



Wstępne, szacunkowe wyniki finansowe za 2021 r.

Warszawa, 2 marca 2022 r.

Szacunkowe wyniki 2021 r. sięgają górnej granicy ogłoszonej wcześniej prognozy

	2021 Szacunek*	2021 Prognoza	Δ szacunek vs. dolna granica prognozy	Δ szacunek vs. górną granica prognozy	Δ% szacunek vs. dolna granica prognozy	Δ% szacunek vs. górną granica prognozy
	Ujawnione 2 marca 2022 r.	Ogłoszona 22 kwietnia 2021 r.				
Przychody [mln PLN]	3 459	3 125 - 3 285	+334	+174	+11%	+5%
EBITDA(Z) raportowana [mln PLN]	724	700-735	+24	-11	+3%	-1%
EBITDA(Z) bez LTIP** [mln PLN]	777	700-735	+77	+42	+11%	+6%

* 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 24 marca 2022 r. Dane z działalności kontynuowanej.

**Szacunkowe 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. 53 mln PLN, która zostanie rozpoznana w sprawozdaniu finansowym za 2021 r. Kwota ta będzie wypłacona uprawnionym osobom w trzech równych transzach w latach 2022-2024.

Istotnie poprawiliśmy wszystkie kluczowe cele finansowe w trakcie realizacji Strategii 2019-2021...

	2021 Szacunek*	2020 Raportowane	Δ vs. Szac. 2021	Δ% vs. Szac. 2021	2019 Raportowane	Δ vs. Szac. 2021	Δ% vs. Szac. 2021	2018 Raportowane	Δ vs. Szac. 2021	Δ% vs. Szac. 2021
Przychody [mln PLN]	3 459	2 976	+483	+16%	3 242	+217	+7%	3 347	+112	+3%
EBITDA(Z) raportowana [mln PLN]	724	585	+139	+24%	639	+85	+13%	618	+106	+17%
EBITDA(Z) ex LTIP** [mln PLN]	777	585	+192	+33%	639	+138	+22%	618	+159	+26%
Marża EBITDA(Z) ex LTIP**	22,5%	19,7%	+2,8pp	+14%	19,7%	+2,8pp	+14%	18,4%	+4,1pp	+22%
Cashflow operacyjny [mln PLN]	>1 150	767	>+383	>+50%	535	>+615	>+115%	454	>+696	>+153%
Dług netto*** [PLNm]	1 177	1 531	-354	-23%	1 443	-266	-18%	1 509	-332	-22%
Dług netto/EBITDA(Z)***	1,63x	2,45x	-0,82p	-33%	2,19x	-0,56p	-26%	2,38x	-0,75p	-32%

Strategia 2019-2021

Przed Strategią

* 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 24 marca 2022 r. Dane z działalności kontynuowanej

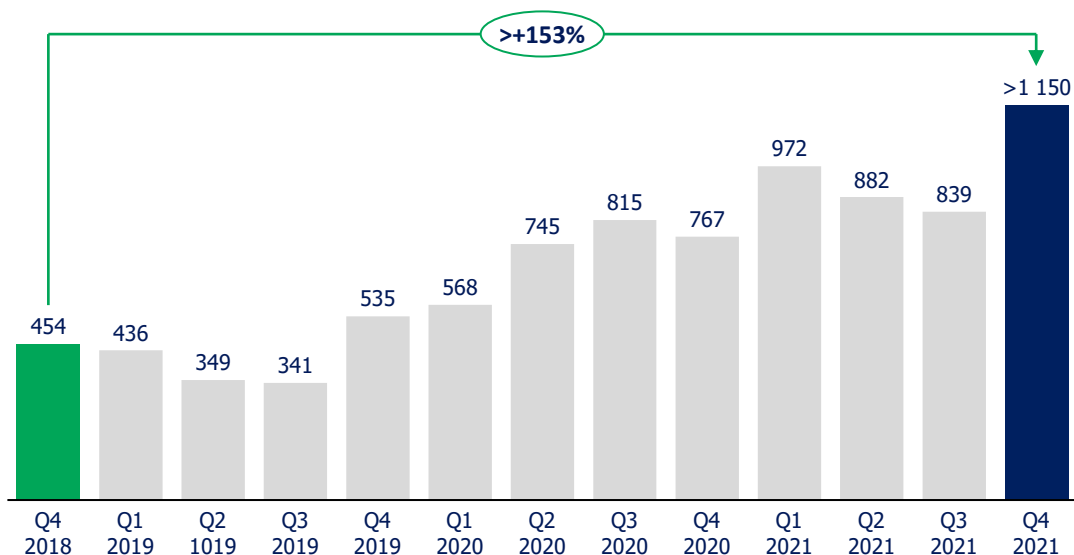
** Oczekiwane wyniki finansowe (m.in. EBITDA(Z) i Dług Netto) pozwalają na uruchomienie wypłaty Programu Motywacyjnego dla Kadry Menedżerskiej (Long Term Incentive Plan - LTIP), w związku z czym założono rezerwę w wysokości ok. 53 mln zł, która zostanie rozpoznana w sprawozdaniu finansowym za 2021 r. Kwota ta będzie wypłacona uprawnionym osobom w trzech równych transzach w latach 2022-2024.

*** Zgodnie z definicją z umów kredytowych

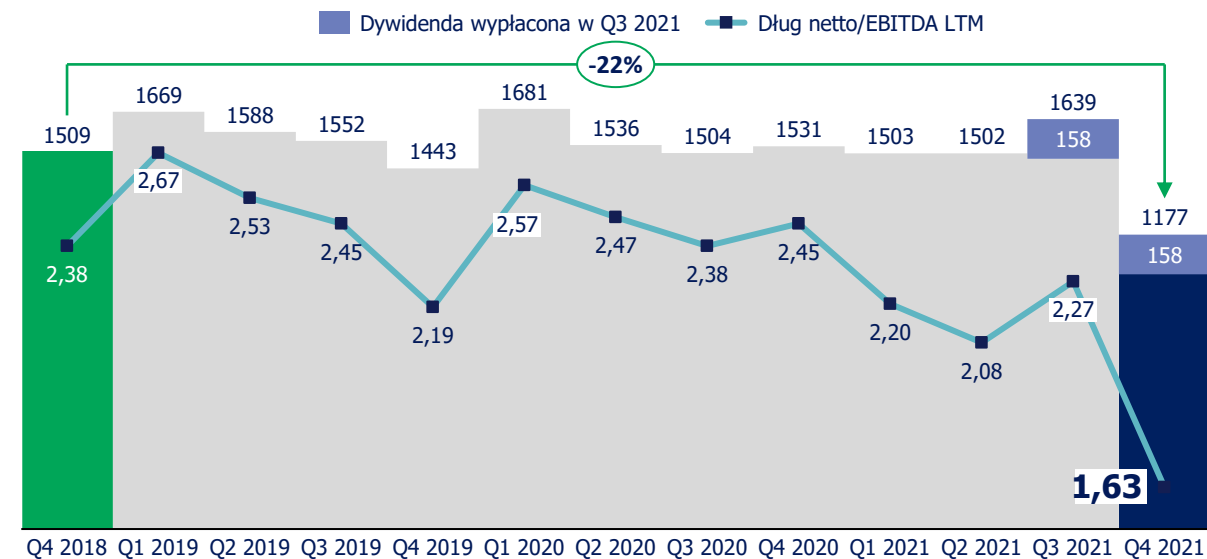


... a koncentracja na efektywności gotówkowej zapewniła wysoki cashflow operacyjny i bezpieczną sytuację bilansową.

Cashflow Operacyjny LTM [mln PLN]



Dług netto* [mln PLN] oraz Dług netto/EBIDTA(Z) LTM*



Sporo przestrzeni w bilansie na ewentualne zadłużenie zapewnia poduszkę bezpieczeństwa w niestabilnym środowisku, ale także zwiększa przyszłe możliwości.

* Zgodnie z definicją z umów kredytowych

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 24 marca 2022 r.

Szczegółowy Raport roczny
zawierający dane finansowe i
niefinansowe za 2021 rok zostanie
opublikowany 24 marca 2022 r.



Kontakt:

Przemysław Wasilewski

Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich i ESG

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.