

Prezentacja inwestorska

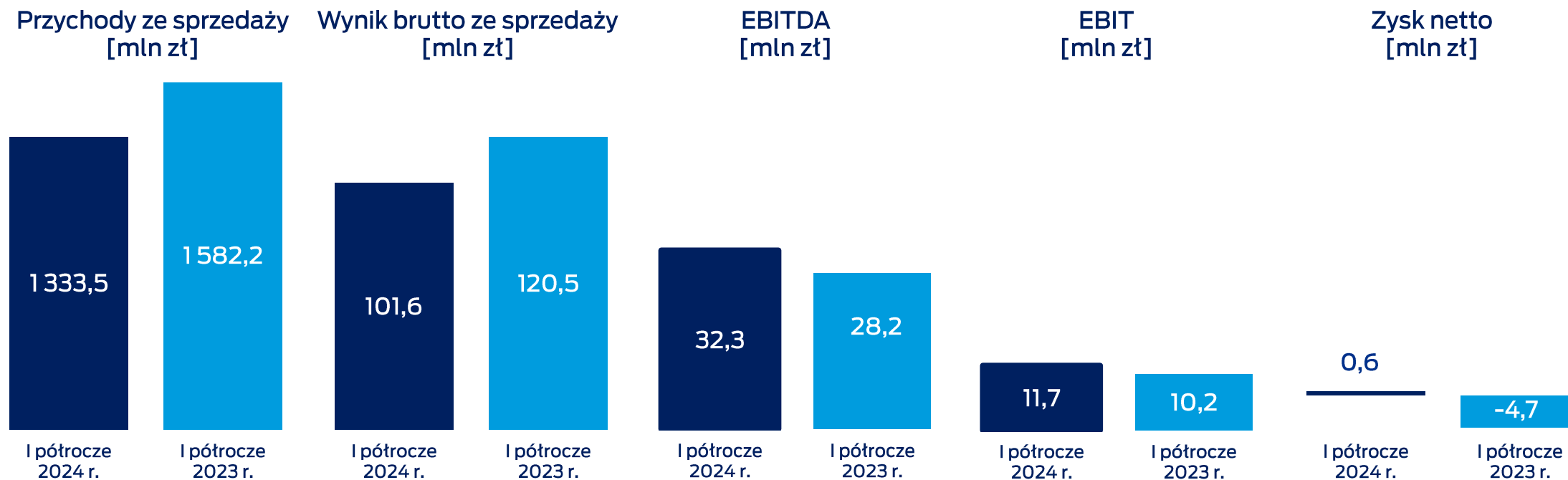
I półrocze 2024 r.



Grupa ERBUD. Najważniejsze wydarzenia 2024 r.

- 1,33 mld zł przychodów w I półroczu 2024 r.,
- 11,7 mln zł EBIT w I półroczu 2024 r., 15% wzrost r/r.,
- 32,3 mln zł EBITDA, wobec 28,2 mln zł EBITDA rok wcześniej (15% wzrost r/r.),
- Pozyskanie w I półroczu br. kontraktów o wartości 1,7 mld zł (29% wzrost r/r.),
- Łączny portfel zamówień o wartości 3,7 mld zł (30.06.2024), przy 3,4 mld zł na koniec 2023 r., oraz 3,5 mld zł na koniec I półrocza 2023 r.,
- Portfel zleceń od 1 lipca do końca 2024 r. wynosi 1,5 mld zł.

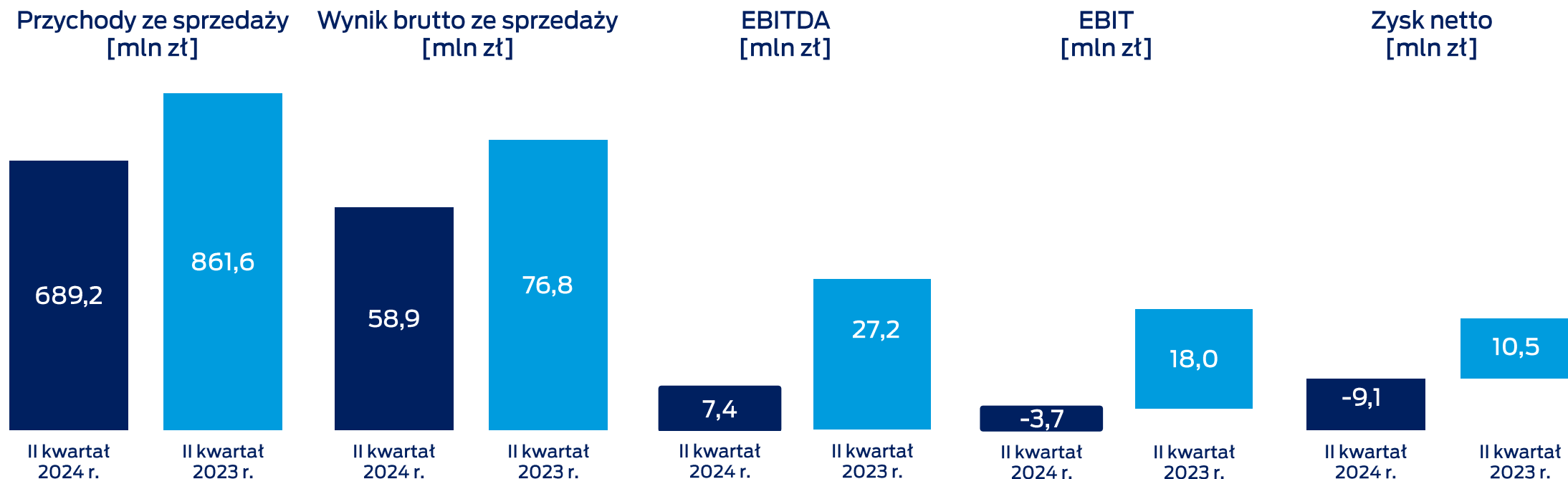
Wyniki finansowe Grupy za I półrocze 2024 r.



KOMENTARZ

- Zmniejszenie przychodów Grupy związane m.in. ze strategiczną decyzją o nieuczestniczeniu w „wojnie cenowej” na rynku budownictwa kubaturowego
- Wyższy zysk segmentu OZE oraz dodatnia rentowność budownictwa kubaturowego w Polsce wspierają rentowność Grupy
- Niższe koszty na poziomie działalności finansowej miały wpływ na zysk netto w pierwszych sześciu miesiącach 2024 r.

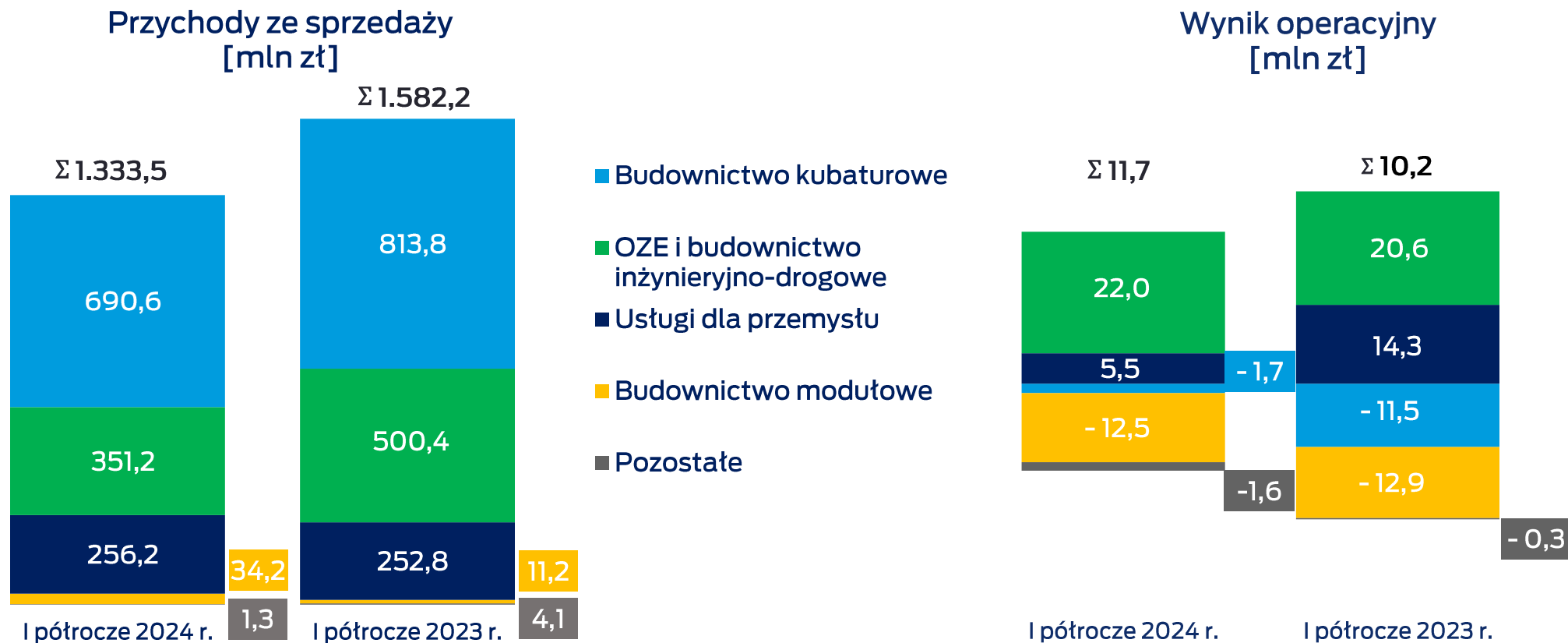
Wyniki finansowe Grupy za II kwartał 2024 r.



KOMENTARZ

- Wzrost EBIT segmentu kubaturowego w Polsce o 11,9 mln zł r/r., do 4,6 mln zł, częściowo kompensujący ujemny wynik segmentu zagranicą
- Wzrost zysków usług dla przemysłu w Polsce (wzrost EBIT o 47%),
- Niższy wynik segmentu usług dla przemysłu zagranicą (efekt wysokiej bazy, osiągniętej na wysokomarżowym jednorazowym zleceniu).

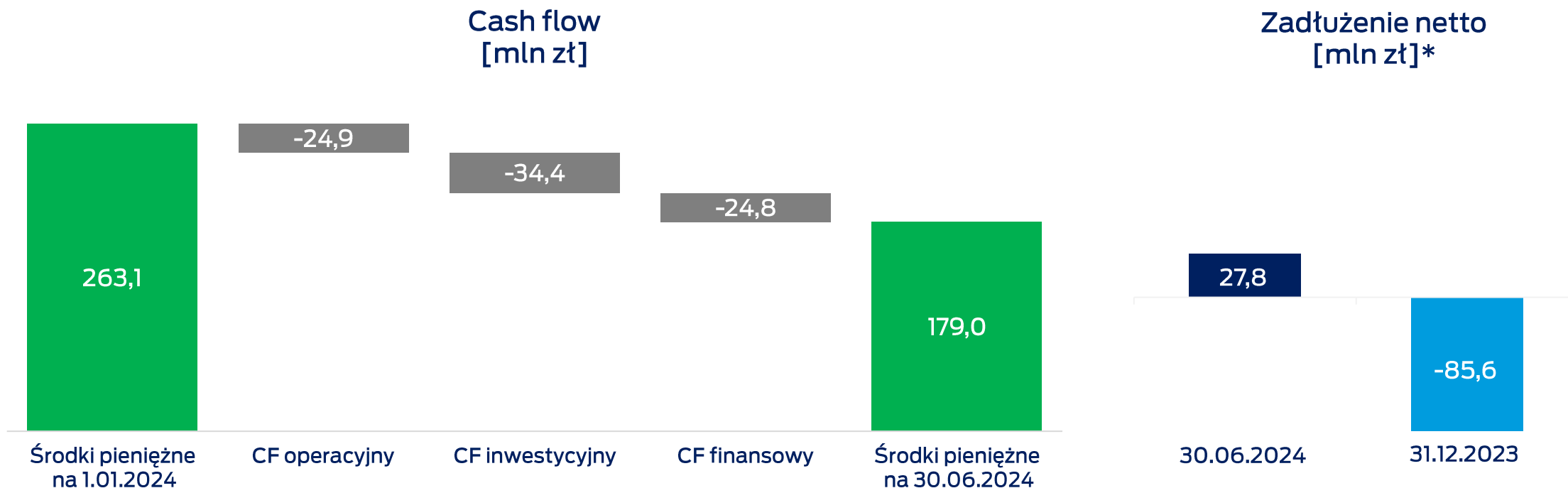
Wyniki według segmentów – I półrocze 2024 r.



KOMENTARZ

- Wzrost EBIT segmentu OZE (+49% r/r)
- Niższa sprzedaż segmentu budownictwa kubaturowego; dodatnia rentowność z działalności w Polsce (EBIT 5,3 mln zł), ujemny wynik biznesu zagranicą
- Stabilna sprzedaż segmentu usług dla przemysłu, niższa rentowność segmentu usług dla przemysłu zagranicą (wynik I pół. 2023 r. istotnie wsparty pojedynczym, wysokomarżowym zleceniem)

Przeptywy finansowe w I półroczu 2024 r. oraz zadłużenie netto



KOMENTARZ

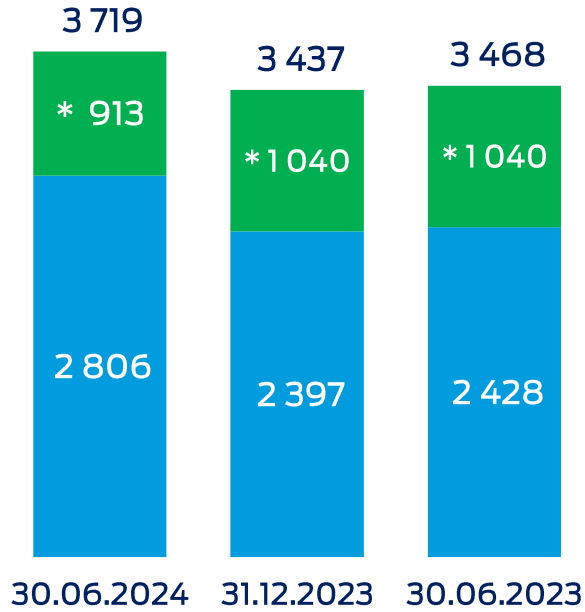
- Inwestycje w segmencie przemysłowym oraz OZE przesądzą o ujemnym CF inwestycyjnym,
- Wypłata dywidend (20 mln zł z ERBUD S.A., 16,9 mln zł z ONDE S.A.) wpływa na ujemne przepływy z działalności finansowej,
- Niski poziom zadłużenia netto.

*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

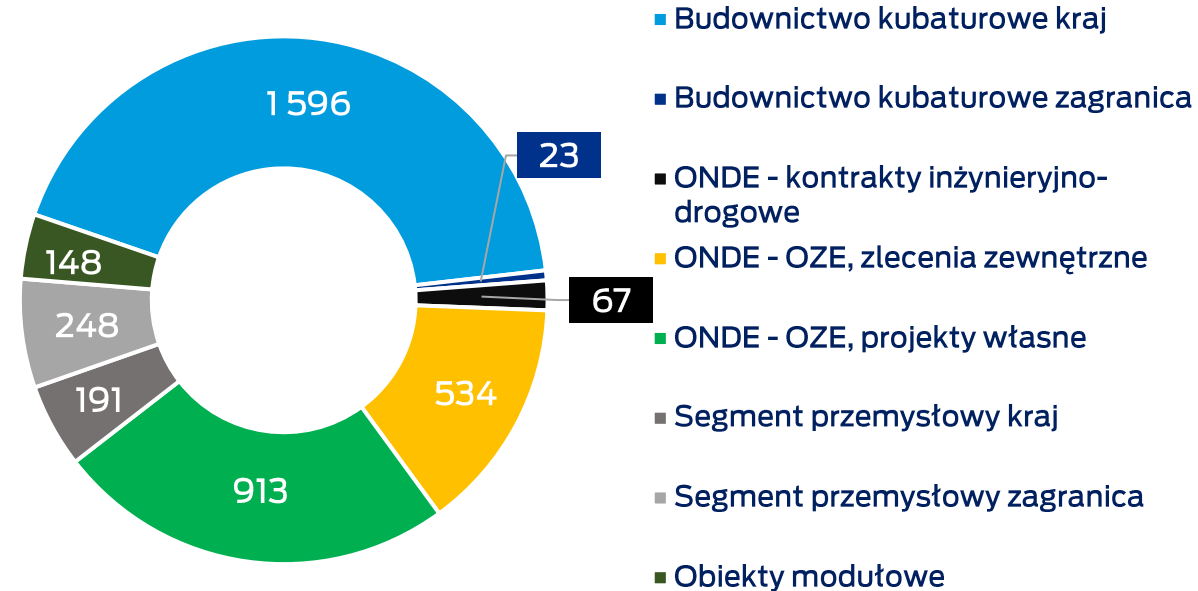
Łączny portfel zleceń
[mln zł]



Wartość
pozyskanych
zleceń
[mln zł]



Portfel zleceń w podziale na segmenty [mln zł]
– stan na 30.06.2024



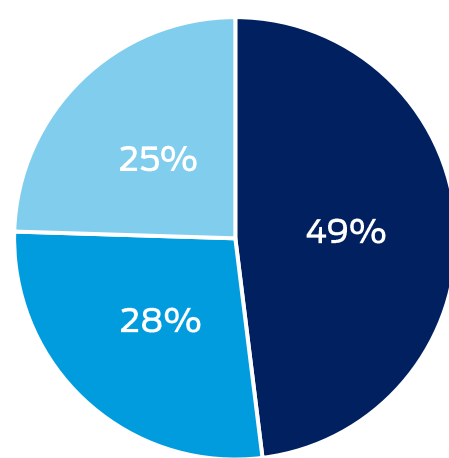
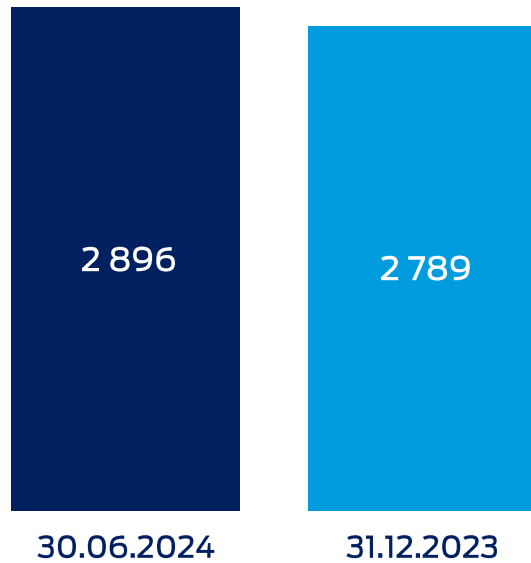
* Backlog projektów wewnętrznych obejmuje tylko projekty z warunkami przyłączenia

KOMENTARZ

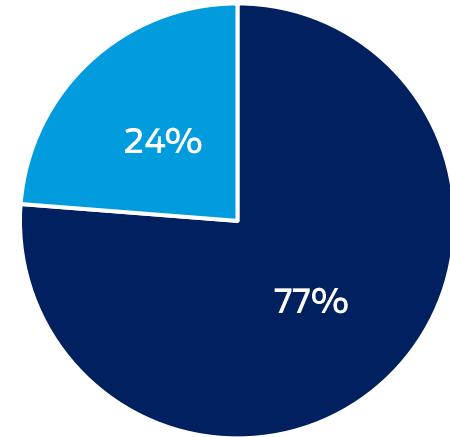
- Wzrost wartości pozyskanych kontraktów, z 1,3 mld zł w I półroczu 2023 r., do 1,7 mld zł w I połowie 2024 r. ,
- 16-proc. wzrost wartości portfela zleceń zewnętrznych Grupy w porównaniu z 30.06.2023 r.,
- Łączna wartość zleceń, uwzględniając własne projekty OZE do zrealizowania przez ONDE, to ponad 3,7 mld zł.

Zatrudnienie

Liczba pracowników
Grupy



- Pracownicy produkcyjni
- Pracownicy techniczni
- Administracja



- zatrudnienie w Polsce
- zatrudnienie za granicą

stan na 30.06.2024

KOMENTARZ

- W I półroczu br. zatrudnienie w Grupie ERBUD wzrosło o 4%, o czym przesądziła akwizycja spółki CKTiS.



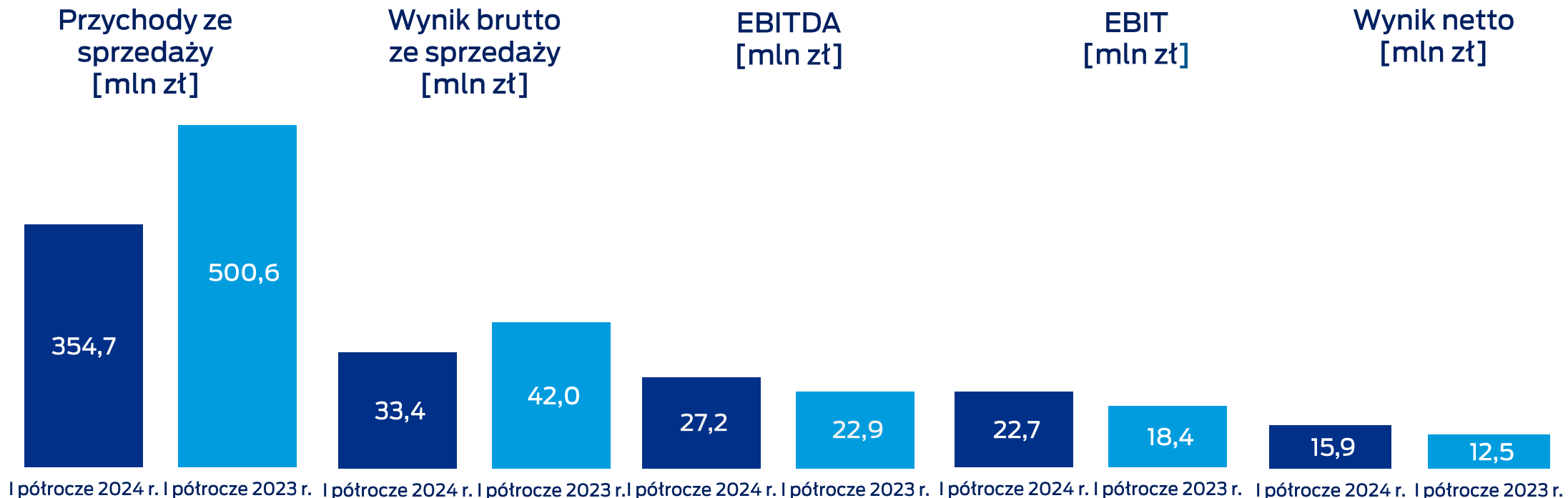
WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE
GRUPA ONDE

1H
24

Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2024 r.

- 354,7 mln zł przychodów przy 500,6 mln zł w I pół. 2023 r.,
- 27,2 mln zł EBITDA - wobec 22,9 mln zł w I pół. 2023 r.,
- 15,9 mln zł wyniku netto vs. 12,5 mln zł w analogicznym okresie 2023 r.,
- Ponad 63 mln zł środków pieniężnych na koniec czerwca 2024 r.,
- Wartość kontraktów podpisanych w I półroczu 2024 r. - 320,6 mln zł,
- Sprzedaż 4 projektów z portfela developerskiego,
- Po I kwartale 2024r. rozbudowa portfela projektów własnych o 170 MW.

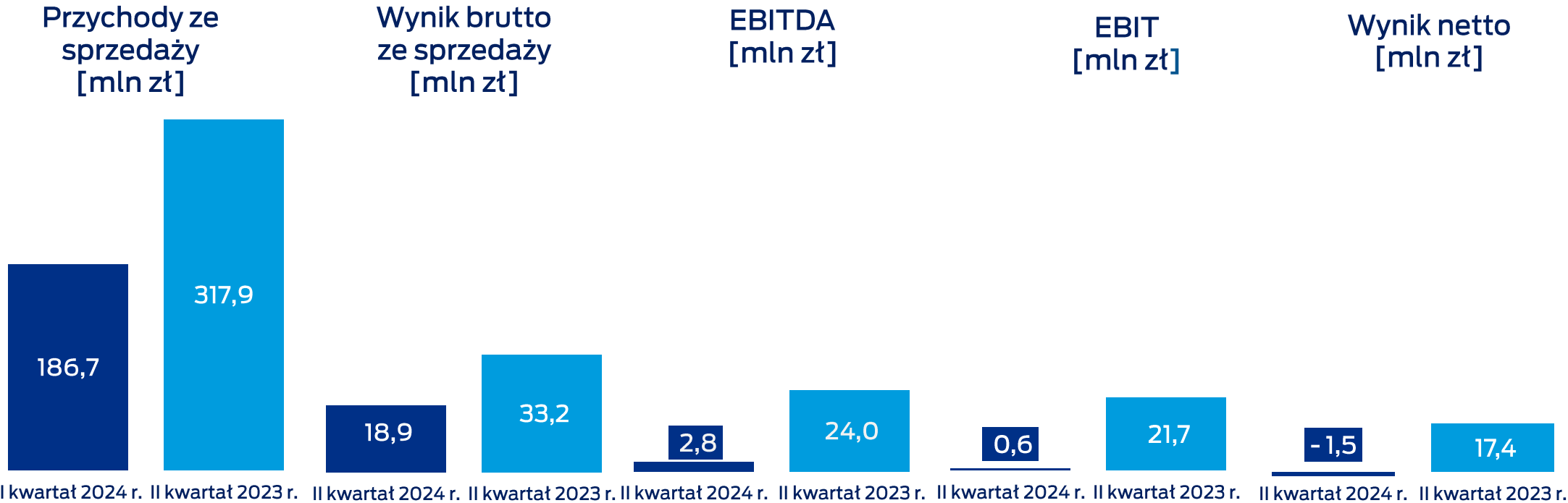
Wyniki finansowe ONDE za I półrocze 2024 r.



KOMENTARZ

- Spadek przychodów spowodowany wymagającymi warunkami rynkowymi oraz zaangażowaniem w realizację projektów własnych.
- W I półroczu 2024 r. marża brutto na sprzedaży wzrosła do 9,4% wobec 8,4% w tym samym okresie 2023 roku, marża operacyjna ukształtowała się na poziomie 6,4% vs. 3,7 % w I pół. 2023 r., a marża netto wyniosła 4,5% wobec 2,5% rok wcześniej.

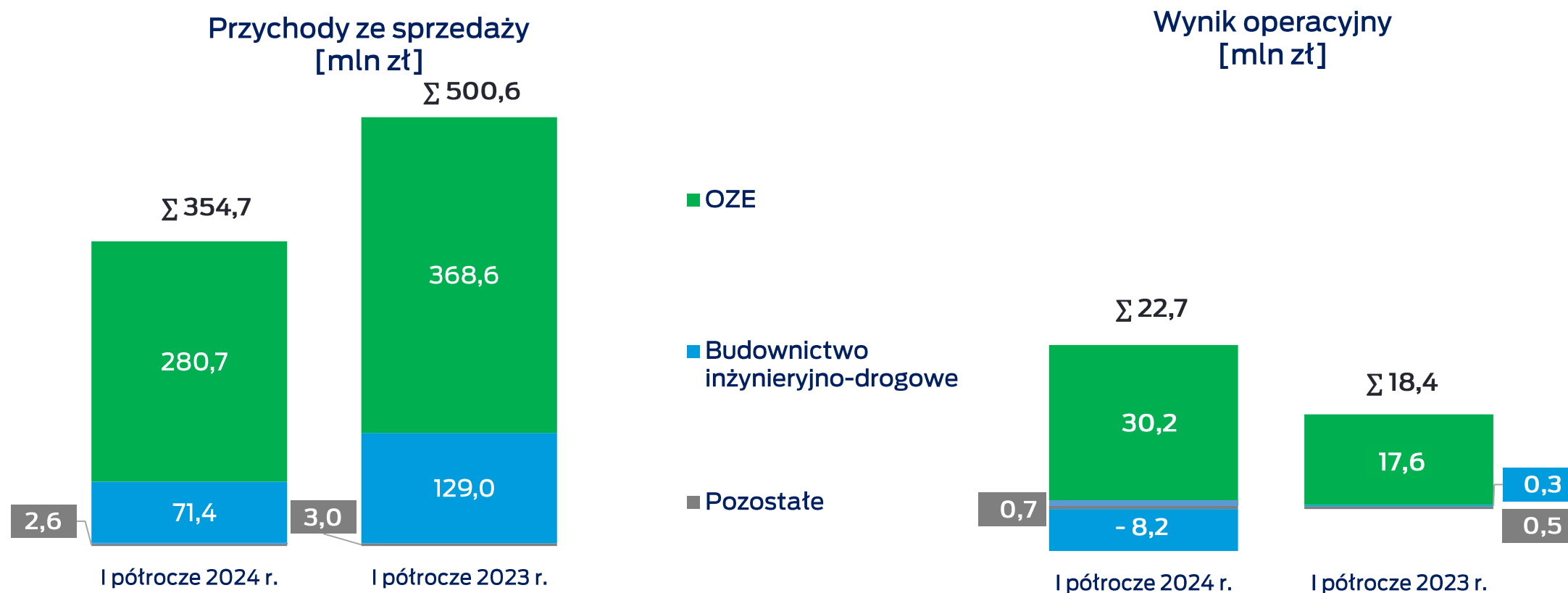
Wyniki finansowe ONDE za II kwartał 2024 r.



KOMENTARZ

- Spadek przychodów spowodowany wymagającymi warunkami rynkowymi,
- W II kw. 2024 r. marża brutto na sprzedaży wyniosła 10,1% wobec 10,5% w tym samym czasie 2023 roku.

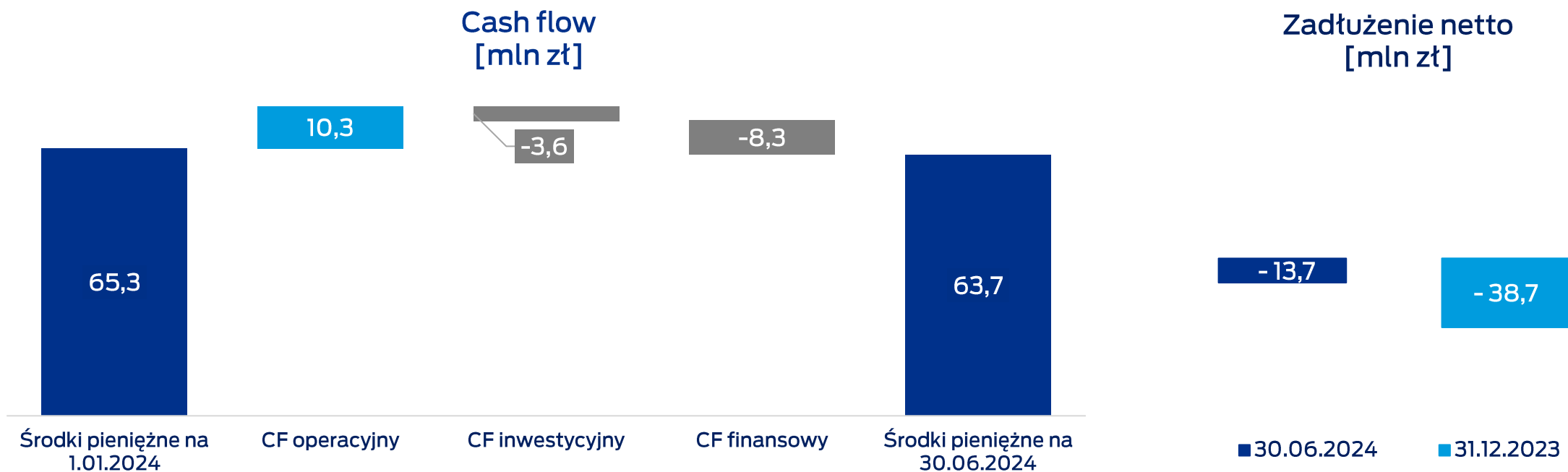
Wyniki według segmentów – I półrocze 2024 r.



KOMENTARZ

- Spadek sprzedaży rok do roku wynikał z mniejszych przychodów w segmencie drogowym oraz większego zaangażowania w projekty własne,
- Udział OZE w przychodach to ok. 79 proc. ,
- Wartość kontraktów podpisanych w I półroczu 2024 – 320,6 mln zł.

Przepływy pieniężne oraz zadłużenie I półroczu 2024 r.



KOMENTARZ

- Dodatnie przepływy operacyjne niemal w całości pokryły ujemny CF inwestycyjny i finansowy,
- Zadowalający poziom gotówki na koniec okresu.

Backlog w wykonawstwie na koniec I półrocza 2024 r.



* Szacunkowy backlog projektów z warunkami przyłączenia

KOMENTARZ

- Niższy backlog na rzecz klienta zewnętrznego w OZE w porównaniu z I półroczem 2023 r. wynika z luki inwestycyjnej w obszarze wiatrowym,
- Segment drogowy spodziewa się ożywienia inwestycyjnego po uruchomieniu środków z KPO,
- Portfel projektów zewn. OZE: wiatr – 377 mln zł; PV – 157 mln zł.

Zaawansowanie projektów deweloperskich

	SPV	PV	FW	% udziałów ONDE w projekcie	decyzja środowiskowa	warunki zabudowy	warunki przyłączenia	projekt budowlany	pozwolenie na budowę	faza budowy
1	Lewałd	32		100%	✓	✓	✓	✓	✓	⌚
1.1	Lewałd wind		12	100%	⌚	⌚				
2	Serby	88		50%	✓	✓	✓	✓	✓	
3	Kazimierz Biskupi	150		50%	✓	✓	✓	⌚		
3.1	Kazimierz Biskupi wind		36	50%	✓	✓	⌚	✓	✓	
4	Rejowiec	40		100%	✓	✓	✓	✓	✓	
4.1	Rejowiec wind		12	100%	⌚					
5	Kadłubia/Szczepanów	25		100%	✓	✓	✓	✓	✓	
6	Ciechanów	7		100%	✓	✓	✓			
7	Włoszakowice	10		100%	✓	✓	✓	✓	✓	
8	Lewałd II	80		100%	✓	⌚				
9	Żabów	63		100%	✓	✓	✓			
9.1	Żabów wind		60	100%	⌚	⌚				
10	Projekty WTL (15 szt.)	310		100%	✓	✓	⌚			
10.1	Projekty WTL wind (2 szt.)		84	100%	⌚	⌚				
Razem MW		805	204				415			

* Stan na dzień 10.09.2024r.

KOMENTARZ

- Sprzedaż 4 projektów– łącznie 60 MW mocy zainstalowanej (Jawor, Jelenia Góra I/II, Szybowice),
- Zwiększenie potencjału projektu Lewałd o 7 MW w wyniku optymalizacji projektowej,
- Trwają zaawansowane negocjacje dot. pozyskania kolejnych projektów do portfolio deweloperskie,



• Kamień milowy osiągnięty



• Procedury w toku

Otoczenie rynkowe

- Minimum 400 mld zł na transformację energetyczną w Polsce do 2030 r., z czego ok. 50 mld zł obejmuje obszar kompetencji ONDE (m.in. farmy wiatrowe, fotowoltaiczne, stacje elektroenergetyczne, sieci elektroenergetyczne, magazyny energii),
- Wg tzw. ambitnego scenariusza Krajowego Planu w dziedzinie Energii i Klimatu moc instalacji OZE w 2030 ma osiągnąć ponad 56 GW (fotowoltaika 29 GW, energetyka wiatrowa na lądzie 19 GW). Udział źródeł OZE ma wzrosnąć do 56% przy wzroście produkcji energii elektrycznej z 166 TWh do 196 TWh
- Na wrzesień 2024 r. zapowiadane sejmowe konsultacje ustawy odległościowej (z 700 m do 500 m). Min. Klimatu zakłada, że nowe przepisy wejdą w życie od 2025 r.,
- Obszary przyspieszonego rozwoju OZE w unijnej Dyrektywie RED III, na których procedury administracyjne mają być skrócone do 12 miesięcy (obecnie nawet 7 lat). Termin stworzenia takich obszarów to początek 2026 roku,
- Program Mój Prąd z dotacjami m.in. na przydomowe magazyny energii,
- 64 mld zł budżetu na inwestycje w sieci przesyłowe do 2034 r. Polskich Sieci Elektroenergetycznych.



**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 Przybylski
Prezes Zarządu

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

539 810 835