

Prezentacja inwestorska

I kwartał 2023 roku



ERBUD



ONDE

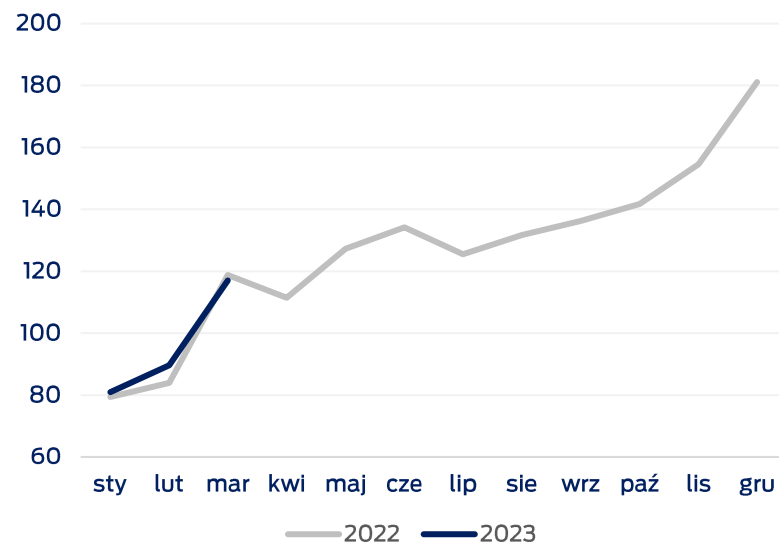
📌 Grupa ERBUD. Najważniejsze wydarzenia I kwartału 2023 r.

- 720,6 mln zł przychodów w I kw. 2023 r., -6% r/r.,
- 0,2 mln zł znormalizowanego* EBIT w I kw. 2023 r. (7,5 mln zł w I kw. 2022 r.),
- 8,9 mln zł znormalizowanej* EBITDA, -40% r/r.,
- Spadek rentowności związany m.in. z inflacyjną presją kosztową, finalizacją kontraktów budżetowanych w diametralnie różnych warunkach makroekonomicznych,
- Portfel zamówień od klientów zewnętrznych o wartości 2,56 mld zł (stan na 31.03.2023), przy 2,55 mld zł na koniec 2022 r.,
- Udany start segmentu budownictwa modułowego (MOD21) – pozyskanie w I kw. 2023 r., zamówień o wartości 135 mln zł.

* Wynik oczyszczony z wyniku segmentu modułowego (-8,0 mln zł w I kw. 2023 r., -2,7 mln zł w I kw. 2022 r.)

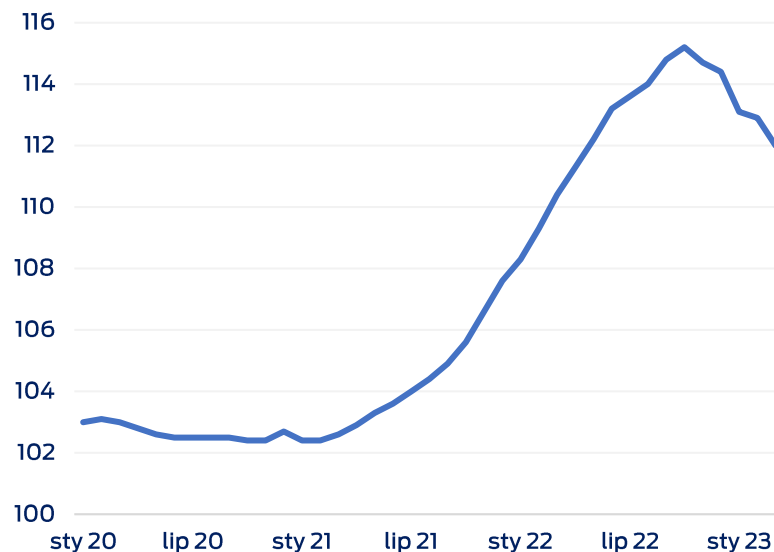
Rynek budowlany w Polsce

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



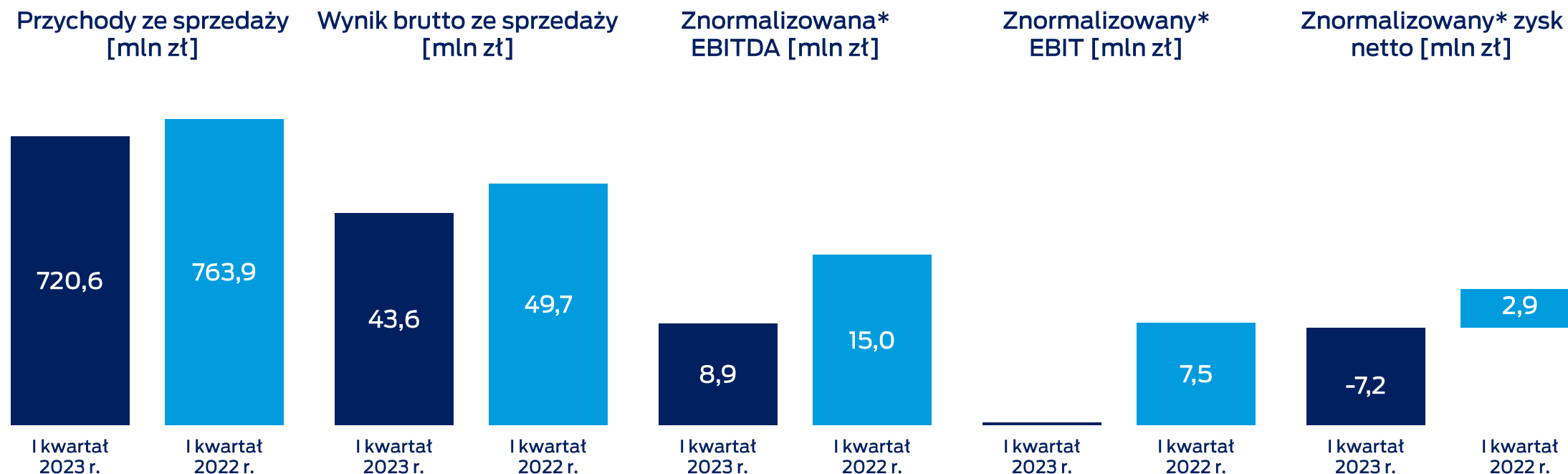
KOMENTARZ

- Niższa dynamika wzrostu kosztów realizacji, utrzymująca się jednak w dwucyfrowym tempie,
- Poprawa nastrojów w branży. Koszty zatrudnienia oraz materiałów pozostają najważniejszymi z barier dla firm budowlanych.

Wyniki operacyjne i finansowe



Wyniki finansowe Grupy za I kwartał 2023 r.

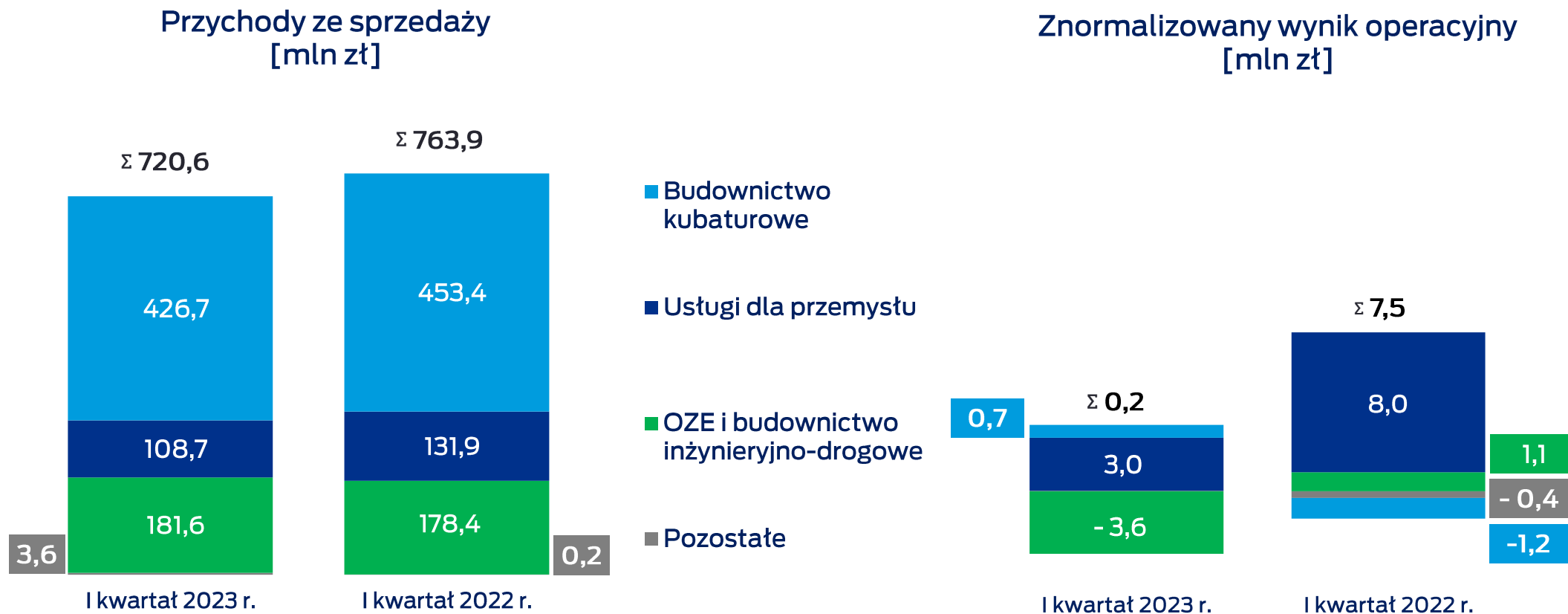


KOMENTARZ

- 6% spadek przychodów Grupy w I kwartale 2023 r. r/r.,
- 6,1% marży brutto na sprzedaży w I kwartale 2023 r., wobec 6,5% przed rokiem,
- Ujemny wynik netto spowodowany m.in. istotnie wyższymi kosztami finansowymi.

* Wynik oczyszczony z wyniku segmentu modułowego (-8,0 mln zł w I kw. 2023 r., -2,7 mln zł w I kw. 2022 r.)

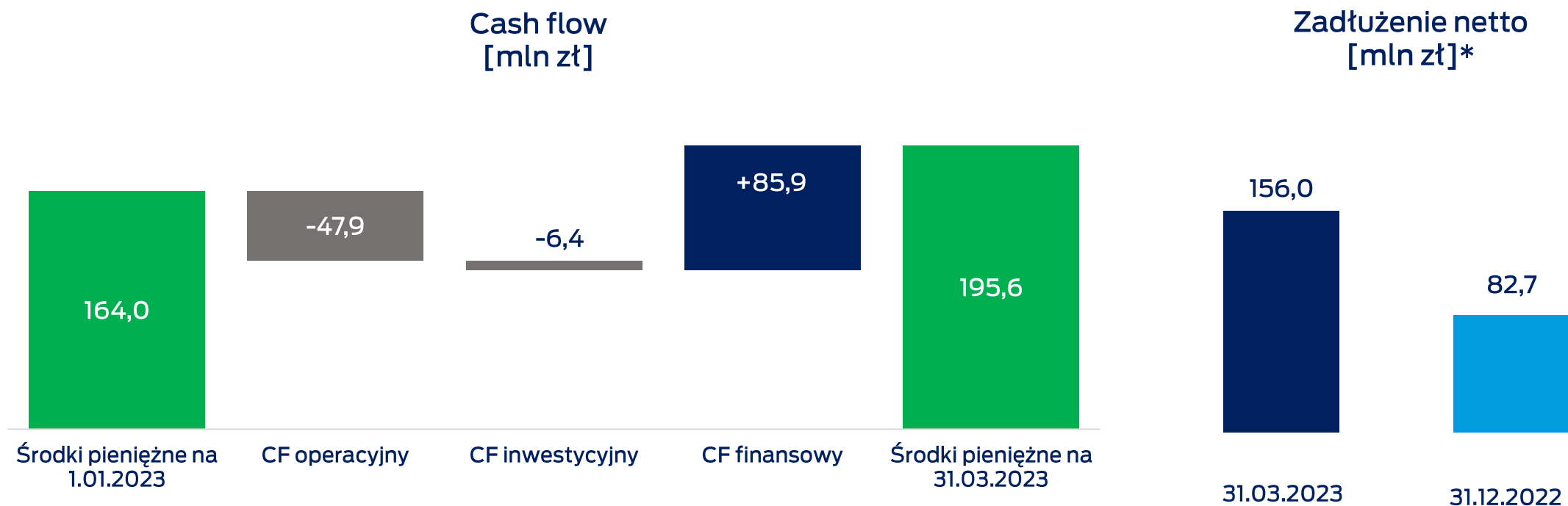
Wyniki według segmentów – I kwartał 2023 r.



KOMENTARZ

- Przy podobnej strukturze przychodów niższe rentowności wynikające z sytuacji makroekonomicznej
- Wzrost rentowności budownictwa kubaturowego oraz inżynieryjno-drogowego, spadek marż w pozostałych obszarach działalności.

Przeptywy finansowe w I kw. 2023 r. oraz zadłużenie netto



KOMENTARZ

- Wzrost środków pieniężnych związany m.in. z refinansowaniem kosztów realizacji projektu farmy fotowoltaicznej Cyranka

*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)

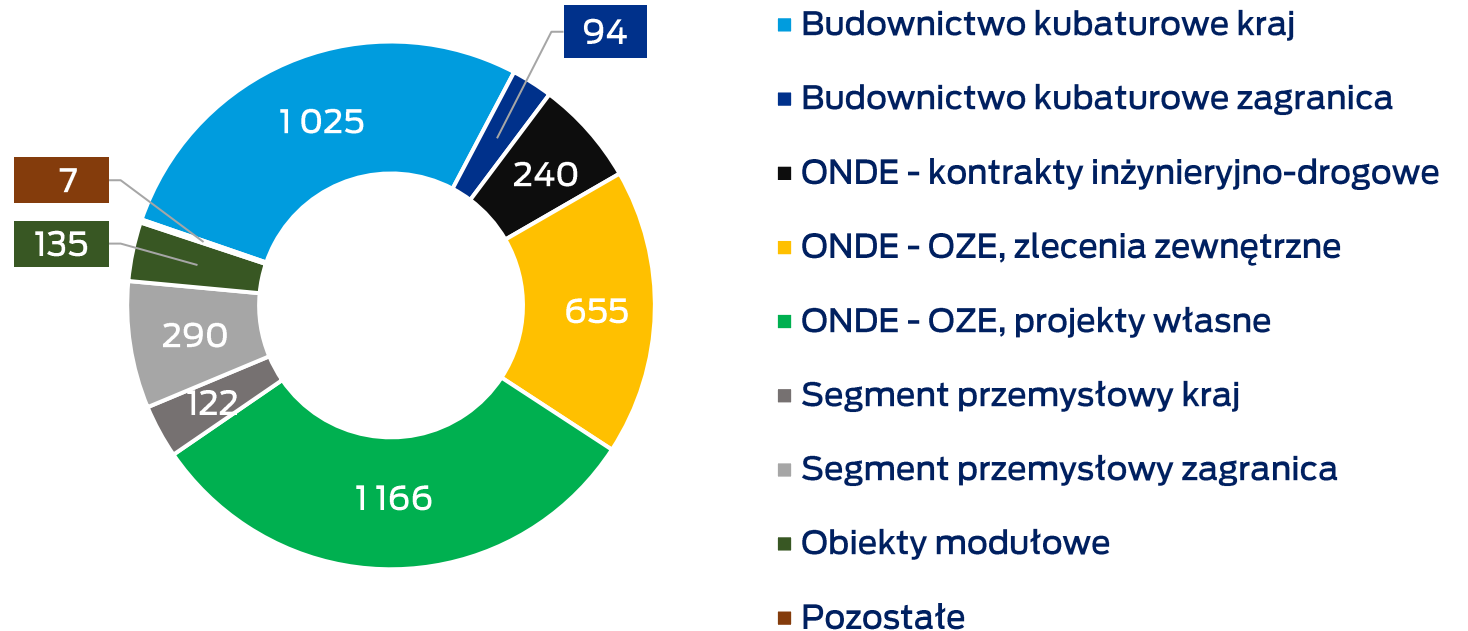
Portfel zleceń

Łączny portfel zleceń
[mln zł]



*Portfel projektów własnych OZE

Portfel zleceń w podziale na segmenty [mln zł]
– stan na 31.03.2023

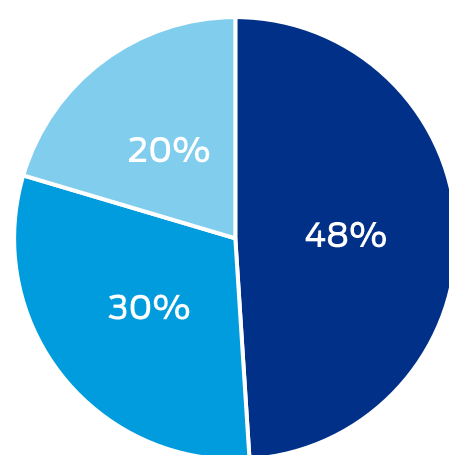
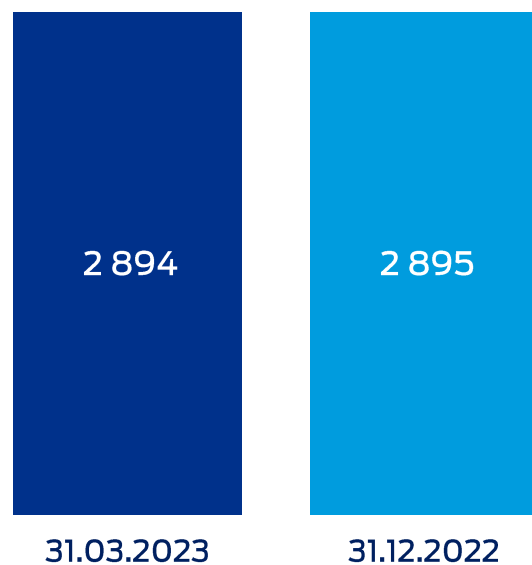


KOMENTARZ

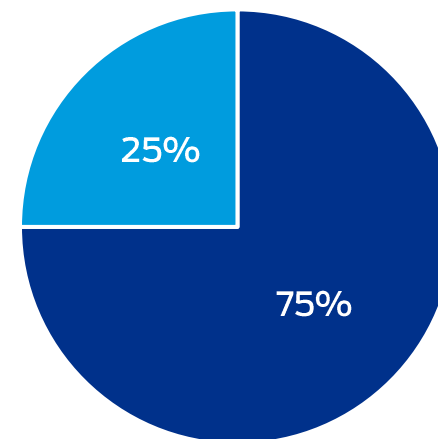
- Wzrost wartości portfela zleceń zewnętrznych Grupy w I kw. 2023 r.,
- łączna wartość zleceń, uwzględniając własne projekty OZE realizowane przez ONDE, to 3.728 mln zł,
- Pozyskanie kontraktów na realizację obiektów modułowych o wartości 135 mln zł.
- Od końca marca do dnia publikacji łączna wartość pozyskanych kontraktów wyniosła 227,3 mln zł.

Zatrudnienie

Liczba pracowników
Grupy



- Pracownicy produkcyjni
- Pracownicy techniczni
- Administracja



- zatrudnienie w Polsce
- zatrudnienie za granicą

stan na 31.03.2023

KOMENTARZ

- W I kwartale 2023 r. zatrudnienie w Grupie Erbud nie uległo istotnym zmianom.

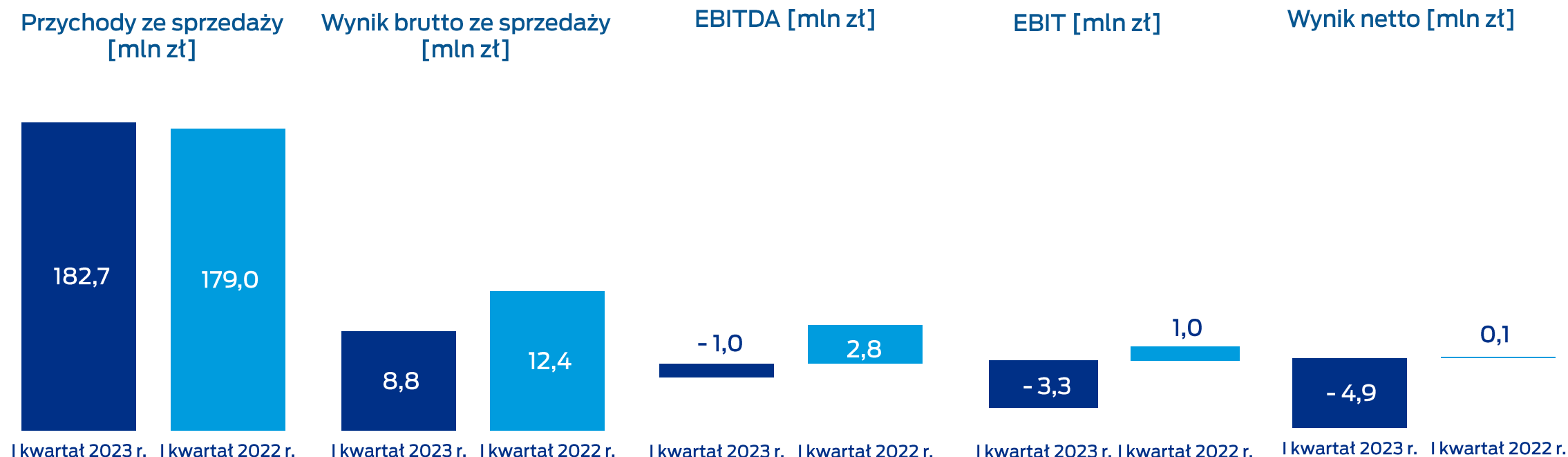


**WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE
ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2023
GRUPA ONDE**

Najważniejsze wydarzenia pierwszego kwartału 2023 r.

- 182,7 mln zł przychodów w 2023 r., +2% r/r,
- -3,3 mln zł EBIT w 2023 r.,
- -1 mln zł EBITDA w 2023 r.,
- Pozyskanie w I kwartale kontraktów wykonawczych o wartości 163 mln zł,
- Backlog na 31 marca 2023 r. ok. 900 mln zł, poziom porównywalny r/r,
- Pierwsza duża (wartości około 26 mln euro netto) umowa w Litwie na roboty przy budowie farmy wiatrowej o łącznej mocy przyłączeniowej 80 MW,
- Refinansowanie budowy farmy z własnego portfela PV Cyranka, 18MW.

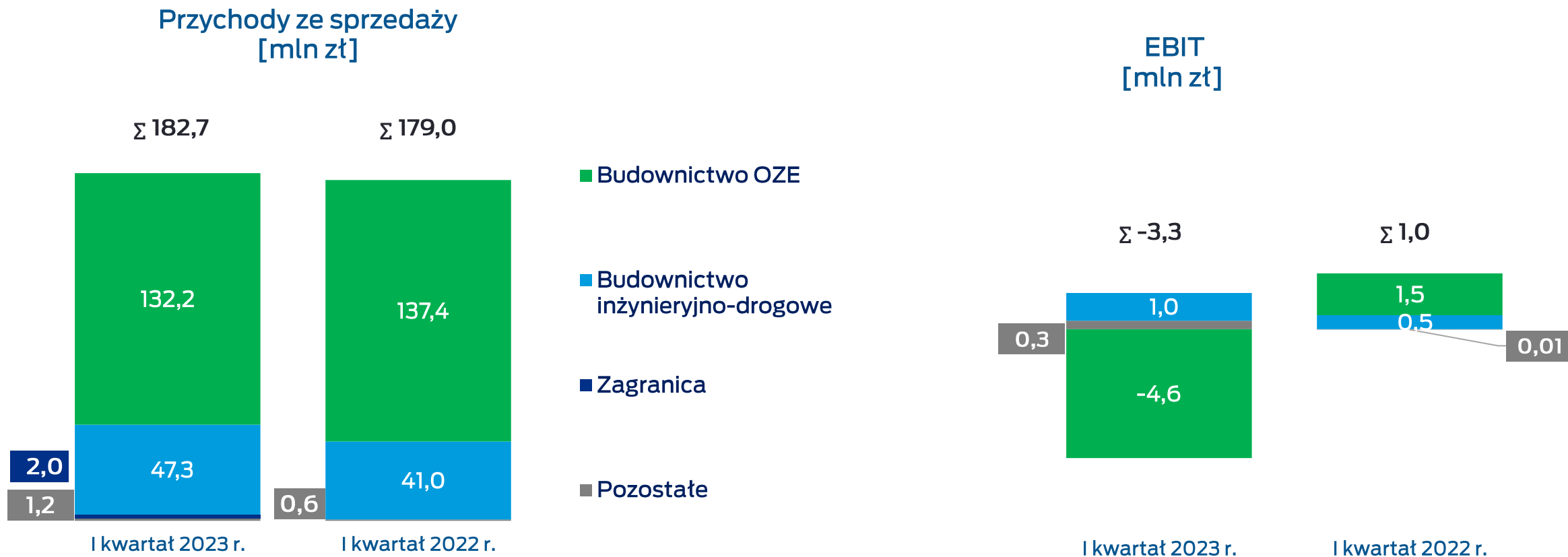
Wyniki finansowe ONDE w I kwartale 2023 r.



KOMENTARZ

- Poziom sprzedaży zbliżony do zeszłorocznego – odczuwalna sezonowość,
- W 1 kw. 2023 r. marża brutto na sprzedaży 4,8% vs. 6,9% w 2022 r.,
- Marże pod presją wciąż realizowanych kontraktów budżetowanych przed skokowym wzrostem cen materiałów,
- Koszty finansowe (wzrost o 1,5 mln zł r/r) obciążyły dodatkowo wynik netto.

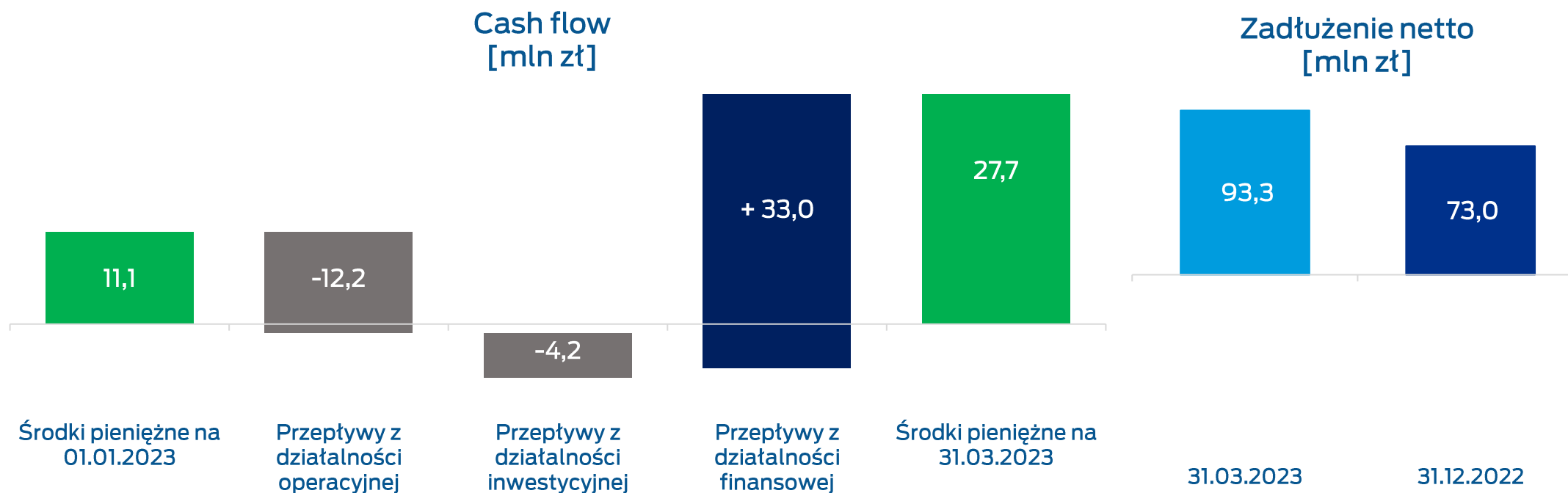
Wyniki według segmentów w I kwartale 2023 r.



KOMENTARZ

- Nieco większa niż zwykle ekspozycja na segment drogowy (25 proc. sprzedaży w 1 kw. 2023 vs. 23 proc. w 1 kw. 2022),
- Pozytywny wynik operacyjny na segmencie drogowym – efekt częściowej waloryzacji kontraktów,

Przepływy pieniężne oraz zadłużenie w I kwartale 2023 r.

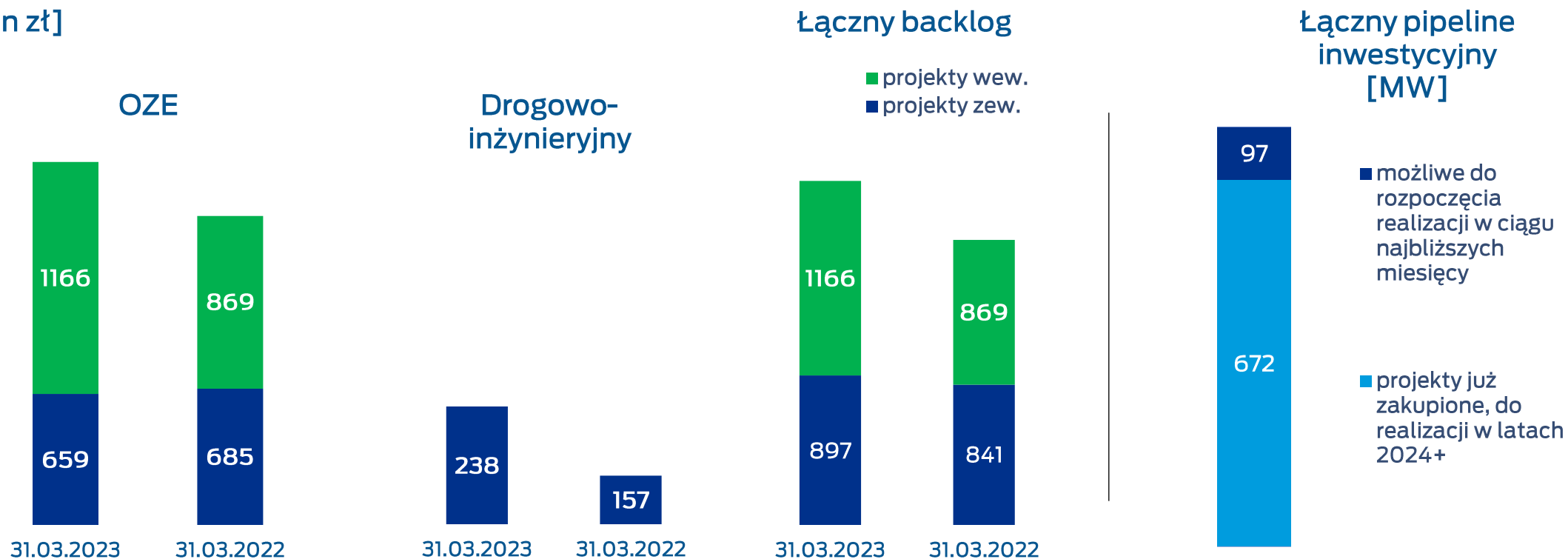


KOMENTARZ

- Cash flow wsparty środkami z refinansowania kosztów budowy „Cyranki”

Backlog w wykonawstwie i pipeline inwestycyjny

[mln zł]



KOMENTARZ

- Backlog utrzymuje się na wysokim poziomie – po dacie bilansowej uzupełniony o ok. 100 mln zł kolejnych kontraktów
- Backlog projektów zewn. OZE: wiatr – 408 mln zł; PV – 250 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	Cyranka	PV	18	100%							zakończona
6	Park Słoneczny Ciechanów	PV	7	100%							
7	Solar Serby	PV	80	50%							
8	KWE (Kazimierz Biskupi)	FW	34	50%							
9	Farma Wiatrowa Szybowice	FW	35	50%							
10	FW Gumienice (Włoszakowice)	PV	10	100%							
11	Park Lewała	PV	25	100%							
12	Solar Kazimierz Biskupi	PV	150	50%							
13	Elektrownia (Rejowiec)	PV	40	100%							
łącznie liczba MW		=	432		205				209		18
15	18 projektów Greenfield	PV	355	100%							

KOMENTARZ

- W 2023 r. planowane rozpoczęcie realizacji kolejnych projektów (reinwestycja środków ze sprzedaży „Cyranki”)

Otoczenie rynkowe

- Obecne ceny PPA ~100 euro/1MWh,
- Ustabilizowanie cen materiałów budowlanych i kluczowych komponentów, spadek cen frachtu,
- Liberalizacja tzw. ustawy odległościowej – dozwolony dystans skrócony do 700 m, do 3-4 GW nowych projektów do 2030 roku; realna perspektywa dalszej liberalizacji - skrócenie dystansu do 500 m,
- Według planowanej aktualizacji PEP2040 do 2040 OZE ma odpowiadać za 74 % mocy w strukturze i wynosić 88 GW (18 GW offshore, 20 GW onshore, 50 GW PV). Na koniec 2022 r. w OZE zainstalowanych było ponad 22 GW, co oznacza do roku 2040 do wybudowania jest 11 GW wiatru na lądzie, 18 GW na morzu i 37 GW instalacji PV,
- 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,
- Niemal 300 mld EUR w ramach plan REPowerEU na rozwój OZE w Unii Europejskiej.



**KONTAKT
DLA INWESTORÓW
(ERBUD)**

Agnieszka Głowacka
Wiceprezes Zarządu

604 776 410

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

792 280 805

**KONTAKT
DLA INWESTORÓW
(ONDE)**

Paweł Średniawa
Prezes Zarządu

609 139 401

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

539 810 835