

CIAK Grupa d.d. (ZB: CIAK-R-A; ciakgrupa.hr) je objavila rezultate za IV.-VI. 2023. godine. Ovo izvješće sadrži nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje koje završava na 30. lipnja 2023., a koje je pripremila Uprava u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

### Financijski rezultati CIAK Grupa (MSFI)

IV.-VI.2022.	IV.-VI.2023.	U tisućama eura	I.-VI.2022.	I.-VI.2023.	%
52.690	65.041	Prihodi od prodaje	102.278	126.817	24
3.452	5.580	EBITDA	6.188	10.518	70
<b>3.571</b>	<b>5.580</b>	<b>EBITDA bez jednokratnih stavki</b>	<b>6.307</b>	<b>10.518</b>	<b>67</b>
1.284	2.561	Dobit/(gubitak) iz poslovanja	2.018	4.998	148
<b>1.403</b>	<b>2.561</b>	<b>Operativna dobit bez jednokratnih stavki</b>	<b>2.137</b>	<b>4.998</b>	<b>134</b>
(460)	(704)	Rezultat iz financijskih aktivnosti	(777)	(1.142)	47
825	1.857	Bruto dobit/(gubitak)	1.242	3.856	210
<b>983</b>	<b>1.857</b>	<b>Bruto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki</b>	<b>1.400</b>	<b>3.856</b>	<b>176</b>
<b>0,03</b>	<b>0,08</b>	<b>Zarada po dionici</b>	<b>0,05</b>	<b>0,16</b>	<b>216</b>
<b>1.260</b>	<b>3.262</b>	<b>Pojednostavljen slobodan novčani tok</b>	<b>1.916</b>	<b>5.393</b>	<b>181</b>
57.558	57.375	Neto dug	57.558	57.375	(0)
45	46	Neto gearing (%)	45	46	2
<b>2.311</b>	<b>2.318</b>	<b>CAPEX</b>	<b>4.390</b>	<b>5.125</b>	<b>17</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-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 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 polugodištu 2023. g. prihodi od prodaje porasli su za 24,5 mEUR ili 24%.

Izveštajna EBITDA viša je 4,3 mEUR ili 70% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prethodne godine.

Izveštajna bruto dobit generirana u prvom polugodištu tekuće godine viša je 2,6 mEUR ili 210% 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 ostao je na istoj razini u odnosu na kraj drugog kvartala prethodne godine te na dan 30.06.2023. iznosi 57,4 mEUR. Uz rast konsolidirane EBITDA-e, odnos Neto dug/EBITDA na 30.6.2023. iznosi 2,43 te je značajno ispod mogućih stopa na konsolidiranoj razini.

Kapitalne investicije iznosile su 5,1 mEUR u prvom polugodištu tekuće godine te su povećane 17% ili 735 tEUR u odnosu na prvo polugodište prethodne godine. Prikazani CAPEX u oba izvještajna perioda uključuje ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu.

### Glavni vanjski parametri

IV.-VI.2022.	IV.-VI.2023.		I.-VI.2022.	I.-VI.2023.	%
2.198,90	2.117,31	Cijena olova (USD/t)	2.268,73	2.129,26	(6)
1,07	1,09	Prosjek EUR/USD	1,09	1,08	(1)
1,05	1,09	Zatvaranje EUR/USD	1,05	1,09	4
7,54	-	Prosjek EUR/HRK	7,54	-	N/A
7,58	-	Zatvaranje EUR/HRK	7,53	-	N/A

\* Podaci za tržište LME – prosjek razdoblja

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

- Prihodi od prodaje iznosili su 126,8 mEUR te su u odnosu na isti period prethodne godine bili viši za 24%.
- Prosječna cijena olova na Londonskoj burzi u prvom polugodištu 2023. godine iznosila je 2.129,26 USD/t, odnosno bila je 6% niža u odnosu na isto promatrano razdoblje prethodne godine.
- Konsolidirana izvještajna EBITDA ostvarena u prvom polugodištu ove godine iznosi 10,5 mEUR te je 70% 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 1,2 mEUR te su 35% viši u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje u istom izvještajnom razdoblju

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

Iako je 2023. godina na globalnoj razini za sada pokazala nešto bolji uvod u poslovnu godinu u odnosu na prethodnu godinu, eksterno okruženje i dalje pruža izazove koji utječu na cjelokupno tržište kao i na sve prisutne sudionike. Dodatno, sve navedeno utječe i na formiranje budućih očekivanja na svim razinama poslovanja.

U prvoj polovici 2023. godine realizirani konsolidirani prihodi iznose više od 127 mEUR te su u odnosu na isti period prethodne godine viši za 24%. Izvještajna EBITDA iznosi 10,5 mEUR što predstavlja rast od 70% 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 prethodno realiziranih akvizicija, ostvarenih sinergijskih učinaka na razini Grupe te adekvatnih i pravovremenih odgovora na promjene u eksternom okruženju.

Istovremeno, realizirane kapitalne investicije iznose više od 5 mEUR te su u odnosu na isti period prošle godine više za 17%. To šalje jasnu poruku da CIAK Grupa nastavlja poslovni razvoj te zadržava u fokusu dugoročni razvoj poslovanja i isporuku poslovnih rezultata.

Realizacija prve polovice 2023. godine predstavlja dobre temelje za nastavak poslovne 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 30.06.2022. i 30.06.2023. (u tisućama eura)*

IV.-VI.2022.	IV.-VI.2023.	U tisućama eura	I.-VI.2022.	I.-VI.2023.	%
<b>52.690</b>	<b>65.041</b>	<b>Prihod od prodaje</b>	<b>102.278</b>	<b>126.817</b>	<b>24</b>
251	370	Ostali poslovni prihodi	607	804	32
<b>52.941</b>	<b>65.412</b>	<b>Ukupni poslovni prihodi</b>	<b>102.885</b>	<b>127.621</b>	<b>24</b>
7.098	6.846	Trošak sirovina i potrošnog materijala	14.312	14.539	2
2.168	3.019	Amortizacija	4.170	5.520	32
9.095	11.392	Troškovi osoblja	17.435	21.982	26
28.915	37.131	Trošak prodane robe	56.759	71.727	26
4.104	4.524	Ostali troškovi	7.697	8.290	8
214	45	Umanjenja vrijednosti	413	491	19
63	(107)	Rezerviranja za davanja i rizike	79	74	(6)
<b>51.657</b>	<b>62.851</b>	<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	<b>100.866</b>	<b>122.623</b>	<b>22</b>
<b>1.284</b>	<b>2.561</b>	<b>Dobit/(Gubitak) iz poslovanja</b>	<b>2.018</b>	<b>4.998</b>	<b>148</b>
71	48	Financijski prihodi	136	89	(35)
530	753	Financijski rashodi	913	1.231	35
<b>(460)</b>	<b>(704)</b>	<b>Dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti</b>	<b>(776)</b>	<b>(1.142)</b>	<b>47</b>
<b>825</b>	<b>1.857</b>	<b>Bruto dobit/(gubitak) razdoblja</b>	<b>1.242</b>	<b>3.856</b>	<b>210</b>

*Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju CIAK Grupe  
na dan 31.12.2022. i 30.06.2023. (u tisućama eura)*

U tisućama eura	Bilješka	31.12.2022	30.6.2023	%
<b>AKTIVA</b>				
<b>Dugotrajna imovina</b>				
Nematerijalna imovina		8.794	8.836	0
Nekretnine, postrojenja i oprema		47.899	48.205	1
Dani zajmovi i depoziti		317	352	11
Ulaganja u udjele, vrijednosne papire i ostala dugotrajna financijska imovina		306	306	0
Potraživanja		253	259	2
Odgođena porezna imovina		361	365	1
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>5</b>	<b>57.930</b>	<b>58.323</b>	<b>1</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>				
Zalihe	6	84.479	89.899	6
Potraživanja od kupaca		31.187	34.568	11
Ostala potraživanja		2.346	2.929	25
Dani zajmovi i depoziti		451	1.131	151
Novac i novčani ekvivalenti		14.062	6.465	(54)
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>132.525</b>	<b>134.992</b>	<b>2</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</b>		<b>4.094</b>	<b>3.960</b>	<b>(3)</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>194.549</b>	<b>197.275</b>	<b>1</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	241	609
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)		9.371	11.991	28
Dobit/(Gubitak)		6.046	3.207	(47)
Manjinski interesi		(12)	(27)	125
<b>Ukupno vlasnički kapital</b>		<b>66.159</b>	<b>66.132</b>	<b>(0)</b>
<b>Rezerviranja</b>		<b>8</b>	<b>3</b>	<b>(63)</b>
<b>Dugoročne obveze</b>				
Dugoročni krediti	8	36.598	37.328	2
Ostale dugoročne obveze		17	203	1.094
Odgođena porezna obveza		780	778	(0)
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>37.395</b>	<b>38.309</b>	<b>2</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>				
Zajmovi od banaka i drugih kreditora	8	26.081	26.512	2
Obveze prema dobavljačima	7	51.475	49.610	(4)
Porezi i doprinosi		8.082	7.372	(9)
Ostale kratkoročne obveze		2.356	5.183	120
Obveze prema zaposlenicima		2.050	2.579	26
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>90.044</b>	<b>91.256</b>	<b>1</b>
<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</b>		<b>943</b>	<b>1.573</b>	<b>67</b>
<b>Ukupno obveze</b>		<b>128.390</b>	<b>131.141</b>	<b>2</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>		<b>194.549</b>	<b>197.273</b>	<b>1</b>

## Osvrt na financijske rezultate i bilješke

### RAČUN DOBITI I GUBITKA

#### Bilješke

- 1 Konsolidirani **poslovni prihodi** CIAK Grupe u prvom polugodištu 2023. godine iznosili su 127,6 mEUR te su 24,7 mEUR ili 24% viši u odnosu na isto izvještajno razdoblje prethodne godine, od čega se:
  - o 22,3 mEUR odnosi na organski rast
  - o 2,4 mEUR odnosi na anorganski rast
- 2 Izvještajna **konsolidirana EBITDA** ostvarena u prvom polugodištu tekuće godine iznosi 10,5 mEUR te je 70% viša u odnosu na ostvarenu EBITDA-u istog razdoblja prethodne godine.
- 3 **Troškovi osoblja** viši su 4,6 mEUR ili 26% u odnosu na prvo polugodište prethodne godine, primarno kao rezultat povećanja plaća zaposlenika
- 4 **Financijski rashodi** u odnosu na usporedno razdoblje su veći 318 tEUR ili 35%, dijelom zbog povećanja kamatnih rashoda koji su s druge strane djelomično optimizirani smanjenjem negativnih tečajnih razlika

### IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU

#### Bilješke

- 5 **Dugotrajna imovina** društva na gotovo je jednakoj razini u odnosu na kraj prethodne godine, odnosno viša je 1% ili 393 tEUR.
- 6 **Zalihe** su u odnosu na kraj prethodne godine više 5,4 mEUR ili 6%, jednim dijelom i kao efekt akvizicije realizirane tokom 2023. g.
- 7 **Obveze prema dobavljačima** niže su 1,9 mEUR ili 4% na 30.06.2023. u odnosu na kraj prethodne godine
- 8 **Kratkoročni i dugoročni zajmovi** viši su u odnosu na 31.12.2022. godine 1,2 mEUR, od čega se:
  - o 1,6 mEUR odnosi na smanjenje najmova MSFI 16, dugoročnih najmova i zajmova od pravnih osoba
  - o 2,8 mEUR odnosi na porast duga prema financijskim institucijama i bankama

## Jednokratne stavke u EBITDA, operativnoj i neto dobiti

U 2023. g. nije bilo jednokratnih stavki.

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 65-70% poslovanja Grupe odnosi na RH. S aspekta nabave, naši ključni principalal 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.

### *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 30. lipnja 2023. CIAK Grupa je imala dug po kreditima i zajmovima od **63,8 mEUR**, od čega je **14,9 mEUR** vezano uz dugoročne najmove (MSFI 16) i manjim dijelom zajmove od pravnih osoba, a **48,9 mEUR** uz obveze prema bankama i financijskim institucijama.

### *Uprava*

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

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