

Prezentacja inwestorska

I półrocze 2023 roku

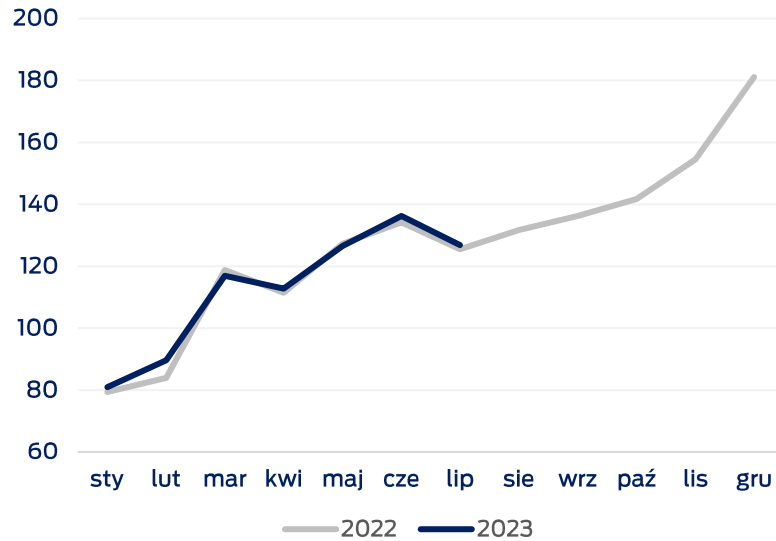


Grupa ERBUD. Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2023 r.

- 1,58 mld zł przychodów w I półroczu 2023 r. (1,79 mld zł rok wcześniej),
- 10,2 mln zł EBIT w I półroczu 2023 r. (12,4 mln zł w I półroczu 2022 r.),
- 28,2 mln zł EBITDA, -2,3% r/r.,
- Stabilizacja rentowności operacyjnej, osiągnięta dzięki poprawie wyników segmentów OZE oraz usług dla przemysłu,
- Sprzedaż pierwszego projektu deweloperskiego segmentu OZE – farmy Cyranka,
- Portfel zamówień od klientów zewnętrznych o wartości 2,43 mld zł (stan na 30.06.2023), przy 2,55 mld zł na koniec 2022 r.
- Wygrana z Bankiem Millenium (112 mln zł) sporu dotyczącego strat na opcjach walutowych z 2008 r. (poza okresem bilansowym).

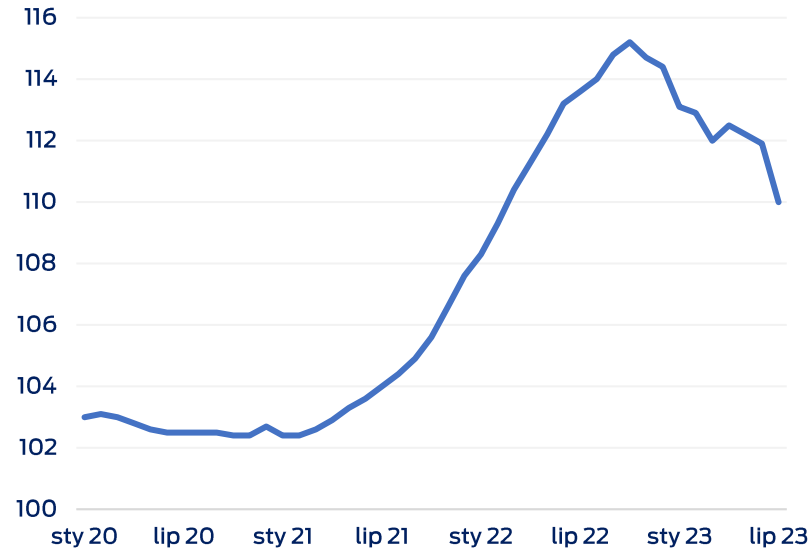
Rynek budowlany w Polsce

Dynamika produkcji budowlano-
-montażowej (ceny stałe)



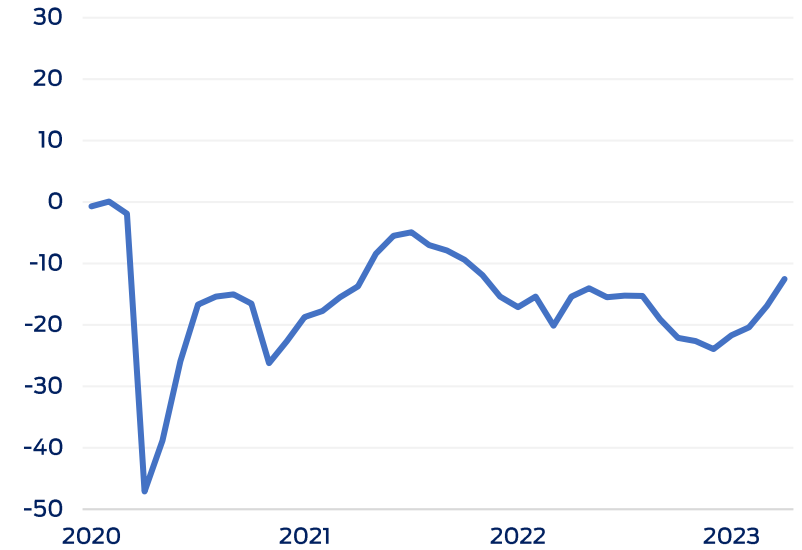
Przeciętna miesięczna 2015=100

Wskaźniki cen produkcji budowlano-
-montażowej



Zmiany cen produkcji budowlano-montażowej w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego

Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury
w budownictwie



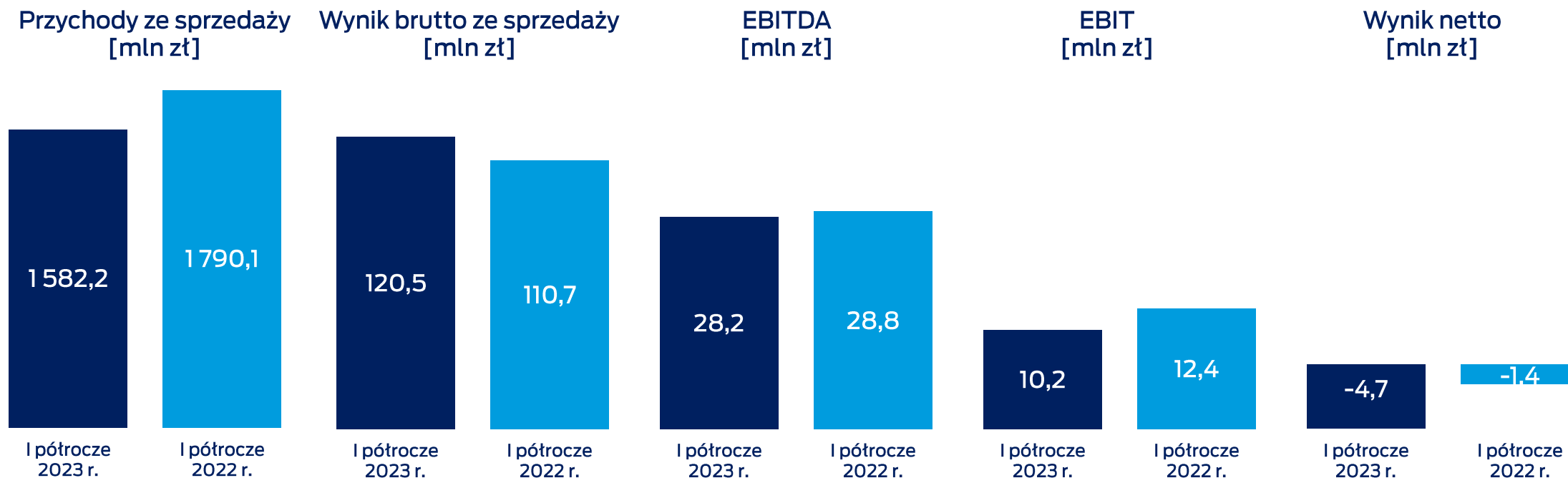
KOMENTARZ

- Mniejsza dynamika wzrostu kosztów realizacji; ceny rosną w tempie 10% rdr. (lipiec br.)
- Budownictwo pozostaje jednym z najbardziej pesymistycznie nastawionych sektorów gospodarki

Wyniki operacyjne
i finansowe

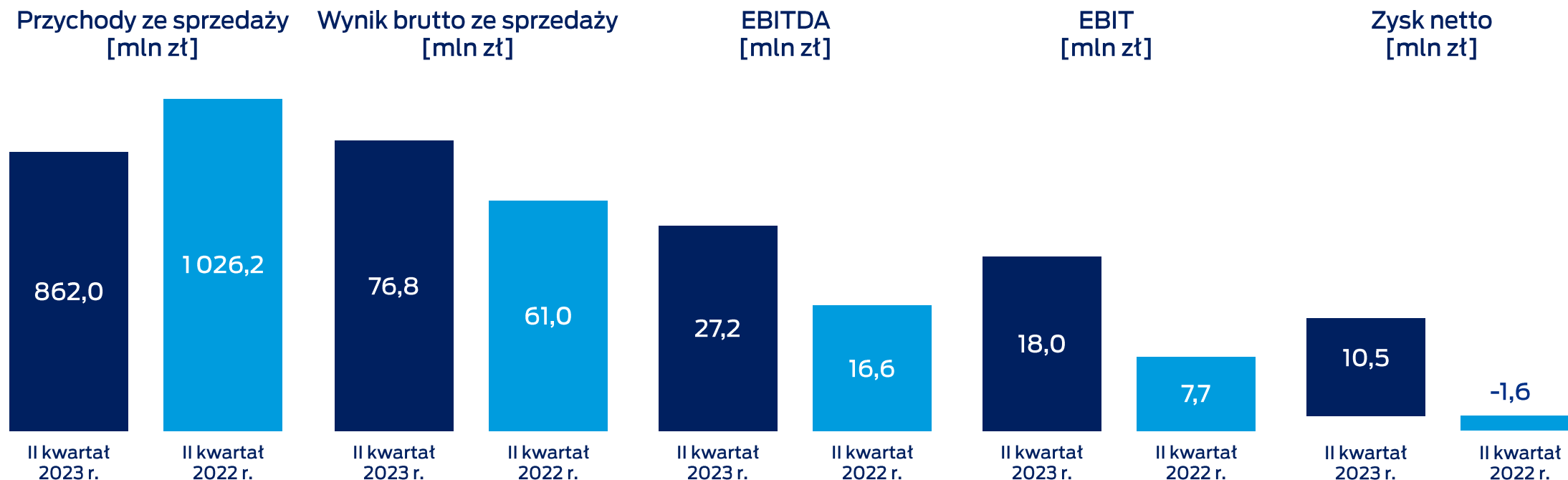


Wyniki finansowe Grupy za I półrocze 2023 r.



KOMENTARZ

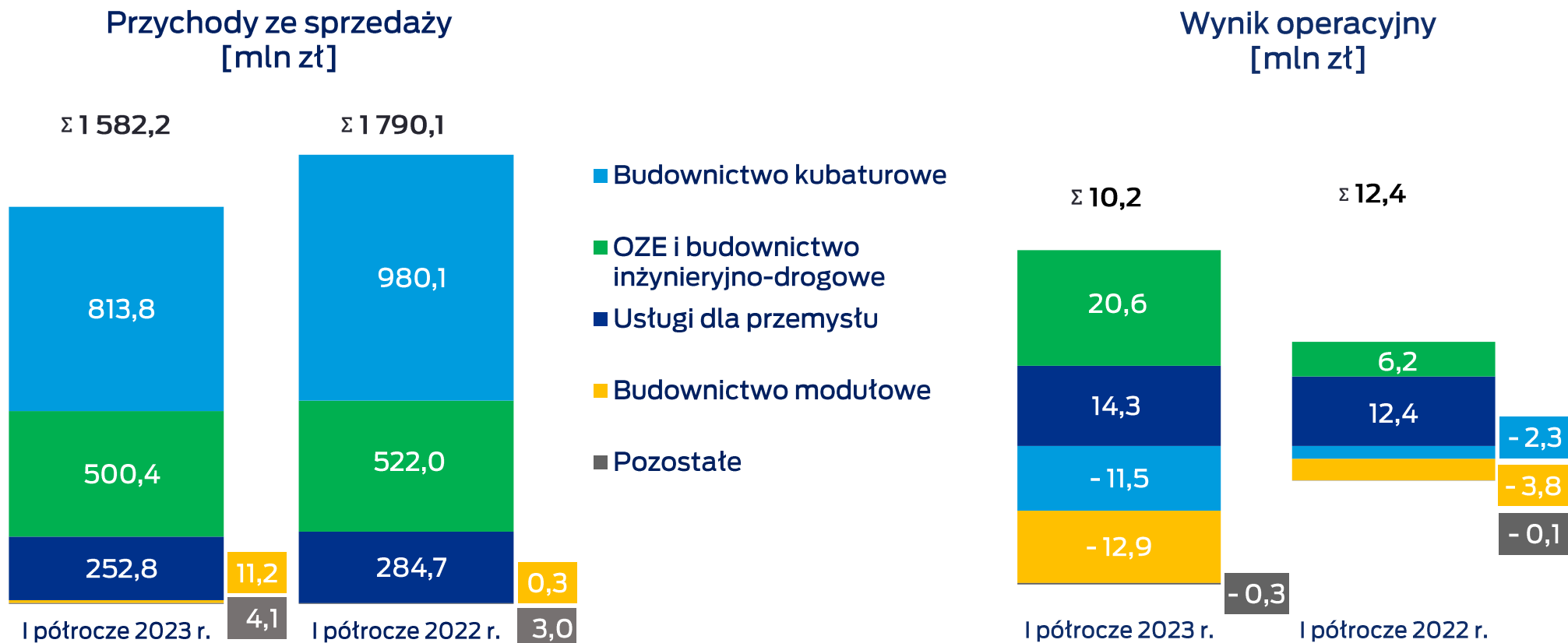
- Przychody Grupy za I półrocze 2023 r. niższe o blisko 12% r/r.,
- 7,6% marży brutto na sprzedaży w I półroczu 2023 r., wobec 6,2% przed rokiem, osiągnięta m.in. dzięki ożywieniu w segmencie OZE oraz sprzedaży projektu Cyranka,
- Ujemny wynik netto spowodowany m.in. istotnie wyższymi kosztami finansowymi.



KOMENTARZ

- Zmniejszenie przychodów w II kwartale br. o 16% r/r.,
- 8,9% marży brutto na sprzedaży w II kwartale 2023 r., wobec 5,9% przed rokiem,
- 135% wzrost wyniku operacyjnego; wzrost EBIT w OZE i w segmencie przemysłowym kompensuje straty w budownictwie kubaturowym oraz w segmencie modułowym,
- Wzrost wyniku netto o 12,1 mln zł rdr., osiągnięty pomimo wyższego, o 6,7 mln zł, ujemnego salda przychodów i kosztów finansowych.

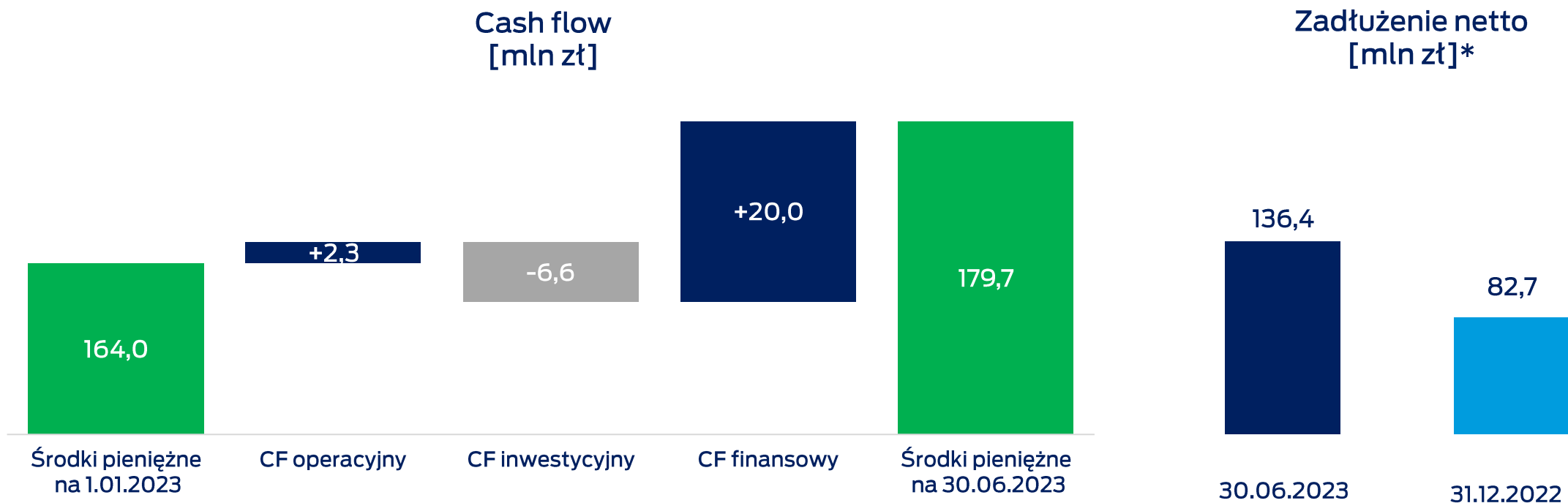
Wyniki według segmentów – I półrocze 2023 r.



KOMENTARZ

- Wzrost rentowności usług dla przemysłu oraz segmentu OZE,
- Spadek sprzedaży oraz ujemny wynik budownictwa kubaturowego, związany z sytuacją rynkową i rozliczaniem kontraktów szczególnie obciążonych inflacją kosztów,
- Ujemny wynik segmentu modułowego; problemy „wieku dziecięcego” biznesu (m.in. organizacja produkcji) odsuwają w czasie osiągnięcie *break even* przez segment.

Przeptywy finansowe w I półroczu 2023 r. oraz zadłużenie netto



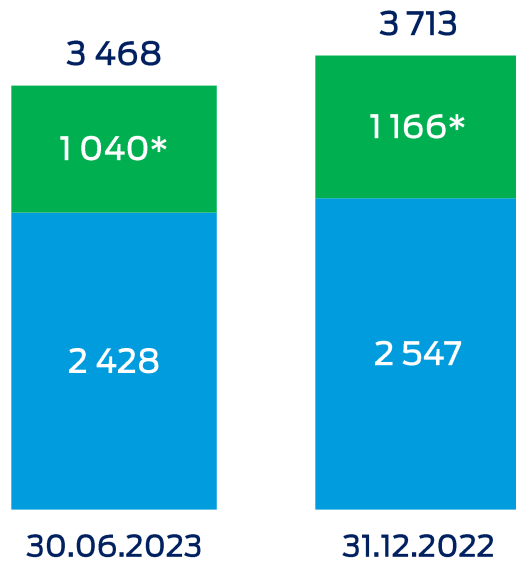
KOMENTARZ

- Większe wykorzystanie dostępnych linii kredytowych dla finansowania działalności Grupy
- Dodatkowo przepływy z działalności operacyjnej
- CF nie uwzględnia wpływów z tytułu wygranego sporu z bankiem Millenium (środki wpłynęły 1 sierpnia 2023 r.)

*Zadłużenie netto= zobowiązania odsetkowe (skorygowane o zobowiązania wynikające z MSSF16) pomniejszone o środki pieniężne (w tym o ograniczonej możliwości dysponowania oraz zgromadzone na rachunku VAT)

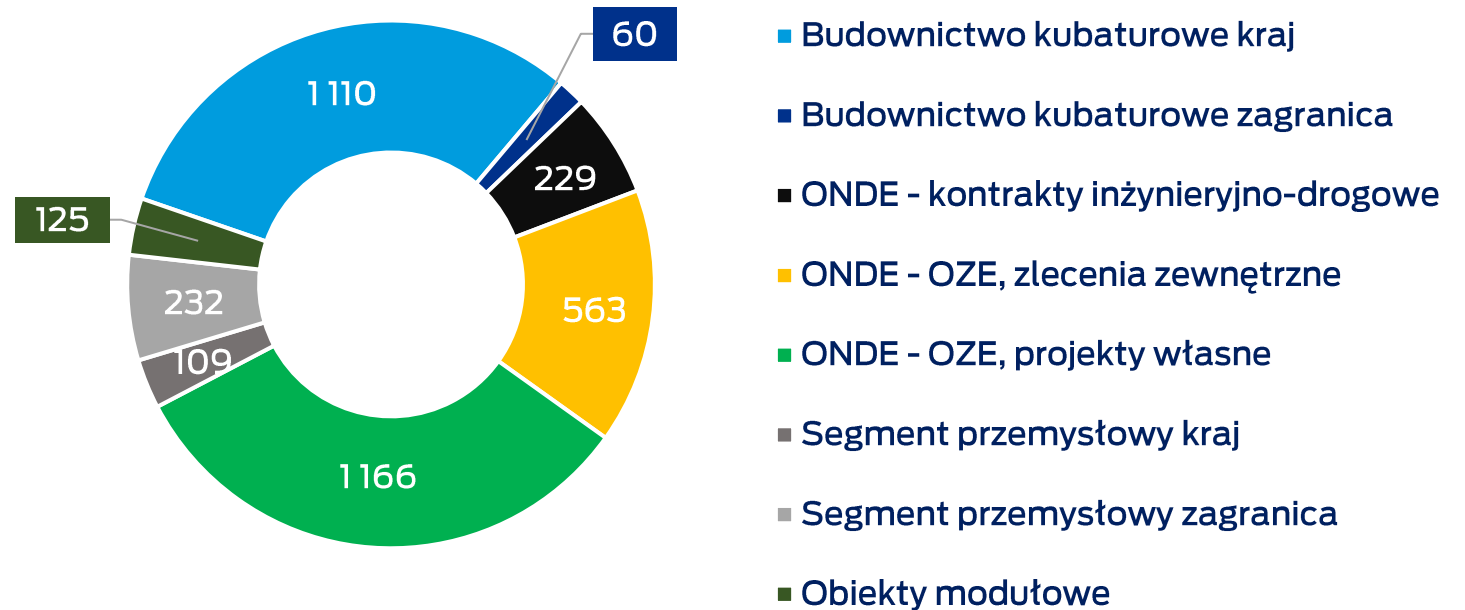
Portfel zleceń

Łączny portfel zleceń
[mln zł]



*Portfel projektów własnych OZE

Portfel zleceń w podziale na segmenty [mln zł]
– stan na 30.06.2023



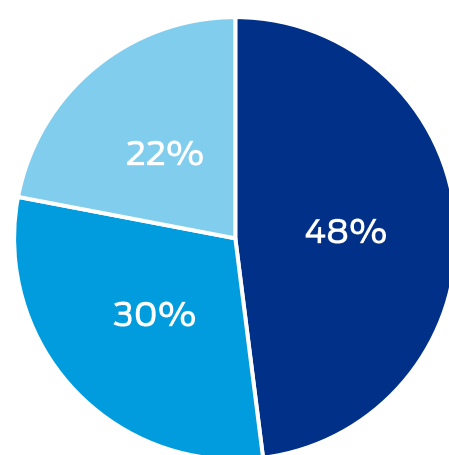
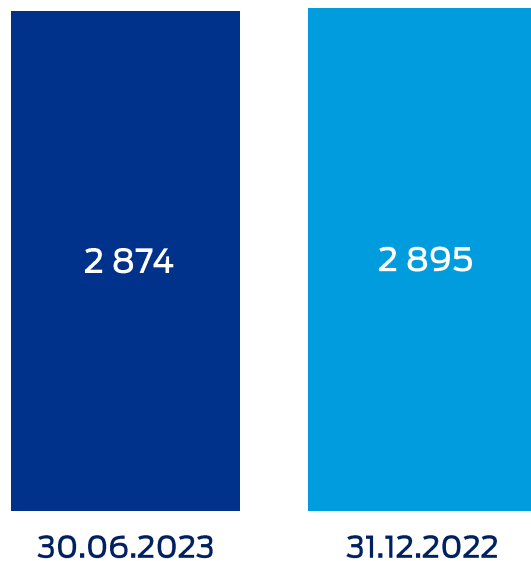
KOMENTARZ

- Zmniejszenie portfela zleceń zewnętrznych Grupy w I półroczu br., będące efektem spowolnienia w segmencie kubaturowym
- Łączna wartość zleceń, uwzględniając własne projekty OZE realizowane przez ONDE, to 3.468 mln zł.

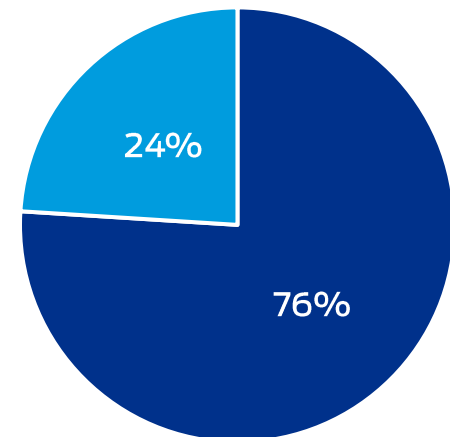


Zatrudnienie

Liczba pracowników
Grupy



- Pracownicy produkcyjni
- Pracownicy techniczni
- Administracja



- zatrudnienie w Polsce
- zatrudnienie za granicą

stan na 30.06.2023

KOMENTARZ

- W I półroczu 2023 r. zatrudnienie w Grupie Erbud nieznacznie zmniejszyło się.

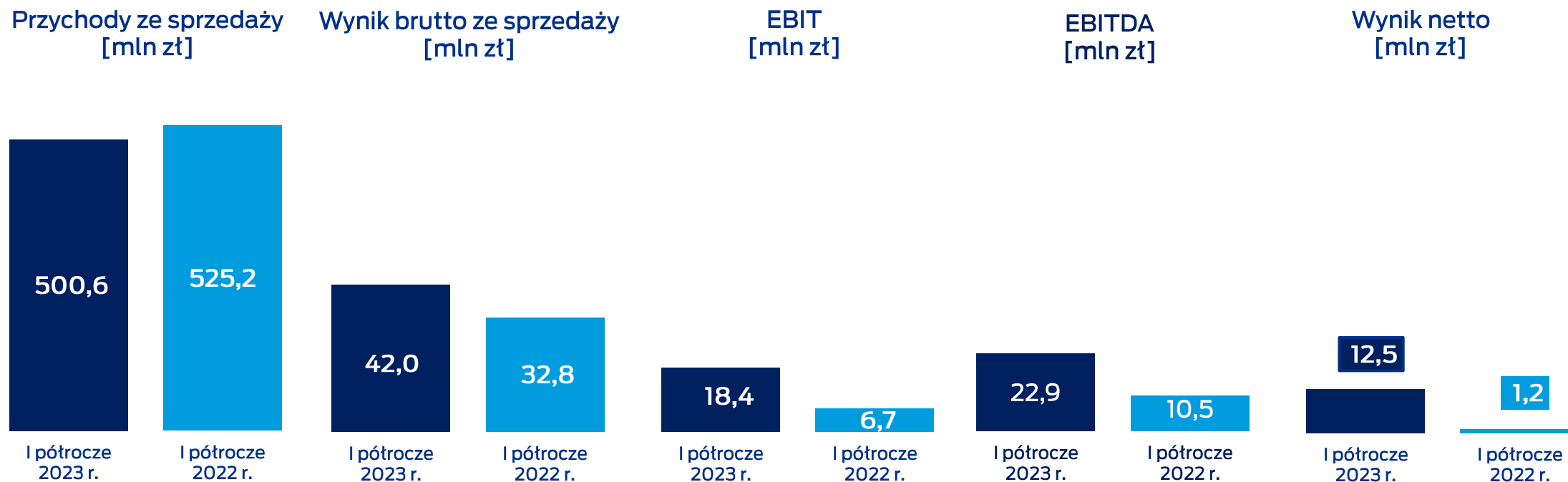


**WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2023 R.
GRUPA ONDE**

Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2023 r.

- 500,6 mln zł przychodów w 2023 r., -5% r/r,
- 18,4 mln zł EBIT w 1 półroczu 2023 r. – niemal 3-krotny wzrost r/r,
- 22,9 mln zł EBITDA w 1 półroczu 2023 r. wzrost o 119% r/r,
- Backlog na rzecz klienta zewnętrznego na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniósł ok. 790 mln zł,
- Sprzedaż pierwszego projektu z własnego portfolio – farmy PV „Cyranka”,
- Zakup dwóch zaawansowanych projektów PV o łącznym potencjale 23 MW (po dacie bilansowej).
- Rozszerzenie składu zarządu ONDE – Marek Marzec

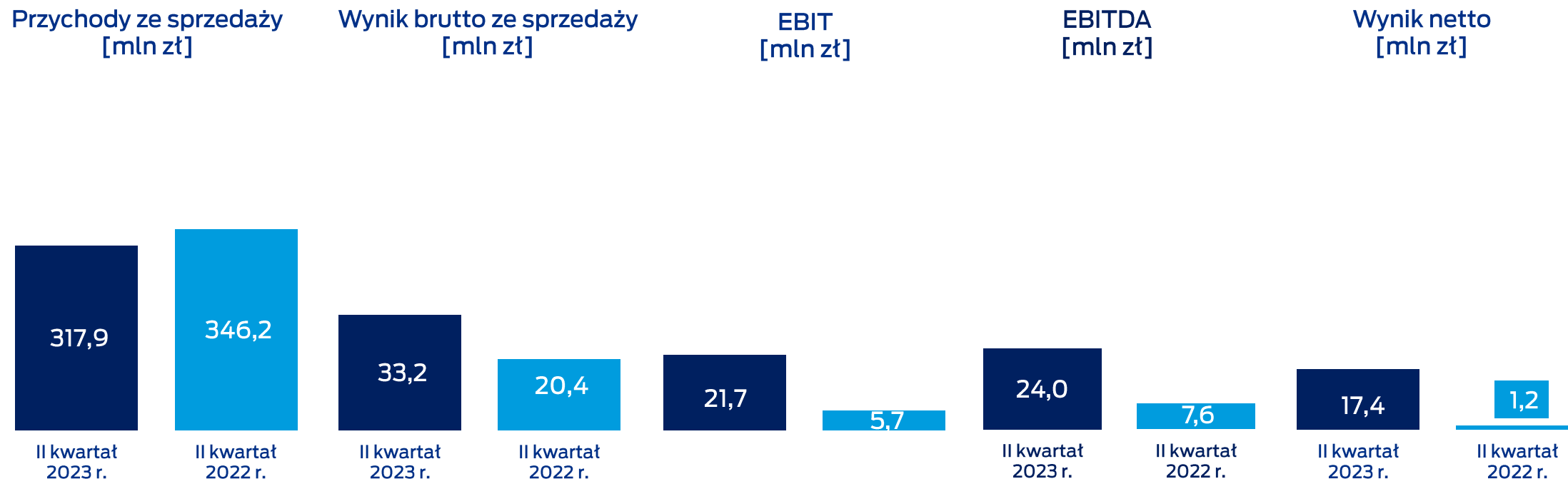
Wyniki finansowe ONDE w I półroczu 2023 r.



KOMENTARZ

- Znaczna poprawa wyników na wszystkich poziomach rachunku – zarówno rok do roku, jak i w stosunku do pierwszego kwartału 2023 r. – efekt poprawy na rynku wykonawstwa oraz sprzedaży farmy PV – „Cyranka”,
- Marża brutto na sprzedaży – 8,4%; 3,7% marży EBIT; 2,5% - marży netto.

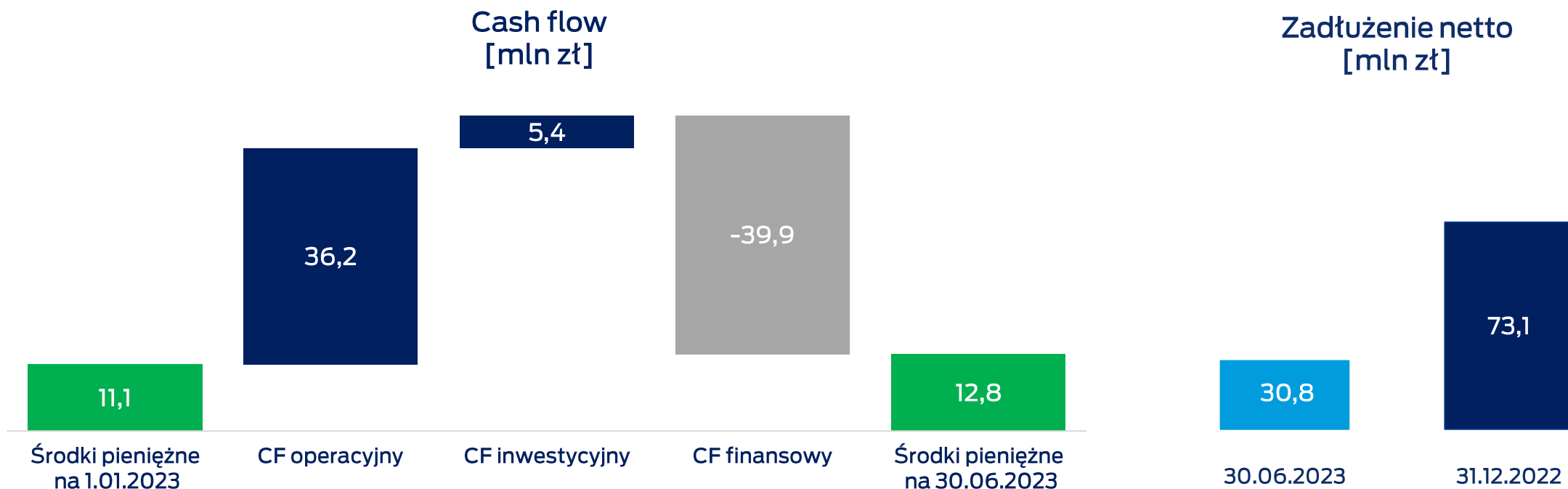
Wyniki finansowe ONDE w II kwartale 2023 r.



KOMENTARZ

- W wynikach 2 kwartału ujęto wynik ze sprzedaży farmy „Cyranka”, co znacznie wsparło marżowość,
- Wzrost rentowności sprzedaży do 10,5% w stosunku do 5,9% w 2 kwartale 2022 r.

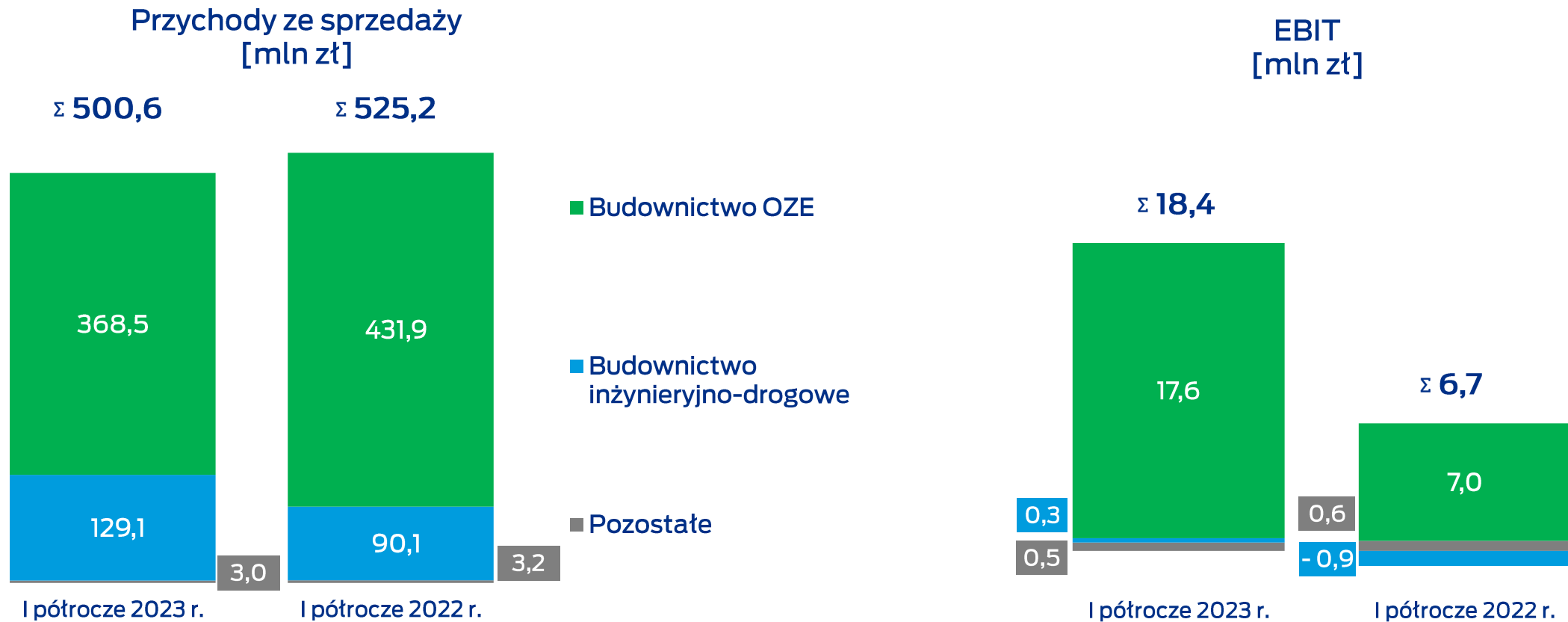
Przepływy pieniężne oraz zadłużenie w I półroczu 2023 r.



KOMENTARZ

- Wysoki CF operacyjny pozwolił na znaczną redukcję zadłużenia,
- Stan gotówki zapewnia bezpieczną bazę płynnościową.

Wyniki według segmentów w pierwszym półroczu 2023 r.

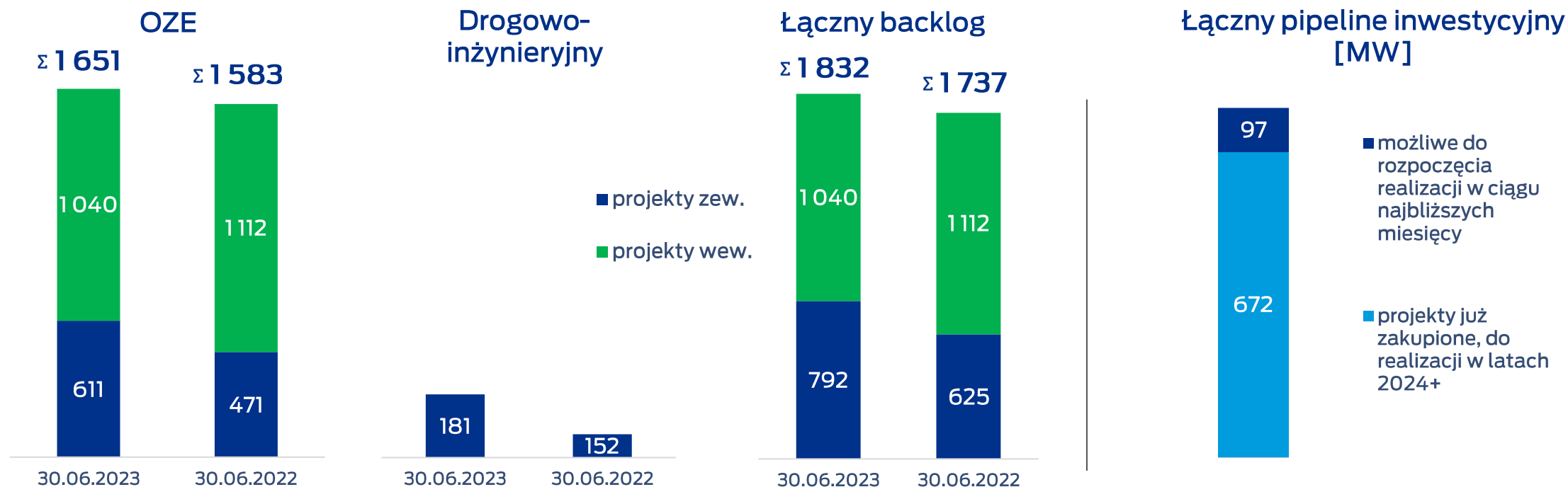


KOMENTARZ

- Niemal 44% większa sprzedaż w segmencie drogowym vs. 1 półrocze 2022 r. ,
- Pozytywny wynik operacyjny we wszystkich segmentach.

Backlog w wykonawstwie i pipeline inwestycyjny

[mln zł]



KOMENTARZ

- Backlog zauważalnie wyższy niż przed rokiem w tym samym okresie, w OZE o niemal 30% rok do roku,
- Backlog projektów zewn. OZE: wiatr – 296 mln zł; PV – 315 mln zł; drog.-inż. – 181 mln zł.

Zaawansowanie projektów deweloperskich

	SPV	Typ	[MW]	% udziałów ONDE w projekcie	umowa dzierżawy	decyzja środowiskowa	warunki zabudowy	warunki przyłączenia	projekt budowlany	pozwolenie na budowę	Faza budowy
1	PV Kadłubia 2	PV	9	100%							
2	PV Kadłubia 2	PV	8	100%							
3	PV Szczepanów	PV	8	100%							
4	PV Jankowa Żagańska	PV	8	100%							
5	Park Słoneczny Ciechanów	PV	7	100%							
6	Solar Serby	PV	80	50%							
7	KWE (Kazimierz Biskupi)	FW	34	50%							
8	Farma Wiatrowa Szybowice	FW	35	50%							
9	FW Gumienice (Włoszakowice)	PV	10	100%							
10	Park Lewańd	PV	25	100%							
11	Solar Kazimierz Biskupi	PV	150	50%							
12	Elektrownia (Rejowiec)	PV	40	100%							
13	Jawor	PV	9,8	100%							
14	Jelenia Góra 1	PV	5,9	100%							
łącznie liczba MW		=	429,7				165			264,7	
15	19 projektów „greenfield” *	PV	435	100%				2 projekty uzyskały WP na moc 14 MW oraz 3,6 MW			
16	Jelenia Góra 2	PV	4,085	100 %							

* Nowy projekt „greenfield”: etap 2 - PV – 80 MW.

stan na 24.08.2023 r.

KOMENTARZ

- Jeszcze w 2023 r. planowane rozpoczęcie realizacji kolejnych projektów

Otoczenie rynkowe

- Obecne ceny PPA ~110 euro/1MWh,
- Ustabilizowanie cen materiałów budowlanych i kluczowych komponentów, spadek cen frachtu,
- W uchwalonej przez Sejm nowelizacji ustawy o OZE znalazły się zapisy dotyczące cable pooling. Według szacunków rządu pozwoli to na wygenerowanie dodatkowych 5 GW potencjału OZE bez konieczności oczekiwania przez inwestorów na decyzje przyłączeniowe,
- Aktualizacji PEP2040 przesunięta. Finalizacja prac nad dokumentem została przewidziana na przełom 2023 i 2024 roku,
- Litwa planuje mieć 9 GW mocy (vs. 2,5 GW na koniec 2022) zainstalowanej energii odnawialnej do 2030 roku. To 90 proc. zapotrzebowania kraju na prąd,



**KONTAKT
DLA INWESTORÓW
(ERBUD)**

Agnieszka Głowacka
Wiceprezes Zarządu

**KONTAKT
DLA MEDIÓW
(ERBUD)**
Marcin Kasprzak
marcin.kasprzak@erbud.pl

792 280 805

**KONTAKT
DLA INWESTORÓW
(ONDE)**

Paweł Średniawa
Prezes Zarządu

**KONTAKT
DLA MEDIÓW
(ONDE)**
Daniel Mackiewicz
daniel.mackiewicz@onde.pl

539 810 835