



# Zaktualizowane szacunkowe wyniki finansowe za 2021 r.

Warszawa, 22 marca 2022 r.

## Zaktualizowane szacunkowe wyniki finansowe za 2021 r.

Dane w mln PLN	2021* szacunek z 22.03.2021	2021* szacunek z 02.03.2021	2020 raportowane	Δ vs. szacunek z 22.03.2022	Δ% vs. szacunek z 22.03.2022
Przychody	<b>3 460</b>	3 459	2 976	+484	+16%
EBITDA(Z) raportowana	<b>727</b>	724	585	+142	+24%
EBITDA(Z) excl. LTIP**	<b>778</b>	777	585	+193	+33%
Marża EBITDA(Z) excl. LTIP**	<b>22,5%</b>	22,5%	19,7%	+2,8pp	+14%
Zysk netto excl. LTIP** (z działalności kont. i zaniech.)	<b>292</b>	nie publikowano	128	+164	+128%
Cashflow operacyjny	<b>1 279</b>	>1 150	767	+512	+67%
Dług netto***	<b>1 178</b>	1 177	1 531	-353	-23%
Dług netto/EBITDA(Z)***	<b>1,63x</b>	1,63x	2,45x	-0,82p	-33%

\* Przedstawione liczby są wstępne i mogą ulec zmianie, ponieważ trwają prace nad sporządzeniem i audytem raportu rocznego za 2021 r. Ostateczne dane za 2021 r. zostaną opublikowane 29 marca 2022 r.

\*\* Oczekiwane wyniki finansowe (m.in. EBITDA(Z) i Dług Netto) pozwalają na uruchomienie wypłaty Programu Motywacyjnego dla Kadry Menedżerskiej (Long Term Incentive Plan - LTIP), w związku z czym założono rezerwę w wysokości ok. 51 mln zł, która zostanie rozpoznana w sprawozdaniu finansowym za 2021 r. Kwota ta będzie wypłacona uprawnionym osobom w trzech równych transzach w latach 2022-2024.

\*\*\* Zgodnie z definicją z umów kredytowych

Nota: Prezentowane dane finansowe dotyczą działalności kontynuowanej z wyjątkiem pozycji Zysk netto prezentowanej w ujęciu z działalności kontynuowanej i zaniechanej. Dane w mln PLN o ile nie wskazano inaczej.

Szczegółowy Raport roczny  
zawierający dane finansowe i  
niefinansowe za 2021 rok zostanie  
opublikowany 29 marca 2022 r.



Kontakt:

Przemysław Wasilewski

Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich i ESG

[przemyslaw.wasilewski@ciechgroup.com](mailto:przemyslaw.wasilewski@ciechgroup.com)

Tel: +48 509 485 232



[CIECH on YouTube](#)



[CIECH on LinkedIn](#)



# Zastrzeżenia prawne

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych, zawiera jedynie informacje podsumowujące i nie ma wyczerpującego charakteru, ani nie jest przeznaczone do tego, by być jedyną podstawą jakiegokolwiek analizy lub oceny. CIECH S.A. nie składa żadnych zapewnień (wyraźnych lub dorozumianych) w zakresie informacji przedstawionych w niniejszym opracowaniu i nie należy polegać na żadnych informacjach zawartych w niniejszym dokumencie, łącznie z zawartymi w nim prognozach, szacunkach i opiniach. CIECH S.A. nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności za ewentualne błędy, pominięcia lub nieprawidłowości zawarte w niniejszym dokumencie. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które CIECH S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Niniejsze opracowanie nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. CIECH S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania. Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody CIECH S.A.