

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

### Financijski rezultati CIAK Grupa (MSFI)

IV.-VI.2021.	IV.-VI.2022.	U tisućama kuna	I.-VI. 2021.	I.-VI. 2022.	%
310.761	397.149	Prihodi od prodaje	555.966	770.965	39
22.469	26.023	EBITDA	40.528	46.648	15
<b>21.888</b>	<b>26.023</b>	<b>EBITDA bez jednokratnih stavki</b>	<b>39.067</b>	<b>47.543</b>	<b>22</b>
11.150	9.679	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	19.481	15.214	(22)
<b>10.569</b>	<b>9.679</b>	<b>Operativna dobit bez jednokratnih stavki</b>	<b>18.020</b>	<b>16.109</b>	<b>(11)</b>
(1.245)	(3.464)	Rezultat iz financijskih aktivnosti	(3.296)	(5.853)	78
9.904	6.215	Bruto dobit/(gubitak)	16.185	9.361	(42)
<b>9.323</b>	<b>6.215</b>	<b>Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki</b>	<b>14.724</b>	<b>10.548</b>	<b>(28)</b>
#N/A	#N/A	Zarada po dionici	<b>0,67</b>	<b>0,39</b>	<b>(42)</b>
<b>3.863</b>	<b>8.647</b>	<b>Pojednostavljen slobodan novčani tok</b>	<b>(45.952)</b>	<b>7.507</b>	<b>(116)</b>
178.313	433.304	Neto dug	178.313	433.304	143
28	45	Neto gearing (%)	28	45	62
<b>18.026</b>	<b>17.376</b>	<b>CAPEX</b>	<b>85.020</b>	<b>40.036</b>	<b>(53)</b>

IV.-VI.2021.	IV.-VI.2022.	U tisućama eura	I.-VI. 2021.	I.-VI. 2022.	%
41.283	52.690	Prihodi od prodaje	73.666	102.277	39
2.985	3.452	EBITDA	5.370	6.188	15
<b>2.908</b>	<b>3.452</b>	<b>EBITDA bez jednokratnih stavki</b>	<b>5.176</b>	<b>6.307</b>	<b>22</b>
1.481	1.284	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	2.581	2.018	(22)
<b>1.404</b>	<b>1.284</b>	<b>Operativna dobit bez jednokratnih stavki</b>	<b>2.388</b>	<b>2.137</b>	<b>(10)</b>
(165)	(460)	Rezultat iz financijskih aktivnosti	(437)	(776)	78
1.316	825	Bruto dobit/(gubitak)	2.145	1.242	(42)
<b>1.239</b>	<b>825</b>	<b>Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki</b>	<b>1.951</b>	<b>1.399</b>	<b>(28)</b>
#N/A	#N/A	Zarada po dionici	<b>0,09</b>	<b>0,05</b>	<b>(42)</b>
<b>513</b>	<b>1.147</b>	<b>Pojednostavljen slobodan novčani tok</b>	<b>(6.089)</b>	<b>996</b>	<b>(116)</b>
23.803	57.558	Neto dug	23.803	57.558	142
28	45	Neto gearing (%)	28	45	62
<b>2.406</b>	<b>2.308</b>	<b>CAPEX</b>	<b>11.349</b>	<b>5.318</b>	<b>(53)</b>

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

<sup>(2)</sup> U I.-VI. 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.-VI. 2021. na EBITDA je pozitivno utjecalo 1,5 mHRK jednokratnih stavaka koje se odnose na cassasconta za prijevremena plaćanja (post IPO pristup dijelu grupnih dobavljača)

<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.-VI. 2021. – 7,49 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, drugo tromjesečje bilježi rast prihoda od prodaje za 86,4 mHRK ili 28%.

Izvještajna EBITDA iznosi 26 mHRK te je viša za 16% u odnosu na isti period prošle godine kad je iznosila 22,5 mHRK.

U skladu s nastavkom realizacije planiranih akvizicija, neto dug je porastao u prvom polugodištu 2022.g. kao posljedica povećanja najmova po MSFI 16 u prvom redu, te na dan 30.06.2022. iznosi 433,3 mHRK. S druge strane, obzirom i na rast konsolidirane EBITDA odnos Neto duga/EBITDA je i dalje na stabilnih 2,93 te značajno ispod mogućih stopa na konsolidiranoj razini.

Gearing ratio na 30.06.2022. iznosi 45% te je na nešto višoj razini u odnosu na 31.12.2021.

Kapitalne investicije iznosile su 40 mHRK u prvom polugodištu 2022. godini te su 53% 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

IV.-VI.2021.	IV.-VI.2022.		I.-VI. 2021.	I.-VI. 2022.	%
2.128,14	2.198,90	Cijena olova (USD/t)	2.072,00	2.268,73	9
6,25	7,06	Prosjeak USD/HRK	6,26	6,89	10
6,29	7,16	Zatvaranje USD/HRK	6,29	7,16	14
7,53	7,54	Prosjeak EUR/HRK	7,55	7,54	(0)
7,49	7,53	Zatvaranje EUR/HRK	7,49	7,53	0

\* Podaci za tržište LME – prosjek razdoblja

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

- Prihodi od prodaje iznosili su 771,0 mHRK te su u odnosu na isti period prethodne godine bili viši za 39%
- Prosječna cijena olova na Londonskoj burzi u prvom polugodištu 2022. godine iznosila je 2.268,73 USD/t što je 9% više u odnosu na prosječnu cijenu istog perioda prošle godine
- Konsolidirana izvještajna EBITDA iznosila je 46,6 mHRK te je 15% viša, primarno kao rezultat više realiziranih prihoda, nastavka optimizacije nabavnih procesa te kronologije akvizicija ove godine i prethodne godine. EBITDA bez jednokratnih stavki iznosi 47,5 mHRK odnosno 22% je viša nego isti period 2021.g.
- Ukupni Financijski rashodi iznose 6,9 mHRK te su 2,5 mHRK ili 56% viši u odnosu na prvo polugodište 2021. g. primarno kao razlog punih konsolidacijskih efekata u prvom polugodištu 2022.

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

Drugo tromjesečje 2022. godine na konsolidiranoj razini CIAK Grupe nastavlja pratiti trend rasta poslovanja i poslovnih rezultata.

Povrh nastavka organskog rasta CIAK Grupe, od ove godine realizirane prošlogodišnje akvizicije isporučuju u cijelosti efekte na konsolidiranoj razini. To je vidljivo i na još snažnijem rastu prihoda i realizirane izvještajne EBITDA. U skladu s time, prvo polugodište prati rast prihoda od gotovo 40% na konsolidiranoj razini te rast EBITDA od 15%, u odnosu na isti period prethodne godine. Time su konsolidirani prihodi dosegli razinu iznad 770 mHRK, a konsolidirana izvještajna EBITDA premašila 46 mHRK. To je solidna pozicija za ulazak u drugo polugodište, koje je u pravilu poslovno intenzivnija.

S druge strane, na globalnoj te lokalnoj razini vidljive su intenzivne promjene u okruženju koje rezultiraju negativnim efektima na poslovanje te stvaraju dodatne pritiske na rezultate svih sudionika tržišta. Primarno u vidu rastuće inflacije i troškova na svim razinama, nedovoljne sigurnosti kontinuirane dugoročne opskrbe tržišta, te sigurnosnih rizika prouzrokovanih ratnim zbivanjima u istočnoj Europi. Dodatno, dugo najavljivani rast referentnih kamatnih stopa na globalnoj razini je započeo te će također imati utjecaj na sudionike tržišta.

Zbog svega navedenog, poslovni izazovi su prisutni, te je fokus i dalje na zadržavanju optimalnog načina poslovanja svih segmenata, kao i isporuci ciljeva i rezultata definiranih poslovnim planovima CIAK Grupe. U drugom tromjesečju nastavljena je implementacija i isporuka strateških projekata CIAK Grupe za 2022. godinu, kao i razvoj strateških tržišta koji za cilj imaju osigurati još snažniju konsolidiranu poziciju za isporuku rezultata u narednom periodu.

**Konsolidirani račun dobiti i gubitka CIAK Grupe**

**za razdoblje završeno na dan 30.06.2021. i 30.06.2022. (u tisućama kuna)**

IV.-VI.2021.	IV.-VI.2022.	U tisućama kuna	Bilješka	I.-VI. 2021.	I.-VI. 2022.	%
<b>310.761</b>	<b>397.149</b>	<b>Prihod od prodaje</b>		<b>555.966</b>	<b>770.965</b>	<b>39</b>
2.083	1.893	Ostali poslovni prihodi		3.524	4.575	30
<b>312.844</b>	<b>399.042</b>	<b>Ukupni poslovni prihodi</b>	<b>1</b>	<b>559.490</b>	<b>775.540</b>	<b>39</b>
38.676	53.500	Trošak sirovina i potrošnog materijala		73.775	107.886	46
11.319	16.344	Amortizacija		21.047	31.434	49
45.364	68.556	Troškovi osoblja	3	85.797	131.428	53
185.079	217.945	Trošak prodane robe		311.487	427.851	37
18.018	30.934	Ostali troškovi		39.831	58.018	46
336	1.612	Umanjenja vrijednosti		3.368	3.114	(8)
2.901	472	Rezerviranja za davanja i rizike		4.704	595	(87)
<b>301.694</b>	<b>389.363</b>	<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>540.009</b>	<b>760.326</b>	<b>41</b>
<b>11.150</b>	<b>9.679</b>	<b>Dobit/(Gubitak) iz poslovanja</b>		<b>19.481</b>	<b>15.214</b>	<b>(22)</b>
738	533	Financijski prihodi		1.111	1.025	(8)
1.983	3.997	Financijski rashodi	4	4.407	6.878	56
<b>(1.245)</b>	<b>(3.464)</b>	<b>Dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(3.296)</b>	<b>(5.853)</b>	<b>78</b>
<b>9.904</b>	<b>6.215</b>	<b>Dobit/(Gubitak) razdoblja</b>		<b>16.185</b>	<b>9.361</b>	<b>(42)</b>

*Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju CIAK Grupe  
na dan 31.12.2021. i 30.06.2022. (u tisućama kuna)*

U tisućama kuna	Bilješka	31.12.2021	30.6.2022	%
<b>AKTIVA</b>				
<b>Dugotrajna imovina</b>				
Nematerijalna imovina		57.702	60.737	5
Nekretnine, postrojenja i oprema		326.747	377.814	16
Dani zajmovi i depoziti		2.542	2.497	(2)
Ulaganja u udjele, vrijednosne papire i ostala dugotrajna financijska imovina		2.260	2.235	(1)
Potraživanja		2.072	1.878	(9)
Odgođena porezna imovina		2.169	2.069	(5)
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>5</b>	<b>393.492</b>	<b>447.230</b>	<b>14</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>				
Zalihe	6	536.919	581.832	8
Potraživanja od kupaca		209.298	233.064	11
Ostala potraživanja		23.693	18.370	(22)
Dani zajmovi i depoziti		11.436	12.054	5
Novac i novčani ekvivalenti		75.547	70.602	(7)
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>856.893</b>	<b>915.922</b>	<b>7</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</b>		<b>28.369</b>	<b>24.247</b>	<b>(15)</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>1.278.754</b>	<b>1.387.399</b>	<b>8</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)	(2.999)	7
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)		37.601	70.472	87
Dobit/(Gubitak)		69.695	7.494	(89)
Manjinski interesi		8	8	0
<b>Ukupno vlasnički kapital</b>		<b>486.658</b>	<b>457.129</b>	<b>(6)</b>
<b>Rezerviranja</b>		<b>911</b>	<b>1.332</b>	<b>46</b>
<b>Dugoročne obveze</b>				
Dugoročni krediti	7	301.717	332.968	10
Ostale dugoročne obveze		295	295	0
Odgođena porezna obveza		5.989	5.870	(2)
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>308.001</b>	<b>339.133</b>	<b>10</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>				
Zajmovi od banaka i drugih kreditora	7	110.675	170.938	54
Obveze prema dobavljačima		288.458	302.912	5
Porezi i doprinosi		48.446	46.719	(4)
Ostale kratkoročne obveze		18.824	48.603	158
Obveze prema zaposlenicima		11.398	14.109	24
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>477.801</b>	<b>583.281</b>	<b>22</b>
<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</b>		<b>5.383</b>	<b>6.524</b>	<b>21</b>
<b>Ukupno obveze</b>		<b>792.096</b>	<b>930.270</b>	<b>17</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>		<b>1.278.754</b>	<b>1.387.399</b>	<b>8</b>

## Osvrt na financijske rezultate i bilješke

### RAČUN DOBITI I GUBITKA

#### Bilješke

- 1 Konsolidirani **poslovni prihodi** CIAK Grupe u prvom polugodištu u 2022. godini iznosili su 775,5 mHRK te su 216 mHRK ili 39% viši u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, od čega:
  - o 87,4 mHRK se odnosi na organski rast
  - o 128,6 mHRK se odnosi na anorganski rast
- 2 **Izveštajna EBITDA** iznosi 46,6 mHRK te je u odnosu na isto razdoblje prošle godine viša 15% ili 6,1 mHRK
- 3 **Troškovi osoblja** viši su 45,6 mHRK ili 53% u odnosu na 2021. godinu, primarno kao rezultat anorganskog rasta koji nije u cijelosti obuhvaćen u prethodnom usporednom izvještenom razdoblju (H1/2021)
- 4 **Financijski rashodi** u odnosu na usporedno razdoblje su veći 56% ili 2,5 mHRK, dijelom kao rezultat konsolidacijskih efekata iz anorganskog rasta koji nije u cijelosti obuhvaćen u prethodnom usporednom izvještenom razdoblju (H1/2021), 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 53,7 mHRK ili 14% kao posljedica povećanja dugoročnih najmova po MSFI 16
- 6 **Zalihe** su u odnosu na kraj prethodne godine više 8%, odnosno 44,9 mHRK
- 7 **Kratkoročni i dugoročni zajmovi** veći su u odnosu na 31.12.2021. godine za 91,5 mHRK, od čega:
  - o 37,1 mHRK se odnosi na porast najmova MSFI 16, dugoročne najmove i zajmove od pravnih osoba
  - o 54,4 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 prvo polugodište 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 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. lipnja 2022. CIAK Grupa je imala dug po kreditima i zajmovima od 503,9 milijuna kuna, od čega je 153,2 mHRK vezano uz dugoročne najmove (MSFI 16) i manjim dijelom zajmove od pravnih osoba, a 350,7 mHRK uz obveze prema bankama i financijskim institucijama.

### **Uprava**

Financijski izvještaji društva CIAK Grupa za I.-VI. 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:

<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>