

Prezentacja inwestorska

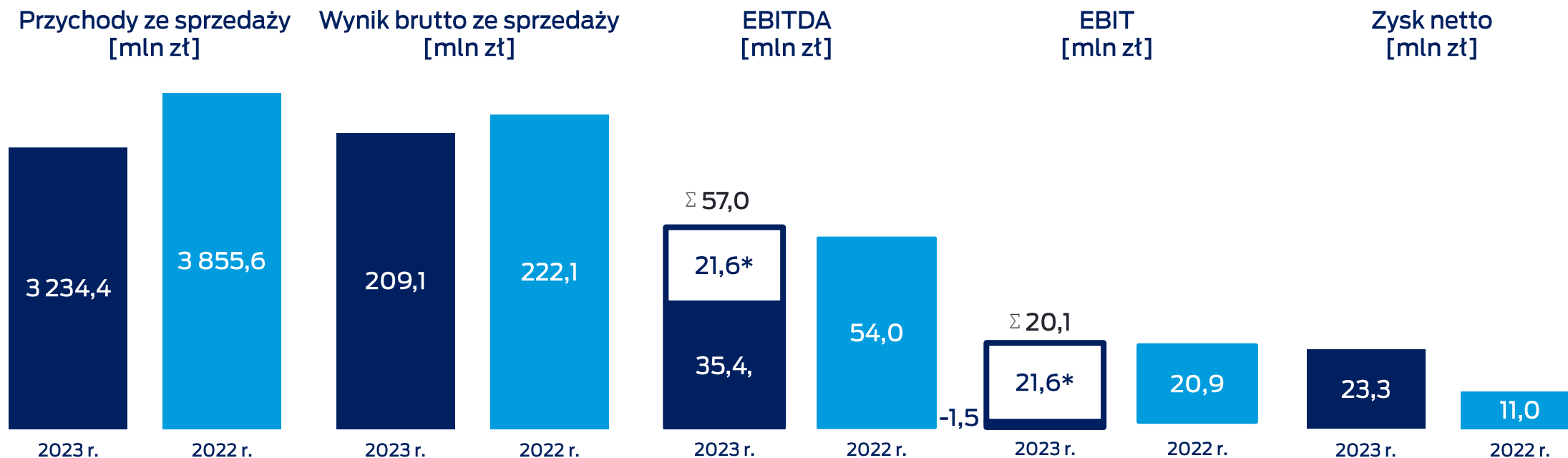
2023 rok



Grupa ERBUD. Najważniejsze wydarzenia

- 3,23 mld zł przychodów w 2023 r. (3,86 mld zł rok wcześniej),
- Wzrost zysków operacyjnych segmentów usług dla przemysłu oraz OZE, częściowo kompensujący ujemne wyniki segmentów budownictwa kubaturowego oraz budownictwa modułowego,
- Wygrana w sporze z Bankiem Millenium, otrzymanie odszkodowanie (82 mln zł wpływu na stan gotówki),
- Uгода z Mazowieckim Portem Lotniczym Warszawa-Modlin, -16,7 mln zł wpływu na wyniki operacyjne,
- 57,0 mln zł EBITDA (54,0 mln zł w 2022 r.), 35,4 mln zł znormalizowanej EBITDA po oczyszczeniu z wpływu odszkodowania od Banku Millennium oraz kosztów ugody z MPL Warszawa Modlin,
- 20,1 mln zł EBIT w 2023 r. (vs. 20,9 mln zł w 2022 r.); -1,5 mln zł znormalizowanego wyniku EBIT,
- Portfel zamówień od klientów zewnętrznych o wartości 2,40 mld zł (31.12.2023) przy 2,55 mld zł na koniec 2022 r.,
- Pozyskanie od początku 2024 r. kontraktów o wartości ok. 1 mld zł,
- Rekomendacja Zarządów ERBUD i ONDE w sprawie wypłaty dywidendy.

Wyniki finansowe Grupy za 2023 r.

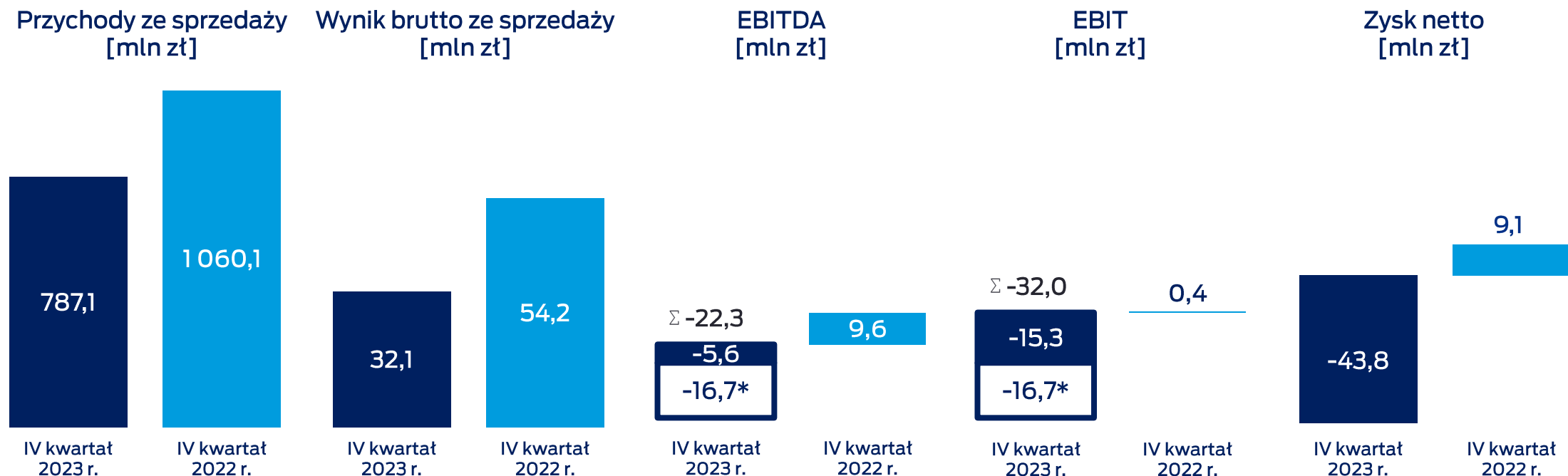


KOMENTARZ

- Przychody Grupy w 2023 r. niższe o 16% r/r.,
- 6,5% marży brutto na sprzedaży w 2023 r., wobec 5,8% przed rokiem, osiągnięta m.in. dzięki wzrostowi rentowności segmentów OZE oraz usług dla przemysłu,
- Niższe znormalizowane wyniki EBIT i EBITDA, będące konsekwencją ujemnych wyników segmentów budownictwa kubaturowego oraz budownictwa modułowego.

* Wpływ wygranej w sporze z Bankiem Millennium (+38,3 mln zł na poziomach EBIT/EBITDA w 2023 r.) oraz ugody ze spółką Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa Modlin (-16,7 mln zł)

Wyniki finansowe Grupy za IV kwartał 2023 r.

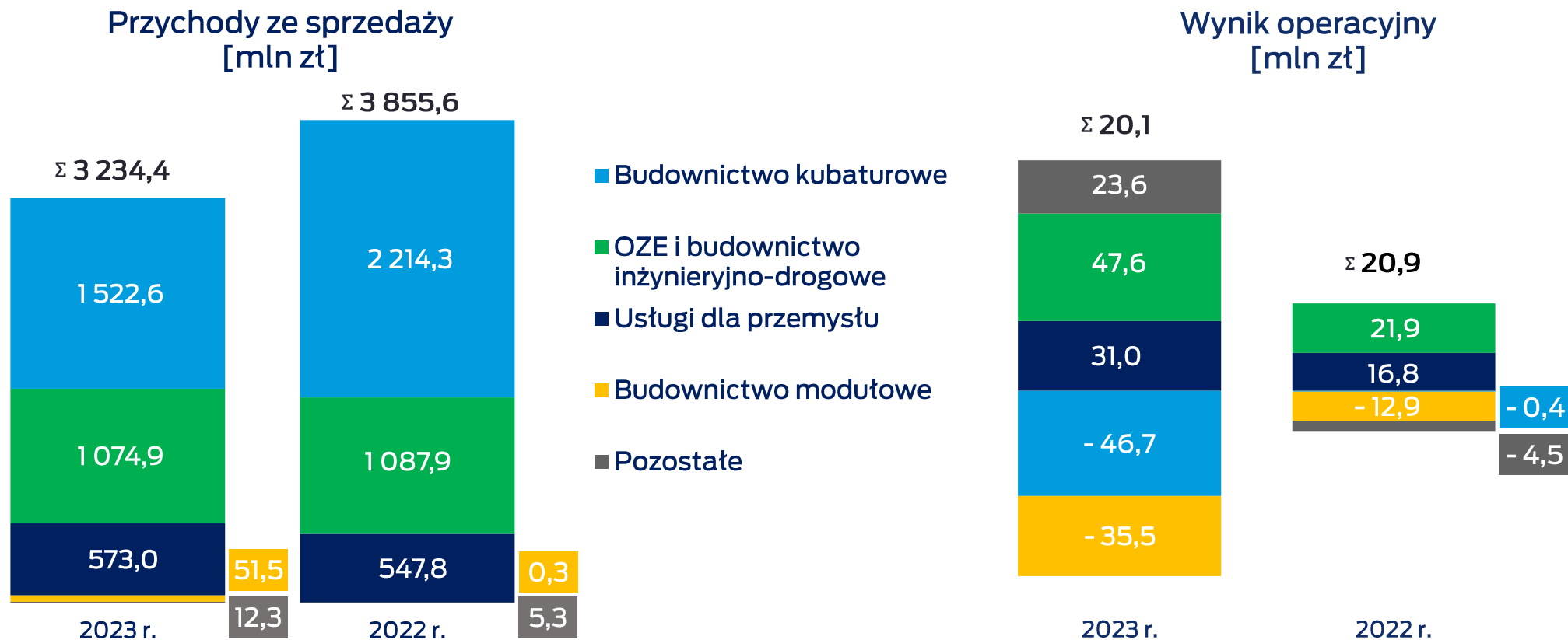


KOMENTARZ

- Zmniejszenie przychodów w IV kwartale br. o 26% r/r, spowodowane m.in. niższymi o 37% przychodami segmentu budownictwa kubaturowego,
- Ujemne wyniki budownictwa kubaturowego oraz budownictwa modułowego, częściowo kompensowane wzrostami biznesu OZE oraz usług dla przemysłu,
- Ujemny wpływ ugody z Mazowieckim Portem Lotniczym Warszawa – Modlin na kwartalne wyniki.

* Wpływ ugody ze spółką Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa Modlin (-16,7 mln zł)

Wyniki według segmentów –2023 r.

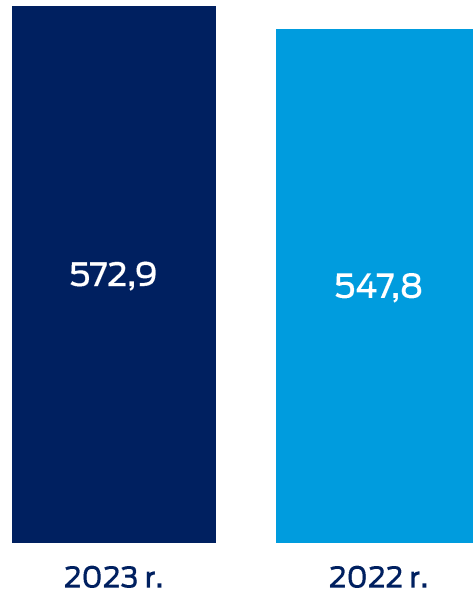


KOMENTARZ

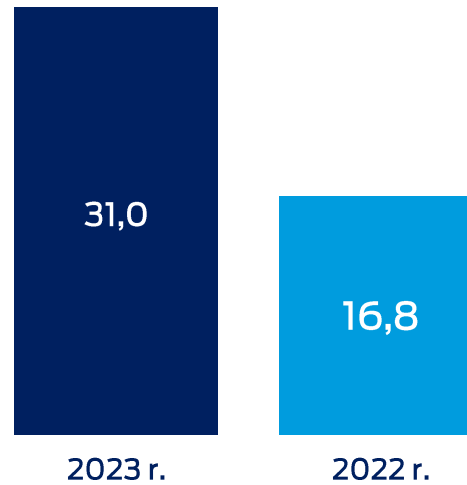
- Dynamiczny wzrost EBIT segmentów OZE i budownictwa inżynieryjno-drogowego (+117% r/r) oraz usług dla przemysłu (+85% r/r),
- Ujemna rentowność segmentu budownictwa kubaturowego spowodowana rozliczaniem „przedwojennych” kontraktów w Polsce (-24,9 mln zł) oraz wygaszaniem działalności zagranicą (-21,5 mln zł),
- Ograniczona skala działalności przesądziła o stracie budownictwa modułowego.

Segment usług dla przemysłu

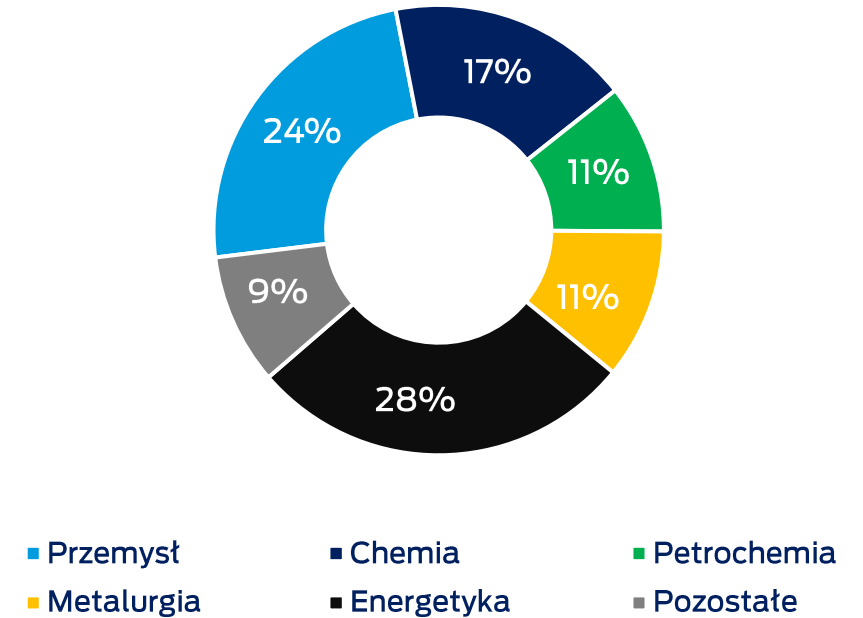
Przychody ze sprzedaży
[mln zł]



EBIT
[mln zł]



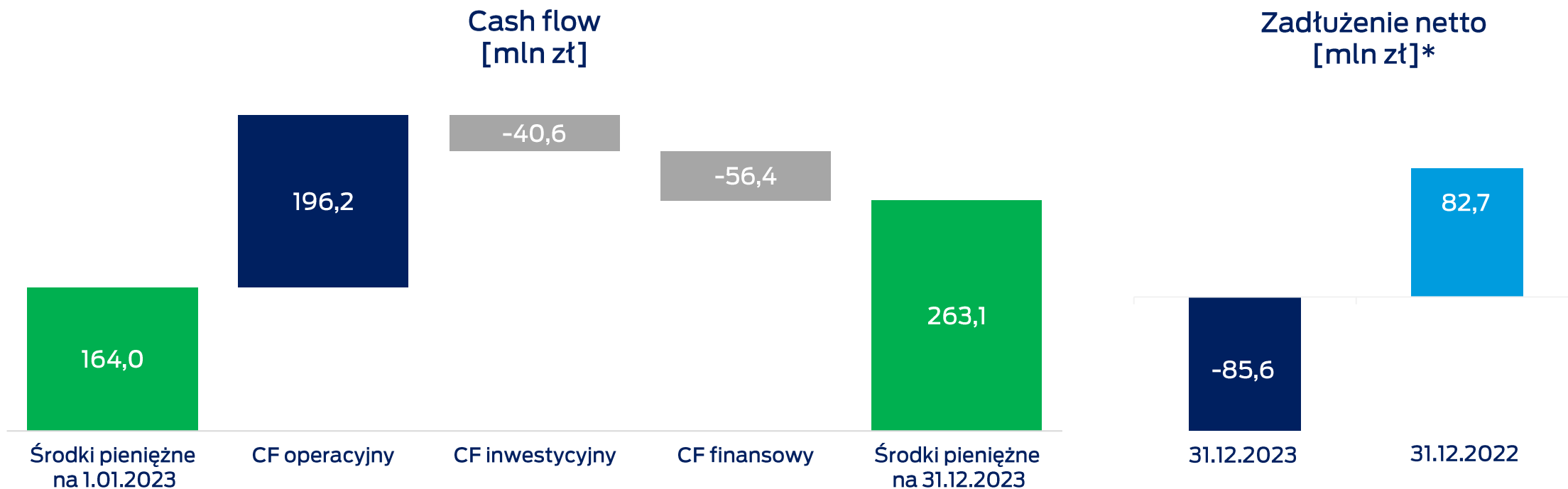
Struktura sprzedaży
[2023 r.]



KOMENTARZ

- 5% wzrost przychodów segmentu,
- 85% wzrost zysku operacyjnego; wzrost rentowności operacyjnej segmentu o połowę, z 3,0 do 5,4%.

Przeptywy finansowe w 2023 r. oraz zadłużenie netto

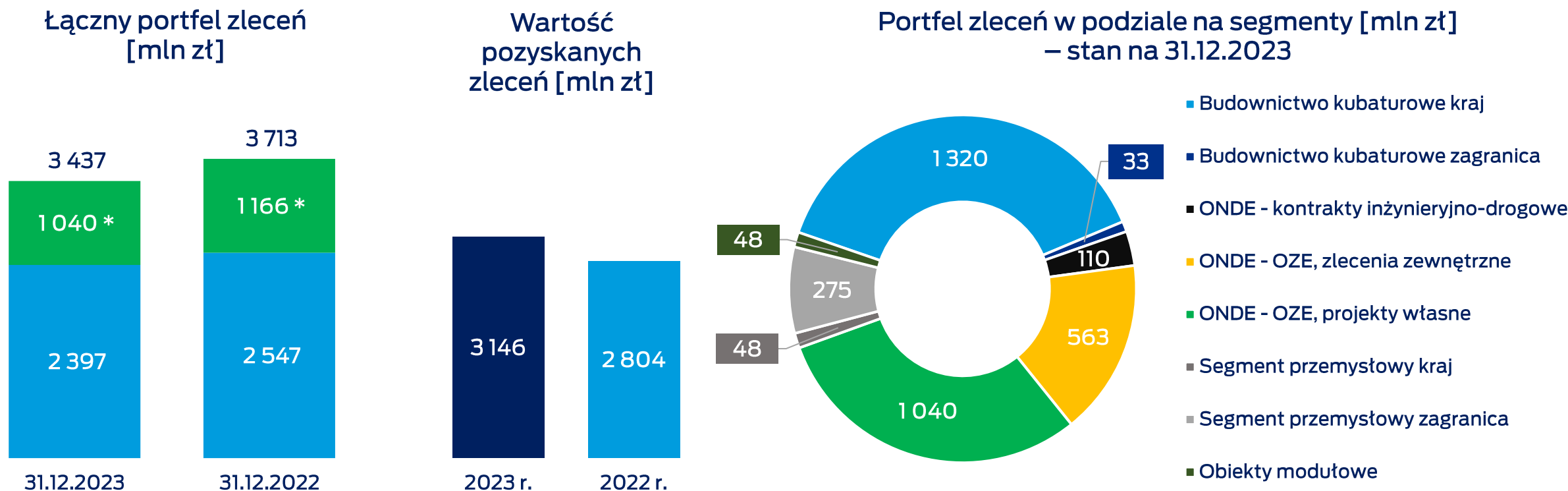


KOMENTARZ

- Wysokie dodanie wpływy z działalności operacyjnej
- Pozytywny wpływ wygranego sporu z bankiem Millenium na cash flow Grupy,
- 85,6 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

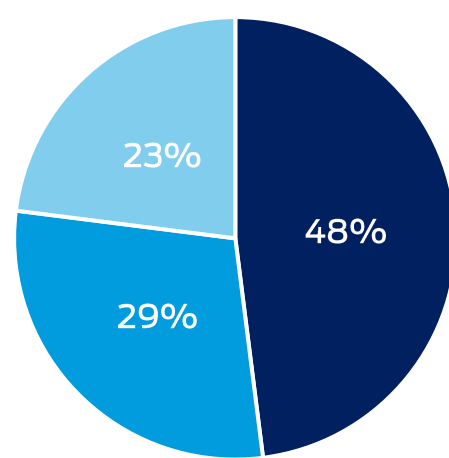
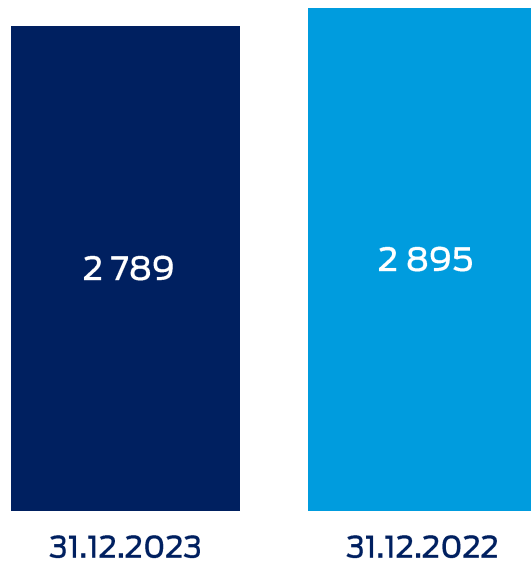


KOMENTARZ

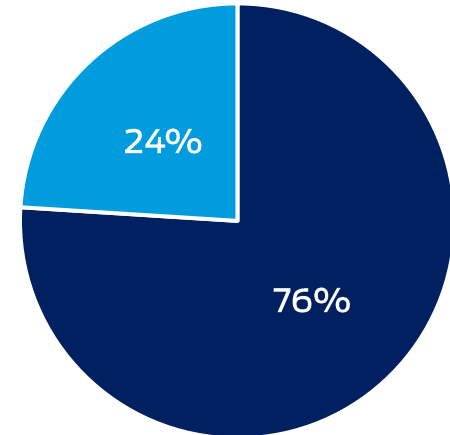
- Wzrost wartości pozyskanych kontraktów, z 2,8 mld zł w 2022 r., do 3,1 mld zł w 2023 r.
- Nieznaczne zmniejszenie portfela zleceń zewnętrznych Grupy na koniec roku,
- Łączna wartość zleceń, uwzględniając własne projekty OZE realizowane przez ONDE, to 3.437 mln zł,
- Pozyskanie od początku 2024 r. kontraktów o wartości ok. 1 mld zł.

Zatrudnienie

Liczba pracowników
Grupy



- Pracownicy produkcyjni
- Pracownicy techniczni
- Administracja



- zatrudnienie w Polsce
- zatrudnienie za granicą

stan na 31.12.2023

KOMENTARZ

- W 2023 r. zatrudnienie w Grupie ERBUD zmniejszyło się o 4%.



KOMENTARZ

- Badanie podwójnej istotności (EY)
- Analiza luk pod kątem ESRS (EY)
- 77 wskaźników
- Atestacja (w tym taksonomia) PWC

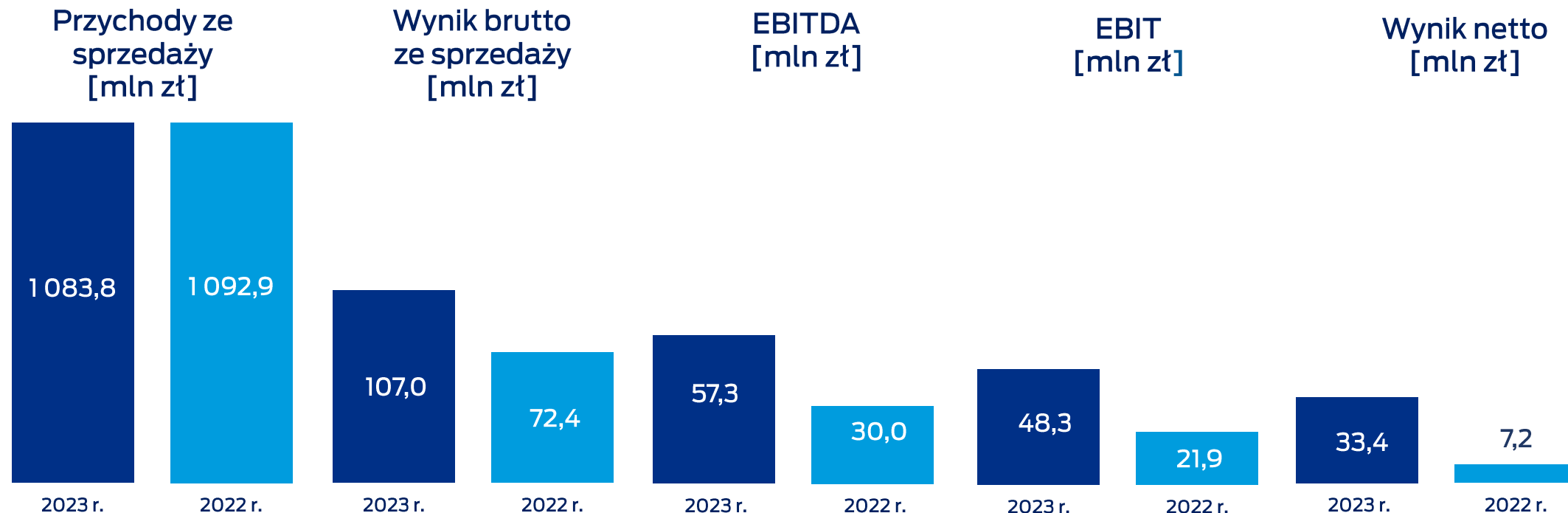


WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE ZA 2023 R. GRUPA ONDE

Najważniejsze wydarzenia 2023 r.

- 1084 mln zł przychodów przy 1093 mln zł w roku 2022,
- 48,3 mln zł zysku operacyjnego - niemal 2,5-krotny wzrost r/r,
- 33,4 mln zł zysku netto 2023 r., niemal 5-krotny wzrost r/r,
- 57,3 mln zł EBITDA w 2023 r., +91% r/r,
- Rozpoczęliśmy budowę największego w historii spółki kontraktu w OZE – o łącznej mocy 138,6 MW; jego całkowita wartość to ok. 357 mln zł netto,
- Łącznie 426 mln zł – wartość kontraktów, które weszły w fazę realizacji w IV kwartale 2024 r.,
- Zakup trzech projektów PV o łącznym potencjale 23 MWp,
- Sprzedaż projektów własnych (2023/początek 2024) – łącznie 78 MW mocy zainstalowanej.

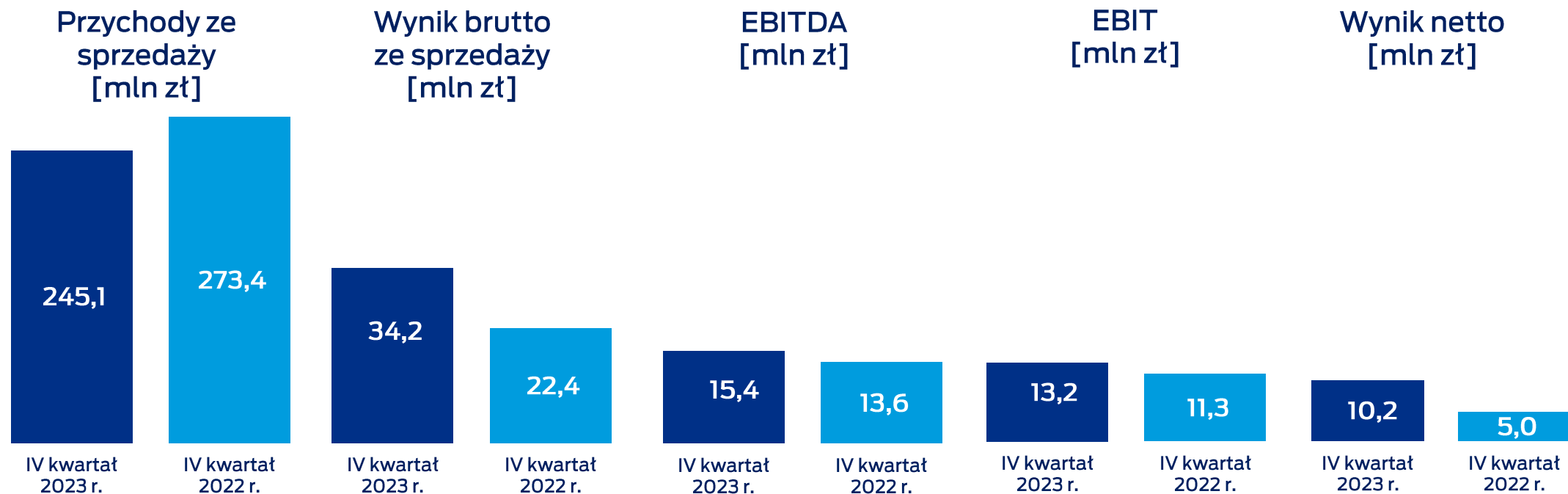
Wyniki finansowe ONDE za 2023 r.



KOMENTARZ

- Wyraźna poprawa wyników na wszystkich poziomach rachunku wynikająca głównie ze stabilizacji na rynku, a także pierwszych zysków z działalności deweloperskiej (sprzedaż 18 MW farmy „Cyranka”),
- W 2023 r. procentowa marża brutto na sprzedaży wzrosła do 9,9% vs. 6,6% w 2022 roku; marża operacyjna wzrosła z 2% do 4,5%; marża netto z 0,7% do 3,1%.

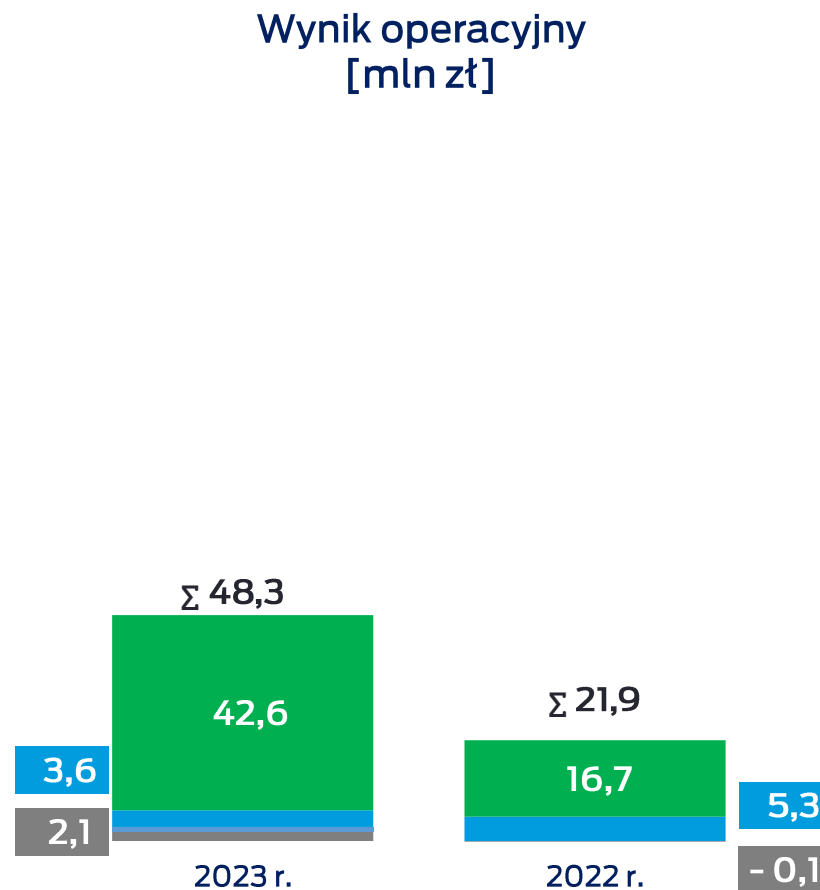
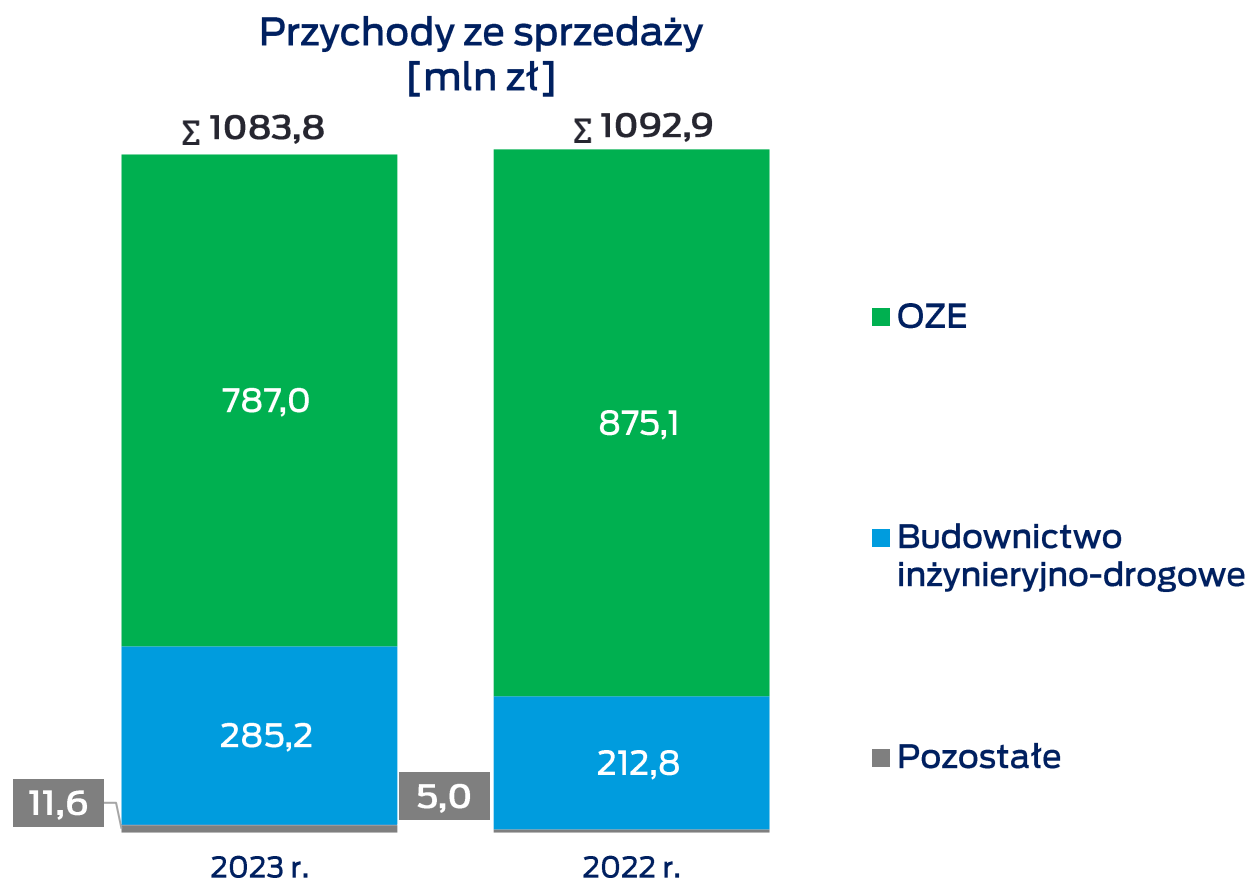
Wyniki finansowe ONDE za IV kwartał 2023 r.



KOMENTARZ

- Wyższe zyski przy niższych o 10,4 proc. przychodach,
- Marża brutto na sprzedaży wyniosła 13,9% vs. 8,2% w IV kwartale przed rokiem; marża operacyjna wrosła z 4,1% do 5,4%, a marża netto z 1,8% do 4,2%,
- 426 mln zł – wartość kontraktów, które weszły w fazę realizacji w IV kwartale 2024 r.

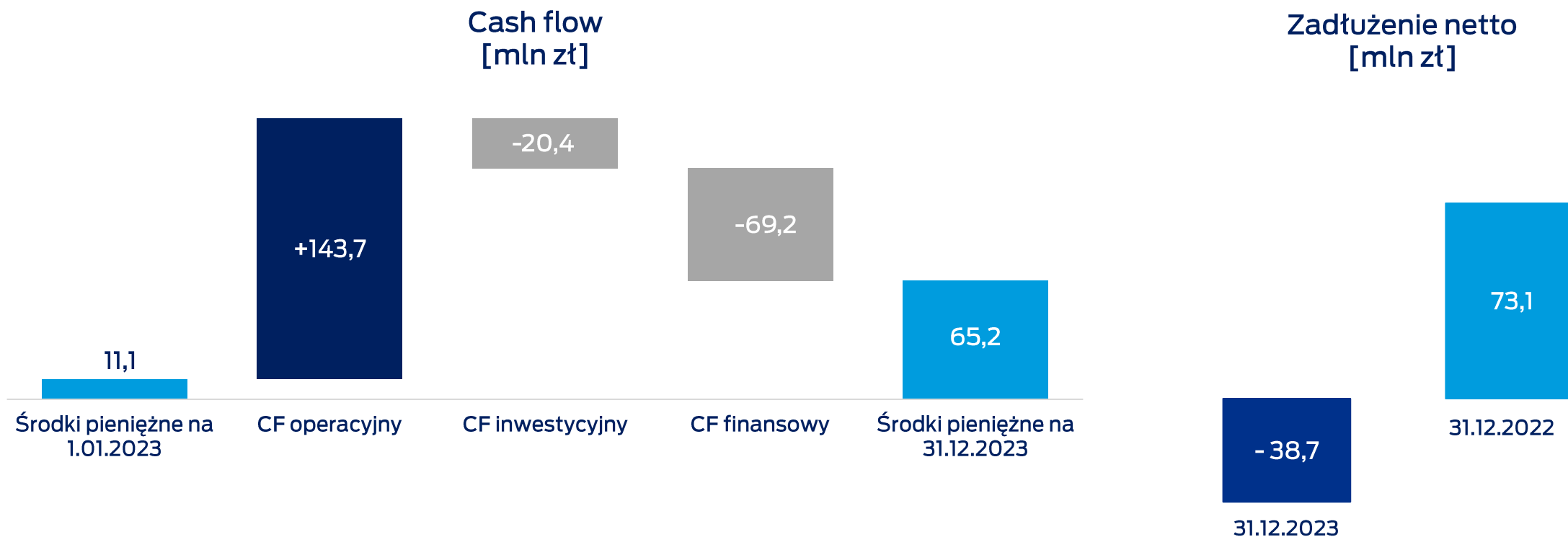
Wyniki według segmentów 2023 r.



KOMENTARZ

- Stabilna struktura sprzedaży – ponad 72% przychodów z tytułu realizacji projektów w OZE,
- Pozytywna rentowność we wszystkich obszarach biznesu.

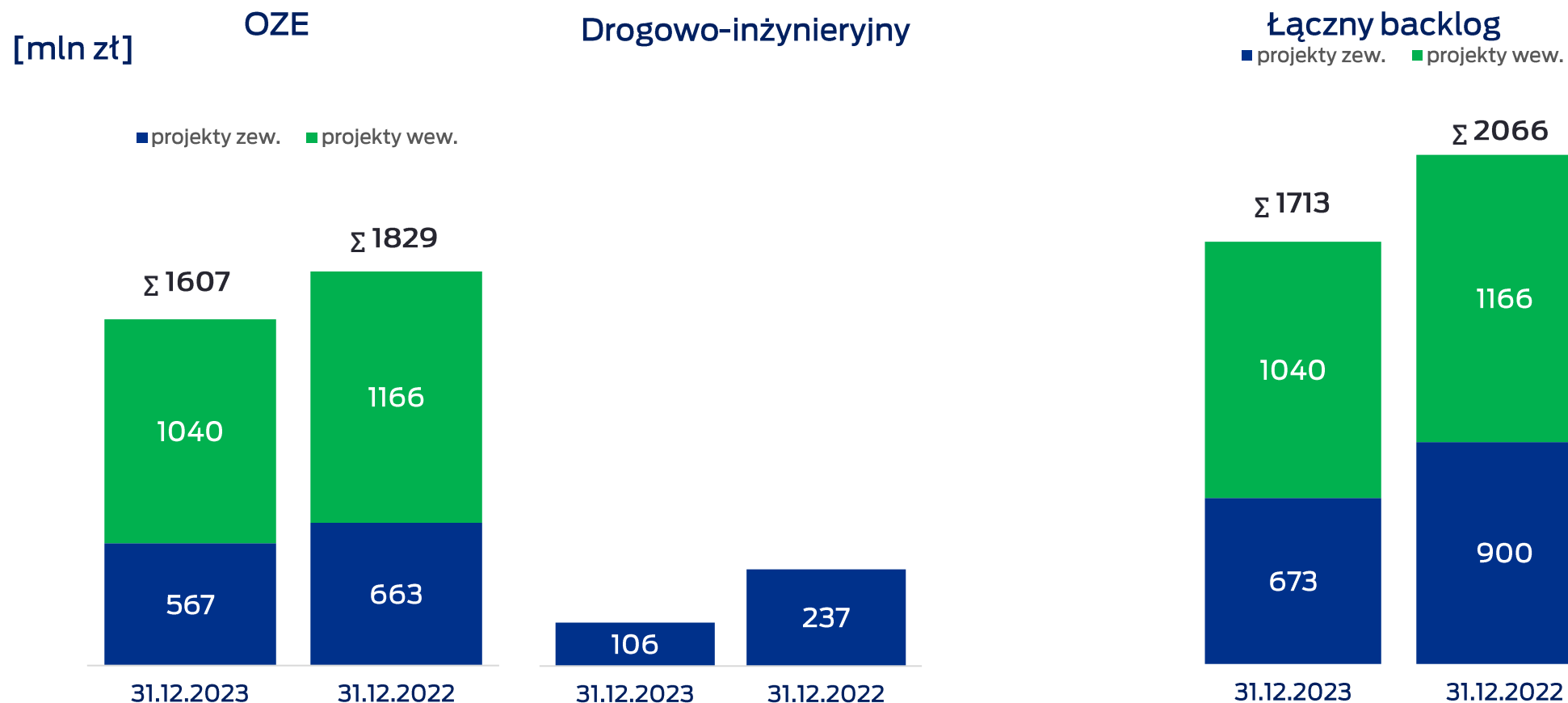
Przepływy pieniężne oraz zadłużenie w 2023 r.



KOMENTARZ

- Wysokie przepływy z działalności operacyjnej pozwoliły na niemal całkowitą redukcję zadłużenia i wygenerowanie gotówki na dalsze inwestycje deweloperskie.
- Znacznej poprawie uległ cashflow na działalności operacyjnej, co wynika z efektywnego zarządzania kapitałem obrotowym

Backlog w wykonawstwie na koniec 2023 r.



KOMENTARZ

- O 15 proc. niższy backlog na rzecz klienta zewnętrznego w OZE w porównaniu z końcem 2022 r.,
- Oddanie do użytku S3 wpłynęło na zmniejszenie backlogu segmentu drogowego,
- Portfel projektów zewn. OZE: wiatr – 421 mln zł; PV – 145 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	FW Gumienice (Włoszakowice)	PV	10	100%							
9	Park Lewańd	PV	25	100%							
10	Solar Kazimierz Biskupi	PV	150	50%							
11	Elektrownia (Rejowiec)	PV	40	100%							
łączna liczba MW		=	379				165			264,7	
12	19 projektów „greenfield”	PV	435	100%				2 projekty uzyskały WP na moc 14 MW oraz 3,6 MW			

stan na 19.03.2024 r.

KOMENTARZ

- Sprzedaż 5 projektów własnych (2023/początek 2024) – łącznie 78 MW mocy zainstalowanej (Cyranka, Jawor, Jelenia Góra I/II, Szybowice);
- Trwają zaawansowane negocjacje ws. 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,
- Z pierwszej płatności KPO ponad 5 mld euro będzie przeznaczane na OZE jeszcze w 2024 roku,
- Do 2030 r. przybędą w Polsce nowe lądowe farmy wiatrowe o mocy ponad 8,3 GW. Stanowi to aż 38% przyrostu w całej Europie,
- Na I połowę 2024 zapowiadana jest modyfikacja minimalnego dystansu dla FW (z 700 m do 500 m). Z 2 do 4 proc. wzrostałyby pow. dostępna pod FW,
- Obszary przyspieszonego rozwoju OZE w unijnej dyrektywie RED, na których procedury administracyjne mają być skrócone do 12 miesięcy (początek 2026 roku),
- Zmniejszenie kosztów budowy instalacji OZE,
- 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