

Prezentacja inwestorska

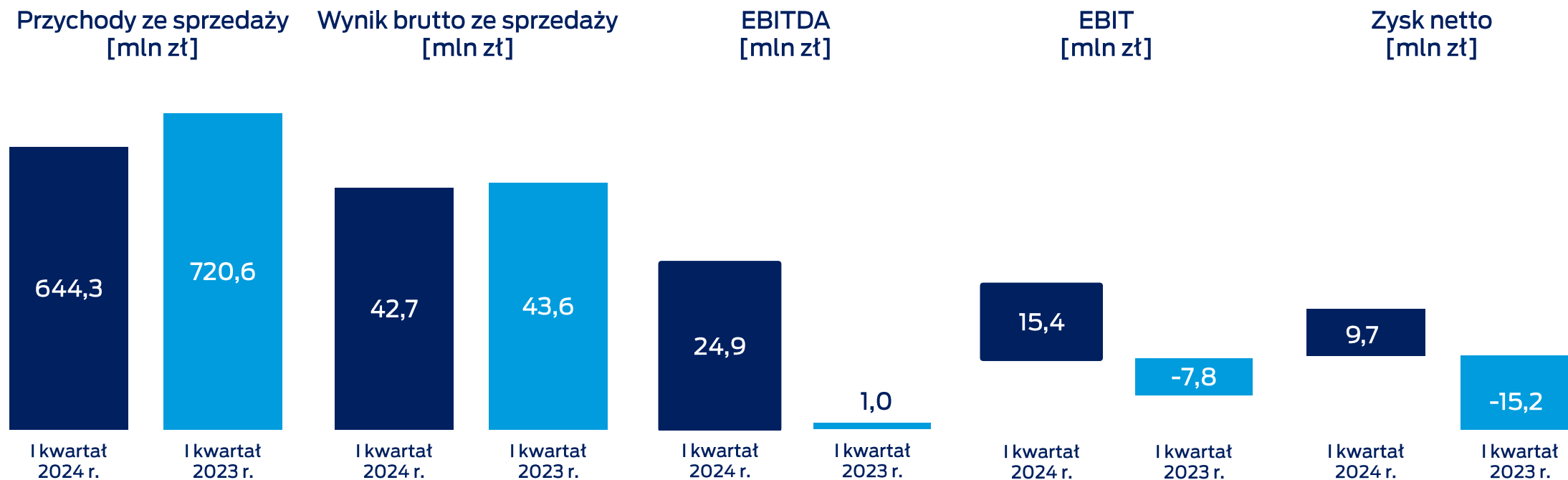
I kwartał 2024 r.



Grupa ERBUD. Najważniejsze wydarzenia 2024 r.

- 644 mln zł przychodów w I kwartale 2024 r.,
- 15,4 mln zł EBIT w I kwartale 2024 r. (vs. - 7,8 mln zł straty w I kwartale 2023 r.);
wynik na działalności OZE ma pozytywny wpływ na rentowność Grupy,
- 24,9 mln zł EBITDA, wobec 1,0 mln zł EBITDA rok wcześniej,
- Akwizycja spółki CKTiS wzmacnia potencjał segmentu usług dla przemysłu GK ERBUD,
- Łączny portfel zamówień o wartości 3,9 mld zł (31.03.2024), przy 3,4 mld zł na koniec 2023 r.,
- Pozyskanie w I kwartale br. kontraktów o wartości 1,1 mld zł.

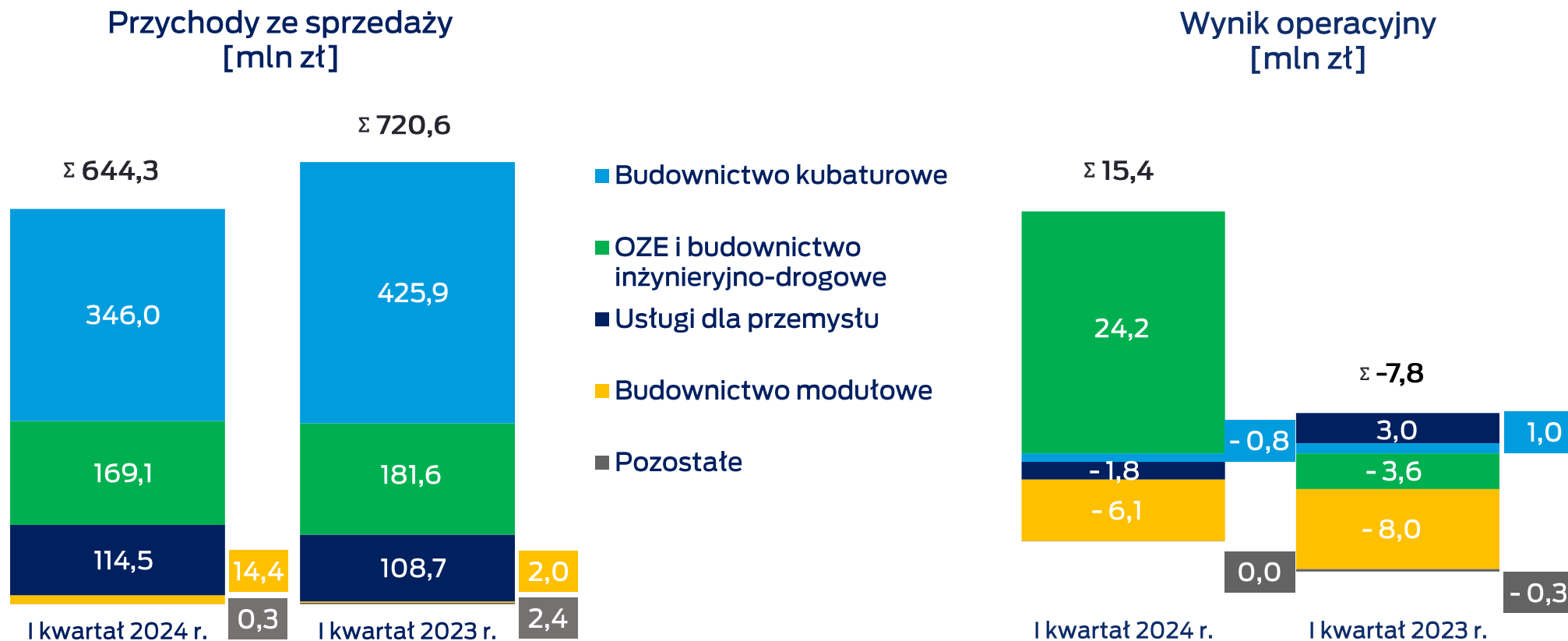
Wyniki finansowe Grupy za I kwartał 2024 r.



KOMENTARZ

- Zmniejszenie przychodów w I kwartale br. o 11% r/r spowodowane strategiczną decyzją o selektywnym wyborze kontraktów w segmencie budownictwa kubaturowego,
- Rosnące zyski segmentu OZE mają istotny wpływ na EBIT, EBITDA oraz zysk netto Grupy.

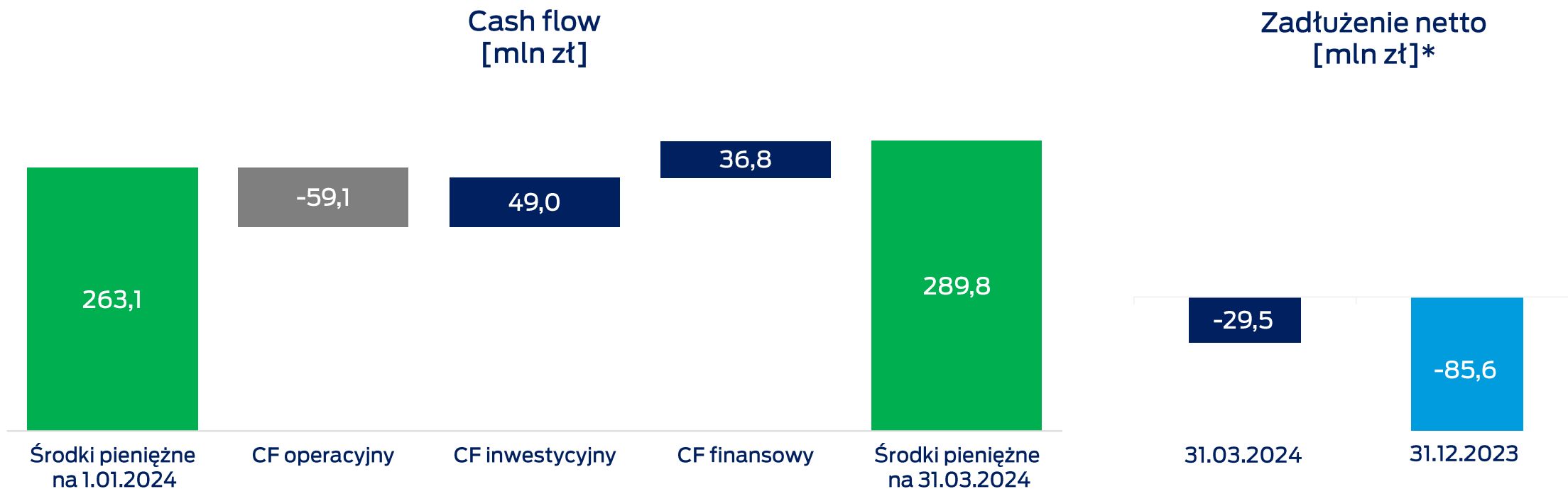
Wyniki według segmentów – I kwartał 2024 r.



KOMENTARZ

- Dynamiczny wzrost EBIT segmentu OZE i budownictwa inżynieryjno-drogowego (+27,8 mln zł r/r),
- Niższa sprzedaż segmentu budownictwa kubaturowego; dodatnia rentowność z działalności w Polsce (EBIT 0,7 mln zł), ujemny wynik biznesu zagranicą,
- 5% wzrost przychodów segmentu usług dla przemysłu, ujemny wynik związany m.in. z sezonowością prac w nowej spółce CKTiS.

Przeptywy finansowe w I kwartale 2024 r. oraz zadłużenie netto



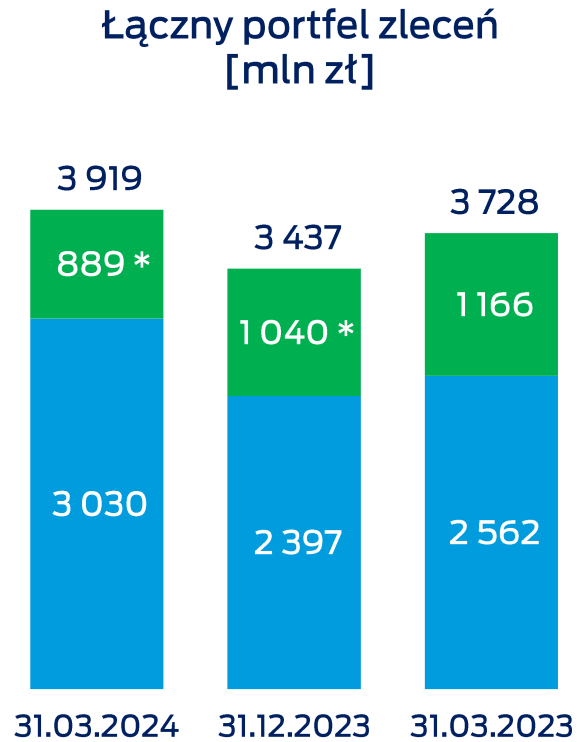
KOMENTARZ

- Ujemny CF z działalności operacyjnej,
- 26,7 mln zł dodatniego CF na poziomie Grupy, osiągniętego m.in. dzięki transakcjom w segmencie OZE,
- 29,5 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad zobowiązaniami finansowymi.

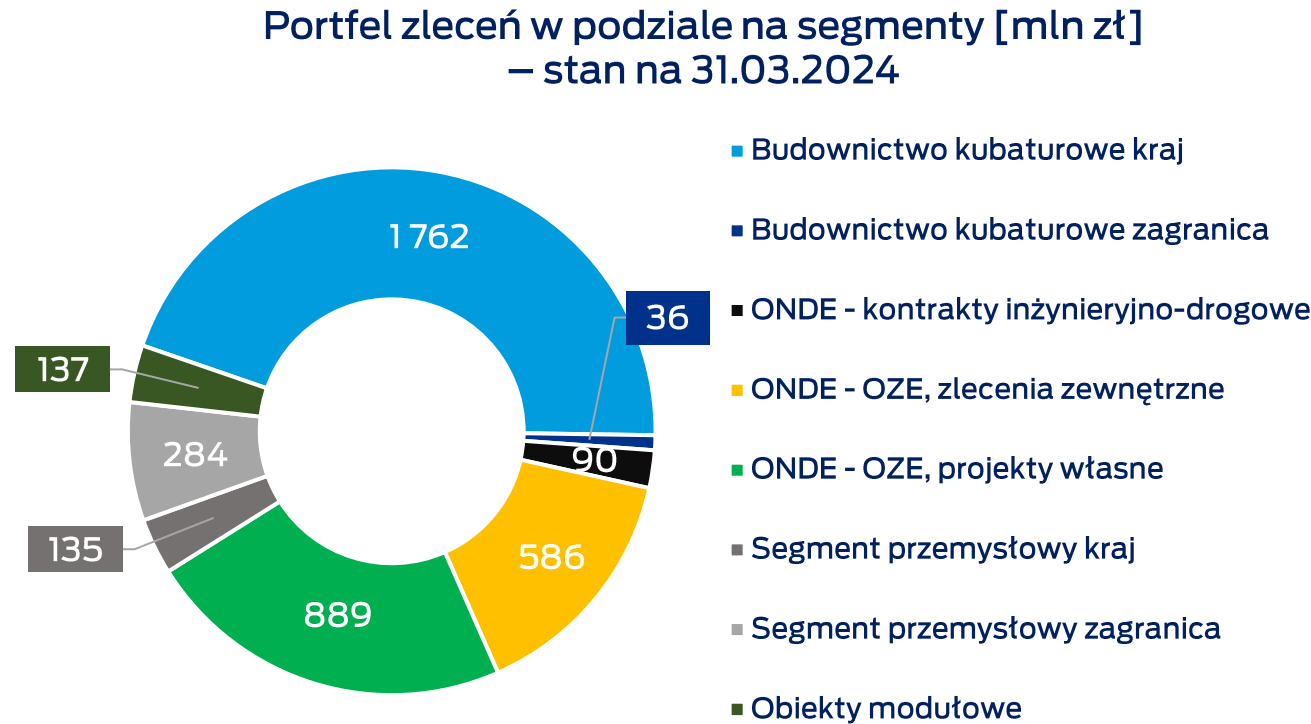
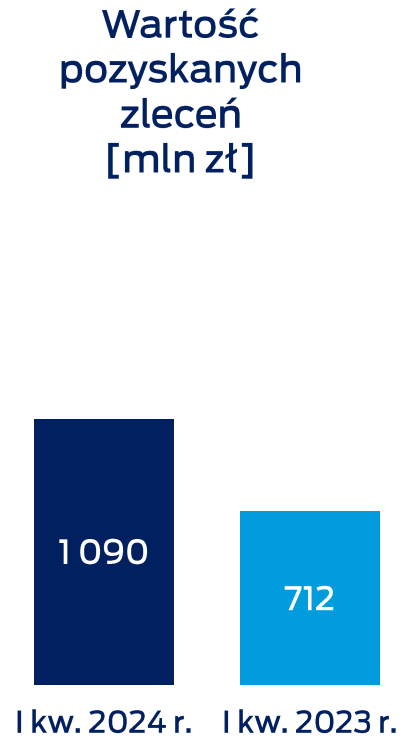
*Zadłużenie netto= zobowiązania odsetkowe (skorygowane o zobowiązania wynikające z MSSF16) pomniejszone o środki pieniężne (w tym o ograniczonej możliwości dysponowania oraz zgromadzone na rachunku VAT)



Portfel zleceń



*Portfel projektów własnych OZE



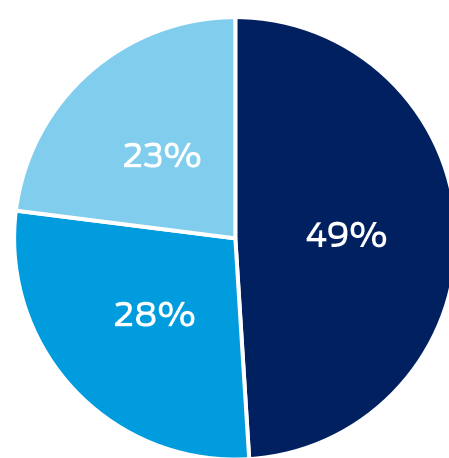
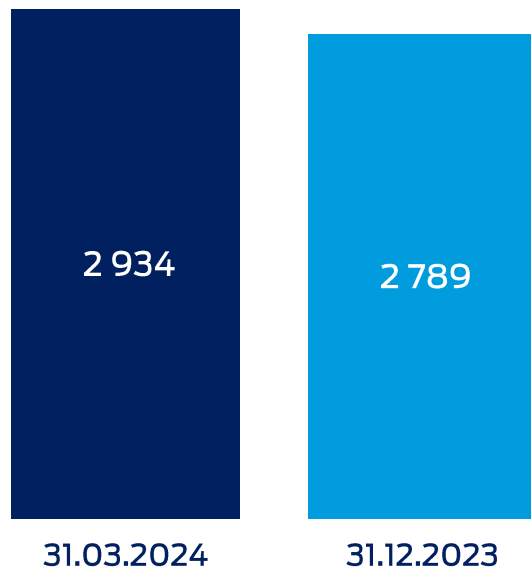
KOMENTARZ

- Wzrost wartości pozyskanych kontraktów, z 0,71 mld zł w I kw. 2023 r., do 1,1 mld zł w I kw. 2024 r.
- 26% wzrost wartości portfela zleceń zewnętrznych Grupy na koniec kwartału, w porównaniu z 31.03.2023 r.,
- Łączna wartość zleceń, uwzględniając własne projekty OZE realizowane przez ONDE, to ponad 3,9 mld zł.

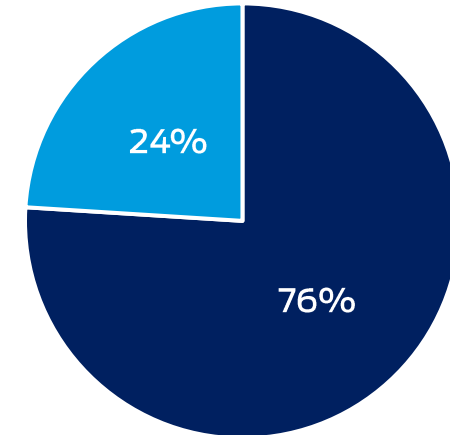


Zatrudnienie

Liczba pracowników
Grupy



- Pracownicy produkcyjni
- Pracownicy techniczni
- Administracja



- zatrudnienie w Polsce
- zatrudnienie za granicą

stan na 31.03.2024

KOMENTARZ

- W I kwartale br. zatrudnienie w Grupie ERBUD wzrosło o 5%, o czym przesądziła akwizycja spółki CKTiS.

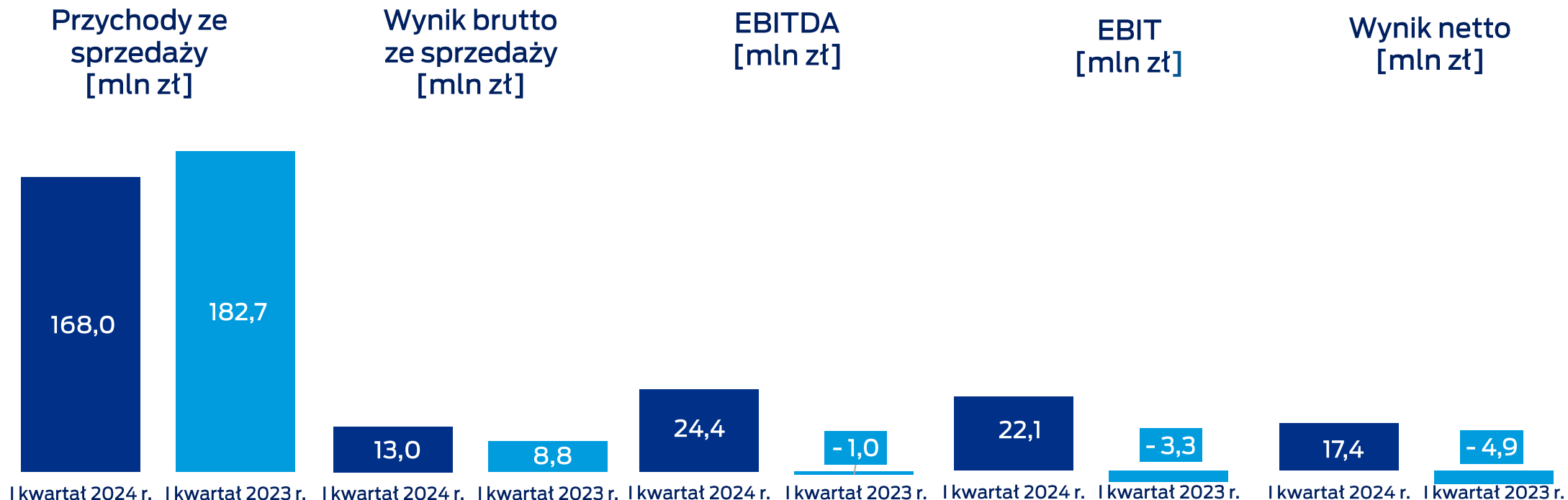


WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 R. GRUPA ONDE

Najważniejsze wydarzenia I kwartał 2024 r.

- 168 mln zł przychodów przy 182,7 mln zł w I kw. 2023 r.,
- 24,4 mln zł EBITDA - wobec -1,0 mln zł w I kw. 2023 r.,
- 17,4 mln zł zysku netto wobec -4,9 mln zł w analogicznym okresie 2023 r.,
- Ponad 107 mln zł środków pieniężnych na koniec marca 2024 r.,
- Budujemy największy w historii spółki projekt OZE – o łącznej mocy 138,6 MW; jego całkowita wartość to ok. 357 mln zł netto,
- Sprzedaż czterech projektów własnych – łącznie 60 MW mocy zainstalowanej.

Wyniki finansowe ONDE za I kwartał 2024 r.



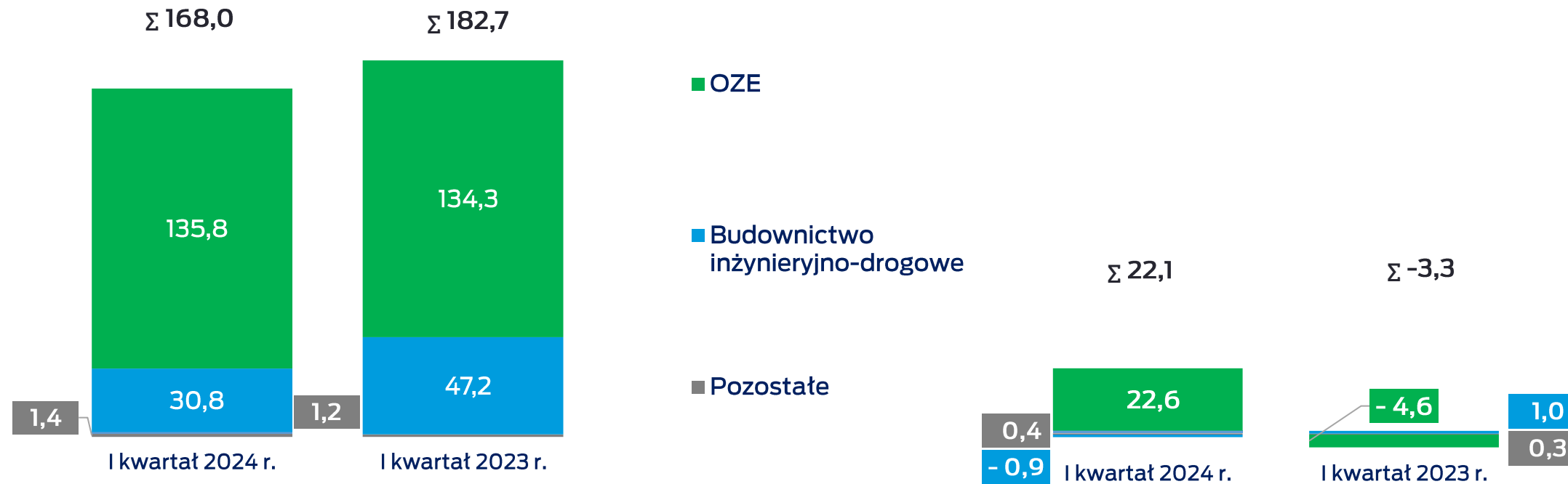
KOMENTARZ

- Wyrażna poprawa wyników rok do roku – stabilizacja cen oraz duży wpływ na zyskowność Grupy ze strony działalności deweloperskiej (sprzedaż 4 projektów do inwestorów),
- W I kw. 2024 r. marża brutto na sprzedaży wzrosła do 7,7% wobec 4,8% w 2023 roku; marża operacyjna wzrosła z -1,8% do 13,2%; marża netto z -2,7 % do 10,3%.

Wyniki według segmentów - I kwartał 2024 r.

Przychody ze sprzedaży
[mln zł]

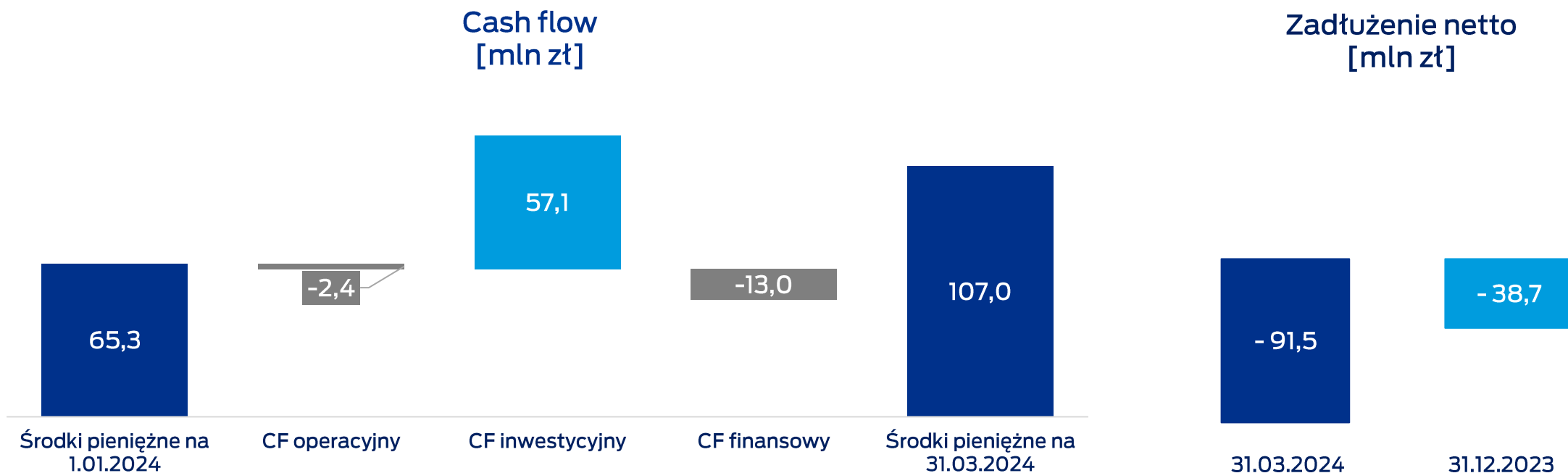
Wynik operacyjny
[mln zł]



KOMENTARZ

- Spadek sprzedaży rok do roku wynikał z mniejszych przychodów w segmencie drogowym,
- Obszar OZE zwiększył tym samym udział w przychodach do 80 proc.,
- Wartość kontraktów podpisanych w I kwartale 2024 – 114,3 mln zł.

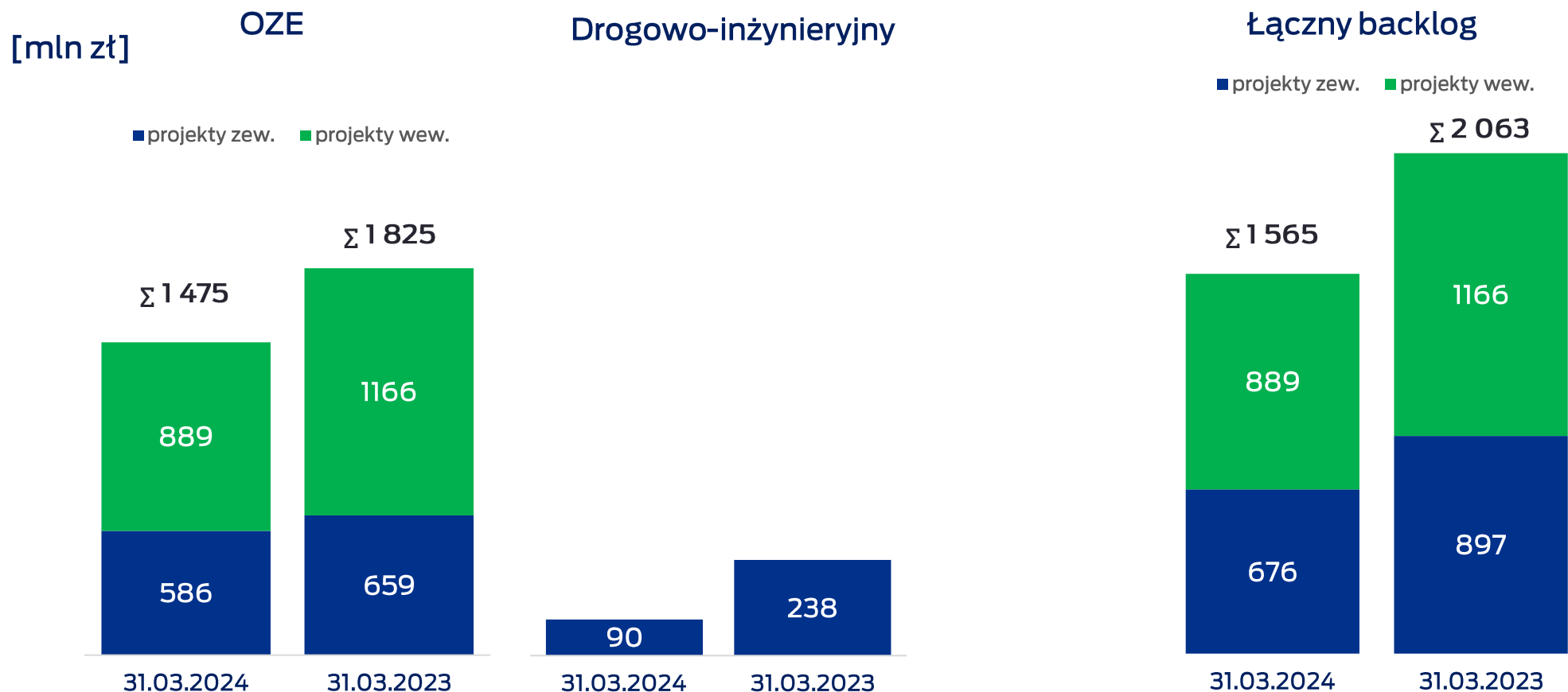
Przepływy pieniężne oraz zadłużenie w I kwartale 2024 r.



KOMENTARZ

- Wysokie przepływy z działalności Inwestycyjnej znacznie zwiększyły pozycję gotówkową i potencjał akwizycyjny.

Backlog w wykonawstwie na koniec I kwartału 2024 r.



KOMENTARZ

- O 11 proc. niższy backlog na rzecz klienta zewnętrznego w OZE w porównaniu z I kwartałem 2023 r.,
- Segment drogowy spodziewa się w kolejnych kwartałach ożywienia inwestycyjnego,
- Portfel projektów zewn. OZE: wiatr – 479 mln zł; PV – 107 mln zł.

Zaawansowanie projektów deweloperskich

Projekt	Typ	[MW]	% udziałów ONDE w projekcie	umowa dzierżawy	decyzja środowiskowa	warunki zabudowy	warunki przyłączenia	projekt budowlany	pozwolenie na budowę	faza budowy
1 Kadłubia 1	PV	9	100%							
2 Kadłubia 2	PV	8	100%							
3 Szczepanów	PV	8	100%							
4 Jankowa Żagańska	PV	8	100%							
5 Ciechanów	PV	7	100%							
6 Serby	PV	88	50%							
7 Kazimierz Biskupi - wiatr	FW	34	50%							
8 Włoszakowice	PV	10	100%							
9 Lewałd	PV	32	100%							
10 Kazimierz Biskupi - słońce	PV	150	50%							
11 Rejowiec	PV	40	100%							
łącznie liczba MW		=	394						280	
12 18 projektów „greenfield”	PV	355	100%				2 projekty uzyskały WP na moc 14 MW oraz 3,6 MW			
13 Park Lewałd II	PV	80	100%							

KOMENTARZ

- Sprzedaż 4 projektów własnych – łącznie 60 MW mocy zainstalowanej (Jawor, Jelenia Góra I/II, Szybowice),
- Zwiększenie potencjału projektów Lewałd o 7 MW, a Serby o 8 MW w wyniku optymalizacji projektowej,
- Trwają zaawansowane negocjacje dot. kupna kolejnych projektów do portfolio deweloperskiego.

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),
- Z pierwszej płatności KPO ponad 20 mld zł będzie przeznaczane na OZE jeszcze w 2024 roku,
- Szacuje się, że do 2030 r. w Polsce mają powstać nowe lądowe farmy wiatrowe o mocy ponad 8,3 GW,
- W 2024 r. zapowiadana jest modyfikacja minimalnego dystansu dla FW (z 700 m do 500 m). Dwukrotny wzrost dostępnych powierzchni pod budowę FW,
- Obszary przyspieszonego rozwoju OZE w unijnej Dyrektywie RED III, na których procedury administracyjne mają być skrócone do 12 miesięcy. Termin stworzenia takich obszarów to początek 2026 roku,
- Program Budowy 100 Obwodnic na lata 2020-2030. Na realizację rząd przeznaczy 28 mld zł.



**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