konsolidirane EBITDA odnos Neto duga/EBITDA je i dalje na vrlo stabilnih 2,58 te značajno ispod mogućih stopa na konsolidiranoj razini.

Gearing ratio na 31.03.2022. iznosi 42% te je na približno istim razinama kao na 31.12.2021.

Kapitalne investicije iznosile su 22,7 mHRK u prvom tromjesečju 2022. godini te su 66% niže u odnosu na isti period prošle godine. Prikazani CAPEX u oba izvještajna perioda uključuje ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu te realizirani akvizicijski CAPEX.

Glavni vanjski parametri

	I.-III. 2021.	I.-III. 2022.	%
Cijena olova (USD/t)	2.017,63	2.335,24	16
Prosjeck USD/HRK	6,27	6,71	7
Zatvaranje USD/HRK	6,64	6,81	2
Prosjeck EUR/HRK	7,57	7,54	(0)
Zatvaranje EUR/HRK	7,52	7,58	1

* Podaci za tržište LME – prosjek razdoblja

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

- Prihodi od prodaje iznosili su 373,8 mHRK te su u odnosu na isti period prethodne godine bili viši za 52%
- Prosječna cijena olova na Londonskoj burzi u 2022. godini iznosila je 2.335,24 USD/t što je 16% više u odnosu na prosječnu cijenu istog perioda prošle godine
- Konsolidirana izvještajna EBITDA iznosila je 20,6 mHRK te je 14% viša, primarno kao rezultat više realiziranih prihoda, optimizacije nabavnih procesa te kronologije akvizicija ove godine i prethodne godine, dok je EBITDA bez jednokratnih stavki 21,5 mHRK odnosno 25% viša nego isti period 2021.g.
- Ukupni Financijski rashodi iznose 2,9 mHRK te su 457 tHRK ili 19% viši u odnosu na prvo tromjesečje 2021. g.

Izjava predsjednika Uprave, gospodina Ivana Leke:

Prethodna 2021. godina je za CIAK Grupu bila povijesno najuspješnija godina. Promatrajući sa svih aspekta: ostvarenih poslovnih ciljeva, realizaciji akvizicija i strateških projekata, pozicioniranju CIAK Grupe na regionalnom tržištu, te u konačnici i isporuci financijskih rezultata. Time je CIAK Grupa u ostvarivanju budućih ciljeva i poslovnih rezultata postavila ljestvicu na još višu razinu.

Trenutno okruženje globalnih neizvjesnosti izazvanih ratnim zbivanjima, dodatno su intenzivirala već do tada postojeće promjene eksternog okruženja izazvanih svjetskom pandemijom, globalno rastućom inflacijom te izazovima u proizvodnim i opskrbnim pravcima. Ove promjene utječu na cjelokupno tržište kao i na sve prisutne sudionike. Dodatno, utječu i na formiranje budućih očekivanja na svim razinama poslovanja.

Unatoč navedenim okolnostima, CIAK Grupa zadržala je stabilan tempo generiranja rasta poslovnih prihoda i financijskog rezultata.

U prvom tromjesečju 2022. godine realizirani konsolidirani prihodi iznose 376 mHRK te su u odnosu na isti period prethodne godine viši za 52%. Izveštajna EBITDA iznosi 20,6 mHRK te je 14% viša, dok je EBITDA bez jednokratnih stavki na razini od 21,5 mHRK ili 25% viša u odnosu na prethodni period.

Pri tome, važno je napomenuti da organski rast konsolidiranih prihoda iznosi više od 15% u odnosu na prethodnu godinu.

Istovremeno, realizirane kapitalne investicije iznose gotovo 23 mHRK.

Realizacija prvog tromjesečja 2022. godine stoga predstavlja dobre temelje za nastavak poslovne 2022. godine, no uz sve 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 ključni pristup u nastavku s radom u 2022. godini.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka CIAK Grupe

za razdoblje završeno na dan 31.03.2021. i 31.03.2022. (u tisućama kuna)

U tisućama kuna	Bilješka	I.-III. 2021.	I.-III. 2022.	%
Prihod od prodaje		245.205	373.816	52
Ostali poslovni prihodi		1.441	2.106	46
Ukupni poslovni prihodi	1	246.646	375.922	52
Trošak sirovina i potrošnog materijala		35.099	54.386	55
Amortizacija		9.728	15.090	55
Troškovi osoblja	3	40.432	63.348	57
Trošak prodane robe		126.408	209.331	66
Ostali troškovi		21.813	26.607	22
Umanjenja vrijednosti		3.032	1.502	(50)
Rezerviranja za davanja i rizike		1.803	124	(93)
Ukupno poslovni rashodi		238.315	370.388	55
Dobit/(Gubitak) iz poslovanja		8.331	5.534	(34)
Financijski prihodi		373	493	32
Financijski rashodi	4	2.424	2.881	19
Dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti		(2.051)	(2.389)	16
Dobit/(Gubitak) razdoblja		6.280	3.146	(50)

*Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju CIAK Grupe
na dan 31.12.2020. i 31.12.2021. (u tisućama kuna)*

U tisućama kuna	Bilješka	31.12.2021.	31.03.2022.	%
AKTIVA				
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina		57.702	59.635	3
Nekretnine, postrojenja i oprema		326.747	334.745	2
Dani zajmovi i depoziti		2.542	2.502	(2)
Ulaganja u udjele, vrijednosne papire i ostala dugotrajna financijska imovina		2.260	2.235	(1)
Potraživanja		2.072	2.267	9
Odgođena porezna imovina		2.169	2.046	(6)
Ukupno dugotrajna imovina	5	393.492	403.430	3
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	6	536.919	564.735	5
Potraživanja od kupaca		209.298	216.392	3
Ostala potraživanja		23.693	21.038	(11)
Dani zajmovi i depoziti		11.436	12.006	5
Novac i novčani ekvivalenti		75.547	74.128	(2)
Ukupno kratkotrajna imovina		856.893	888.299	4
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		28.369	20.736	(27)
Ukupno imovina		1.278.754	1.312.465	3
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)	(2.800)	0
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)		37.601	105.433	180
Dobit/(Gubitak)		69.695	3.177	(95)
Manjinski interesi		8	8	0
Ukupno vlasnički kapital		486.658	487.972	0
Rezerviranja		911	766	(16)
Dugoročne obveze				
Dugoročni krediti	7	301.717	320.273	6
Ostale dugoročne obveze		295	295	0
Odgođena porezna obveza		5.989	5.990	0
Ukupno dugoročne obveze		308.001	326.558	6
Kratkoročne obveze				
Zajmovi od banaka i drugih kreditora	7	110.675	126.090	14
Obveze prema dobavljačima		288.458	285.153	(1)
Porezi i doprinosi		48.446	49.931	3
Ostale kratkoročne obveze		18.824	17.324	(8)
Obveze prema zaposlenicima		11.398	13.299	17
Ukupno kratkoročne obveze		477.801	491.797	3
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		5.383	5.372	(0)
Ukupno obveze		792.096	824.493	4
Ukupno kapital i obveze		1.278.754	1.312.465	3

Osvrt na financijske rezultate i bilješke

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Bilješke

- 1 Konsolidirani **poslovni prihodi** CIAK Grupe u prvom tromjesečju 2022. godini iznosili su 375,9 mHRK te su 129,3 mHRK ili 52% viši u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, od čega:
 - o 37,1 mHRK se odnosi na organski rast
 - o 92,2 mHRK se odnosi na anorganski rast
- 2 **Izveštajna EBITDA** iznosi 20,6 mHRK te je u odnosu na isto razdoblje prošle godine viša 14% ili 2,5 mHRK
- 3 **Troškovi osoblja** viši su 22,9 mHRK ili 57% u odnosu na 2021. godinu, primarno kao rezultat anorganskog rasta koji još nije intenzivnije započeo u prethodnom usporednom izvještenom razdoblju (Q1/2021)
- 4 **Financijski rashodi** u odnosu na usporedno razdoblje su veći 19% ili 0,5 mHRK, primarno kao rezultat konsolidacijskih efekata iz anorganskog rasta koji još nije intenzivnije započeo u prethodnom usporednom izvještenom razdoblju (Q1/2021)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Bilješke

- 5 **Dugotrajna imovina** društva veća je u odnosu na 31.12.2021. u iznosu 9,9 mHRK ili 3%.
- 6 **Zalihe** su u odnosu na kraj prethodne godine više 5%, odnosno 27,8 mHRK
- 7 **Kratkoročni i dugoročni zajmovi** veći su u odnosu na 31.12.2021. godine za 34 mHRK, od čega:
 - o 0,2 mHRK se odnosi na porast najmova MSFI 16, dugoročne najmove i zajmove od pravnih osoba
 - o 33,8 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.

Akvizicije društava Mika komerc d.o.o., Euroguma trejd d.o.o. i DBH d.o.o. su finalizirane u veljači 2022. te su ista konsolidirana na razini CIAK Grupe u izvještajnom periodu 1.1.-31.3.2022.

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. ožujka 2022. CIAK Grupa je imala dug po kreditima i zajmovima od 446,4 milijuna kuna, od čega je 119,4 mHRK vezano uz dugoročne najmove (MSFI 16) i manjim dijelom zajmove od pravnih osoba, a 327 mHRK uz obveze prema bankama i financijskim institucijama.

Uprava

Financijski izvještaji društva CIAK Grupa za I.-III. 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