ATLANTIC GRUPA

FINANCIJSKI REZULTATI 2021. GODINE (NEREVIDIRANO)

Zagreb, 24. veljače 2022.

Sadržaj

Ključni događaji u 2021. godini

Financijski rezultati u 2021. godini

Smjernice za 2022. godinu

POVIJESNO NAJVIŠI PRIHODI

ATLANTIC GRUPA

PRIHODI OD PRODAJE

HRK 5.702,5m

+8,6%

+9,4%*

NORMALIZIRANA EBITDA*

HRK 735,0m

-2,7%

* Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFIevima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng.Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u dokumentu „Definicija i usklada Alternativnih pokazatelja uspješnosti“ u sklopu financijskih rezultata za 2021. godinu.

Ključni događaji u 2021. godini

ATLANTIC GRUPA

- 30 godina Atlantic Grupe
- Organski rast u svim segmentima s rekordnom prodajom SPP Kave, Delikatesnih namaza, PP Donat i Farmacije i svih (S)DP*
- Niz nagrada, uključujući peti najpoželjniji i treći najbolji poslodavac
- Uspješno lansirana dva nova brenda: Jimmy Fantastic i Boom Box
- Završeno dezinvestiranje brenda Bebi i tvornice u Mirni
- Strateško partnerstvo s Barry Callebaut-om
- Rekordna tržišna kapitalizacija i rekordna cijena dionice
- Isplata rekordne dividende u srpnju 2021. godine
- Nova tvornica Argete blizu Varaždina
- Barcaffé Akademija – prva akademija za bariste u Hrvatskoj

* Osim DP Rusija i ZND – uslijed dezinvestiranja brenda Bebi

Uspjesi vlastitih brendova

ATLANTIC GRUPA

Novo pakiranje Cedevite

Cedevita OTG
+27% yoy

Donat
+12% yoy

Smoki

+13% vs 2020

+26% vs 2019

Bananica – najbrži rastući brend u 2021.
+33% yoy

Uspjesi vlastitih brendova

ATLANTIC GRUPA

Barcaffe Espresso
+20% yoy

Argeta redizajn

+5% vs 2020

+24% vs 2019

Cockta
+14% yoy

Farmacia
+12% yoy

Novi brendovi:
Jimmy Fantastic i
Boom Box

Sadržaj

Ključni događaji u 2021. godini

Financijski rezultati u 2021. godini

Smjernice za 2022. godinu

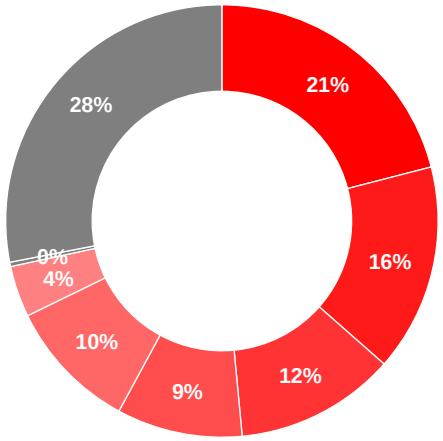
Organski rast prodaje 9,4%***

(u milijunima kuna)	2021.	2020.	2021./2020.	2021./2019.
SPP Kava	**1.196,2**	1.106,9	8,1%	5,3%
SPP Delikatesni namazi	**885,2**	836,1	5,9%	21,9%
SPP Slatko i slano	**684,4**	644,2	6,2%	1,4%
SPP Pića	**536,4**	481,7	11,4%	(0,2%)
SPP Pharma	**563,3**	539,8	4,4%	5,0%
PP Donat	**218,8**	196,3	11,5%	14,5%
SDP Hrvatska	**1.403,2**	1.250,8	12,2%	4,4%
SDP Srbija	**1.335,4**	1.231,5	8,4%	5,7%
SDP Slovenija	**1.012,8**	981,3	3,2%	7,6%
Ostali segmenti*	**820,8**	778,0	5,5%	18,1%
Usklada**	**(2.954,0)**	(2.794,4)	n/p	n/p
Prihod od prodaje	**5.702,5**	5.252,0	**8,6%**	**8,2%**

Usporedno razdoblje prilagođeno je izvještavanju za 2021. godinu
* Ostali Segmenti uključuju PP Novi rast, DP Austriju, DP Rusiju, GUMD i DP Makedoniju.
** Linija "Usklada" odnosi se na prodaju vlastitih brendova koja je uključena i u SPP i PP kojem pripada i u SDP, DP i GUMD kroz koje su proizvodi distribuirani.
*** Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFIevima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (APMovima (eng.Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u dokumentu „Definicija i usklada Alternativnih pokazatelja uspješnosti“ u sklopu financijskih rezultata za 2021. godinu.

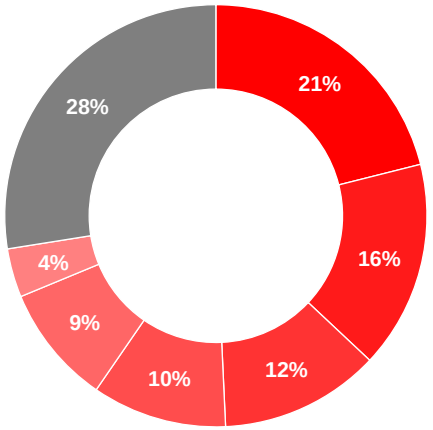
Prodaja po segmentima

2021.



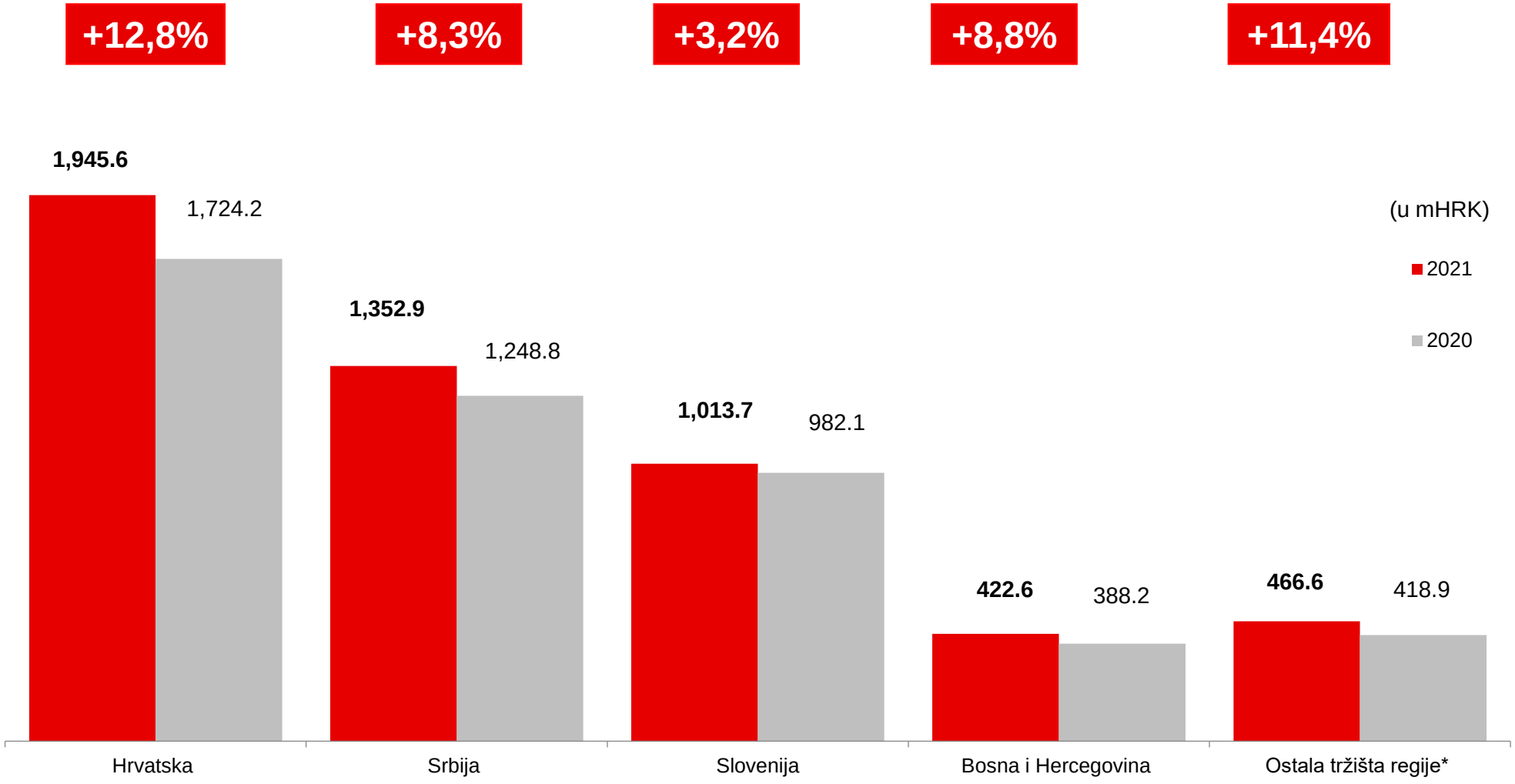
- Kava 21,0%
- Delikatesni namazi 15,5%
- Slatko i slano 12,0%
- Pharma 9,9%
- Pića 9,4%
- Donat 3,8%
- Novi rast 0,3%
- Principalski brendovi 28,1%

2020.



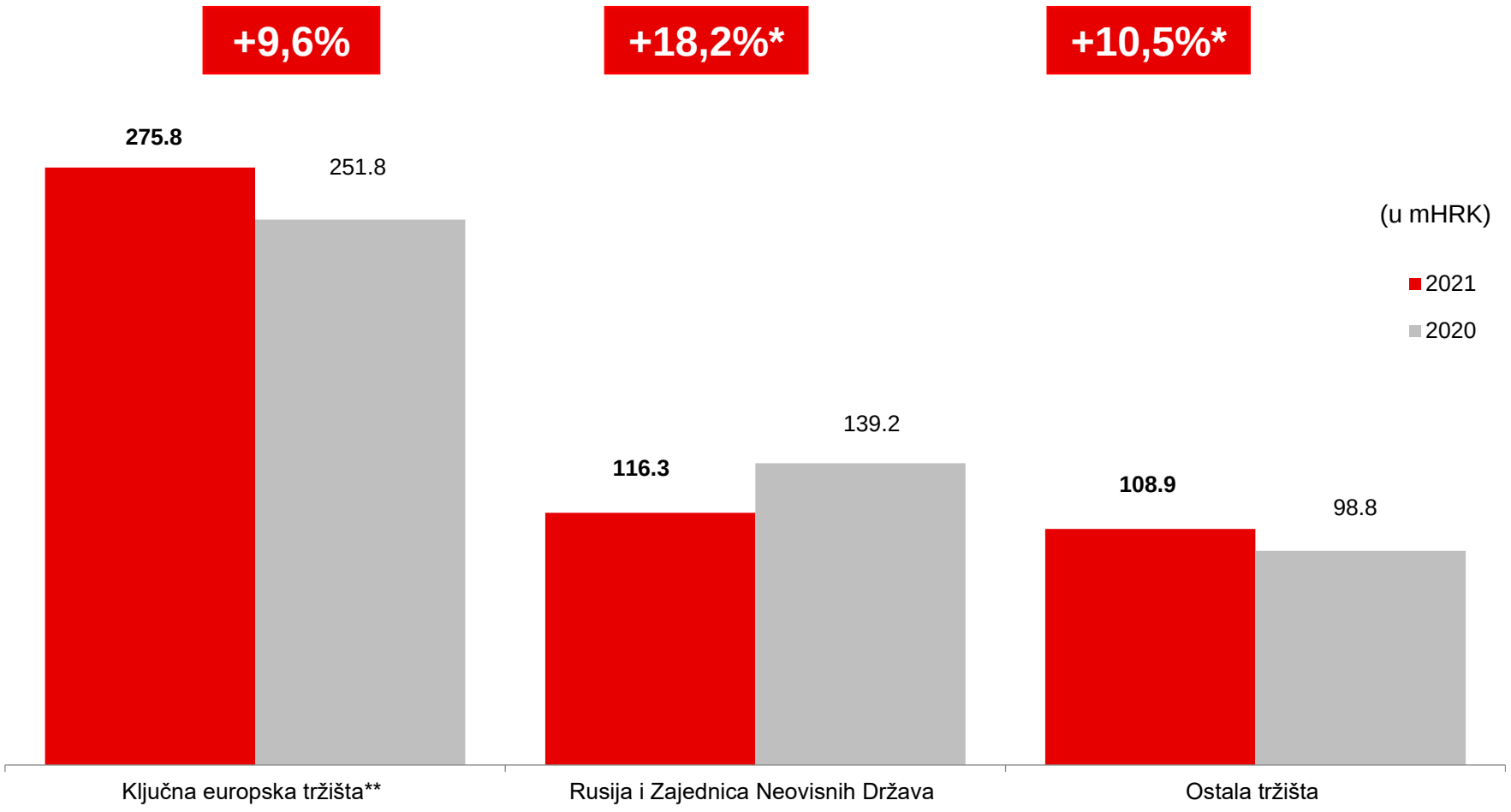
- Kava 21,1%
- Delikatesni namazi 15,9%
- Slatko i slano 12,3%
- Pharma 10,3%
- Pića 9,2%
- Donat 3,7%
- Principalski brendovi 27,5%

Pregled prodaje po tržištima



*Makedonija, Crna Gora, Kosovo

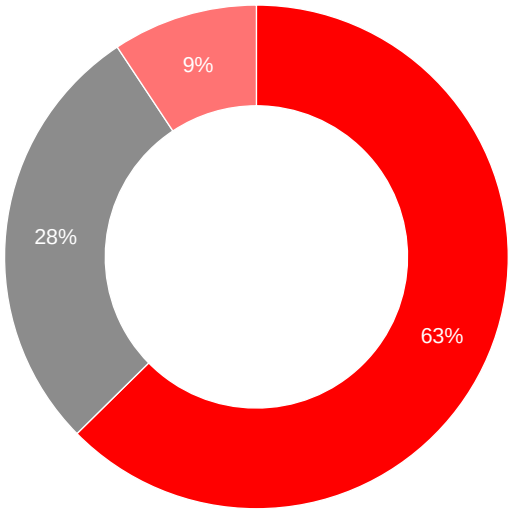
Pregled prodaje po tržištima



* Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFIevima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng.Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u dokumentu „Definicija i usklada Alternativnih pokazatelja uspješnosti“ u sklopu financijskih rezultata za 2021. godinu.
** Njemačka, Švicarska, Austrija, Švedska

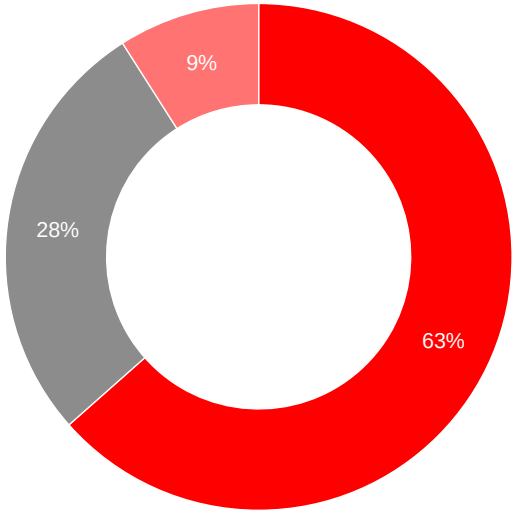
Prodaja po proizvodnim kategorijama

2021.



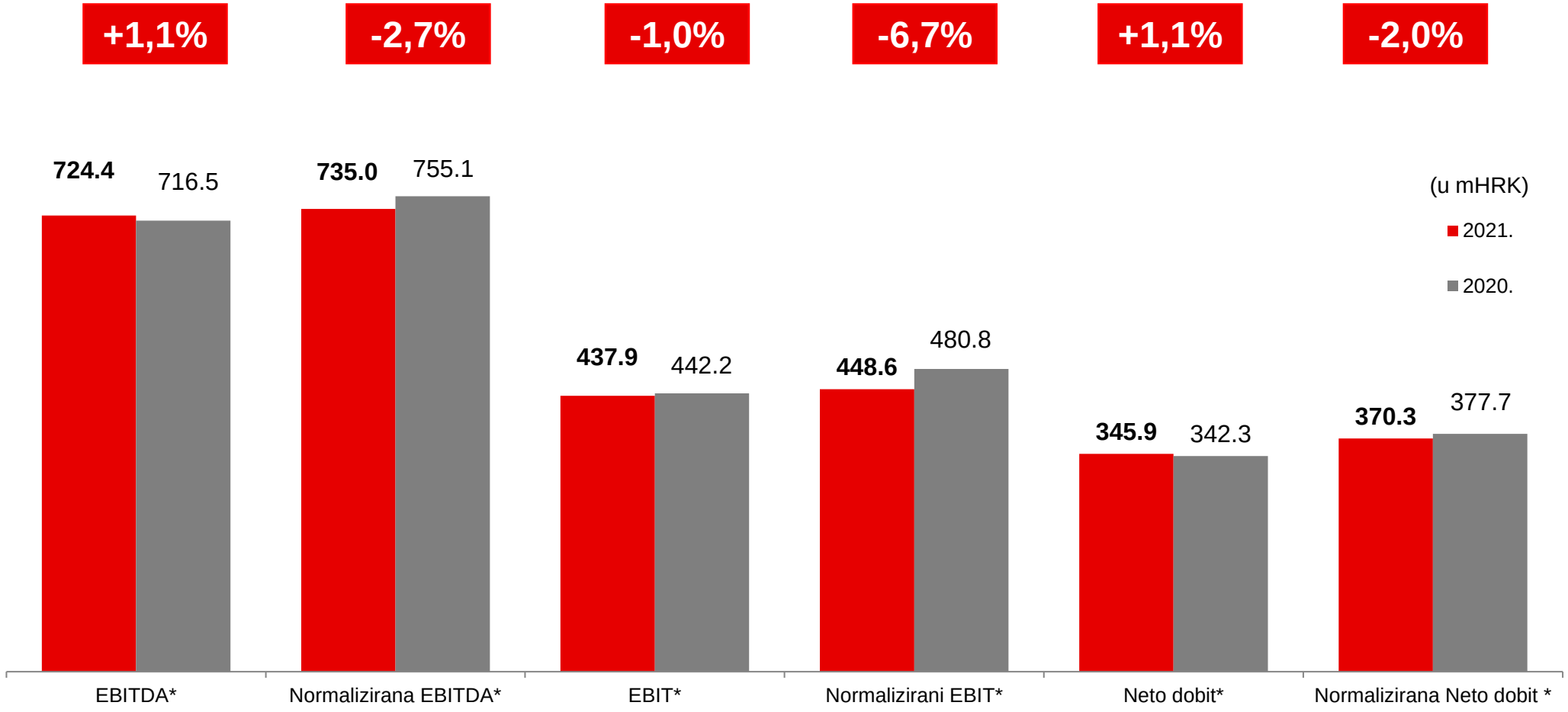
- Vlastiti brendovi 62,6%
- Principalski brendovi 28,1%
- Farmacia 9,3%

2020.



- Vlastiti brendovi 63,5%
- Principalski brendovi 27,5%
- Farmacia 9,0%

Pad normalizirane EBITDA*



* Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFIevima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng.Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u dokumentu „Definicija i usklada Alternativnih pokazatelja uspješnosti“ u sklopu financijskih rezultata za 2021. godinu.

Operativni rezultat SPP i SDP

(u milijunima kuna)	2021.	2020.	2021./2020.
SPP Kava	**280,1**	279,5	0,2%
SPP Delikatesni namazi	**183,0**	196,8	(7,0%)
SPP Slatko i slano	**116,2**	113,9	2,0%
SPP Pića	**110,3**	104,4	5,6%
SPP Pharma	**49,4**	34,7	42,5%
PP Donat	**97,0**	92,8	4,6%
SDP Hrvatska	**87,8**	66,0	33,0%
SDP Srbija	**58,5**	56,6	3,3%
SDP Slovenija	**70,6**	64,3	9,9%
Ostali segmenti*	**(328,7)**	(292,5)	(12,4%)
Grupna EBITDA**	**724,4**	**716,5**	**1,1%**

Usporedno razdoblje prilagođeno je izvještavanju za 2021. godinu
* Ostali segmenti uključuju PP Novi rast, DP Austriju, DP Rusija, Globalno upravljanje mrežom distributera, DP Makedoniju te poslovne aktivnosti koje se ne alociraju na poslovna i distributivna područja (upravna sjedišta i službe podrške u Srbiji, Sloveniji, Bosni i Hercegovini i Sjevernoj Makedoniji) te su isključeni iz izvještavanih operativnih segmenata.
** Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFIevima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng.Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u dokumentu „Definicija i usklada Alternativnih pokazatelja uspješnosti“ u sklopu financijskih rezultata za 2021. godinu.

Struktura operativnih troškova

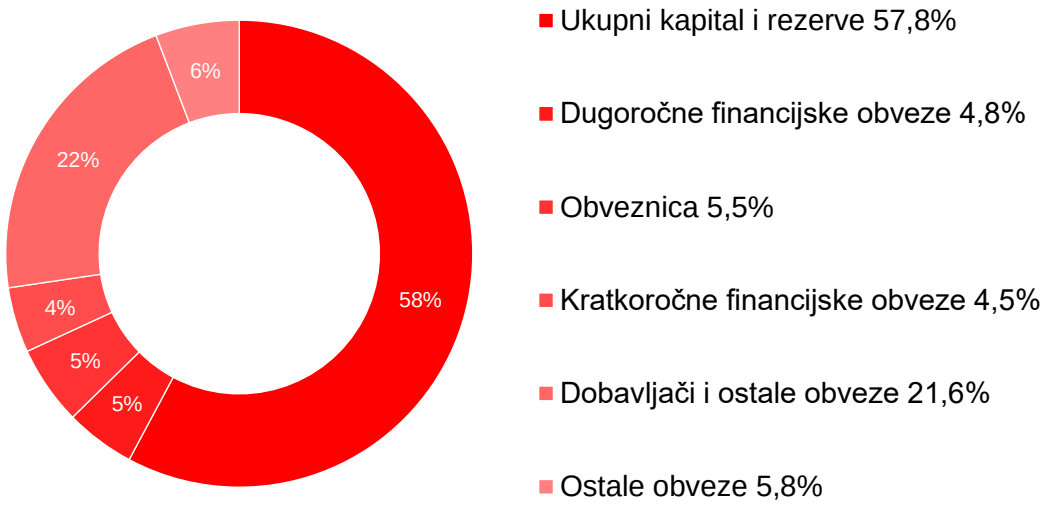
(u milijunima kuna)	2021.	% prihoda od prodaje	2020.	% prihoda od prodaje	2021./2020.
Nabavna vrijednost prodane robe	**1.729,8**	30,3%	**1.564,5**	29,8%	10,6%
Promjene vrijednosti zaliha	**(22,8)**	(0,4%)	**(26,7)**	(0,5%)	n/p
Proizvodni materijal	**1.496,0**	26,2%	**1.374,9**	26,2%	8,8%
Energija	**60,9**	1,1%	**58,5**	1,1%	4,0%
Usluge	**358,2**	6,3%	**317,4**	6,0%	12,9%
Troškovi osoblja	**937,4**	16,4%	**855,6**	16,3%	9,6%
Troškovi marketinga i prodaje	**329,8**	5,8%	**267,1**	5,1%	23,5%
Ostali operativni troškovi	**176,2**	3,1%	**197,8**	3,8%	(10,9%)
Ostali (dobici)/gubici - neto	**(4,0)**	(0,1%)	**2,9**	0,1%	n/p
Amortizacija	**286,4**	5,0%	**274,3**	5,2%	4,4%
Ukupni operativni troškovi*	**5.347,8**	**93,8%**	**4.886,5**	**93,0%**	**9,4%**

* Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFIevima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng.Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u dokumentu „Definicija i usklada Alternativnih pokazatelja uspješnosti“ u sklopu financijskih rezultata za 2021. godinu.

Financijski pokazatelji: nastavak razduživanja

(u milijunima kuna)	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto dug*	**459,9**	740,1
Ukupna imovina	**5.452,9**	5.413,4
Ukupno kapital i rezerve	**3.152,5**	2.948,0
Odnos kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza*	**1,5**	1,3
Pokazatelj zaduženosti*	**12,7%**	20,1%
Neto dug/EBITDA*	**0,6**	1,0
Pokriće troška kamata*	**41,2**	29,4
Kapitalna ulaganja*	**233,3**	242,7
Slobodni novčani tok*	**502,5**	334,4
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	**735,8**	577,1

31.12.2021.



* Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFIevima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng.Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u dokumentu „Definicija i usklada Alternativnih pokazatelja uspješnosti“ u sklopu financijskih rezultata za 2021. godinu.

Sadržaj

Ključni događaji u 2021. godini

Financijski rezultati u 2021. godini

Smjernice za 2022. godinu

Smjernice za 2022. godinu

- Očekujemo da ćemo po prvi puta premašiti 6 milijardi kuna prihoda od prodaje
- Značajna poskupljenja velikog dijela sirovina i pakirnog materijala, logističkih i drugih usluga te energenata
- Nastavak ulaganja u zaposlenike i marketinške aktivnosti
- Očekuje se rast za više od 50% prosječne cijene sirove kave na globalnom tržištu u kombinaciji s nepovoljnijim tečajem američkog dolara
- Niža normalizirana EBITDA marža za otprilike 170 – 230 baznih poena no što je bila u 2021. godini
- CAPEX od 320 do 370 milijuna kuna

DODATAK

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

ATLANTIC GRUPA

(u tisućama kuna)	2021	% prodaje	2020	% prodaje	2021/2020
Prihodi	**5.785.771**	**101,5%**	**5.328.674**	**101,5%**	**8,6%**
Prihod od prodaje	**5.702.479**	**100,0%**	**5.252.029**	**100,0%**	**8,6%**
Ostali prihodi	83.292	1,5%	76.645	1,5%	8,7%
Poslovni rashodi	**5.061.383**	**88,8%**	**4.612.174**	**87,8%**	**9,7%**
Nabavna vrijednost prodane robe	1.729.758	30,3%	1.564.512	29,8%	10,6%
Promjena vrijednosti zaliha	(22.831)	(0,4%)	(26.659)	(0,5%)	(14,4%)
Proizvodni materijal i energija	1.556.908	27,3%	1.433.412	27,3%	8,6%
Usluge	358.245	6,3%	317.360	6,0%	12,9%
Troškovi radnika	937.376	16,4%	855.631	16,3%	9,6%
Troškovi marketinga i prodaje	329.776	5,8%	267.113	5,1%	23,5%
Ostali troškovi poslovanja	176.168	3,1%	197.824	3,8%	(10,9%)
Ostali dobici/(gubici) - neto	(4.019)	(0,1%)	2.982	0,1%	n/p
EBITDA*	**724.388**	**12,7%**	**716.499**	**13,6%**	**1,1%**
Amortizacija	286.444	5,0%	274.315	5,2%	4,4%
EBIT *	**437.945**	**7,7%**	**442.184**	**8,4%**	**(1,0%)**
Rashodi of financiranja - neto	17.749	0,3%	30.536	0,6%	(41,9%)
Dobit prije poreza	**420.196**	**7,4%**	**411.648**	**7,8%**	**2,1%**
Porez na dobit	74.304	1,3%	69.378	1,3%	7,1%
Neto dobit*	**345.892**	**6,1%**	**342.270**	**6,5%**	**1,1%**
Manjinski interes	1.035	0,0%	540	0,0%	91,5%
Neto dobit nakon manjinskih interesa	**344.857**	**6,0%**	**341.730**	**6,5%**	**0,9%**

* Određene financijske mjere nisu definirane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFIevima). Za više detalja o korištenim Alternativnim pokazateljima uspješnosti (eng.Alternative Performance Measures (APM)) pogledajte u dokumentu „Definicija i usklada Alternativnih pokazatelja uspješnosti“ u sklopu financijskih rezultata za 2021. godinu.

Konsolidirana bilanca

(u tisućama kuna)	31.12.2021.	% ukupne imovine	31.12.2020.	% ukupne imovine
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.108.725	20,3%	1.070.338	19,8%
Pravo na korištenje imovine	329.894	6,0%	338.838	6,3%
Ulaganje u nekretnine	807	0,0%	316	0,0%
Nematerijalna imovina	1.640.348	30,1%	1.658.758	30,6%
Financijska imovina kroz OSD	1.384	0,0%	1.404	0,0%
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	42.750	0,8%	47.999	0,9%
Odgođena porezna imovina	41.469	0,8%	36.285	0,7%
Dugotrajna imovina	**3.165.377**	**58,0%**	**3.153.938**	58,3%
Zalihe	639.201	11,7%	572.274	10,6%
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.287.982	23,6%	1.248.658	23,1%
Imovina namijenjena prodaji	3.759	0,1%	5.382	0,1%
Potraživanja za porez na dobit	6.995	0,1%	6.661	0,1%
Derivativni financijski instrumenti	2.972	0,1%	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	346.635	6,4%	426.513	7,9%
Kratkotrajna imovina	**2.287.544**	**42,0%**	**2.259.488**	41,7%
Ukupna imovina	**5.452.921**	100,0%	**5.413.426**	100,0%
Kapital i rezerve pripisane diončarima Društva	**3.145.548**	**57,7%**	**2.942.033**	54,3%
Manjinski udjeli	**6.982**	**0,1%**	**5.952**	0,1%
Obveze po primljenim kreditima	299.657	5,5%	299.528	5,5%
Obveze po najmovima	263.065	4,8%	263.479	4,9%
Odgođena porezna obveza	148.344	2,7%	151.822	2,8%
Ostale dugoročne obveze	6.135	0,1%	9.356	0,2%
Rezerviranja	69.807	1,3%	66.782	1,2%
Dugoročne obveze	**787.008**	**14,4%**	**790.967**	14,6%
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.174.825	21,5%	954.458	17,6%
Obveze po primljenim kreditima	159.932	2,9%	511.696	9,5%
Obveze po najmovima	86.844	1,6%	84.824	1,6%
Tekuća obveza poreza na dobit	6.417	0,1%	8.677	0,2%
Derivativni financijski instrumenti	-	0,0%	7.132	0,1%
Rezerviranja	85.365	1,6%	107.687	2,0%
Kratkoročne obveze	**1.513.383**	27,8%	**1.674.474**	30,9%
Ukupne obveze	**2.300.391**	**42,2%**	**2.465.441**	45,5%
Ukupno kapital i obveze	**5.452.921**	**100,0%**	**5.413.426**	100,0%

Konsolidirani novčani tok

(u tisućama kuna)	2021	2020
Novac generiran poslovanjem	840.236	674.371
Plaćene kamate	(17.074)	(22.896)
Plaćeni porez	(87.361)	(74.355)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	**735.801**	**577.120**
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(233.284)	(242.727)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	17.504	1.031
Primici od prodaje i akvizicija podružnica, neto	(5.937)	26.876
Primici od danih kredita i depozita	18.117	3.305
Dani krediti i depoziti	(5.543)	(10.353)
Primljene kamate	1.571	5.060
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	**(207.572)**	**(216.808)**
Otkup vlastitih dionica	(30.558)	(11.022)
Primici od primljenih kredita, neto od plaćenih naknada	-	748.642
Otplata primljenih kredita	(350.799)	(983.571)
Otkup obveznica	-	(43.796)
Novoizdane obveznice	-	140.025
Isplata dividende dioničarima	(133.094)	(83.186)
Otplata najmova	(93.502)	(86.999)
Neto novac korišten za financijske aktivnosti	**(607.953)**	**(319.907)**
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	**(79.724)**	**40.405**
Dobici/(gubici) od tečajnih razlika po novcu i novčanim ekvivalentima	**(154)**	**1.582**
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	**426.513**	**384.526**
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	**346.635**	**426.513**

HVALA NA POZORNOSTI