



ERBUD



ONDE



Prezentacja inwestorska półrocze 2021 r.

Grupa ERBUD – najważniejsze wydarzenia 2021 r.



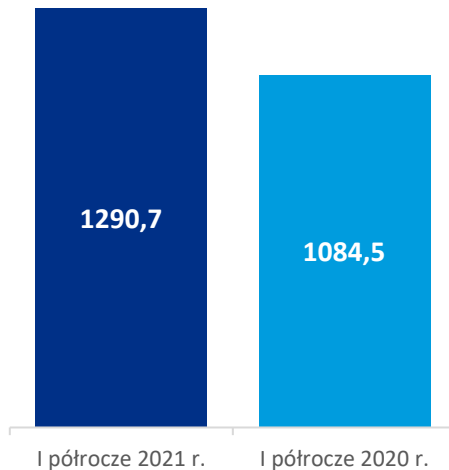
- 1.290,7 mln zł przychodów ze sprzedaży w I pół. 2021 r. 19% wzrost r/r.,
- 61,3 mln zł znormalizowanego zysku operacyjnego w I pół. 2021 r., 191% wzrost r/r.,
- IPO ONDE S.A., 415 mln zł pozyskanych do Grupy (215 mln zł – Onde; 200 mln zł – ERBUD; jednostkowy zysk netto ERBUD S.A. - 160 mln zł),
- Akwizycja spółki Bilfinger Rohrleitungsbau GmbH (obecnie IKR GmbH) z segmentu serwisu dla przemysłu,
- Rentowny portfel zamówień o wartości 2,85 mld zł (stan na 30.06.2021), kontrakty o wartości ok. 1,6 mld zł pozyskane w I półroczu 2021 r.
- Decyzja o rozszerzeniu działalności o produkcję i sprzedaż obiektów modułowych z drewna.

A wide-angle photograph of a modern building's rooftop terrace. The terrace is paved with light grey rectangular tiles. In the center, there is a small, square glass-walled enclosure. The surrounding walls of the terrace are also made of glass and metal frames. The sky is a clear, vibrant blue with a few wispy white clouds. The overall atmosphere is bright and clean.

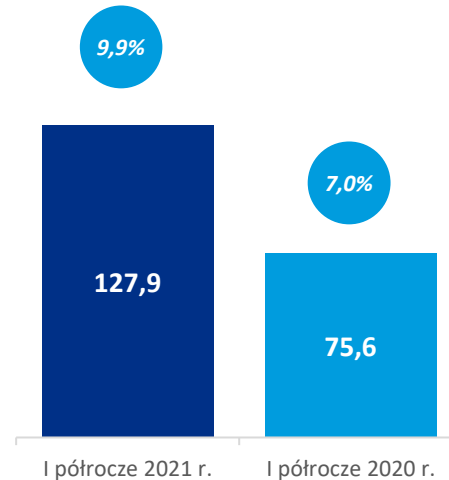
Wyniki operacyjne i finansowe

Wyniki finansowe Grupy za I półrocze 2021 r.

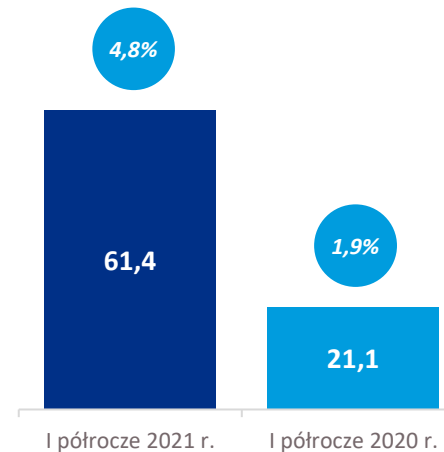
Przychody ze sprzedaży
[mln zł]



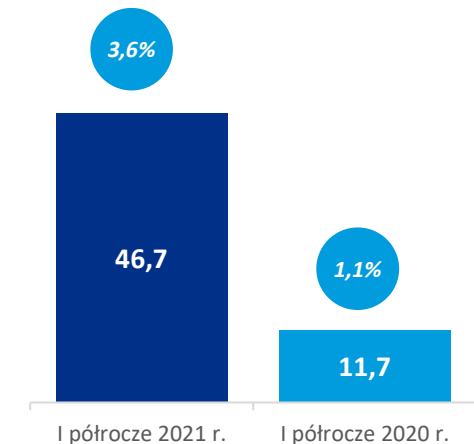
Wynik brutto ze sprzedaży
[mln zł]



Znormalizowany* EBIT
[mln zł]



Znormalizowany* wynik netto
[mln zł]



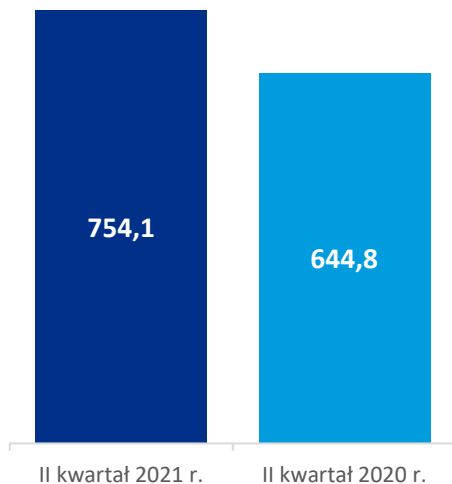
KOMENTARZ

- 19% wzrost przychodów Grupy r/r, osiągnięty m.in. dzięki 2,5-krotnie wyższej sprzedaży segmentu OZE, kompensującej niższe przychody z budownictwa kubaturowego. Wzrost rentowności brutto na sprzedaży Grupy o 3,0 pkt. proc. r/r, do 9,9%,
- 73,8 mln zł znormalizowanej* EBITDA, wzrost o 128% rdr.,
- Znormalizowany* wynik EBIT Grupy wyższy r/r o 191%, wzrost marży operacyjnej o 2,8 pkt. proc. r/r, do 4,8%,
- ONDE, z 52,8 mln zł znormalizowanego zysku operacyjnego (EBIT) w I pół. 2021 r., motorem wzrostu wyników Grupy,
- 300% wzrost znormalizowanego wyniku netto, do 46,7 mln zł.

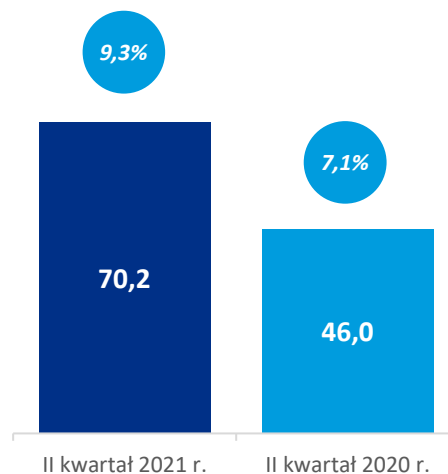
* Wynik oczyszczony z wpływu wyceny akcji serii D ONDE (wynagrodzenie w formie akcji) oraz kosztów transakcji IKR

Wyniki finansowe Grupy za II kwartał 2021 r.

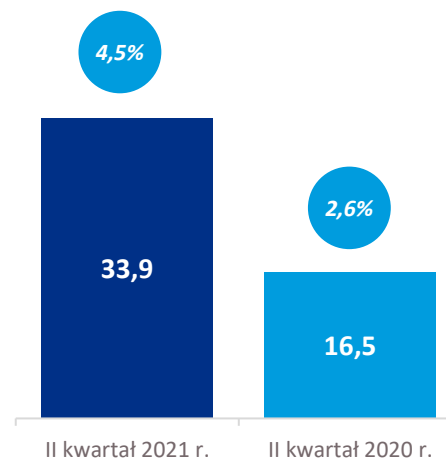
Przychody ze sprzedaży
[mln zł]



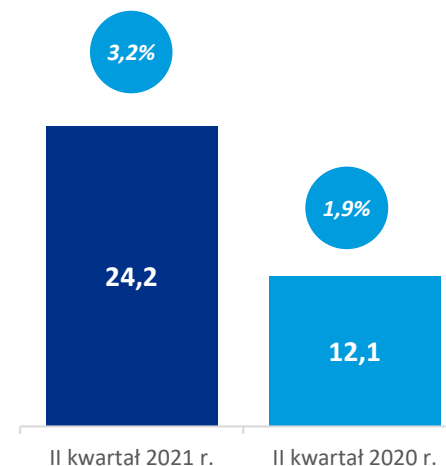
Wynik brutto ze sprzedaży
[mln zł]



Znormalizowany* EBIT
[mln zł]



Znormalizowany* wynik
netto [mln zł]



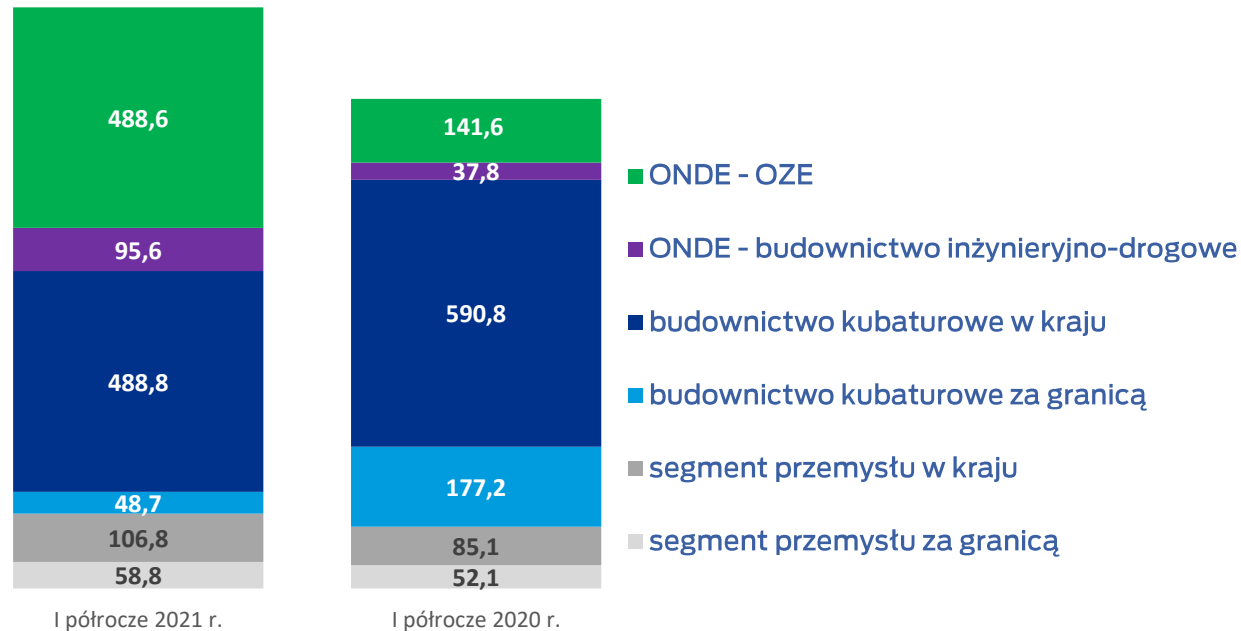
KOMENTARZ

- 17% wzrost przychodów Grupy w II kwartale br. r/r. Wzrost rentowności brutto na sprzedaży Grupy o 2,2 pkt. proc. r/r, do 9,3%
- 41,1 mln zł znormalizowanej* EBITDA, 78% wzrost r/r.,
- Podwojenie znormalizowanego* EBIT Grupy r/r, do 33,9 mln zł,
- Podwojenie znormalizowanego* zysku netto r/r, do 24,2 mln zł.

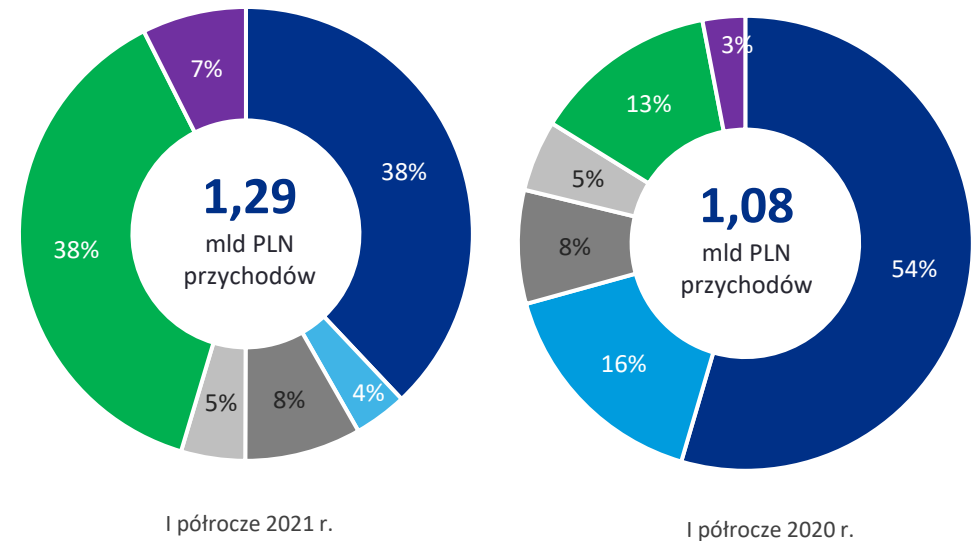
* Wynik oczyszczony z wpływu kosztów transakcji IKR

Przychody według segmentów

Przychody ze sprzedaży
[mln zł]



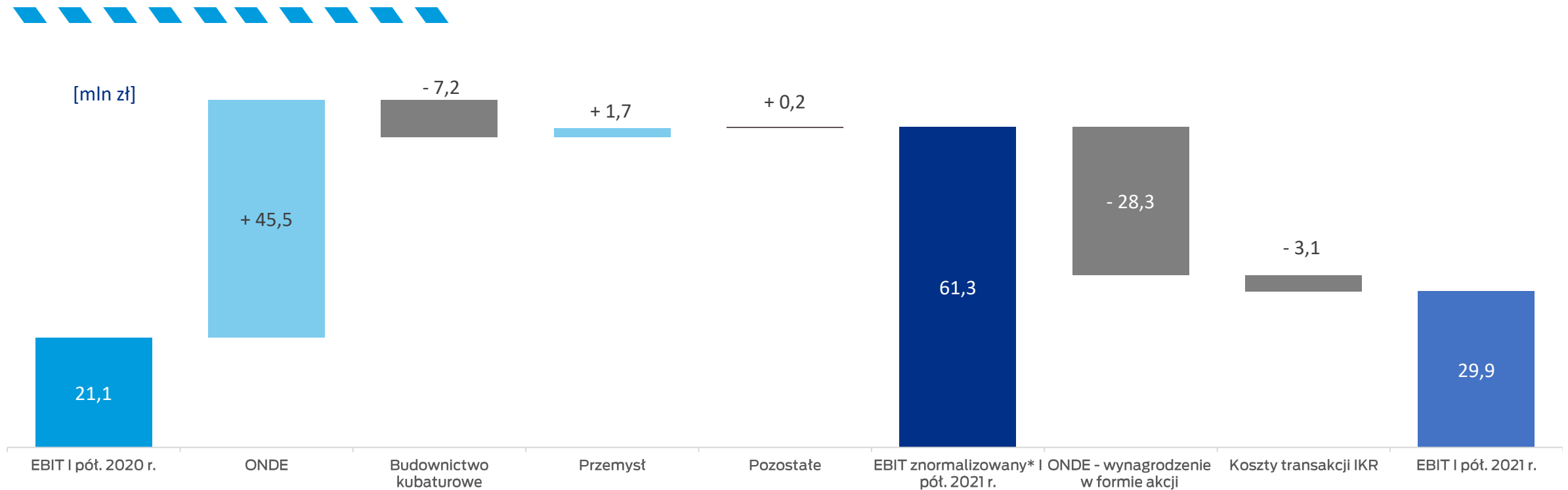
Udział w przychodach



KOMENTARZ

- Segment OZE oraz budownictwa inżynieryjno-drogowego, rozwijane w ramach ONDE, z największym udziałem w przychodach Grupy,
- Zmniejszenie udziału budownictwa kubaturowego w sprzedaży do 42%, z blisko 71% przed rokiem.

Ewolucja EBIT

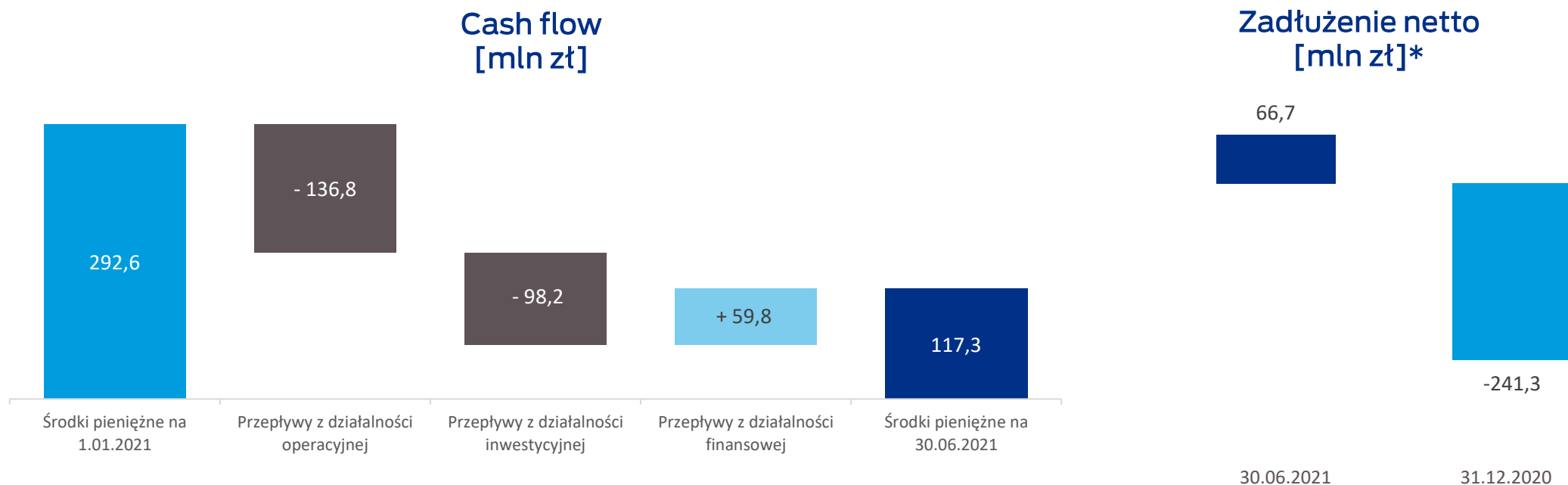


* EBIT oczyszczony z wpływu wyceny akcji serii D ONDE (wynagrodzenie w formie akcji) oraz kosztów transakcji IKR

KOMENTARZ

- ONDE motorem napędowym wyników Grupy – wzrost znormalizowanego EBIT o 45,5 mln zł, do 52,8 mln zł,
- Jednorazowe zdarzenia obniżające wynik:
 - Wycena akcji pracowniczych ONDE – 28,3 mln zł (niegotówkowy koszt),
 - Koszty transakcyjne zakupu akcji spółki IKR GmbH (3,1 mln zł).

Przepływy finansowe oraz zadłużenie



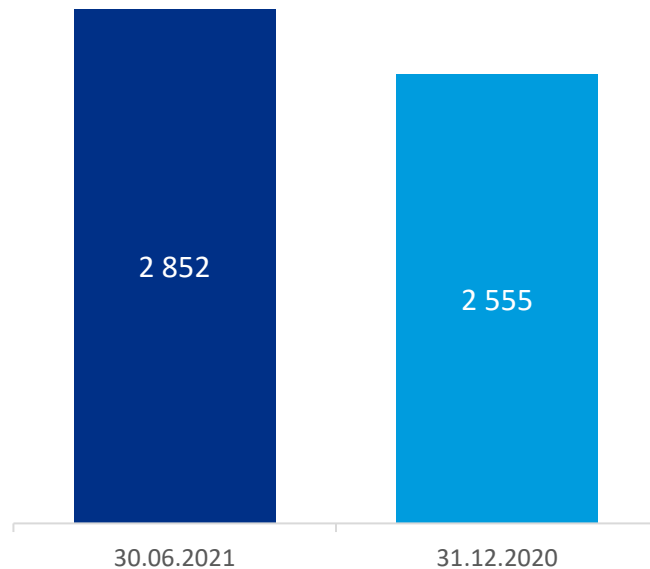
KOMENTARZ

- Ujemny CF, związany m.in. z rozwojem działalności deweloperskiej w segmencie OZE, zakupem spółki IKR, inwestycjami w produkcję obiektów modułowych oraz skupem akcji własnych,
- Bezpieczny poziom zadłużenia odsetkowego, dług netto/EBITDA L12M poniżej 0,5.

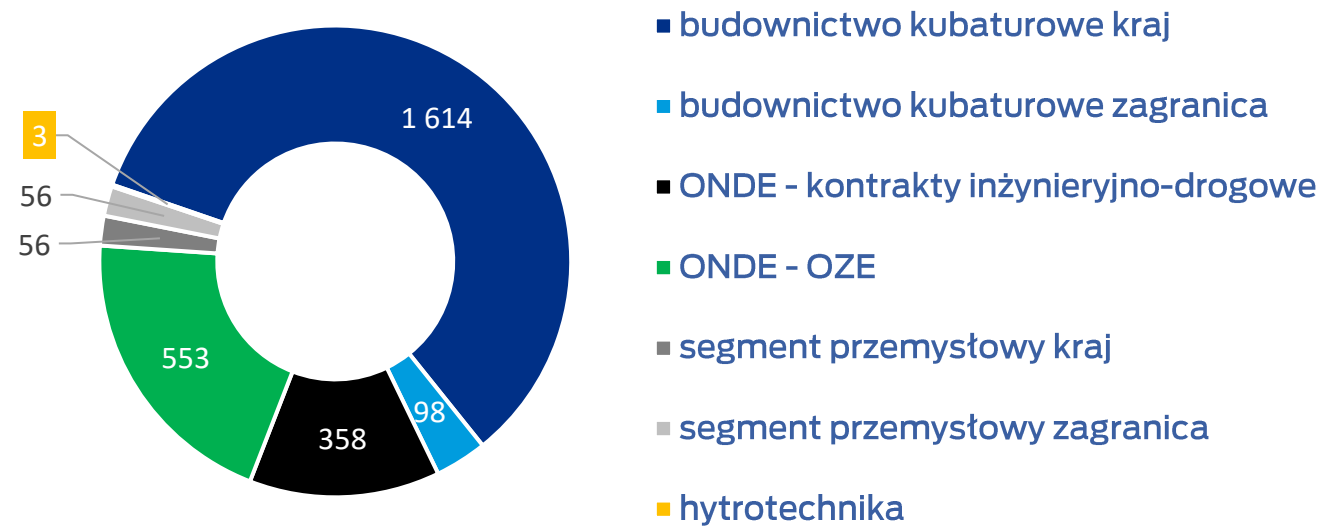
*Zadłużenie netto= zobowiązania odsetkowe (skorygowane o zobowiązania wynikające z MSSF16) pomniejszone o środki pieniężne (w tym o ograniczonej możliwości dysponowania oraz zgromadzone na rachunku VAT)

Portfel zleceń

Łączny portfel zleceń
[mln zł]



Portfel zleceń w podziale na segmenty [mln zł]
– stan na 30.06.2021



KOMENTARZ

- Wartość portfela zleceń Grupy w I pół. 2021 r. zwiększyła się o 12%, do 2.852 mln zł,
- Wartość zleceń do realizacji w 2021 r. to 1.624 mln zł.

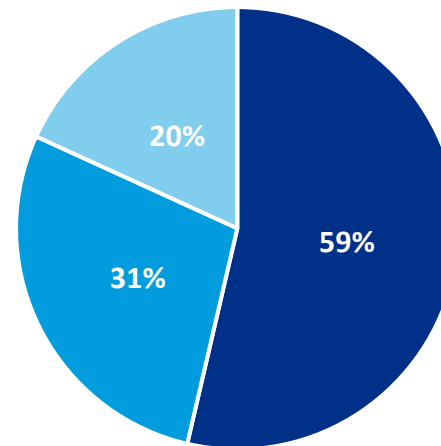
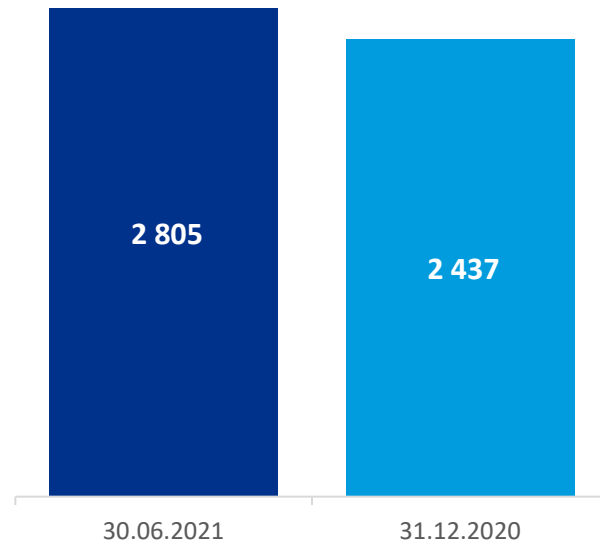
Zatrudnienie



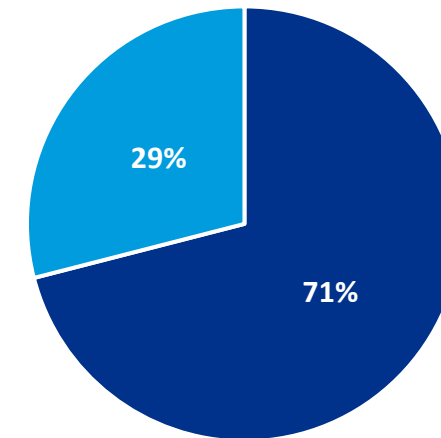
Zatrudnienie



Liczba pracowników Grupy



- Pracownicy produkcyjni
- Pracownicy techniczni
- Administracja



- zatrudnienie w Polsce
- zatrudnienie za granicą

stan na 30.06.2021

KOMENTARZ

- W I półroczu 2021 r. zatrudnienie w Grupie Erbud zwiększyło się o 368 osób, do 2.805 pracowników.
- Duży wpływ na to miała akwizycja IKR GmbH – 269 osób.



Wyniki operacyjne i finansowe ONDE pierwsze półrocze 2021

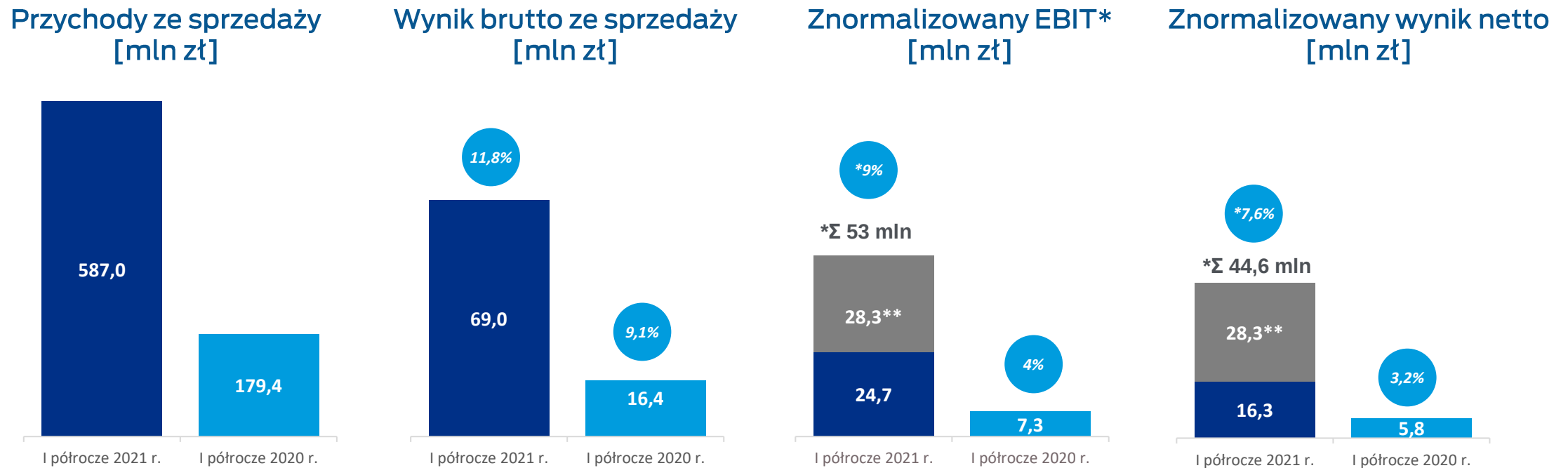
Najważniejsze wydarzenia w 2021 r.



- Debiut na warszawskiej GPW - 445 mln zł pozyskane w IPO* (19.07)
- Skokowy wzrost przychodów (180 na 584 mln zł) i marż na wszystkich poziomach
- 913 mln zł w portfelu zamówień w wykonawstwie oraz 475MW zabezpieczonych projektów deweloperskich

* Środki pozyskane w IPO zostały przekazane spółce po dacie bilansowej, 23 sierpnia 2021

Wyniki finansowe ONDE za I półrocze 2021 r.



KOMENTARZ

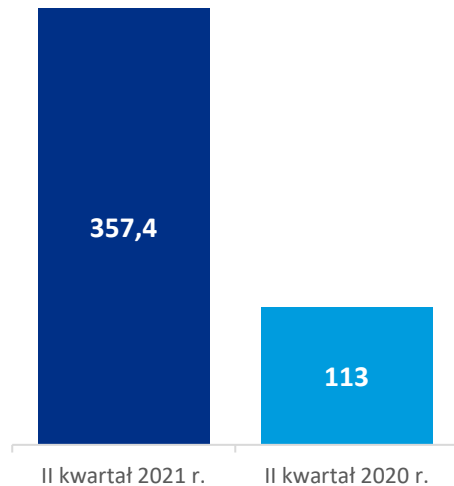
- Ponad 3-krotnie wyższa sprzedaż segmentu OZE. Wzrost rentowności brutto na sprzedaży o 2,7 pkt. proc., do 11,8%,
- Znormalizowany* wynik EBIT 7-krotnie wyższy r/r, wzrost marży EBIT* o 5 pkt. proc., do 9%,
- Znormalizowana EBITDA wyniosła 56,3 mln zł wobec 10,3 rok wcześniej,
- Niemal 3-krotny wzrost znormalizowanego* wyniku netto.

** Wpływu wyceny akcji serii D ONDE (wynagrodzenie w formie akcji). Zdarzenie niegotówkowe w 1Q 2021

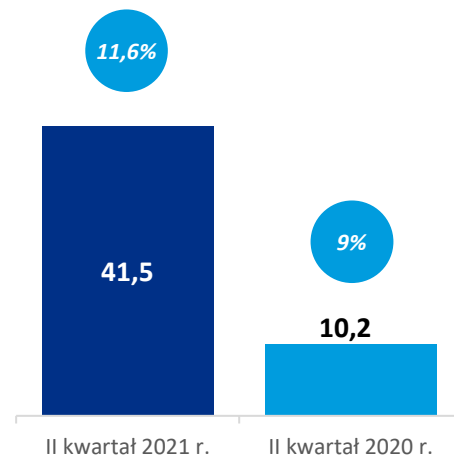
Wyniki finansowe ONDE za II kwartał 2021 r.



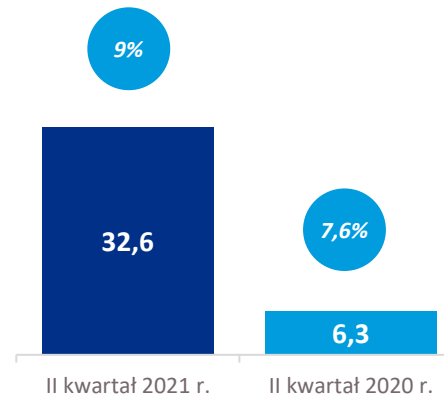
Przychody ze sprzedaży
[mln zł]



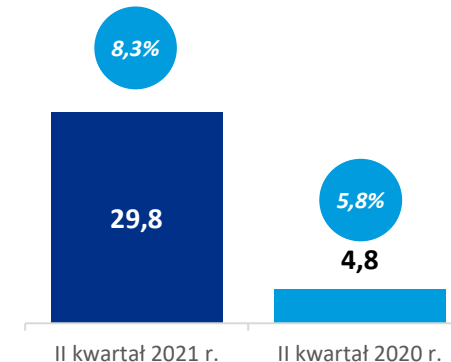
Wynik brutto ze sprzedaży
[mln zł]



EBIT
[mln zł]



Wynik netto
[mln zł]



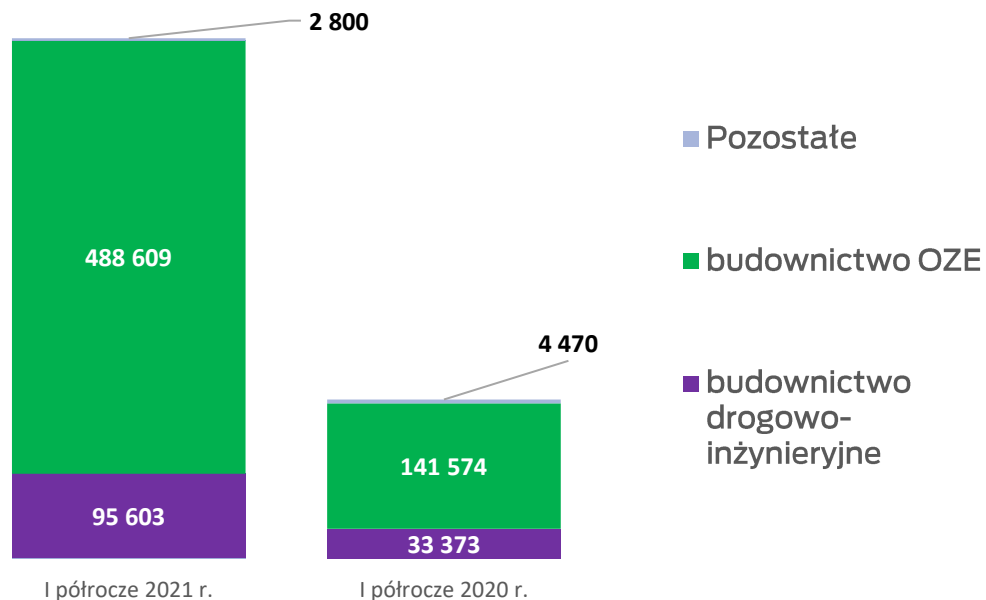
KOMENTARZ

- W 2Q 2021 spółka znacznie poprawiła wyniki dzięki rosnącemu udziałowi OZE w wykonawstwie oraz wykorzystaniu dźwigni operacyjnej.

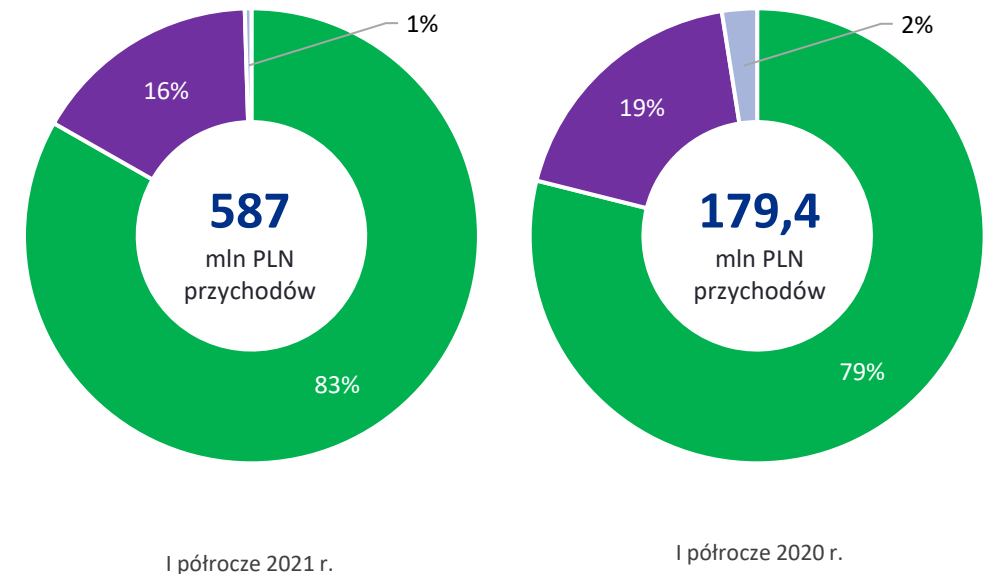
Przychody według segmentów



Przychody w tys. PLN



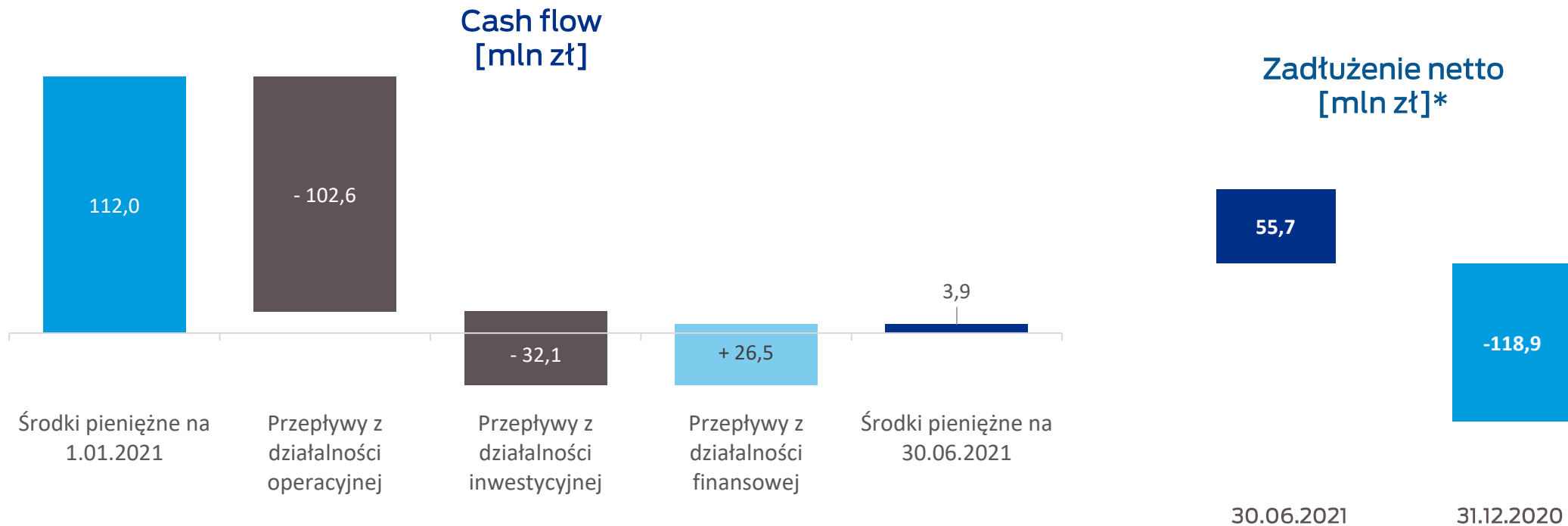
Udział % w przychodach



KOMENTARZ

- Dalsze stopniowe zwiększanie udziału działalności związanej z OZE w miksie przychodowym,
- Segment wzrósł niemal 3,5-krotnie rok do roku,
- Mniejsza ekspozycja na rynek inżynieryjno-drogowy.

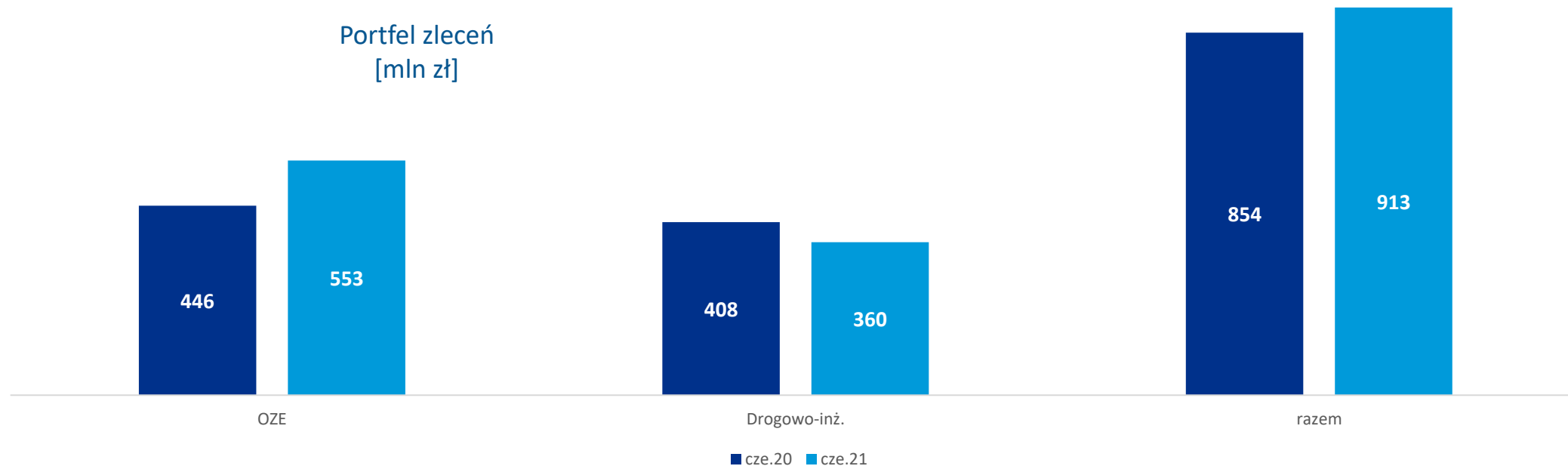
Przepływy finansowe oraz zadłużenie



KOMENTARZ

- Ujemny CF, związany m.in. z rozwojem działalności inwestycyjnej i deweloperskiej w segmencie OZE,
- Bezpieczny poziom zadłużenia odsetkowego, dług netto/EBITDA L12M < 1.

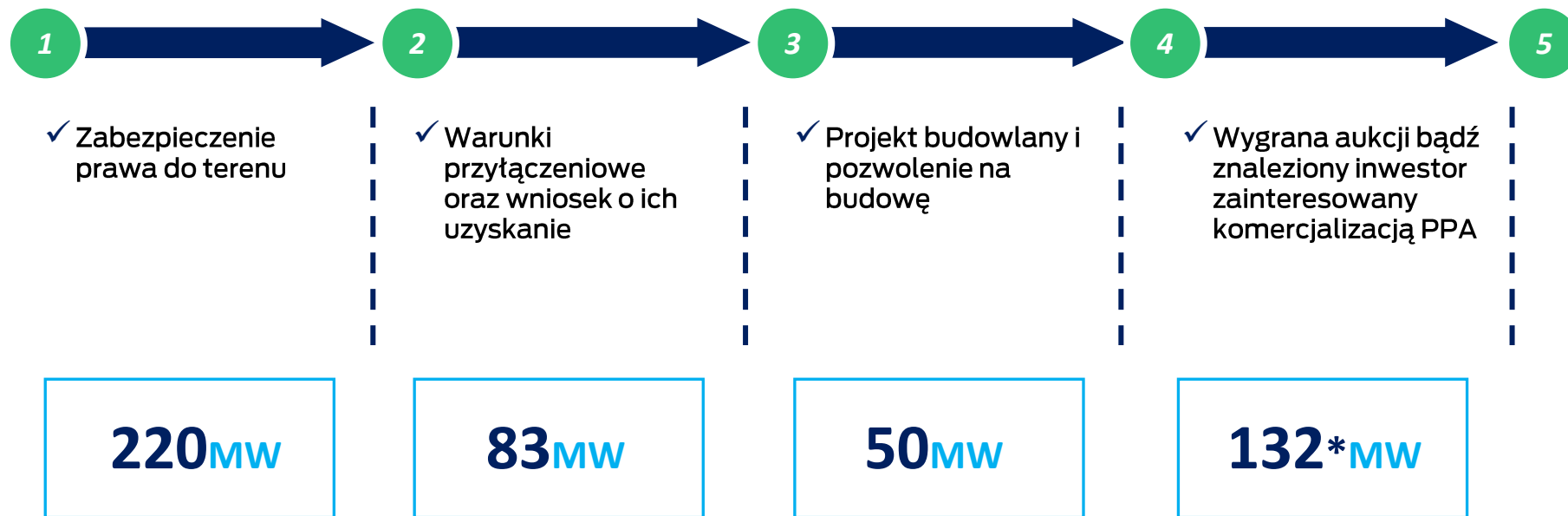
Portfel zleceń w wykonawstwie



KOMENTARZ

- Przychody 2021 r. zabezpieczone wysokim backlogiem z potencjałem dalszego wzrostu,
- Wartość zleceń do realizacji w 2021: 594 mln zł,

Zaawansowanie projektów deweloperskich



KOMENTARZ

- 485 MW projektów kupiony i zabezpieczonych z czego 35MW to projekty wiatrowe z pozwoleniem na budowę,
- dodatkowo ok. 700 MW (w różnych fazach rozwoju) z podpisanymi listami intencyjnymi,
- 69,4 mln zł z IPO przeznaczone zostało na refinansowanie zakupów, ok. 50 mln zł na będzie przeznaczone na zakup kolejnych projektów w 2021 r.

* Częściowo w JV 50/50 z partnerem

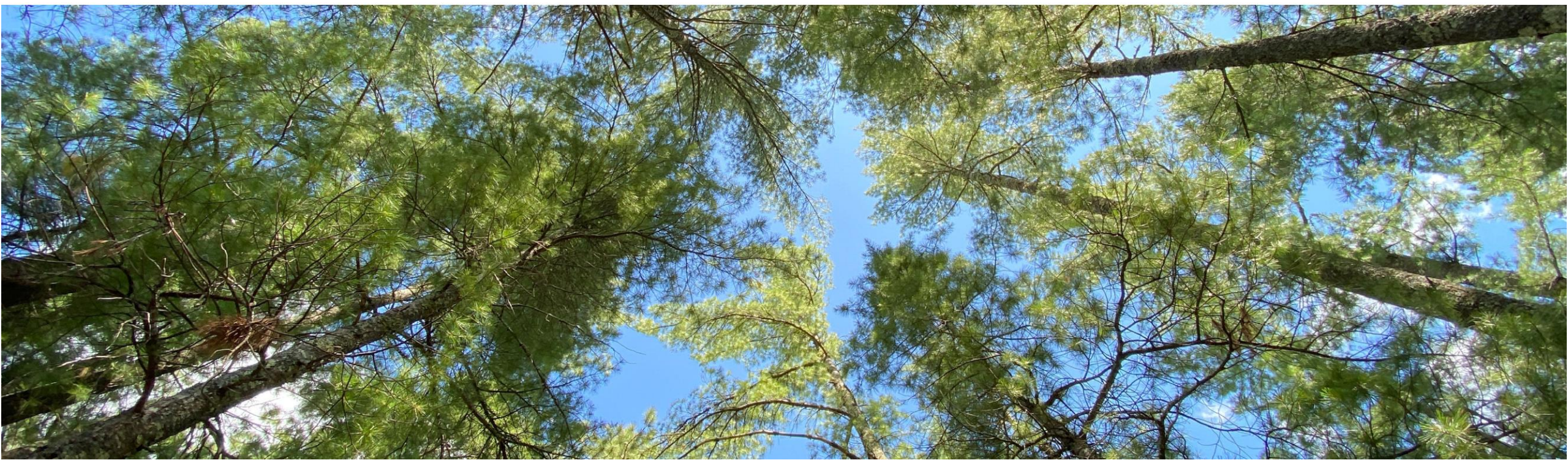
Otoczenie rynkowe w 2021 r.



- Ustawa 10H – w sierpniu ministerstwo potwierdziło, że spodziewa się wejścia w życie liberalizacji ustawy odległościowej pod koniec listopada br. Według różnych szacunków organizacji branżowych umożliwi budowę farm o mocy nawet 25–32 GW,
- Na koniec I półrocza 2021 r. moc instalacji fotowoltaicznych w Polsce przekroczyła 5,2 GW (+152% r/r), a wiatrowych 7 GW (+12%),
- W czerwcowych aukcjach OZE organizowanych przez URE po raz pierwszy w historii odnotowano przewagę projektów PV nad wiatrowymi,
- URE planuje przeprowadzanie kolejnej aukcji OZE do końca roku 2021, a także organizację aukcji OZE do 2027 (jak wynika z informacji udzielonych w trakcie konferencji organizowanej przez PSEW).



lider zielonej transformacji





Lider budownictwa energetycznego OZE w Polsce

No 1: przychody z realizacji farm wiatrowych i słonecznych powyżej 1 MWe

Lider zielonego budownictwa w Polsce

No 1 przychody z:

- realizacji budynków przyjaznych środowisku, nisko i zero emisyjnych, oraz produkcji przyjaznych środowisku konstrukcji modułowych

Czołowy wykonawca inwestycji transformacyjnych

Przychody z realizacji:

- inwestycji transformacji polskiego ciepłownictwa
- głębokiej renowacji efektywnościowej budynków publicznych
- inwestycji technologicznych w zakresie gospodarki wodnej, magazynowania i przesyłu energii, zielonego wodoru i metanu, recyklingu i odzysku surowcowego.



**KONTAKT
DLA INWESTORÓW**

Agnieszka Głowacka
Wiceprezes Zarządu

604 776 410

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

792 280 805

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

539 810 835

**KONTAKT
DLA MEDIÓW
(AGENCJA)**
Błażej Dowgielski
b.dowgielski@makmedia.pl

692 823 744



Dziękujemy