

CIAK Grupa d.d. (ZB: CIAK-R-A; ciakgrupa.hr) je objavila rezultate za I.-III. 2021. godine. Ovo izvješće sadrži nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje koje završava na 31. ožujka 2021., a koje je pripremila Uprava u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

### Financijski rezultati CIAK Grupa (MSFI)

U tisućama kuna	I.-III. 2020.	I.-III. 2021.	%
Prihodi od prodaje	211.861	245.205	16
EBITDA <sup>(1)</sup>	14.152	18.059	28
<b>EBITDA bez jednokratnih stavki <sup>(2)</sup></b>	<b>14.152</b>	<b>20.945</b>	<b>48</b>
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	7.550	8.331	10
<b>Operativna dobit bez jednokratnih stavki <sup>(2)</sup></b>	<b>7.550</b>	<b>11.217</b>	<b>49</b>
Neto rezultat iz financijskih aktivnosti	(2.048)	(2.051)	0
Neto dobit/(gubitak)	5.502	6.280	14
<b>Neto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki <sup>(2)</sup></b>	<b>5.502</b>	<b>9.166</b>	<b>67</b>
<b>Pojednostavljen slobodan novčani tok <sup>(3)</sup></b>	<b>7.568</b>	<b>(46.049)</b>	<b>(708)</b>
Neto dug <sup>(4)</sup>	237.716	163.345	(31)
Neto gearing (%) <sup>(5)</sup>	51	26	(50)
<b>CAPEX</b>	<b>6.584</b>	<b>66.994</b>	<b>917</b>

U tisućama eura <sup>(6)</sup>	I.-III. 2020.	I.-III. 2021.	%
Prihodi od prodaje	28.329	32.406	14
EBITDA	1.892	2.387	26
<b>EBITDA bez jednokratnih stavki</b>	<b>1.892</b>	<b>2.768</b>	<b>46</b>
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	1.010	1.101	9
<b>Operativna dobit bez jednokratnih stavki</b>	<b>1.010</b>	<b>1.482</b>	<b>47</b>
Neto rezultat iz financijskih aktivnosti	(274)	(271)	(1)
Neto dobit/(gubitak)	736	830	13
<b>Neto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki</b>	<b>736</b>	<b>1.211</b>	<b>65</b>
<b>Pojednostavljen slobodan novčani tok</b>	<b>1.012</b>	<b>(6.086)</b>	<b>(701)</b>
Neto dug	31.240	21.579	(31)
Neto gearing (%)	51	26	(50)
<b>CAPEX</b>	<b>865</b>	<b>8.850</b>	<b>923</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. 2021. godine na EBITDA, operativnu i neto dobit negativno je utjecalo 2,9 milijuna kuna jednokratnih stavaka, koje se odnose na promjenu u računovodstvenom pristupu, tj. kvartalnu primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a koji su u 2020. bili knjiženi na godišnjoj razini

<sup>(3)</sup> Pojednostavljen slobodan novčani tok = EBITDA bez jednokratnih stavki – CAPEX (kapitalni izdaci)

<sup>(4)</sup> Neto dug = Dugoročne i kratkoročne financijske obaveze – Novac i novčani ekvivalenti

<sup>(5)</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>(6)</sup> Kod preračunavanja vrijednosti iz kune u euro, primjenjuju se sljedeće srednje tečajne stope Hrvatske narodne banke (HNB): za I.- III. 2020. – 7,48 HRK/EUR; I.-III. 2021. – 7,57 HRK/EUR. Prikaz u stranoj valuti primjenjuje se isključivo za izvještajne potrebe te ne odražava valutne rizike konsolidirang izvještaja.

Nakon završetka jedne od izazovnijih godina novijeg vremena, 2021. godina zasigurno je jedna od ambicioznijih godina na razini cjelokupnog nacionalnog i svjetskog gospodarstva.

Prvo tromjesečje 2021. godine na razini CIAK Grupe u tom kontekstu prati ambicioznost postavljenih ciljeva, a što je još važnije realizacija rezultata također.

Konsolidirani prihodi CIAK Grupe u prvom tromjesečju 2021. godine iznosili su 245 mHRK ili 16% više u odnosu na isti period prethodne godine. Realizirana izvještajna EBITDA iznosi 18 mHRK, te je u odnosu na isti period 2020. godine viša za 28%.

To je primarno rezultat više realizirane prodaje i ostvarenih prihoda, te istovremeno optimizacijskih efekata na rashodovnoj strani, primarno u dijelu nabavnih procesa.

U prvom tromjesečju 2021. godine realizirane su akvizicije dvaju novih društava, od čega jedno na novom tržištu Crne Gore čime CIAK Grupa postaje lider u autosegmentu tržišta Crne Gore. Efekti akvizicija na RDG stavke, realiziranu prodaju i prihode te izvještajnu EBITDA bit će vidljivi na konsolidiranoj razini od drugog tromjesečja 2021. godine.

Realizacijom akvizicija kao i promjenom pristupa u nabavnim procesima, omjer Neto duga i izvještajne EBITDA-e na 31.3.2020. je porastao na 1,95 uz stopu Gearinga 26%. To je kratkoročni efekt realiziranih akvizicija i promjena u bilančnim pozicijama, te se prema kraju 2021. godine i kroz naredne izvještajne periode očekuje generiranje efekata navedenih akvizicija te smanjenje navedenih pokazatelja.

### Glavni vanjski parametri

	I.-III. 2020.	I.-III. 2021.	%
Cijena olova (USD/t)	1.846,59	2.017,63	9
Prosjeck HRK/USD	6,78	6,27	(8)
Zatvaranje HRK/USD	6,88	6,45	(6)
Prosjeck HRK/EUR	7,48	7,57	1
Zatvaranje HRK/EUR	7,61	7,57	(1)

\* Podaci za tržište LME – prosjek razdoblja

### Ključni utjecaji na rezultat poslovanja I.-III. 2021. u odnosu na poslovanje I.-III. 2020. godine

- Prihodi od prodaje iznosili su 245 mHRK te su u odnosu na isti period prethodne godine bili viši za 16%
- Prosječna cijena olova na Londoskoj burzi u prvom kvartalu 2021. godine iznosila je 2.017,63 USD/t što je 9% više u odnosu na prosječnu cijenu istog perioda prošle godine, što je imalo utjecaj na razinu prihoda u segmentu Ekologije
- Konsolidirana izvještajna EBITDA iznosila je 18 mHRK te je 28% viša, primarno kao rezultat više realiziranih prihoda i optimizacije nabavnih procesa
- Konsolidirana Neto dobit iznosi 6,3 mHRK te je viša 14% u odnosu na prethodnu godinu
- Ukupni Financijski rashodi iznose 2,4 mHRK te su nešto niži u odnosu na prvo tromjesečje 2020. g., uz daljnji pad kamatnih troškova i troškova financiranja
- Finalizacijom akvizicija u prvom tromjesečju 2021. godine realiziran je kratkoročni efekt promjena u bilančnim pozicijama, odnosno porasta Neto duga na 163 mHRK. Efekti navedenih akvizicija na konsolidiranu EBITDA će se nastaviti sa sljedećim izvještajnim periodima zbog čega se očekuje i poboljšanje pokazatelja zaduženosti.

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

Prethodna 2020. godina je zasigurno globalno bila jedna od izazovnijih godina novijeg vremena. Unatoč određenom napretku u rješavanju izazova globalne pandemije, sve je izvjesnije da 2021. godina zasigurno neće biti godina konačnog rješenja u kontekstu pandemije i posljedično povezanih aktivnosti globalnog gospodarstva. Zbog toga je vrlo važno zadržati fokus na dobrom planiranju, a još važnije na realizaciji poslovnih planova i ciljeva.

Prvo tromjesečje 2021. godine na razini CIAK Grupe u tom smislu prati ambicioznost postavljenih poslovnih planova, a što je još važnije realizaciju planova te isporuku rezultata i postavljenih ciljeva.

Konsolidirani prihodi CIAK Grupe porasli su 16% u odnosu na isti period prethodne godine, a realizirana izvještajna EBITDA za 28%. To sve ne uključuje efekte dvije strateški važne akvizicije koje su realizirane u prvom tromjesečju 2021., koje za naredni period predstavljaju još snažniju bazu s aspekta buduće realizacije poslovnih rezultata. Zbog toga s još snažnijom pozicijom ulazimo u naredni period.

Realizacijom dvaju akvizicija već u prvom kvartalu nakon finalizacije IPO procesa CIAK Grupa je pokazala odlučnost u isporuci poslovnih planova, kao i ambicioznost postavljenih dugoročnih ciljeva. U tom kontekstu će se nastaviti poslovanje CIAK Grupe, uvažavajući pri tome sve izazove koje trenutno vanjsko okruženje još uvijek sa sobom donosi.

***Konsolidirani račun dobiti i gubitka CIAK Grupa***

***za razdoblje završeno na dan 31.03.2020. i 31.03.2021. (u milijunima kuna)***

U tisućama kuna	Bilješka	I.-III. 2020.	I.-III. 2021.	%
<b>Prihod od prodaje</b>		<b>211.861</b>	<b>245.205</b>	<b>16</b>
Ostali poslovni prihodi		4.970	1.441	(71)
<b>Ukupni poslovni prihodi</b>	<b>1</b>	<b>216.832</b>	<b>246.646</b>	<b>14</b>
Trošak sirovina i potrošnog materijala		30.209	35.099	16
Amortizacija		6.602	9.728	47
Troškovi osoblja	<b>4</b>	34.374	40.433	18
Trošak prodane robe		115.043	126.408	10
Ostali troškovi		22.677	21.813	(4)
Umanjenja vrijednosti		377	3.032	703
Rezerviranja za davanja i rizike		0	1.803	100
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>209.282</b>	<b>238.315</b>	<b>14</b>
<b>Dobit/(Gubitak) iz poslovanja</b>		<b>7.550</b>	<b>8.331</b>	<b>10</b>
Financijski prihodi		466	373	(20)
Financijski rashodi		2.514	2.424	(4)
<b>Neto dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(2.048)</b>	<b>(2.051)</b>	<b>0</b>
<b>Dobit/(Gubitak) razdoblja</b>		<b>5.502</b>	<b>6.280</b>	<b>14</b>

*Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju CIAK Grupa  
na dan 31.12.2020. i 31.03.2021. (u milijunima kuna)*

U tisućama kuna	Bilješka	31.12.2020.	31.03.2021.	%
<b>AKTIVA</b>				
<b>Dugotrajna imovina</b>				
Nematerijalna imovina		6.238	6.444	3
Nekretnine, postrojenja i oprema		202.466	221.049	9
Dani zajmovi i depoziti		491	766	56
Potraživanja		1.380	2.316	68
Odgođena porezna imovina		2.695	2.538	(6)
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>6</b>	<b>213.271</b>	<b>233.114</b>	<b>9</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>				
Zalihe	<b>7</b>	319.329	363.615	14
Potraživanja od kupaca		153.238	184.921	21
Ostala potraživanja		13.438	17.129	27
Dani zajmovi i depoziti		12.376	16.064	30
Novac i novčani ekvivalenti		199.397	89.438	(55)
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>697.777</b>	<b>671.168</b>	<b>(4)</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</b>		<b>11.670</b>	<b>10.866</b>	<b>(7)</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>922.718</b>	<b>915.148</b>	<b>(1)</b>
<b>Vlasnički kapital i obveze</b>				
<b>Kapital i rezerve</b>				
Temeljni kapital		197.520	197.520	0
Kapitalne rezerve		184.763	184.763	0
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)		11.152	31.872	186
Dobit/(Gubitak)		26.447	6.490	(75)
Manjinski interesi		3.829	3.636	(5)
<b>Ukupno vlasnički kapital</b>		<b>423.711</b>	<b>424.280</b>	<b>0</b>
<b>Rezerviranja</b>		<b>281</b>	<b>279</b>	<b>(1)</b>
<b>Dugoročne obveze</b>				
Dugoročni krediti		187.526	186.555	(1)
Ostale dugoročne obveze		819	4.193	412
Odgođena porezna obveza		17	17	(0)
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>188.363</b>	<b>190.765</b>	<b>1</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>				
Zajmovi od banaka i drugih kreditora	<b>8</b>	79.656	66.228	(17)
Obveze prema dobavljačima		172.556	161.943	(6)
Porezi i doprinosi		25.609	36.540	43
Ostale kratkoročne obveze		19.710	20.829	6
Obveze prema zaposlenicima		8.782	9.754	11
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>306.314</b>	<b>295.295</b>	<b>(4)</b>
<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</b>		<b>4.050</b>	<b>4.529</b>	<b>12</b>
<b>Ukupno obveze</b>		<b>499.007</b>	<b>490.868</b>	<b>(2)</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>		<b>922.718</b>	<b>915.148</b>	<b>(1)</b>

## *Osvrt na financijske rezultate i bilješke*

### RAČUN DOBITI I GUBITKA

#### *Bilješke*

- 1 Konsolidirani **prihodi** CIAK Grupe u prvom kvartalu 2021. godine iznosili su 247 mHRK ili 14% više u odnosu na isti kvartal prethodne godine.
- 2 **Izveštajna EBITDA** iznosi 18 mHRK te je u odnosu na isto razdoblje prošle godine viša 28%.
- 3 **Neto dobit** na konsolidiranoj razini iznosi 6,3 mHRK što je 14% više u odnosu na isti kvartal prethodne godine.
- 4 **Troškovi osoblja** viši su 6 mHRK ili 18% u odnosu na prvi kvartal 2020. godine.
- 5 **Financijski rashodi** u odnosu na usporedno razdoblje smanjeni su 4%.

### IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU

#### *Bilješke*

- 6 **Dugotrajna imovina** društva veća je u odnosu na 31.12.2020. 20 mHRK ili 9%.
- 7 **Zalihe** su u odnosu na kraj prethodne godine više 14%, odnosno 44 mHRK.
- 8 **Kratkoročni zajmovi** smanjeni su u prvom kvartalu 2021. gotovo 14 mHRK, to jest 17%.

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

Jednokratne stavke u 2021. godini iznose sveukupno 2,9 mHRK, a odnose se na promjenu u računovodstvenom pristupu, tj. kvartalnu primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a koji su u 2020. bili knjiženi na godišnjoj razini. Efekti se odnose na:

- trošak rezervacija za godišnje odmore
- trošak vrijednosnog usklađenja potraživanja
- efekt alokacije odobrenja dobavljača
- efekt nerealiziranih marži u zalihama vezanim uz intragrupne odnose (PURP)

## *Financijski instrumenti i rizici*

Rizici su detaljno opisani u revidiranim Financijskim izvještajima društva CIAK Grupa za godinu koja završava 31. prosinca 2020. godine.

Na 31. ožujka 2021. CIAK Grupa je imala dug po kreditima i zajmovima od 253 milijuna kuna, od čega je 66 milijuna kuna vezano uz kratkoročni dug, a 187 milijuna kuna uz dugoročni dug.

## *Uprava*

Financijski izvještaji društva CIAK Grupa za I.-III. 2021. 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