ERBUD ONDE

Prezentacja inwestorska
III kwartał 2021 r.



Grupa ERBUD – III kwartał 2021 r. w skrócie

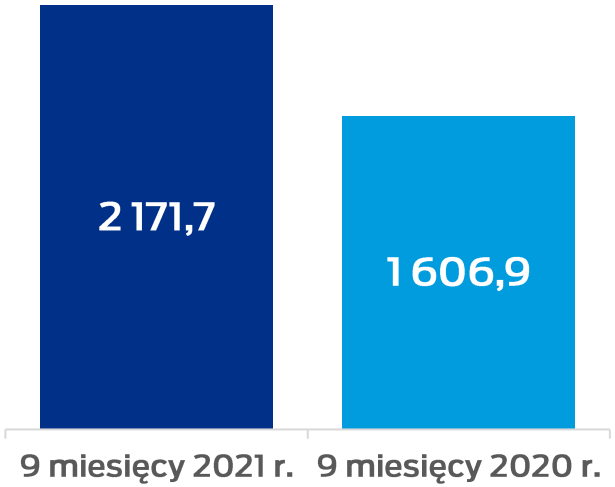
- 881,0 mln zł przychodów ze sprzedaży w III kw. 2021 r. 69% wzrost r/r.
- 25,5 mln zł zysku operacyjnego w III kw. 2021 r.
- Portfel zamówień od klientów zewnętrznych o wartości 2,93 mld zł (stan na 30.09.2021). Uwzględniając wartość projektów własnych ONDE wartość zleceń na koniec września wyniosła 3,53 mld zł.
- Kontrakty o wartości ok. 724,8 mln zł pozyskane w III kwartale 2021 r.
- Blisko 200 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad zobowiązaniami odsetkowymi, zabezpieczone potrzeby finansowe Grupy.
- Emisja obligacji serii D o wysokości 75 mln zł.
- Planowany skup akcji własnych za 50 mln zł.
- Wzrost liczby pracowników o 410 osób.

Wyniki operacyjne i finansowe

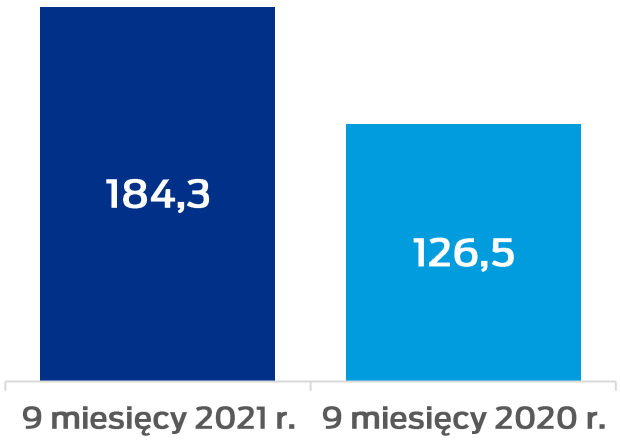


Wyniki finansowe Grupy za 9 miesięcy 2021 r.

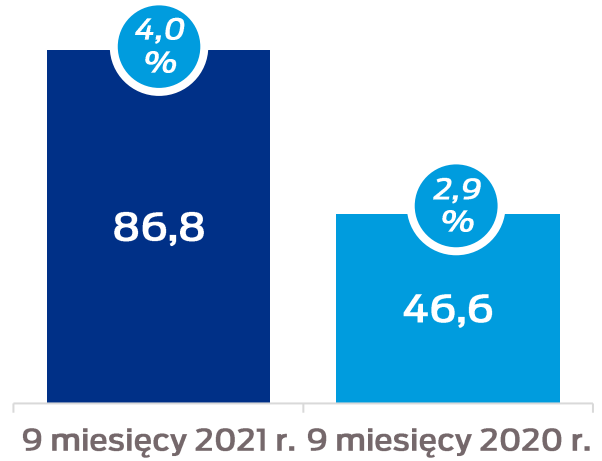
Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Wynik brutto ze sprzedaży [mln zł]



Znormalizowany* EBIT [mln zł]



KOMENTARZ

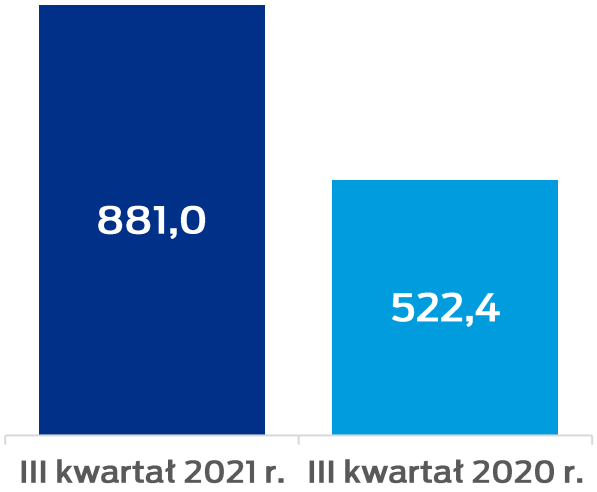
- 69% wzrost przychodów Grupy r/r,. Wzrost rentowności brutto na sprzedaży Grupy o 0,6 pkt. proc. r/r, do 8,5%.
- 105,7 mln zł znormalizowanej* EBITDA, wzrost o 67% r/r.
- Znormalizowany* wynik EBIT Grupy wyższy r/r o 86%, wzrost marży operacyjnej o 1,1 pkt. proc. r/r, do 4,0%.

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

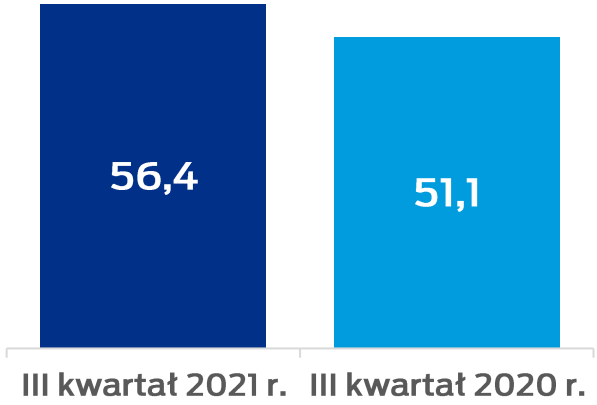
ERBUD

Wyniki finansowe Grupy za III kwartał 2021 r.

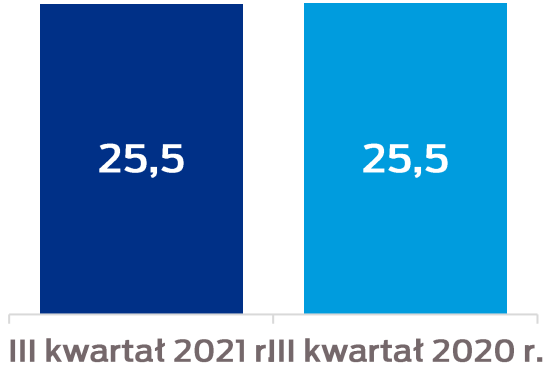
Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Wynik brutto ze sprzedaży [mln zł]



EBIT [mln zł]



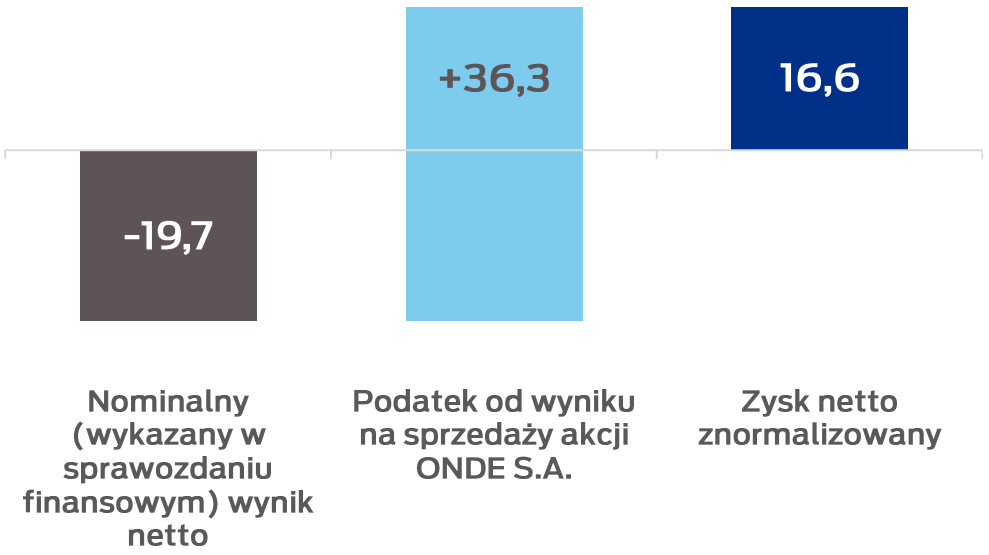
KOMENTARZ

- 69% wzrost przychodów Grupy w III kwartale br. r/r., osiągnięty m.in. dzięki 116% wzrostowi sprzedaży segmentu OZE.
- 25,5 mln EBIT w III kw. br., wobec 25,5 mln zł przed rokiem. Nieznaczny (3%) wzrost kosztów ogólnego zarządu.
- Segment OZE, z blisko 21 mln zł EBIT w minionym kwartale, głównym źródłem dochodów Grupy.

ERBUD

Oczyszczony zysk netto za III kwartał i 9 miesięcy 2021 r.

Wynik netto za III kwartał 2021 r. [mln zł]



Wynik netto za 9 miesięcy 2021 r. [mln zł]



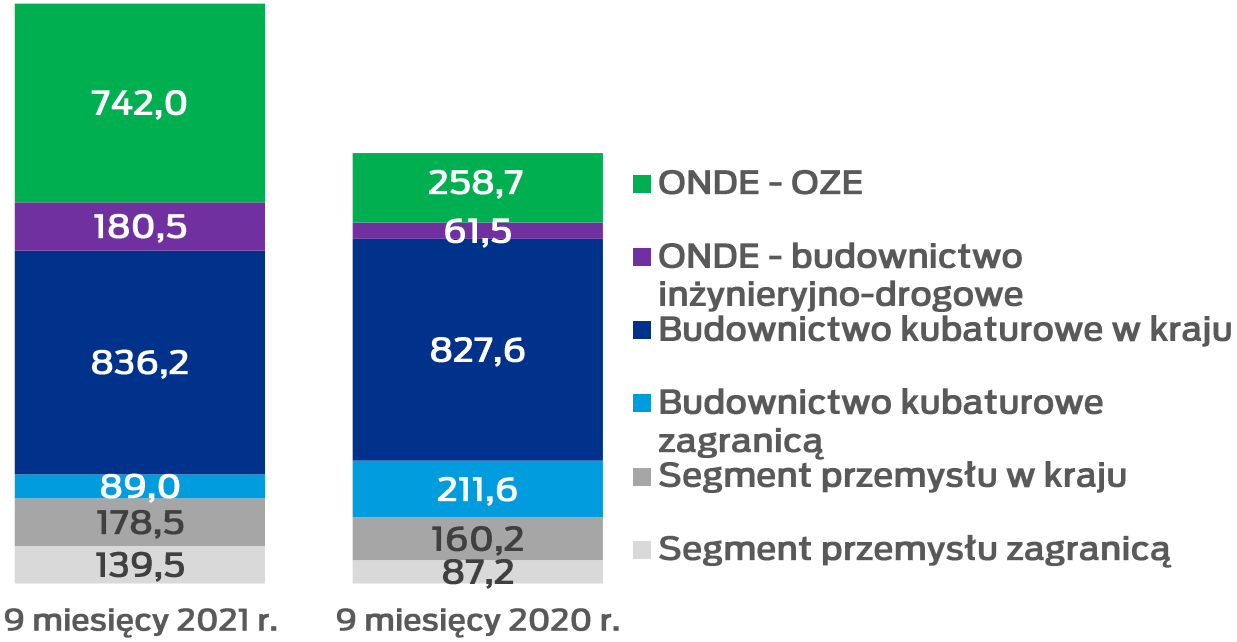
KOMENTARZ

- 78% wzrost znormalizowanego wyniku netto w okresie 9 miesięcy 2021 r., do 62,1 mln zł,
- 16,6 mln zł znormalizowanego zysku netto w III kwartale br., wobec 23,1 mln zł rok wcześniej.

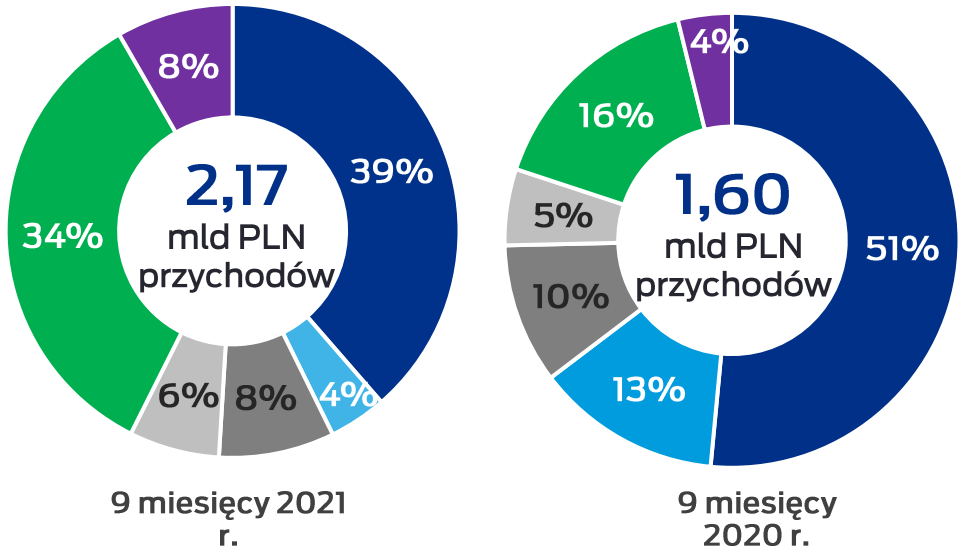
ERBUD

Przychody według segmentów – 9 miesięcy 2021 r.

Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Udział w przychodach



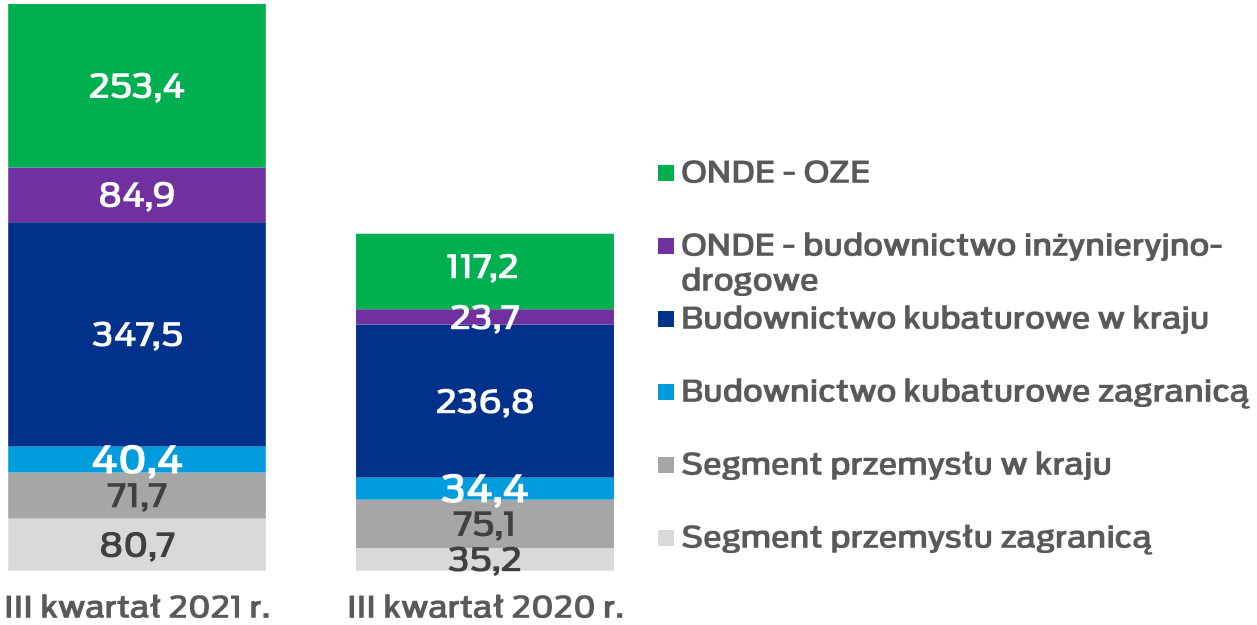
KOMENTARZ

- Blisko trzykrotny wzrost sprzedaży segment OZE rozwijanego w ramach ONDE, podwojenie udziału w sprzedaży.

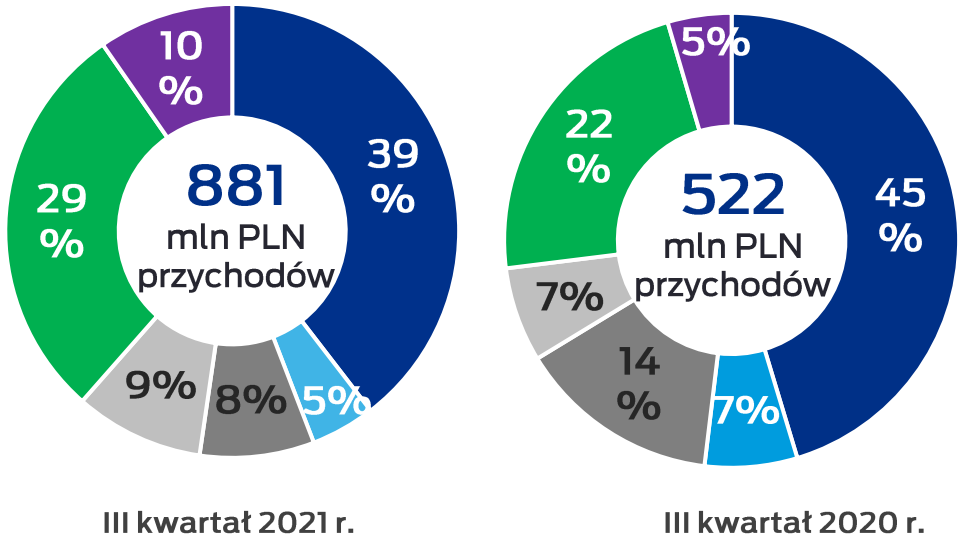
ERBUD

Przychody według segmentów – III kwartał 2021 r.

Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Udział w przychodach



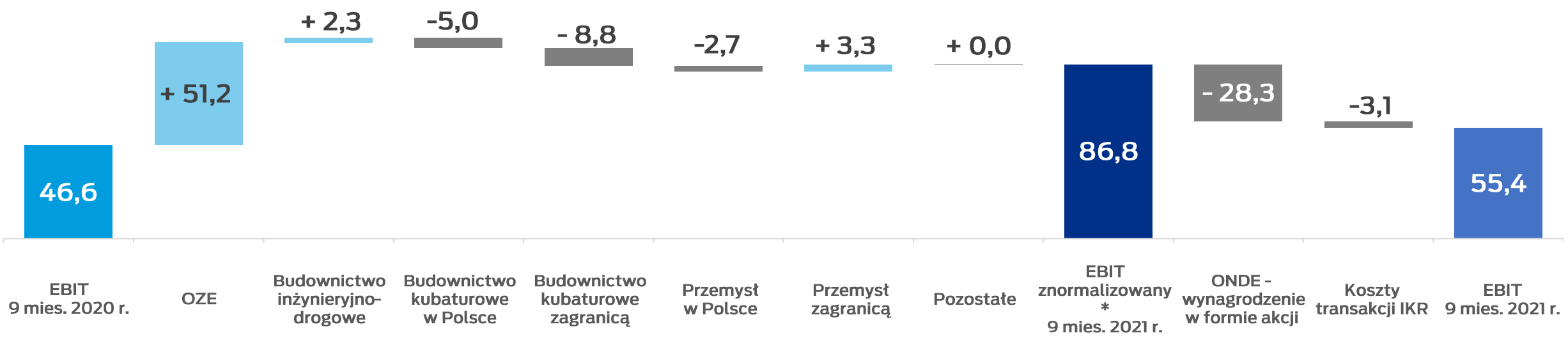
KOMENTARZ

- Segmenty OZE oraz budownictwo kubaturowe w kraju z największym udziałem w przychodach Grupy.
- Zmniejszenie udziału budownictwa kubaturowego w sprzedaży do 44%, z blisko 52% przed rokiem.

ERBUD

Ewolucja EBIT – 9 miesięcy 2021 r.

[mln zł]



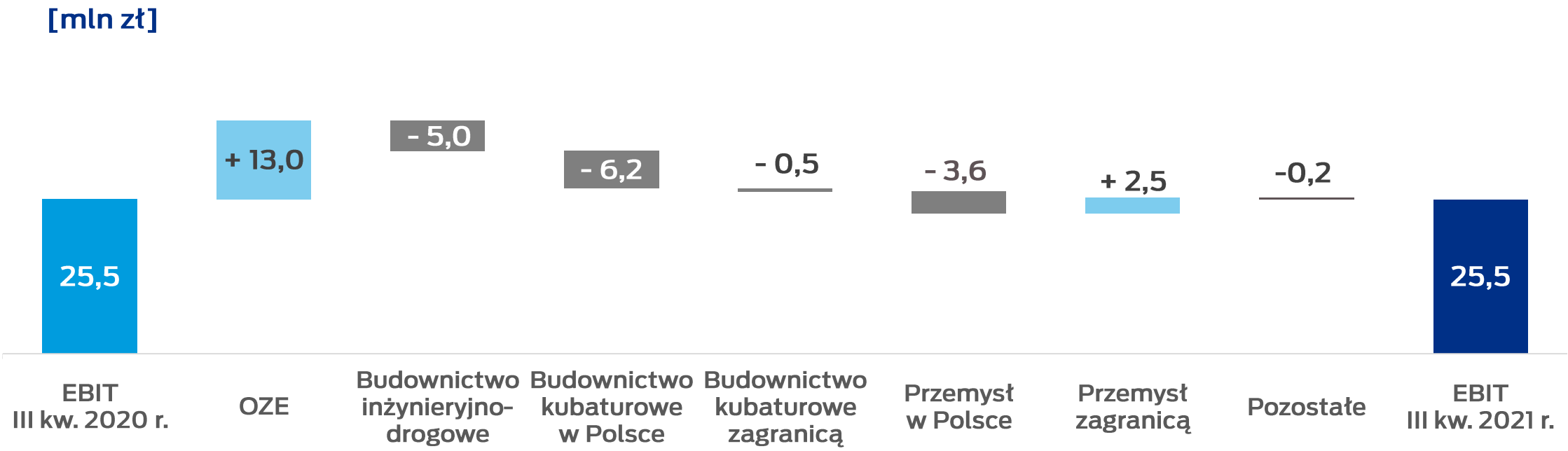
KOMENTARZ

- 86% wzrost znormalizowanego zysku operacyjnego, stymulowany głównie skokowo rosnącymi zyskami segmentu OZE.
- Spadek zysków budownictwa kubaturowego i przemysłowego w Polsce, przy utrzymaniu dodatniej rentowności operacyjnej.
- 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).

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

ERBUD

Ewolucja EBIT – III kwartał 2021 r.

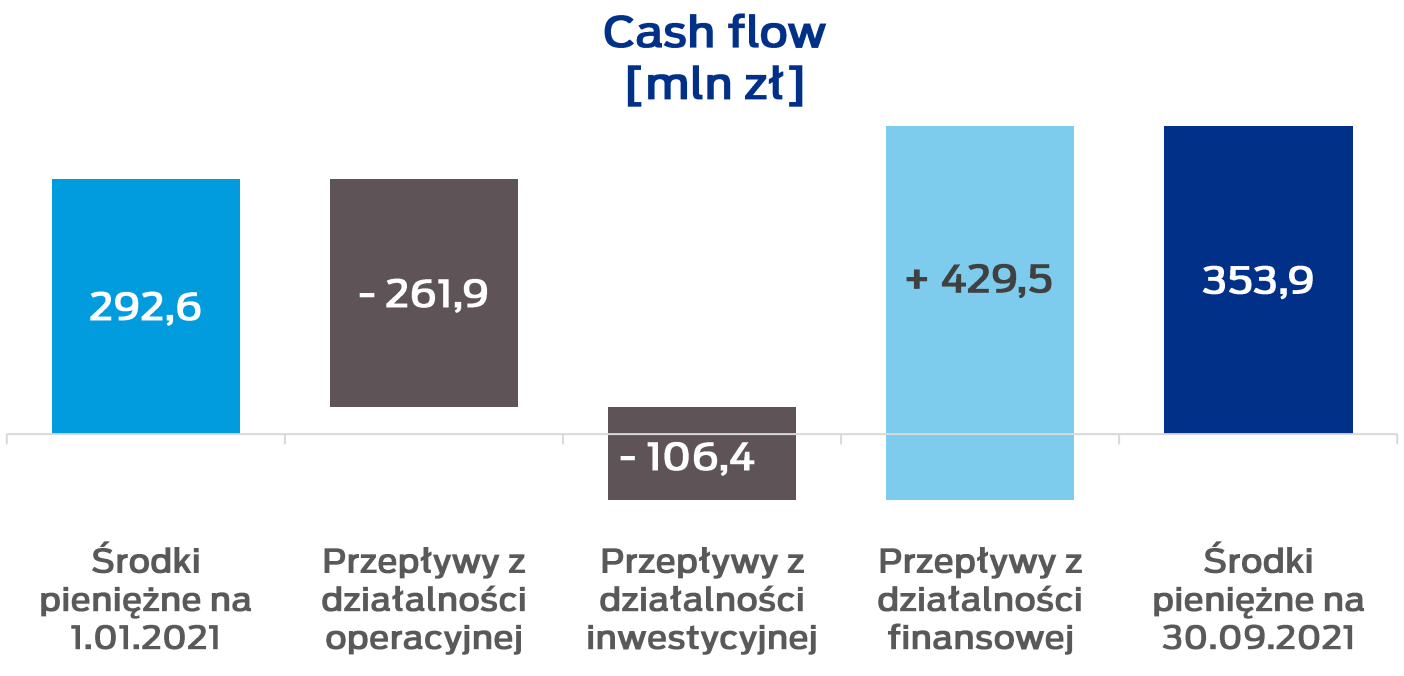


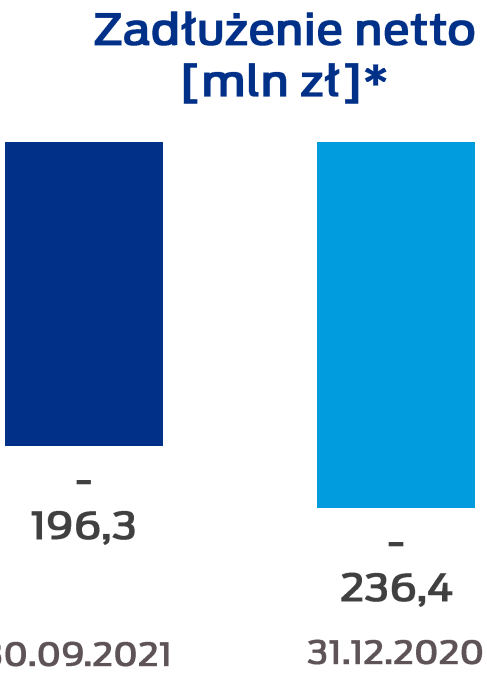
KOMENTARZ

- Segment OZE motorem napędowym wyników Grupy – wzrost znormalizowanego EBIT o 13 mln zł, do 21,0 mln zł.
- Wzrost kosztów surowców oraz presja płacowa obniżyły EBIT budownictwa kubaturowego, budownictwa inżynieryjno-drogowego i przemysłowego w Polsce.
- Rosnące zyski usług dla przemysłu zagranicą.

ERBUD

Przepływy finansowe oraz zadłużenie





KOMENTARZ

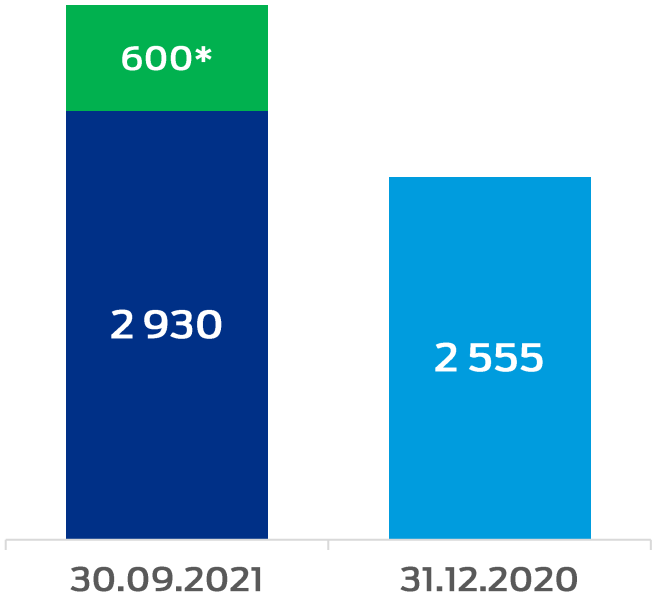
- Ujemny CF z działalności operacyjnej i finansowej, związany m.in. z rozwojem działalności deweloperskiej w segmencie OZE, zakupem spółki IKR, inwestycjami segment budownictwa obiektów modułowych, skompensowany wpływami z działalności finansowej.
- Nadwyżka środków pieniężnych nad zobowiązaniami, zabezpieczająca potrzeby inwestycyjne Grupy.

*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)

ERBUD

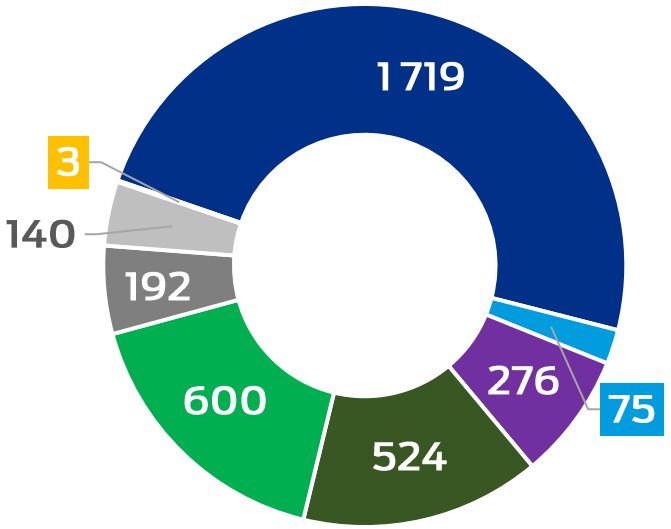
Portfel zleceń

Łączny portfel zleceń [mln zł]



*Portfel projektów własnych OZE

Portfel zleceń w podziale na segmenty [mln zł] – stan na 30.09.2021



- Budownictwo kubaturowe kraj
- Budownictwo kubaturowe zagranica
- ONDE - kontrakty inżynieryjno-drogowe
- ONDE - OZE, zlecenia zewnętrzne
- ONDE - OZE, projekty własne
- Segment przemysłowy kraj
- Segment przemysłowy zagranica
- Hytrotechnika

KOMENTARZ

- Wartość portfela zleceń zewnętrznych Grupy w okresie 9 miesięcy 2021 r. zwiększyła się o 15%, do 2.930 mln zł.
- Łączna wartość zleceń, uwzględniając własne projekty OZE realizowane przez ONDE, to 3.530 mln zł.
- Wartość zleceń do realizacji w 2021 r. to 1.062 mln zł.

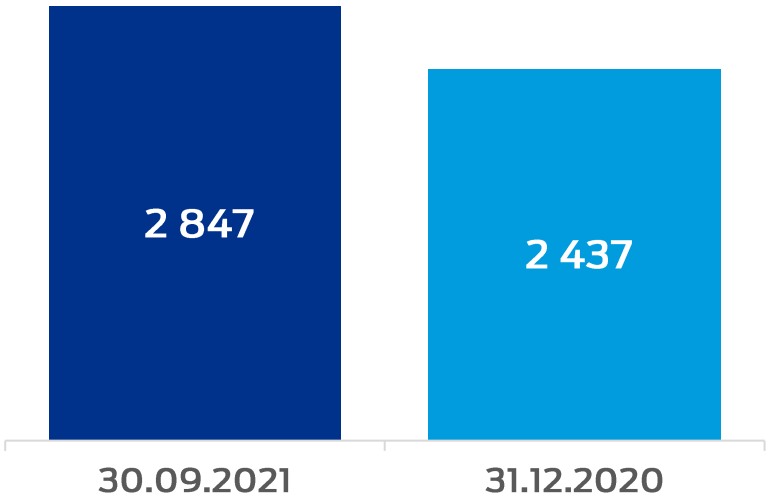
ERBUD

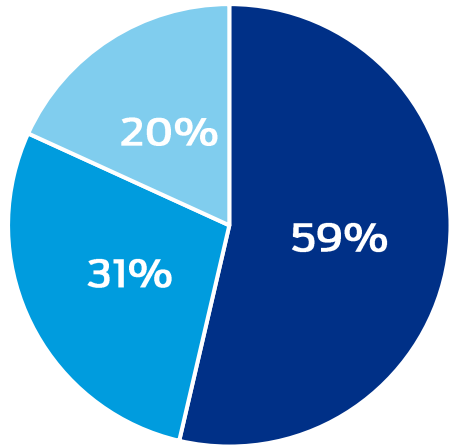


Zatrudnienie

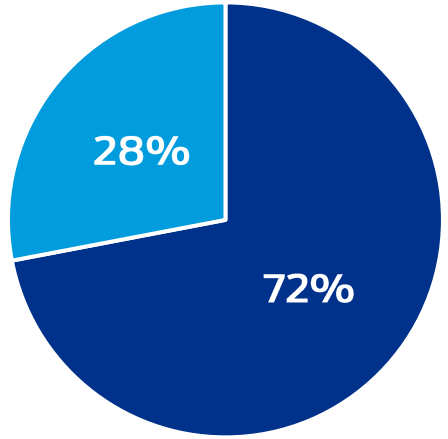
Zatrudnienie

Liczba pracowników Grupy





- Pracownicy produkcyjni
- Pracownicy techniczni



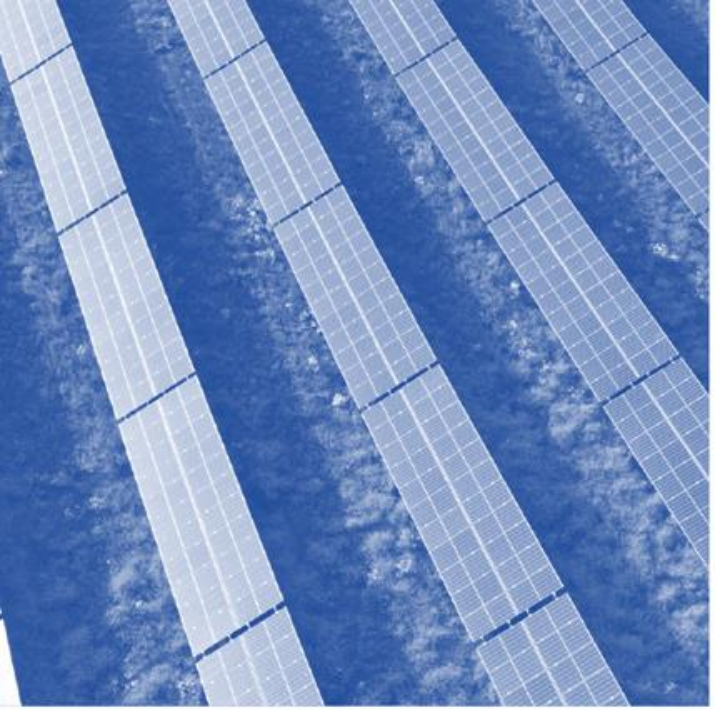
- zatrudnienie w Polsce

stan na 30.09.2021

KOMENTARZ

- W ciągu 9 miesięcy 2021 r. zatrudnienie w Grupie Erbud zwiększyło się o 410 osób, do 2.847 pracowników.

ERBUD







ONDE

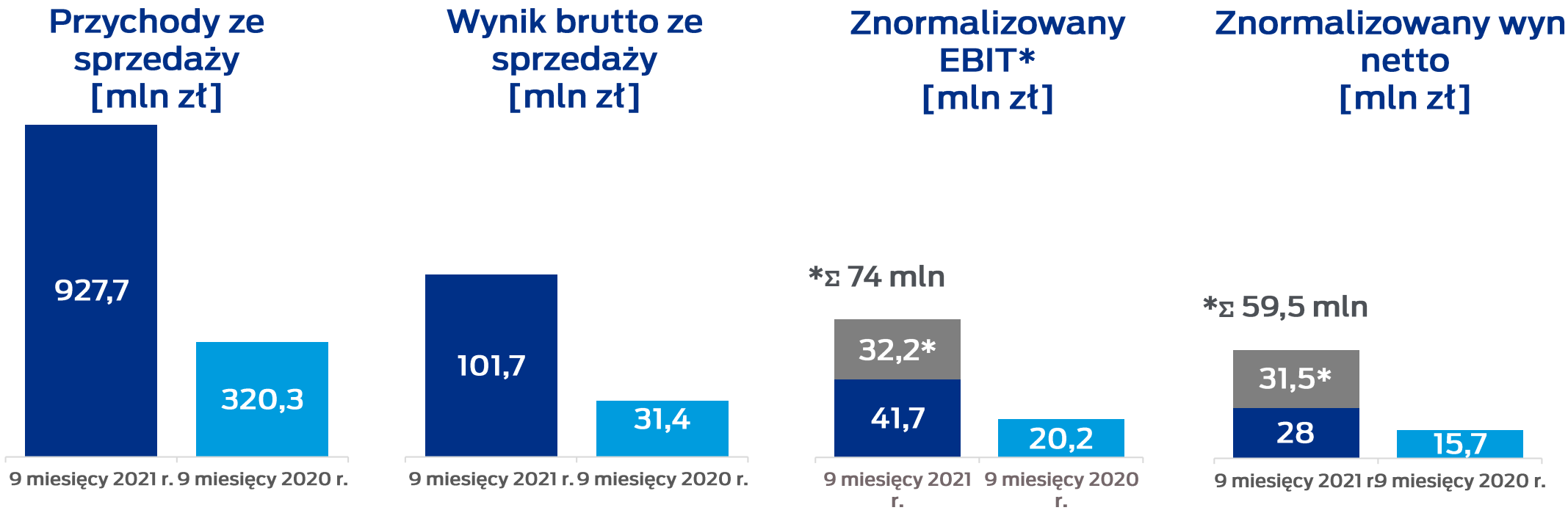
WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE ONDE SA I-IX.2021 R.

www.onde.pl

Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2021 R.

- Skokowy wzrost przychodów i zysków na wszystkich poziomach.
- Szybka i sprawna realizacja strategii przedstawionej inwestorom podczas IPO.
- Pozyskanie nowych kontraktów wykonawczych o wartości 220,9 mln zł w samym Q3 2021.
- Pozyskanie od czasu debiutu projektów PV o potencjale ok. 300 MW.
- Łączne portfolio inwestycyjne na poziomie ok. 830 MW projektów wiatrowych i słonecznych.

Wyniki finansowe ONDE za 9 miesięcy 2021 r.



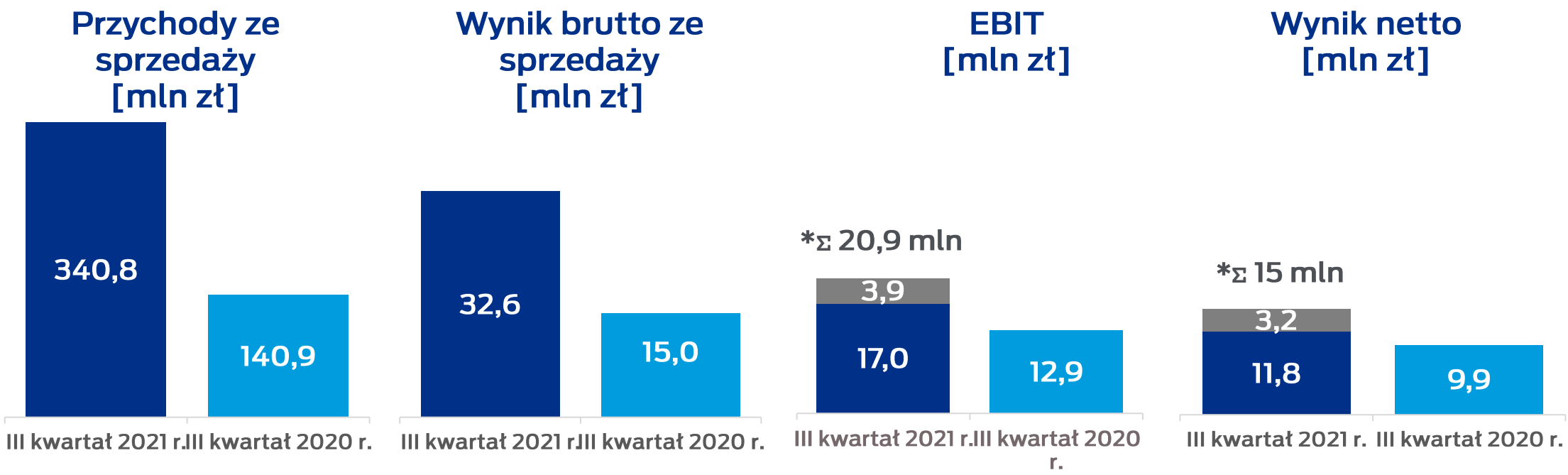
KOMENTARZ

- Niemal 3-krotny wzrost sprzedaży segmentu. Wzrost rentowności brutto na sprzedaży o 1 pkt. proc., do 11%.
- Znormalizowany* wynik EBIT ponad 3-krotnie wyższy r/r, wzrost marży EBIT* o 1,2 pkt. proc., do 7,5%.
- Znormalizowana EBITDA wyniosła niemal 79 mln zł wobec 24,5 rok wcześniej.
- Niemal 4-krotny wzrost znormalizowanego* wyniku netto.

* Wpływ wyceny akcji serii D ONDE (wynagrodzenie w formie akcji) – (zdarzenie niegotówkowe w 1Q 2021) oraz koszty IPO uwzględnione w kosztach zarządu.

ONDE

Wyniki trzeciego kwartału 2021 r.

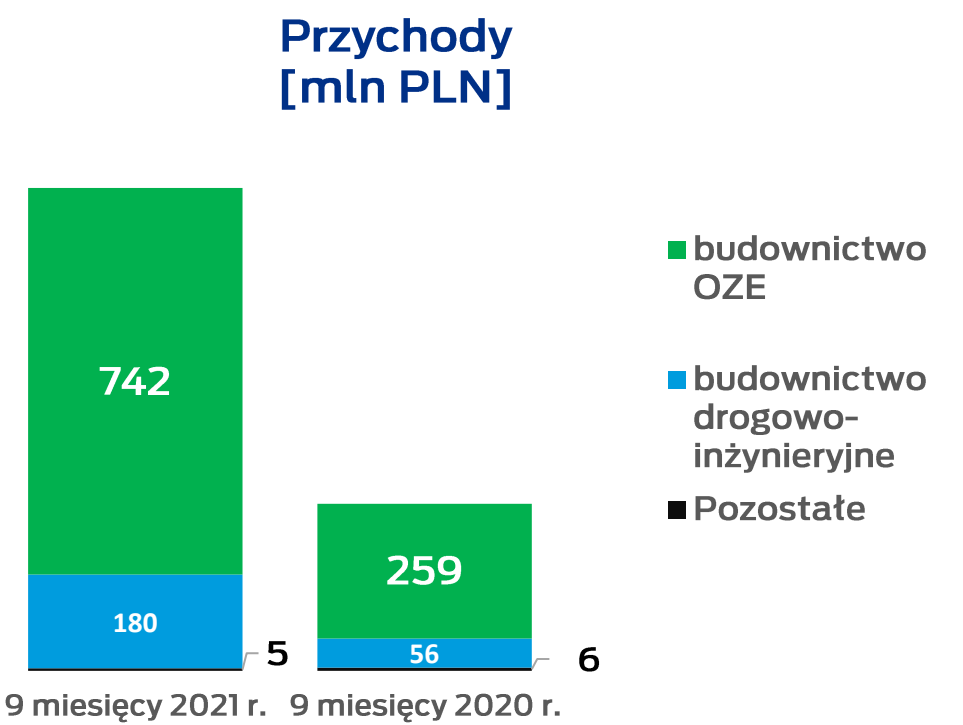


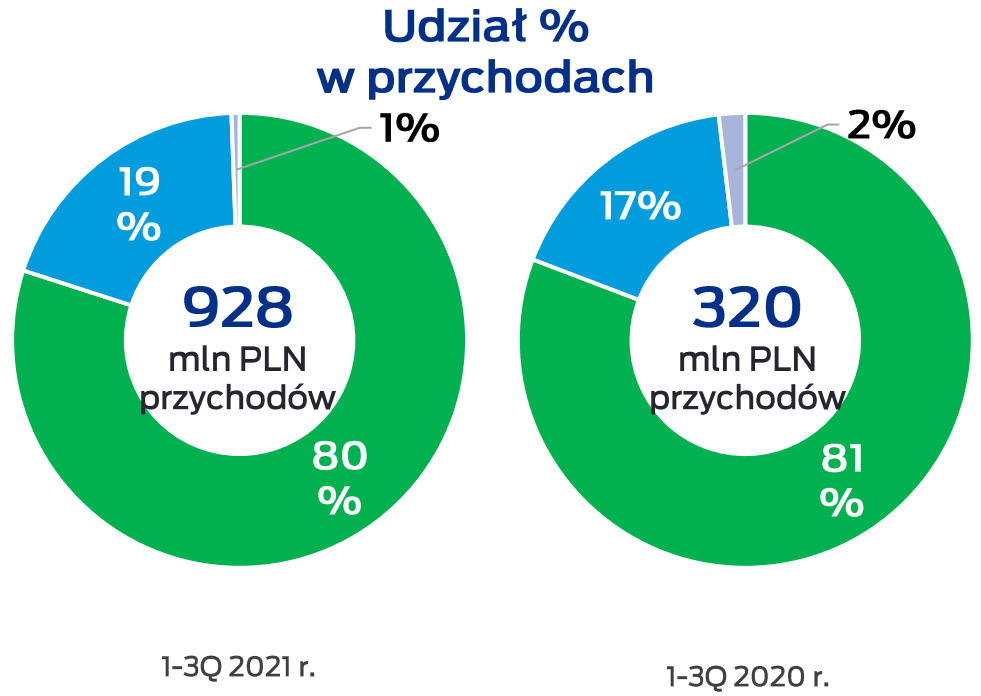
* Z wyłączeniem kosztów związanych z IPO

KOMENTARZ

- W trzecim kwartale rozliczono koszty IPO, cześć nieskapitalizowana – 3,9 mln zł – została zaksięgowana w kosztach zarządu, co obciążyło jednorazowo wynik operacyjny. Znormalizowany wynik operacyjny ONDE wynosi 21 mln zł.
- Wzrost kosztów, związany z budową zespołu deweloperskiego oraz dodatkowe koszty transakcyjne nabywania projektów.

Przychody według segmentów – 9 miesięcy 2021 r.



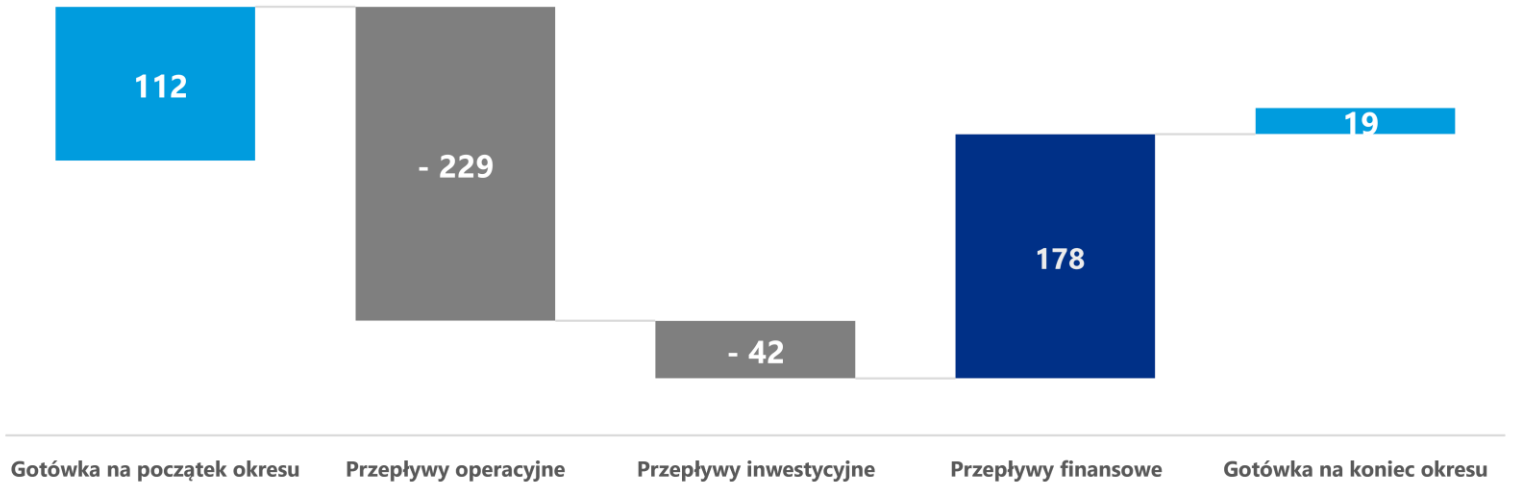


KOMENTARZ

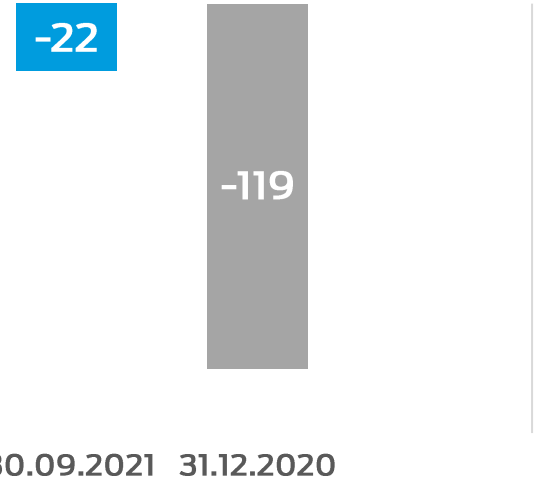
- Segment OZE wzrósł niemal 3-krotnie rok do roku.
- Segment budownictwa drogowego wzrósł ponad 3-krotnie rok do roku (związane z fazą realizacji projektu dotyczącego budowy drogi S3).

Przepływy pieniężne oraz zadłużenie

Przepływy gotówkowe 9 miesięcy 2021 [mln zł]



Zadłużenie netto [mln zł]

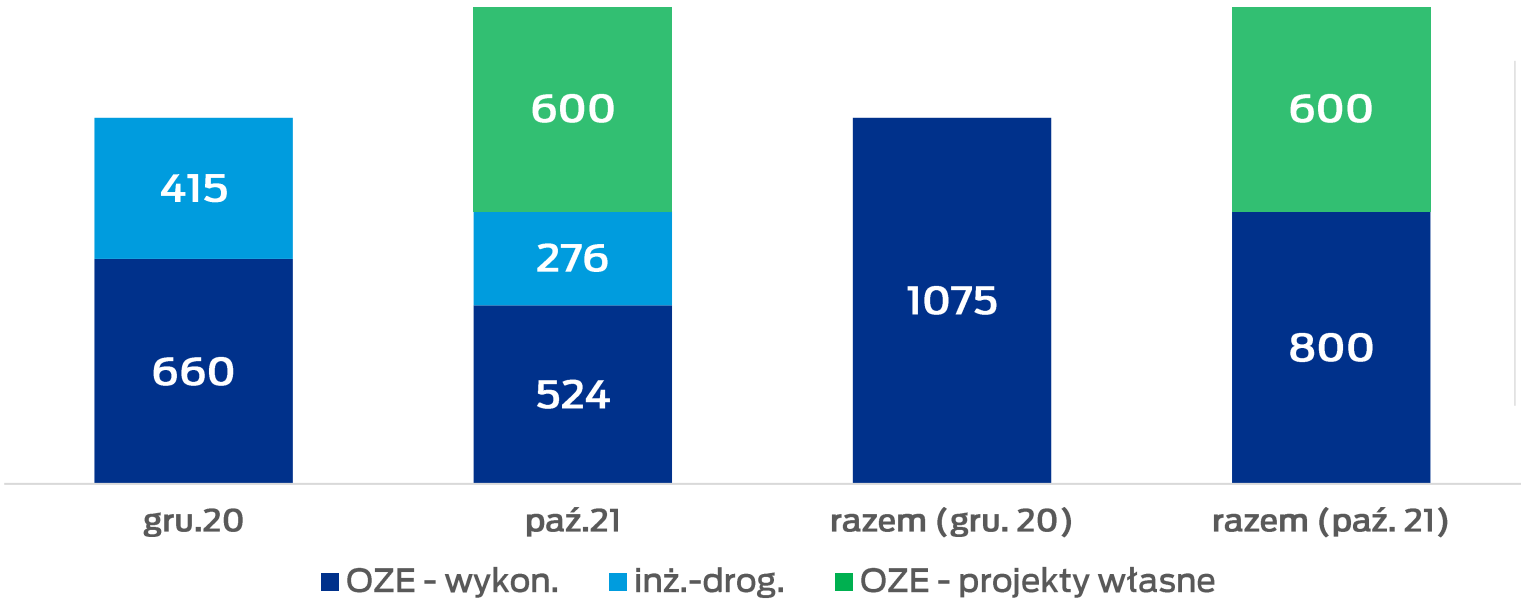


KOMENTARZ

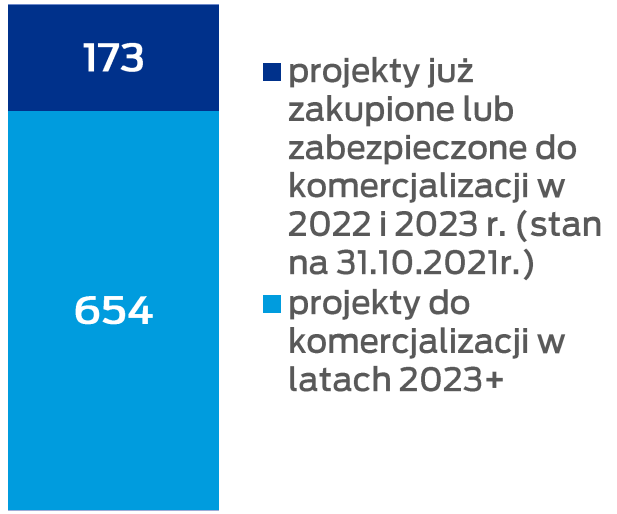
- Ujemny CF, związany m.in. z rozwojem działalności inwestycyjnej i deweloperskiej w segmencie OZE.
- Nadwyżka gotówki nad zadłużeniem odsetkowym.

Backlog w wykonawstwie i pipeline inwestycyjny

Portfel zamówień 2021-22+ [mln]



Łączny pipeline inwestycyjny [MW]



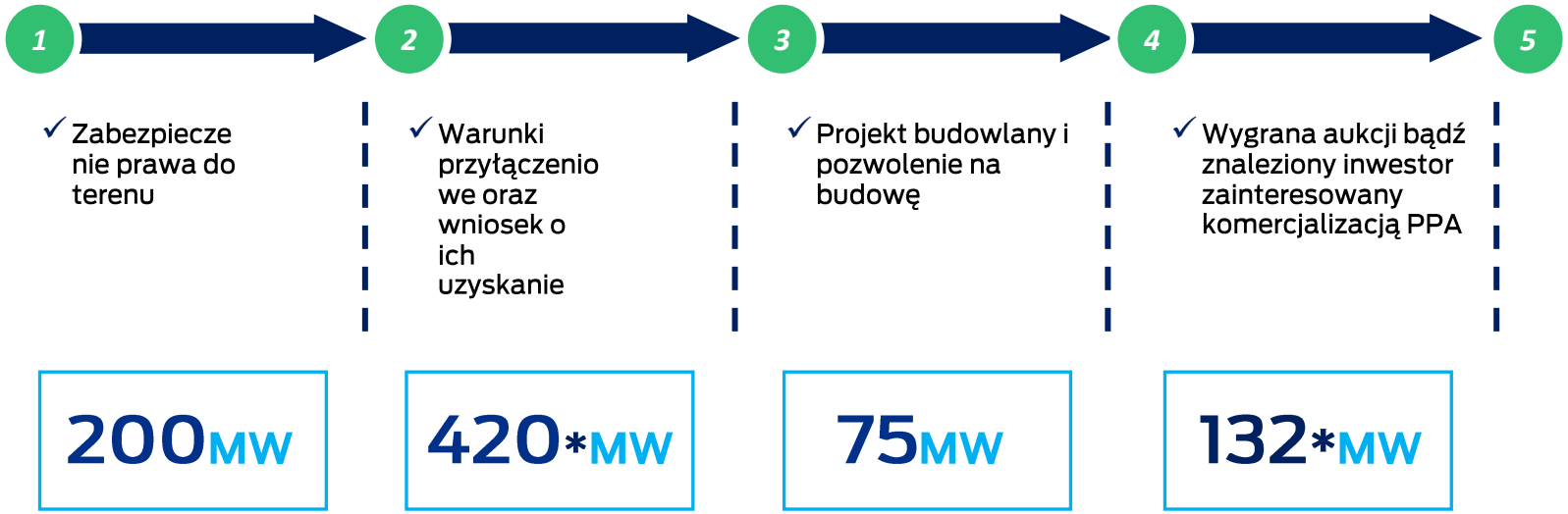
KOMENTARZ

- Przychody 2022 r. zabezpieczone wysokim backlogiem z potencjałem dalszego wzrostu,
- 600 mln zł w projektach realizowanych na własny rachunek,
- Wartość zleceń do realizacji w 2021: 350 mln zł,
- Spółka planuje złożenie 25 MW na aukcje grudniowe.

* przewidywany portfel zleceń z tyt. realizacji własnych projektów

ONDE

Zaawansowanie projektów deweloperskich



KOMENTARZ

- 827 MW projektów kupionych i zabezpieczonych z czego niemal 70 MW to projekty wiatrowe.
- 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

Stan na koniec października 2021 r.

Otoczenie rynkowe w 2021 r.

- Ustawa 10H – trwają prace, które według opinii organizacji branżowych powinny przyspieszyć, aby rozwiązać problem szybko drożejącej energii ze źródeł konwencjonalnych.
- Obecnie moc instalacji fotowoltaicznych w Polsce przekroczyła 5,9 GW (+107% r/r), a wiatrowych 7 GW.
- Aukcje grudniowe URE: dla 1 MW≤ - maks. ilość przeznaczonej do sprzedaży energii. wynosi 2,75 TWh energii, a jej wartość to 2,53 mld zł, dla 1 MW> będzie to 14,1 TWh energii o wartości 5,1 mld zł.

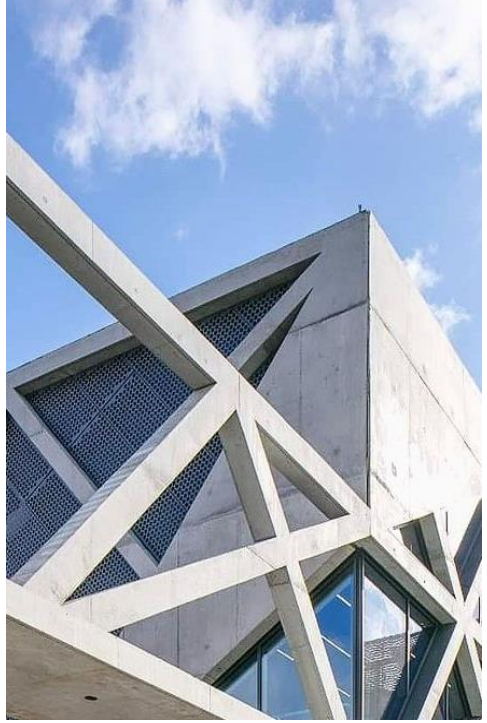
EMAS

- ERBUD i ONDE otrzymały certyfikat EMAS – najwyższe europejskie wyróżnienie w dziedzinie ekologii.
- ERBUD jest pierwszą wielką polską firmą budowlaną, a ONDE pierwszą firmą z segmentu OZE w Polsce z certyfikatem EMAS.
- W Europie 3200 podmiotów, w Polsce zaledwie 70 ma EMAS.
- EMAS gwarantuje m.in. lepsze kredyty, przychylność inwestorów, a przy tym zwolnienie z opłaty rejestrowej przy wpisie do rejestru o odpadach, rzadsze kontrole środowiskowe WIOŚ, zwolnienie z podatku akcyzowego na węgiel i gaz, zwolnienie z audytów energetycznych przedsiębiorstwa.
- Wpisuje się to w naszą strategię umacniania pozycji lidera zielonej transformacji.











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



Dziękujemy