

\ Červen 2021

# PREZENTACE SPOLEČNOSTI CZECHOSLOVAK GROUP

**CSG**  
CZECHOSLOVAK GROUP

# Disclaimer

SLIDE 2

*Všechny informace uvedené v tomto dokumentu jsou pouze pro informační účely a jejich příjemci by se neměli na ně bez dalšího spoléhat. Emitent, skupina CZECHOSLOVAK GROUP nebo jejich přidružené společnosti, ani členové jejich statutárních orgánů, zaměstnanci či poradci za tyto informace nevyjadřují ani nepřijímají jakoukoli odpovědnost, neposkytují za ně jakoukoli záruku, ani nepřijímají odpovědnost jakéhokoli druhu za jejich přesnost, interpretaci či zneužití, a to včetně jakéhokoli prohlášení, nároku, domnělé skutečnosti, finanční částky, předpovědi nebo očekávání v tomto dokumentu uvedeného či z něj dovozeného.*

*Tento dokument nepředstavuje jakoukoli nabídku k úpisu či koupi jakýchkoli cenných papírů a neumožňuje existenci jakékoliv nabídky či prodeje dluhopisů nebo jiných cenných papírů v žádné jurisdikci, v níž by taková nabídka nebo prodej byly nezákonné bez příslušného schválení či registrace podle zákonů o cenných papírech příslušné jurisdikce.*

*Jakékoliv předpoklady a výhledy, týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu, nelze pokládat za prohlášení nebo závazný slib Emitenta, týkající se budoucích událostí nebo výsledků, jelikož tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální zájemci o koupi jakýchkoli dluhopisů by měli provést vlastní analýzu jakýchkoliv rizik, vývojových trendů nebo výhledů uvedených v prospektu, případně provést další samostatné šetření, a založit svoje investiční rozhodnutí na výsledcích takovýchto samostatných analýz a šetření.*

*Některé informace v tomto dokumentu jsou uvedeny jen jako všeobecné a nikoliv vyčerpávající informace, vycházející ze stavu k datu tohoto dokumentu, a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly Emitentem zpracovány nebo nezávisle ověřeny.*

*Některé hodnoty uvedené v tomto dokumentu byly upraveny zaokrouhlením. To kromě jiného znamená, že hodnoty uváděné pro tu samou informační položku se mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vychází.*

01

## Obsah

- \ Představení společnosti
- \ Vybrané dceřiné společnosti
- \ Klíčové informace a vybrané finanční ukazatele

# PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI



# Představení společnosti

SLIDE 5

## Zaměření

- CSG je holdingová společnost zastřešující aktivity skupiny z odvětví obranného a civilního průmyslu
- Dceřiné společnosti se silným exportním potenciálem působí převážně v České a Slovenské republice

## Segmenty

### Strojírenství

- Výroba nákladních automobilů a prodej náhradních dílů
- Výroba brzdových systémů pro kolejová vozidla
- Slévárenství a kovářny

### Služby leteckému průmyslu

- Výroba radarových systémů
- Výroba softwaru pro řízení letového provozu
- Výcvik pilotů
- MRO letadel

### Obranný průmysl

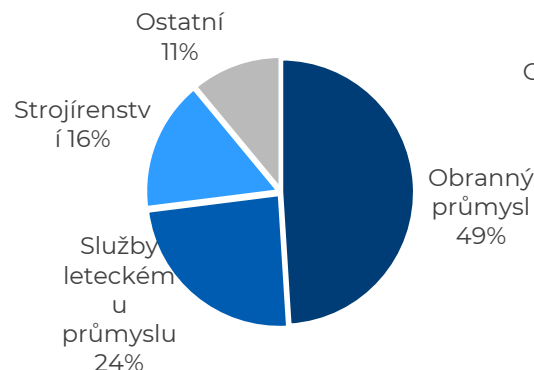
- Obchodní nebo výrobní činnost, případně poskytování služeb v oblastech vojenského materiálu, vojenských zařízení a systémů
- Nejvýznamnější část tržeb je realizována v regionech Evropské unie, Asie a Afriky
- Mezi nejvýznamnější dceřiné společnosti patří EXCALIBUR ARMY, který je lídrem na českém trhu s obranným materiálem a TATRA DEFENSE VEHICLE

### Ostatní

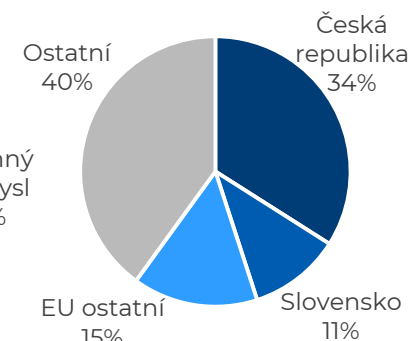
- Výroba hodinek
- Zdravotnictví
- Nemovitosti
- Automotive retailový prodej

## Rozdělení tržeb v roce 2020\*

### Dle segmentů



### Dle regionů



## Ukazatele skupiny (k 31. 12. daného roku)

|  | 2020   | 2019   |
|--|--------|--------|
| Tržby (mil. Kč)                        | 15 029 | 11 839 |
| Provozní EBITDA** (mil. Kč)            | 2 278  | 2 051  |
| Provozní EBITDA (marže %)              | 15.2   | 17.3   |
| EBITDA s M&A (mil. Kč)                 | 2 256  | 2 611  |
| Aktiva celkem (mil. Kč)                | 26 768 | 27 528 |
| Vlastní kapitál (mil. Kč)              | 9 162  | 8 706  |
| Počet zaměstnanců                      | 3 906  | 4 152  |
| Konsolidovaný čistý poměr zadluženosti | 2.79   | 3.08   |

Zdroj: CSG, Výroční zpráva

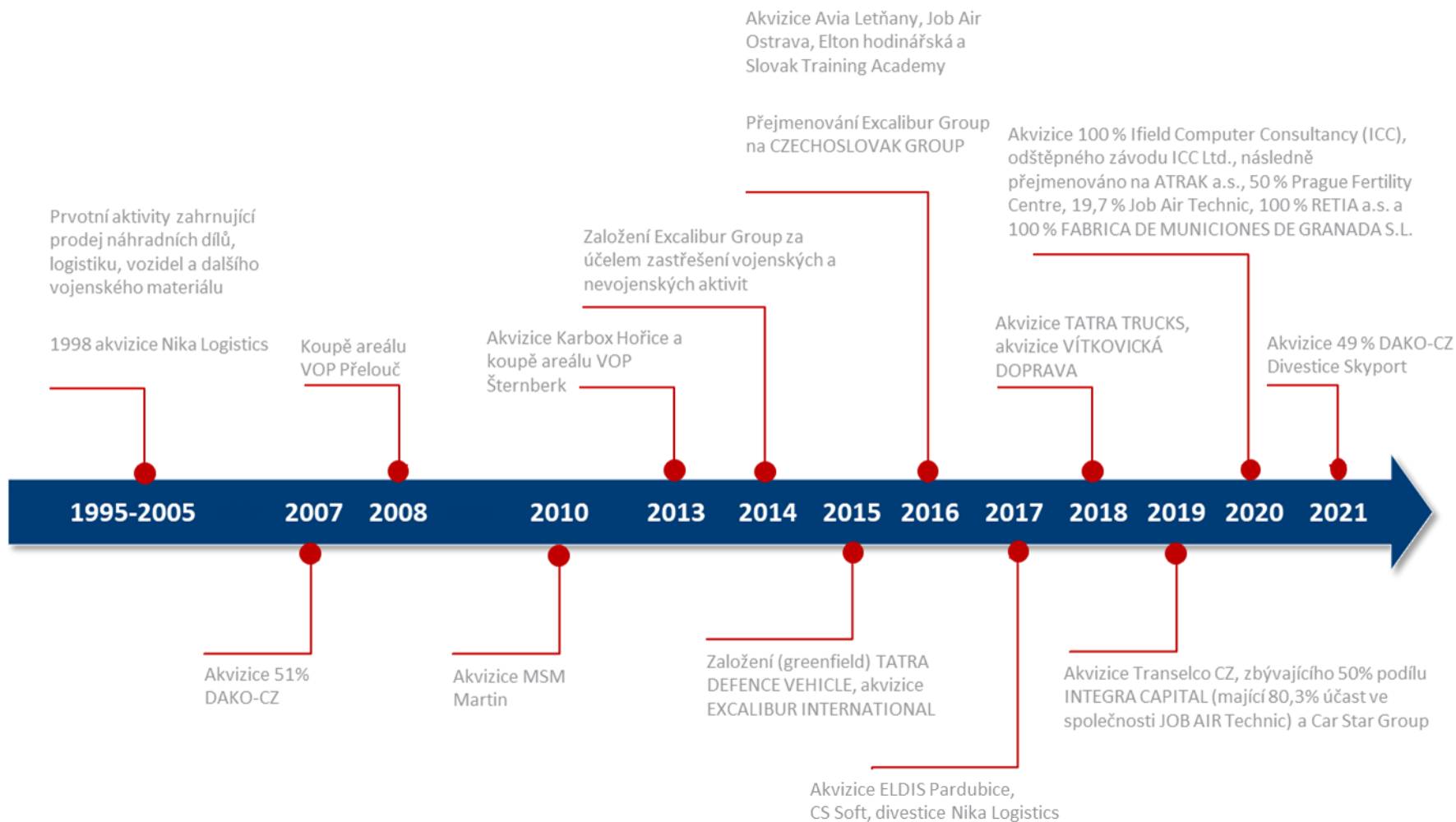
\* procentní podíly jsou zaokrouhleny na celá procenta; po eliminaci ICO vztahů

\*\* zisk z provozní činnosti + odpisy dlouhodobého majetku + zisk z přidružených a společných podniků

WWW.CZECHOSLOVAKGROUP.CZ

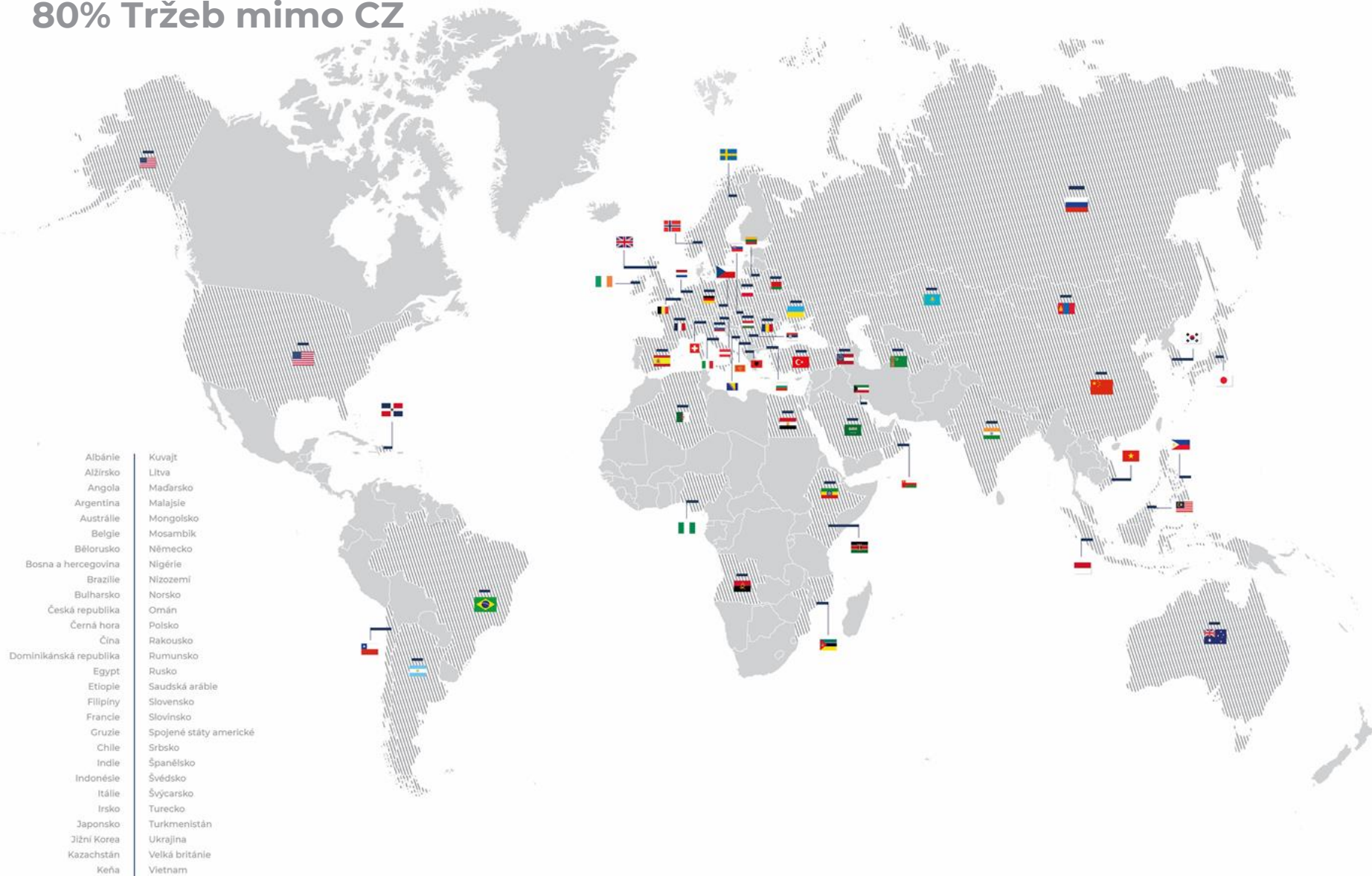
# Vývoj CSG

SLIDE 6



# Hlavní trhy a postavení skupiny ve světě

## 80% Tržeb mimo CZ



The background of the slide features a grayscale, semi-transparent image of industrial machinery, likely a lathe or similar manufacturing equipment, with various metal components and a cutting tool visible. The image is overlaid on a solid gray background. A thin red diagonal line is present on the left side of the slide.

# VYBRANÉ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI



# Vybrané dceřiné společnosti

SLIDE 9



## TATRA TRUCKS a.s.

TATRA TRUCKS je jednou z nejstarších automobilek na světě s 168letou tradicí ve výrobě dopravních prostředků. Plně pohonná vozidla TATRA s unikátní konstrukcí podvozku založené na nosné rouře s nezávisle zavěšenými výkyvnými polonápravami se znakem náprav 4x4 až 16x16 slouží zákazníkům z civilního i bezpečnostního sektoru po celém světě.

### Hlavní činnost

Výroba a vývoj nákladních a speciálních vozidel pro armádu, stavebnictví, těžarství, lesnictví, zemědělství i hasiče. Civilní produkci reprezentují zejména vozidla řady TATRA PHOENIX a TATRA TERRA, speciální a vojenskou produkci představují obchodní řady TATRA FORCE a TATRA TACTIC.

|                           | 2017  | 2018  | 2019  | 2020* |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 5 704 | 3 801 | 5 882 | 5 505 |
| EBITDA (mil. Kč)          | 646   | -69   | 364   | 485   |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 5 706 | 4 985 | 5 745 | 5 578 |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 1 192 | 1 101 | 1 106 | 1 107 |



**CSG**  
CZECHOSLOVAK GROUP

\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy



## DAKO-CZ, a.s.

DAKO-CZ dodává brzdové systémy a komponenty předním světovým výrobcům, kterými jsou například Siemens a Stadler. Kolejová vozidla s brzdami DAKO-CZ jsou provozována nejen v Evropě, ale i v Číně, Indii, Malajsii, Indonésii, Alžírsku a Saudské Arábii. DAKO-CZ je jedním ze tří největších evropských výrobců moderních pneumatických, elektromechanických a hydraulických brzdových systémů a komponentů.

### Hlavní činnost

Vývoj, výroba a servis brzdových systémů pro kolejová vozidla. Dodávky brzdových systémů a komponent pro železniční nákladní a osobní vozy, příměstské jednotky, lokomotivy a vozy metra i tramvaje.

|                           | 2017 | 2018 | 2019  | 2020* |
|---------------------------|------|------|-------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 738  | 927  | 1 144 | 1 269 |
| EBITDA (mil. Kč)          | 91   | 150  | 201   | 251   |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 819  | 901  | 1 045 | 1 236 |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 469  | 469  | 478   | 528   |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy

# Vybrané dceřiné společnosti

SLIDE 10

**RETIA** RETIA, a.s.

Vyvíjí, vyrábí a modernizuje radary, systémy velení a řízení, UWB lokalizační a komunikační systémy i záznamové systémy ReDat pro nahrávání hlasu, obrazovek a dat. Produkty společnosti jsou využívány ve vojenské i v civilní oblasti života.

## Hlavní činnost

Vývoj, výroba a dodání komplexních řešení v oblasti vojenské radarové elektroniky, systémů velení a řízení, záznamových systémů, lokalizačních zařízení, komunikačních systémů a zástaveb vozidel speciální elektronikou.

|                           | 2017 | 2018 | 2019  | 2020* |
|---------------------------|------|------|-------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 254  | 417  | 355   | 541   |
| EBITDA (mil. Kč)          | 18   | 22   | 29    | 64    |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 661  | 654  | 1 002 | 967   |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 243  | 240  | 238   | 247   |



**CSG**  
CZECHOSLOVAK GROUP

\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy

**ELDIS** ELDIS Pardubice, s.r.o.

V současnosti patří ELDIS mezi přední české výrobce aktivních radarových systémů. Radarové systémy slouží civilním organizacím zajišťujícím řízení letového provozu i vojenským subjektům. Produkty ELDIS Pardubice používají zákazníci ve více než pětadvaceti zemích po celém světě.

## Hlavní činnost

Výroba a vývoj radarové techniky a systémů pro řízení letového provozu.

|                           | 2017 | 2018 | 2019  | 2020* |
|---------------------------|------|------|-------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 543  | 351  | 977   | 783   |
| EBITDA (mil. Kč)          | 278  | 143  | 284   | 278   |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 604  | 744  | 1 465 | 2 502 |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 152  | 176  | 222   | 252   |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy

[WWW.CZECHOSLOVAKGROUP.CZ](http://WWW.CZECHOSLOVAKGROUP.CZ)

# Vybrané dceřiné společnosti

SLIDE 11



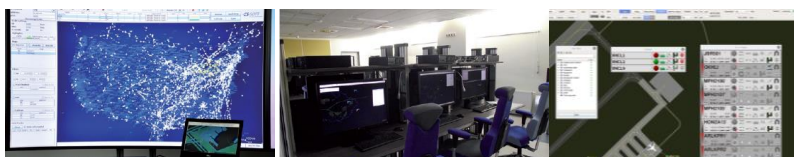
CS SOFT a.s.

Společnost disponuje několika vývojovými centry v ČR, která úzce spolupracují s řídicími letového provozu, letišti handlingovými agenturami a záchrannými složkami i s předními českými univerzitami.

## Hlavní činnost

Vývoj vysoce pokročilých certifikovaných Air Traffic Management systémů s veškerou servisní podporou. Produkty a služby zahrnují například systémy pro oblastní řízení, přibližovací služby, věžové řízení, letovou informační službu či systémy zajišťující datovou výměnu mezi jednotlivými složkami letiště jsou na světové špičce a konkurují i předním nadnárodním korporacím v oboru.

|                           | 2017 | 2018 | 2019 | 2020* |
|---------------------------|------|------|------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 149  | 156  | 168  | 113   |
| EBITDA (mil. Kč)          | 69   | 71   | 73   | 38    |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 151  | 136  | 197  | 175   |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 73   | 71   | 75   | 77    |



**CSG**  
CZECHOSLOVAK GROUP

\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy



ATRAK a.s.

Více jak 30 let vyvíjí a dodává systémy a řešení pro letecký průmysl, zejména pro řízení letového provozu.

## Hlavní činnost

Vývoj vysoce pokročilých certifikovaných Air Traffic Management systémů/řešení a systémů/řešení pro finanční a operativní management v prostředí poskytování služeb letového provozu. Řešení společnosti ATRAK jsou používány pro oblastní službu řízení letového provozu (ACC), přibližovací službu řízení letového provozu (APP) a pro komplexní poskytování služby řízení letového provozu na regionálních letištích (Karlovy Vary, Ostrava, Brno).

\*\*Společnost 8.1.2020 nabyla práva k závodu organizační složky IFIELD Computer Consultancy Limited

|                           | 2017 | 2018 | 2019 | 2020* |
|---------------------------|------|------|------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           |      |      |      | 223   |
| EBITDA (mil. Kč)          |      |      |      | 122   |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) |      |      |      | 325   |
| Počet zaměstnanců** (os.) |      |      |      | 32    |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy

WWW.CZECHOSLOVAKGROUP.CZ

# Vybrané dceřiné společnosti

SLIDE 12



**JOB AIR Technic a.s.**

Společnost má jeden z největších hangárů pro údržbu a opravy letadel ve střední a východní Evropě. Poskytuje údržbu širokotrupých dvouuličkových a úzkotrupých jednouličkových letadel. V rámci těžké údržby provádí nedestruktivní kontroly letadlových částí, strukturální opravy, výměny a opravy podvozků, motorů a dalších částí letadel, jakožto i rekonfigurace kabiny letadel a instalace WiFi či infotainment systémů.

## Hlavní činnost

Těžká údržba, rekonfigurace kabin, modifikace letadel, strukturální a složené opravy, nedestruktivní testování, výměna podvozků, výměna motorů a přídatných motorů, zajištění leteckých nářadů.

|                           | 2017   | 2018   | 2019  | 2020* |
|---------------------------|--------|--------|-------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 584    | 543    | 666   | 659   |
| EBITDA (mil. Kč)          | 211*** | 143*** | 62    | 76    |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 907    | 1 073  | 1 302 | 1 204 |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 285    | 318    | 315   | 345   |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku

\*\*\* EBITDA obsahuje provozní dotaci 2017 a 2018

Zdroj: Výroční zprávy



**EUROPEAN AIR SERVICES s.r.o.**

Výcvikové programy pro civilní a vojenské piloty a posádky počínající základním výcvikem, přes pokročilý a typový až po bojový a taktický výcvik. Společnost EUROPEAN AIR SERVICES provozuje různé typy vrtulníků evropské a americké provenience. EUROPEAN AIR SERVICES je zakládajícím partnerem Slovak Training Academy – výcvikového centra pilotů vrtulníků na Slovensku.

## Hlavní činnost

Kompletní letecké řešení včetně prodeje nových a použitých vrtulníků a letounů, dodávky náhradních dílů a údržby. Poskytuje pokročilý letecký výcvik, základní letecký výcvik PPL/CPL a zajišťuje prodej a modernizaci letounů i vrtulníků.

|                           | 2017 | 2018 | 2019 | 2020* |
|---------------------------|------|------|------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 315  | 305  | 548  | 1 329 |
| EBITDA (mil. Kč)          | 72   | 47   | 40   | 151   |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 522  | 587  | 780  | 787   |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 8    | 6    | 8    | 11    |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy

WWW.CZECHOSLOVAKGROUP.CZ

# Vybrané dceřiné společnosti

SLIDE 13



## Česká letecká servisní a.s.

Česká letecká servisní je unikátní a špičkové pracoviště v České republice a ve střední Evropě nabízející ucelený řetězec aktivit spojených jak s integrací avionických systémů, tak speciálního vybavení na letounech a vrtulnících pro civilní i vojenský sektor. Společnost se zabývá prodejem, záručním a pozáručním servisem avioniky.

### Hlavní činnost

Prodej, opravy, výroba a modernizace avioniky, speciálního vybavení a náhradních dílů do letecké techniky. Instalace avioniky, elektrických přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení.

|                           | 2017  | 2018  | 2019 | 2020* |
|---------------------------|-------|-------|------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 1 552 | 1 239 | 602  | 432   |
| EBITDA (mil. Kč)          | 201   | 328   | 274  | 48    |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 1 794 | 603   | 532  | 243   |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 22    | 21    | 24   | 22    |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy



## ELTON hodinářská, a.s.

Kompletní ruční výroba včetně mechanických strojků, specializované kolekce (společenské, sportovní, limitované, art) i výroba na přání zákazníka včetně celkové customizace modelu. ELTON hodinářská v současné době produkuje šest typů mechanických hodinových strojků, které vyrábí a kompletuje přímo v továrně. Společnost nabízí také renovační program hodinek starých a historických modelů PRIM.

### Hlavní činnost

Vývoj, výroba, renovace a prodej mechanických i quartzových náramkových hodinek značky PRIM s šedesátiletou tradicí výroby v Novém Městě nad Metují.

|                           | 2017 | 2018 | 2019 | 2020* |
|---------------------------|------|------|------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 53   | 56   | 59   | 55    |
| EBITDA (mil. Kč)          | 3    | -5   | 4    | 6     |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 98   | 104  | 107  | 97    |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 67   | 66   | 63   | 62    |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy

# Vybrané dceřiné společnosti

SLIDE 14



## Autodealerství

Car Star Praha s.r.o.  
Hyundai Centrum Praha s.r.o.  
Hyundai Centrum CB s.r.o.

Autorizovaná dealerství osobních vozů Hyundai, Mazda a obytných vozů jsou členem skupiny CSG od roku 2019. Hyundai Centrum Praha se mezi nejúspěšnější dealery značky zařadilo již v roce 2013, od roku 2018 je jedničkou na trhu. Hyundai Centrum CB má pobočku v Českých Budějovicích a ve Strakonících. Obě společnosti stojí zhruba za 15 procenty všech registrací nových vozů Hyundai v ČR. Car Star Praha, autorizované dealerství vozů Mazda, je v provozu od roku 2017 a je druhým největším prodejcem vozů Mazda v České republice.

### Hlavní činnost

Komplexní servisní služby v moderních a plně vybavených servisních centrech s nejvyšší certifikací. Nabízejí zvýhodněné financování nákupu nových vozů, operativní leasing a zvýhodněné autopojištění, fleetový program pro firmy s větším vozovým parkem, prodej náhradních dílů, doplnku a příslušenství. Věnují se též prodeji obytných vozů.

|                           | 2017  | 2018  | 2019  | 2020* |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 1 266 | 1 712 | 1 785 | 1 742 |
| EBITDA (mil. Kč)          | 33    | 61    | 65    | 59    |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 515   | 545   | 541   | 545   |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 111   | 119   | 126   | 111   |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy



## EXCALIBUR ARMY s.r.o.

Obchod s vojenskou technikou, jako jsou tanky, bojová vozidla pěchoty, obrněné transportéry a jiná pásová i kolová vojenská vozidla, v omezené míře i letecká technika. Skladování, výroba a prodej náhradních dílů pro vojenskou techniku. Obchod s municí a ostatním vojenským materiálem. Kompletní servis a modernizace bojových vozidel. Zákazníky jsou nejen veřejnoprávní subjekty, ale i subjekty působící v oblasti domácího i mezinárodního obchodu, okrajově např. kluby vojenské historie a muzea.

### Hlavní činnost

Prodej, opravy, výroba a modernizace vojenské techniky, náhradních dílů, zbraní, munice a dalšího vojenského materiálu. Strojírenská výroba, revize techniky a školení v práci s technikou.

|                           | 2017  | 2018  | 2019  | 2020* |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 2 091 | 2 995 | 3 222 | 2 228 |
| EBITDA (mil. Kč)          | 535   | 556   | 450   | 396   |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 4 309 | 4 905 | 5 096 | 4 426 |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 503   | 491   | 432   | 429   |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy

# Vybrané dceřiné společnosti

SLIDE 15



**TATRA DEFENCE  
VEHICLE a.s.**

Produkce, servis a údržba kolových obrněných vozidel, opravy vojenské techniky, výroba komponent vojenské a automobilové techniky. Společnost spolupracuje s automobilkou TATRA TRUCKS na výrobě obrněných vozidel TITUS. Na základě licence korporace GDELS společnost vyrábí a servisuje obrněná kolová vozidla Pandur II 8x8 a má právo na prodej ve vybraných regionech.

## Hlavní činnost

Výroba, generální opravy a modernizace převážně obrněných a speciálních vozidel včetně poprodejních služeb pro zajištění celého životního cyklu dodávané techniky. Výroba náhradních dílů, servis a výcvik k

|                           | 2017 | 2018  | 2019  | 2020* |
|---------------------------|------|-------|-------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 62   | 321   | 826   | 1 673 |
| EBITDA (mil. Kč)          | - 13 | 39    | 51    | 99    |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 707  | 1 215 | 1 875 | 1 863 |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 80   | 83    | 79    | 90    |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy



**MSM NOVÁKY, a.s.**

Výkon činností potřebných pro výrobu a servis munice využívané i pro civilní průmysl, jako je pískování, fosfátování, moření, odmašťování a nanášení adheziv. Stejně tak společnost navrhuje, konstruuje a vyrábí lisovací formy, jednoúčelové přípravky i komplexní výrobní linky.

## Hlavní činnost

Opravy, revize, modernizace, prodlužování životního cyklu munice a vojenské techniky. Ekologická likvidace munice a jejich elementů. Povrchové úpravy materiálů, výroba lisovacích forem a pěnových vylisků pro civilní průmysl.

|                           | 2017  | 2018 | 2019  | 2020* |
|---------------------------|---|------|-------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | **Společnost byla nově založena až k 1. 1. 2019 |      |       | 331   |
| EBITDA (mil. Kč)          |   |      | 134   | 57    |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) |   |      | 1 856 | 1 624 |
| Počet zaměstnanců** (os.) |   |      | 156   | 132   |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy

# Vybrané dceřiné společnosti

SLIDE 16



Inženýring vývoje forem pro výrobky z plastů, střížných a lisovacích nástrojů a forem pro zápustkové výkovky. Vypracování konstrukčních návrhů zařízení a jejich výroba. Výroba ručních zbraní a munice pro vojenské účely, výroba pistolových nábojů a brokové munice pro sportovní a lovecké účely. Strojařská výroba, jako je zpracování plechů, zpracování kovů, sváření, lisování dutých těles a práškové lakování.

## Hlavní činnost

Vývoj, návrh a výroba velko, středo i malokalibrové munice, střelných zbraní, strojírenská výroba, zpracování plechů, sváření a práškové lakování.

|                           | 2017 | 2018 | 2019 | 2020* |
|---------------------------|------|------|------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 406  | 680  | 601  | 991   |
| EBITDA (mil. Kč)          | 67   | 46   | 37   | 67    |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 456  | 751  | 815  | 972   |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 288  | 267  | 247  | 272   |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy



## EXCALIBUR INTERNATIONAL, a.s.

Mezinárodní obchod s produkty společností spadajících do CSG Group. Poskytování komplexního zákaznického řešení včetně logistiky a poprodejních služeb se zaměřením především v oblasti vojenského a obranného průmyslu. Servis zahrnuje financování, výcvik obsluh a podporu na místě v průběhu celého životního cyklu dodané technologie.

## Hlavní činnost

Zahraniční obchod s vojenským materiálem jako jsou tanky, obrněná vozidla, zbraně a zbraňové systémy. Servis, modernizace a upgrade vojenské techniky. Nakládání se střelivem, zb raněmi a výbušným materiálem.

|                           | 2017 | 2018  | 2019  | 2020* |
|---------------------------|------|-------|-------|-------|
| Tržby (mil. Kč)           | 76   | 1 208 | 1 383 | 3 003 |
| EBITDA (mil. Kč)          | 16   | 119   | 89    | 238   |
| Aktiva celkem** (mil. Kč) | 253  | 802   | 2 203 | 2 651 |
| Počet zaměstnanců** (os.) | 21   | 10    | 8     | 24    |



\* Údaje za rok 2020 představují neauditované údaje společnosti.

\*\* Údaj k 31. 12. daného roku  
Zdroj: Výroční zprávy



The background of the slide is a grayscale photograph of industrial machinery, likely a lathe or similar metalworking equipment. The image is partially obscured by a semi-transparent gray overlay that contains the text. A thin red diagonal line is visible on the left side of the page.

# KLÍČOVÉ INFORMACE A VYBRANÉ FINANČNÍ UKAZATELE

# Klíčové informace

SLIDE 18

- Export do více jak 50 zemí světa
- Diverzifikované portfolio produktů a služeb
- Schopnost prosadit se na rychle rostoucích trzích, Indie – TATRA, DAKO, Čína – Eldis a Indonésie – Defense
- Resistence na hospodářské a jiné celosvětové šoky typu pandemie COVID-19 umocněna dlouhodobou ziskovostí
- Aktivní risk management
- Silné Cash flow v anticyklických segmentech (IT - Software, MRO, Defense)



- CAGR 2017–2020 tržeb 25%
- CAGR 2017–2020 Provozní EBITDA 15%
- Dlouhodobá historie úspěšných turnaround distresovaných aktiv
- Orientace na silné tradiční české a slovenské značky TATRA, DAKO, ELDIS
- Na budování ČSG se podílí řada manažerů více jak 20 let
- Největší rodinná firma roku 2019 a 2020 dle FORBES (na řízení se podílí již druhá generace rodiny Strnadů)
- Majitel přímo zapojený do řízení celé skupiny

# Vybrané finanční ukazatele

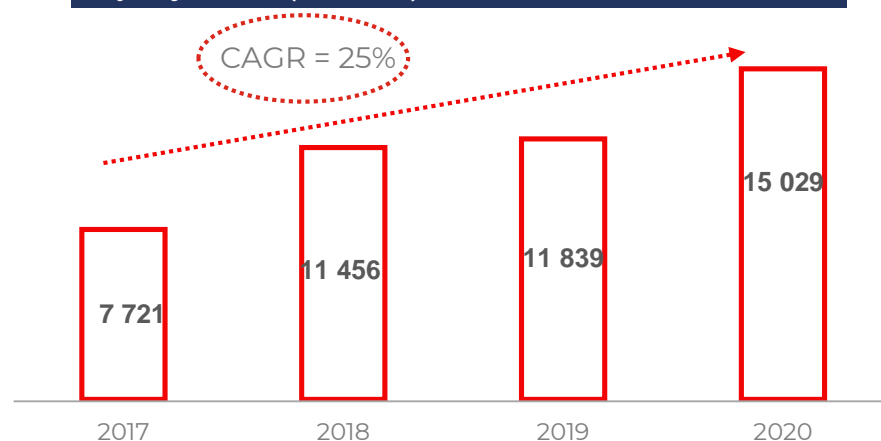
SLIDE 19

## Vybrané finanční ukazatele (mil. Kč)

| Rozvaha  | k 31. 12.<br>2020 | k 31. 12.<br>2019 | růst (%) |
|--|-------------------|-------------------|----------|
| Aktiva   | 26 768            | 27 528            | -2.8     |
| Dlouhodobá aktiva                                | 11 122            | 10 942            | 1.6      |
| Krátkodobá aktiva                                | 15 646            | 16 586            | -5.7     |
| Vlastní kapitál                                  | 9 162             | 8 706             | 5.2      |
| Závazky  | 17 606            | 18 822            | -6.5     |
| <b>Zisky a ztráty</b>                            |                   |                   |          |
| Tržby  | 15 029            | 11 839            | 26.9     |
| Zisk z provozní činnosti                         | 1 471             | 1 393             | 5.6      |
| Odpisy dlouhodobého majetku                      | 698               | 556               | 25.5     |
| Podíl na zisku přidružených a společných podniků | 109               | 102               | 6.9      |
| Provozní EBITDA                                  | 2 278             | 2 051             | 11.1     |

Zdroj: Výroční zpráva

## Vývoj tržeb (mil. Kč)



## Vývoj Provozní EBITDA (mil. Kč)



# Zadluženost

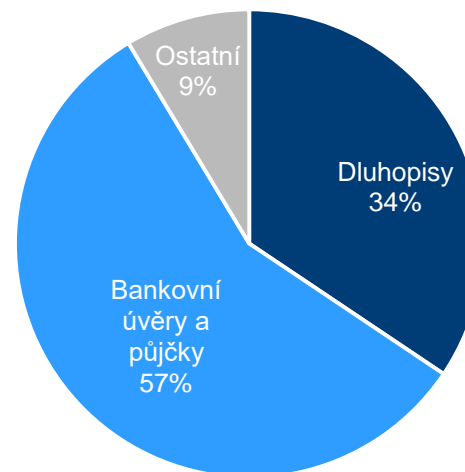
SLIDE 20

## Struktura zadluženosti (tis. Kč)\*

|   | k 31. 12. 2020   | k 31. 12. 2019   |
|---|------------------|------------------|
| + Bankovní úvěry a půjčky celkem                                      | 5 055 320        | 5 210 660        |
| Kontokorent   | 1 547 267        | 2 183 946        |
| Zajištěné bankovní úvěry  | 3 508 053        | 3 026 714        |
| + Dluhopisy   | 3 052 499        | 2 952 896        |
| + Ostatní (Půjčky od spřízněných a třetích stran, ostatní zadlužení)* | 765 703          | 898 672          |
| <b>Zadluženost</b>  | <b>8 873 522</b> | <b>9 062 228</b> |
| - Peníze a peněžní ekvivalenty  | 1 656 023        | 901 479          |
| <b>Čistá zadluženost</b>  | <b>7 217 499</b> | <b>8 160 749</b> |
|   |                  |                  |
| / Dluhopisová EBITDA  | 2 591 183        | 2 651 965        |
| <b>Konsolidovaný čistý poměr zadluženosti</b>                         | <b>2.79</b>      | <b>3.08</b>      |

\* Dle definice v Prospektu k dluhopisům CSG VAR/21 a VAR/24  
Zdroj: Výroční zpráva

## Struktura zadluženosti k 31. prosinci 2020



## Konsolidovaný čistý poměr zadluženosti

