



WYNIKI FINANSOWE GRUPY ERBUD ZA 2020 ROK



**ODPOWIEDZIALNY
INNOWACYJNY
I BEZPIECZNY
PARTNER**

Warszawa, 08.04.2021 r.

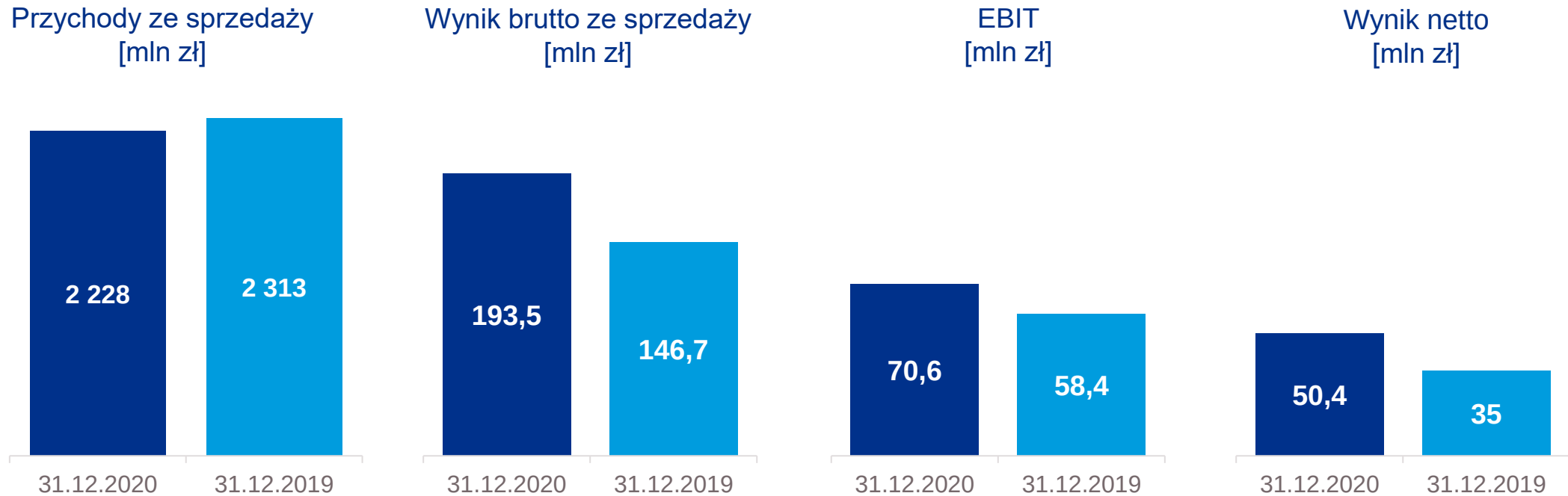
Grupa ERBUD – najważniejsze fakty

- Poziom gotówki na koniec roku wyniósł **346 mln zł**.
- Rekordowa sprzedaż spółki ONDE* (wzrost o **54% r/r**) – **586 mln zł**.
- Wynik EBIT wyniósł **70,6 mln zł**, o **21% więcej r/r**.
Zysk netto wyniósł **50,4 mln zł** i **wzrósł o 44% r/r**.
- Wynik brutto ze sprzedaży wyniósł **193,5 mln zł** i **wzrósł o 32%** w stosunku do analogicznego okresu w 2019 roku.
- Grupa dysponuje rentownym portfelem zamówień.
Na koniec 2020 roku był wart **2 555 mln zł**, o **7% więcej** niż rok temu.



PODSUMOWANIE WYNIKÓW

Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe w 2020 r.



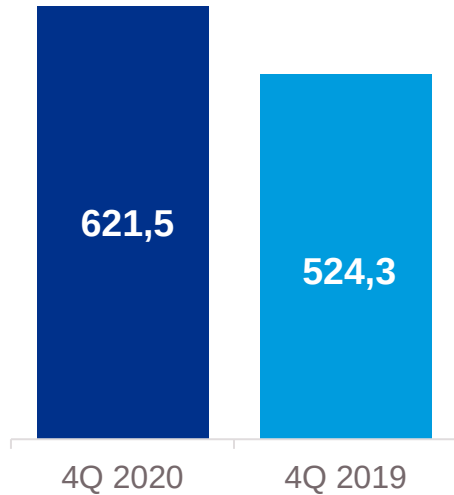
KOMENTARZ

- Wzrost marżowości w związku ze zmianą struktury sprzedaży (zmniejszenie udziału budownictwa kubaturowego, a zwiększenie udziału sprzedaży związanej z OZE – ONDE). Wynik brutto ze sprzedaży wzrósł o 32%.
- Wynik EBIT Grupy był o 21% wyższy r/r, a wynik netto był wyższy o 44% niż w analogicznym okresie 2019 roku.
- 88% r/r wzrost EBIT w segmencie przemysł-kraj.

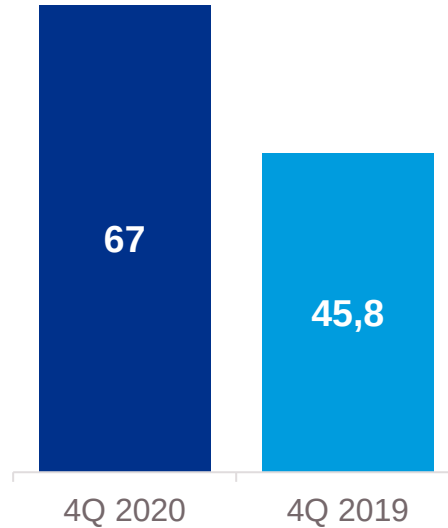
Najważniejsze wyniki

IV kwartał 2020 r.

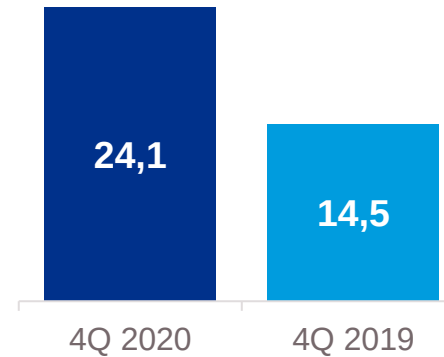
Przychody ze sprzedaży
[mln zł]



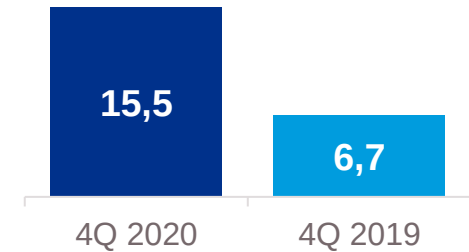
Wynik brutto ze sprzedaży
[mln zł]



EBIT
[mln zł]



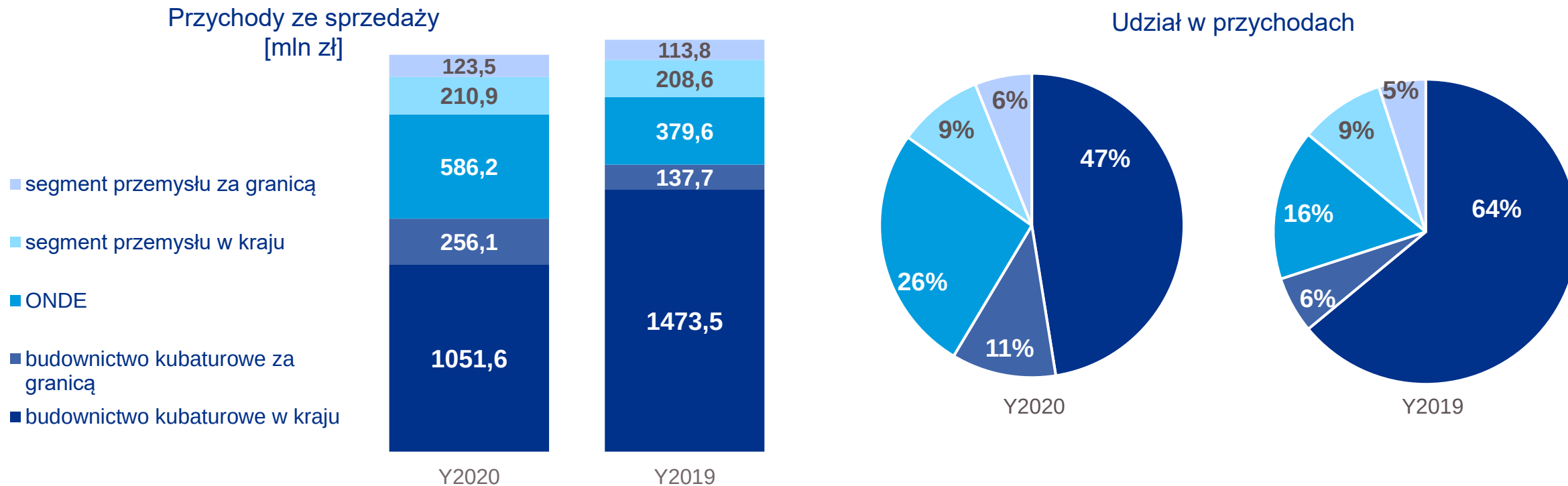
Wynik netto
[mln zł]



KOMENTARZ

- IV kwartał był bardzo udany dla spółki dzięki dobrej rentowności realizowanych zleceń.
- Wynik brutto ze sprzedaży w samym IV kwartale 2020 roku wzrósł o 46% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku.
- Zysk EBIT był wyższy o 66% r/r, wynik netto wzrósł o 132% w porównaniu do IV kwartału 2019 roku.

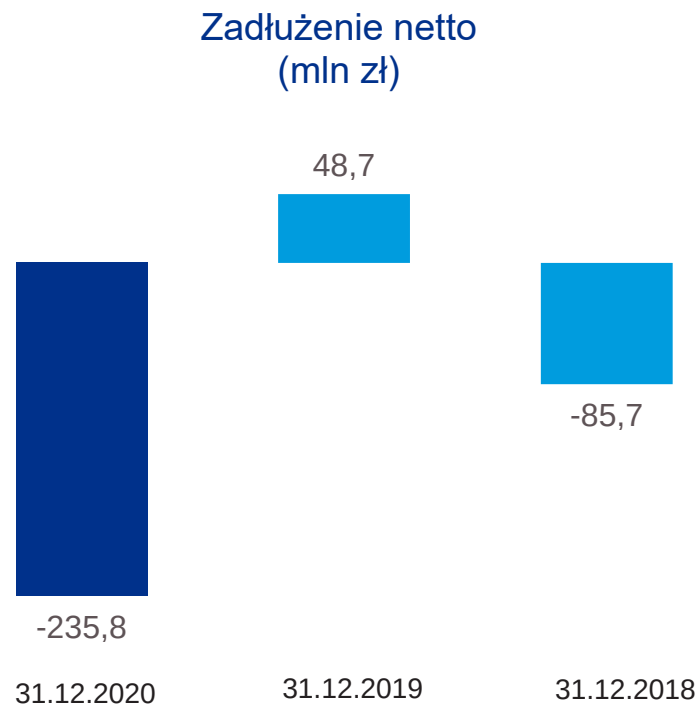
Przychody w podziale na segmenty



KOMENTARZ

- Udział segmentu budownictwo kubaturowe w kraju w całkowitych przychodach Grupy zmniejszył się z 64% do 47% r/r.
- Rekordowe wyniki ONDE (dot. segmentu inżynieryjno-drogowego) – sprzedaż 586 mln zł, EBIT 40,5 mln zł.

Przepływy finansowe i zadłużenie

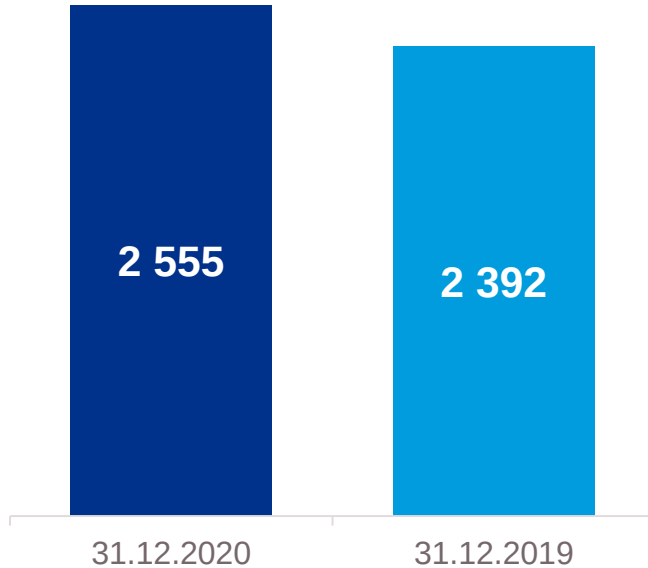


KOMENTARZ

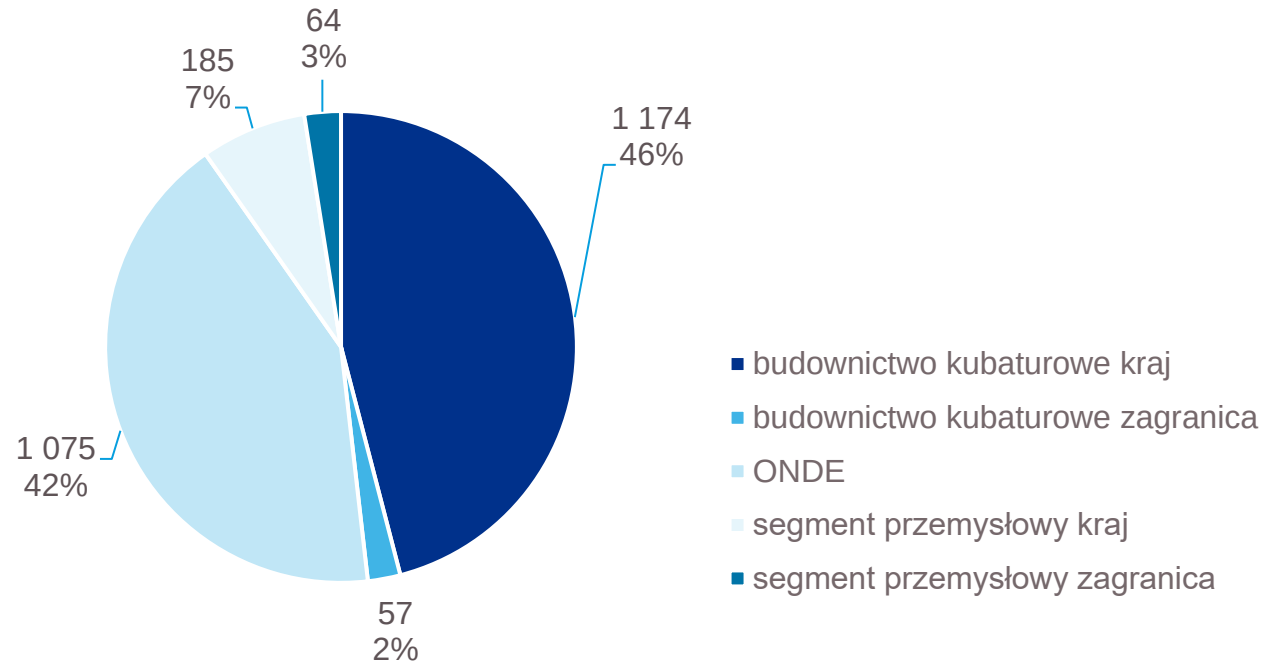
- Znacznie lepsza pozycja gotówkowa w stosunku do 31 grudnia 2019 roku wynika z lepszej rentowności realizowanych kontraktów.
- Grupa sukcesywnie zmniejsza poziom zadłużenia netto (do -235,8 mln zł na koniec 31.12.2020 roku) i ma otwarte linie gwarancyjno-kredytowe na łączną kwotę 1 281 mln zł.
- Dług netto/EBITDA: -2,5 (prawie 3-krotna nadwyżka środków pieniężnych ponad zobowiązania odsetkowe).

Portfel zleceń

Łączny portfel zleceń
[mln zł]



Portfel zleceń w podziale na segmenty [mln zł] – stan na 31.12.2020

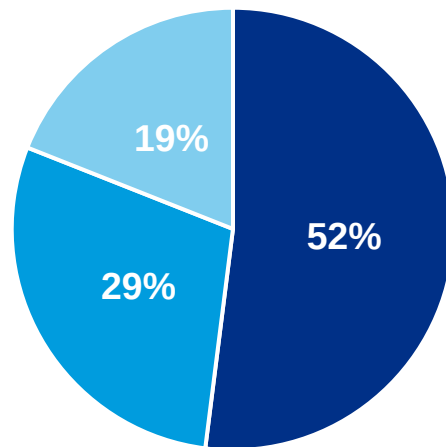
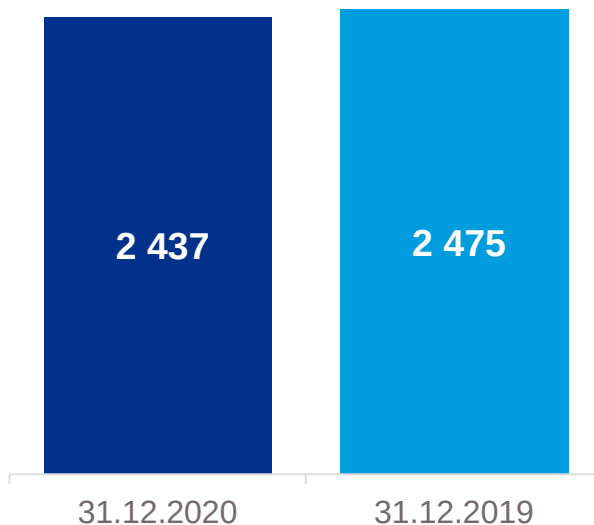


KOMENTARZ

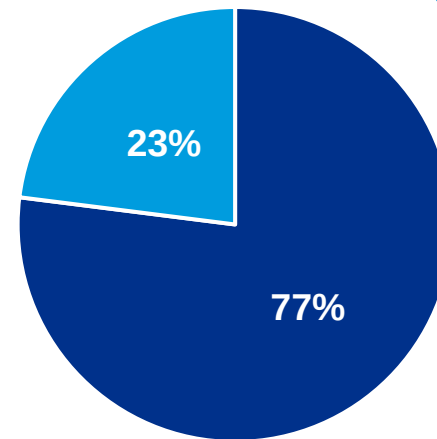
- Na koniec 2020 roku Grupa ERBUD zgromadziła portfel zleceń o wartości 2 555 mln zł, jego wartość była 7% wyższa niż rok wcześniej.
- W 2020 r. podpisaliśmy 231 kontraktów na łączną kwotę 2 500 mln zł.
- Portfel zleceń przypadający na 2021 rok jest wart 1 933 mln zł, a na dalsze lata (2022-2023): 622 mln zł.
- Udział zamówień publicznych w portfelu zleceń na koniec 2020 roku wyniósł 32%. W okresie od stycznia 2021 roku do 8 kwietnia 2021 roku Grupa Erbud podpisała kontrakty o wartości 541 mln zł (w tym, 155 mln zł kontrakty ONDE).

Zatrudnienie w Grupie

Liczba pracowników
Grupy



- Pracownicy produkcyjni
- Pracownicy techniczni
- Administracja



- zatrudnienie w Polsce
- zatrudnienie za granicą

stan na 31.12.2020

KOMENTARZ

- W porównania do stanu z 31 grudnia 2019 roku na koniec 2020 roku liczba pracowników w Grupie była niższa o 38 osób.

Dywersyfikacja biznesu

ekologiczne drewniane budownictwo modułowe

(dużych obiektów przemysłowych, magazynowych, budynków użyteczności publicznej)

- Rynek drewnianego budownictwa modułowego: duży potencjał rozwoju – wzrost rynku niemieckiego jest szacowany **z 3,7 mld do 13 mld euro w 2030 r.**
 - Przychody z nowego obszaru działalności mają wynieść za 10 lat ok. **1,5 mld zł/r** przy rentowności operacyjnej >10%
 - Rozpoczęcie produkcji z zakładu zlokalizowanego w Polsce rozpocznie się **w pierwszym półroczu 2022 r.**
 - Nakłady w związku z uruchomieniem segmentu wyniosą w ciągu najbliższych 3 lat **ok. 80-100 mln zł.** Okres zwrotu z inwestycji wyniesie ok. 5 lat.
 - Jednym z możliwych źródeł finansowania inwestycji będzie sprzedaż części akcji ONDE – inwestorowi strategicznemu lub w IPO (przy zachowaniu kontroli ERBUD-u nad spółką).

Obszary działalności ONDE



FARMY
WIATROWE



FARMY
FOTOWOLTAICZNE



BUDOWNICTWO DROGOWO-
INŻYNIERYJNE I POZOSTAŁE

ONDE – najważniejsze informacje

- >1 mld PLN w obecnym portfelu zamówień,
- Lider rynku farm wiatrowych w Polsce,
- 2456 MW – łączna moc wybudowanych i budowanych farm wiatrowych,
- 185 MW – łączna moc wybudowanych i budowanych farm fotowoltaicznych,
- 82 proc. przychodów 2020 r. z projektów OZE.

ONDE - otoczenie rynkowe



- Pod względem wysokości inwestycji w nowe turbiny wiatrowe na lądzie, **Polska znalazła się na 3. miejscu w UE.**
- W ciągu ostatnich 10 lat moc polskich farm wiatrowych wzrosła ponad **pięciokrotnie.**
- Krajowy Planu Działań na Rzecz Energii i Klimatu przewiduje zwiększenie mocy instalacji OZE w Polsce **do 24 GW w 2030 r. i 37 GW w 2040 r.** (dziś 9,5 GW), a także wzrost udziału produkcji energii elektrycznej pochodzącej z OZE do 32% i 40% (do 2030 r. i 2040 r.).

ONDE - otoczenie rynkowe



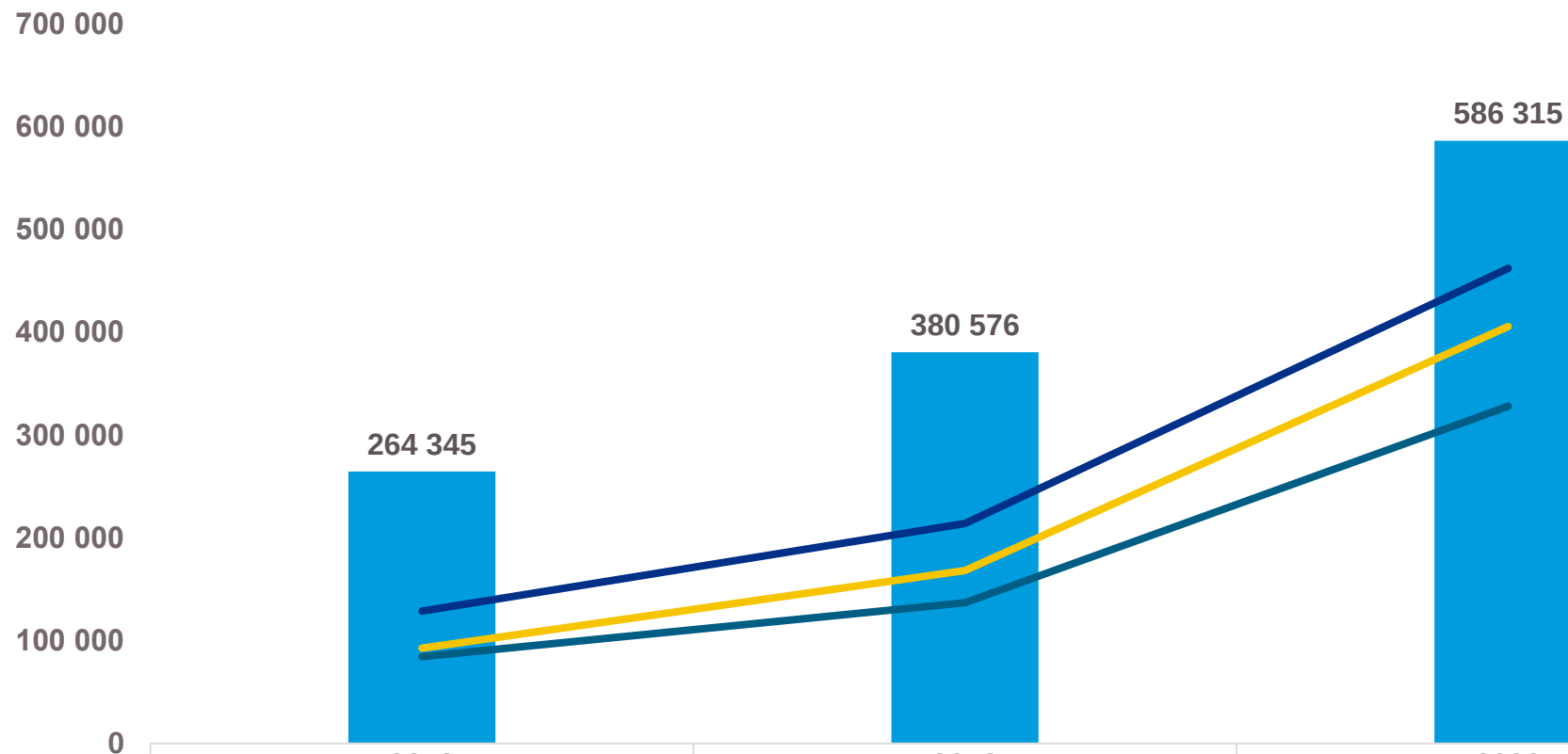
- Fotowoltaika w Polsce rozwija się najszybciej ze wszystkich sektorów OZE.
- Polska zajmuje **5. miejsce w Europie** co do wielkości zainstalowanych mocy fotowoltaicznych - 2456 MW.
- Polityka Energetyczna Polski zakłada dalszy rozwój mocy w fotowoltaice do 5-7 GW w 2030 r. oraz do 10-16 GW w 2040 r. (dziś 3,1 GW) oraz ogólny wzrost udziału OZE w końcowym zużyciu energii brutto do **co najmniej 23% i nie mniej niż 32%**.

Wyniki finansowe ONDE (d. PBDI)

(w oparciu o sprawozdanie jednostkowe Spółki)

Wyniki finansowe w tys. PLN

Przychody ze sprzedaży EBITDA EBIT Zysk netto



Przychody ze sprzedaży	264 345	380 576	586 315
EBITDA	12 875	21 395	46 211
EBIT	9 256	16 822	40 548
Zysk netto	8 430	13 686	32 781

Kluczowe kontrakty ONDE

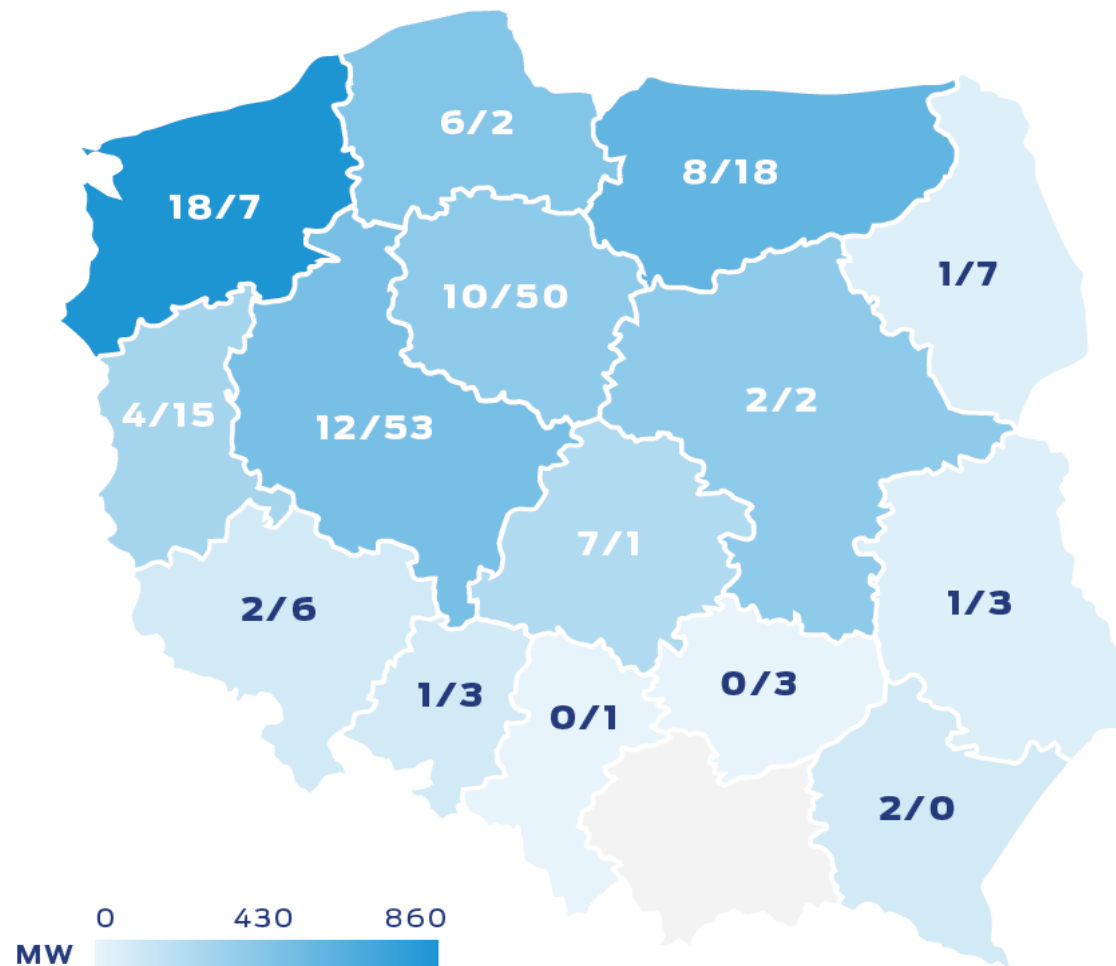
Farmy wiatrowe			
KLIENT	MIEJSCE	MOC	STAN
Mashav Energia	Potęgowo Wschód-Zachód	219 MW	ZREALIZOWANO
Energix	Banie-Kozielice	106 MW	ZREALIZOWANO
Engie	Pągów	51 MW	ZREALIZOWANO
Uriel Inversione	Biały-Bór	144,9 MW	W REALIZACJI
Polenergia	Dąbsk	121 MW	W REALIZACJI
Enertrag AG	Białogard	125 MW	W REALIZACJI

Jedna z największych farm wiatrowych w Polsce

Farmy słoneczne		
KLIENT	MOC	STAN
Chatteris Investments	10 MW	ZREALIZOWANO
R.Power	19 MW	ZREALIZOWANO
R.Power	38 MW	W REALIZACJI
Spectris Energy	38 MW	W REALIZACJI
Qair Group	12 MW	W REALIZACJI

Wybudowane/budowane przez ONDE

FARMY WIATROWE/FARMY FOTOWOLTAICZNE





ZAŁĄCZNIKI

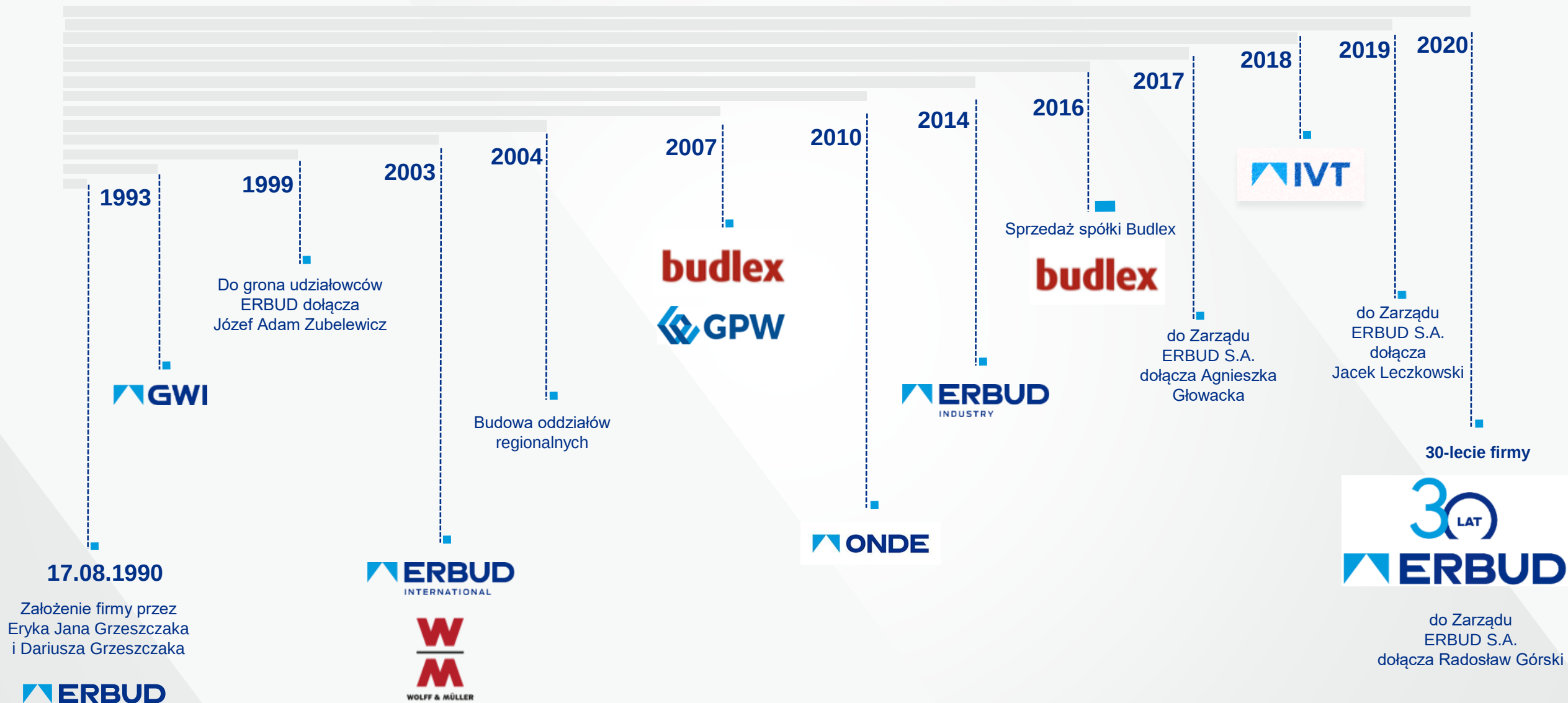
Rachunek zysków i strat

Wybrane skonsolidowane pozycje (tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	2 228 344	2 313 363
Koszt własny sprzedaży	2 034 828	2 166 664
Zysk brutto ze sprzedaży	193 516	146 699
Koszty sprzedaży	9 009	6 003
Koszty ogólnego zarządu	118 556	92 235
Saldo działalności operacyjnej	4 551	11 967
Utrata wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	116	-2 203
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	175
Zysk z działalności operacyjnej	70 618	58 400
Saldo działalności finansowej	-6 365	-9 514
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	64 253	48 886
Podatek dochodowy	13 880	13 842
Zysk netto z działalności kontynuowanej	50 373	35 044

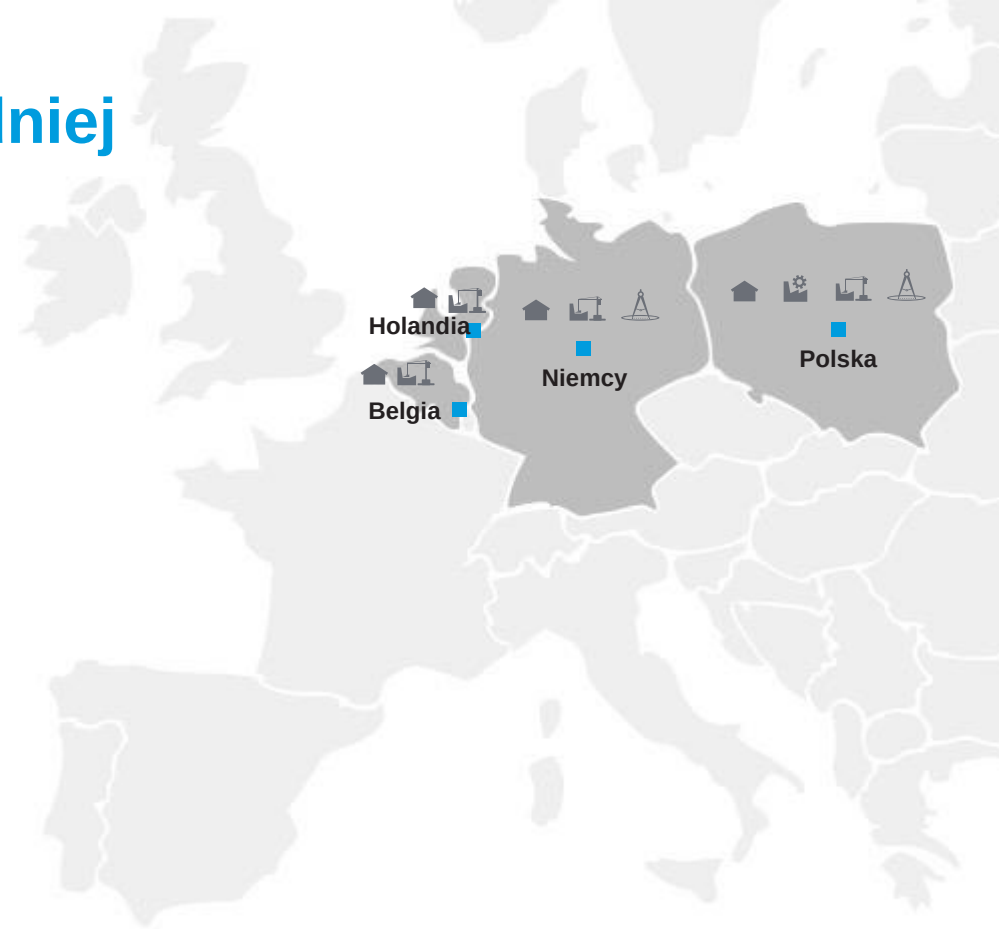
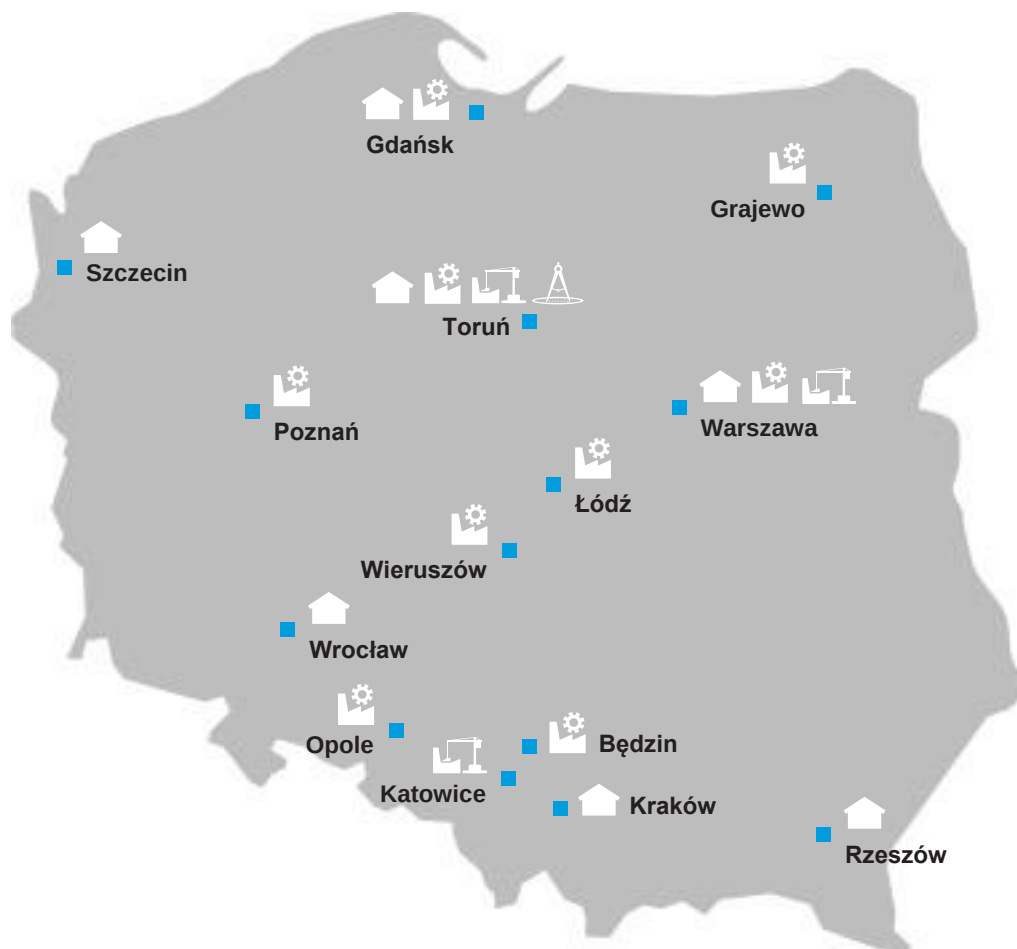
Bilans

Wybrane skonsolidowane pozycje (tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	104 154	105 107
Wartość firmy	40 667	39 303
Aktywa finansowe	7 120	2 720
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	45 778	33 524
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	12 004	9 080
Aktywa trwałe razem	209 723	189 734
Zapasy	25 728	87 320
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	25 027	53 082
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	179 106	202 460
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	367 389	426 809
Aktywa finansowe	10 633	3 461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	292 588	148 201
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	30 753	12 918
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 028	6 576
Aktywa obrotowe razem	990 140	983 761
Aktywa razem	1 199 863	1 173 495
Kapitał własny	310 493	274 816
Zobowiązania długoterminowe	75 695	139 874
Zobowiązania krótkoterminowe	813 675	758 805
Pasywa razem	1 199 863	1 173 495

Historia Grupy ERBUD



Silni w Polsce i Europie Zachodniej



Budownictwo
kubaturowe



Serwis
dla przemysłu



Inżynieria i budownictwo dla
przemysłu i energetyki



ONDE

Budownictwo kubaturowe

ERBUD S.A.

100%

Oddział Warszawa
Oddział Toruń
Oddział Wrocław
Oddział Szczecin
Oddział Kraków
Oddział Rzeszów
Oddział Gdańsk



Dariusz Grzeszczak
Prezes Zarządu

Agnieszka Głowacka
Wiceprezes Zarządu

Jacek Leczkowski
Wiceprezes Zarządu

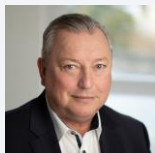
Radosław Górski
Członek Zarządu

GWl GmbH

100%



Jurgen
Kugelberg
Prezes Zarządu



Theodor
Kaczmarczyk
Prezes Zarządu

ERBUD International Sp. z o.o.

100%



Bogdan
Durr
Prezes Zarządu

ERBUD Operations Sp. z o.o.

100%



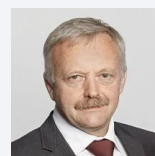
Krzysztof
Gaweł
Prezes Zarządu

JV WMER Matoc Sp. z o.o.

50%



Łukasz Świątkowski
Członek Zarządu



Jurgen Hagner
Członek Zarządu



Łukasz Czaplă
Członek Zarządu

ONDE S.A.

88%



Paweł Średniawa
Prezes Zarządu



Piotr Gutowski
Wiceprezes Zarządu



Marcin Szerszeń
Wiceprezes Zarządu

Budownictwo i serwis dla przemysłu oraz energetyki

ERBUD Industry Sp. z o.o. 100%

ERBUD Industry
Centrum Sp. z o.o.
99,02%

ERBUD Industry
Południe Sp. z o.o.
99,29%



Mirosław Białogłowski
Członek Zarządu



Marcin Nowicki
Członek Zarządu



Zbigniew Gładys
Członek Zarządu

IVT Weiner + Reimann GmbH

100%

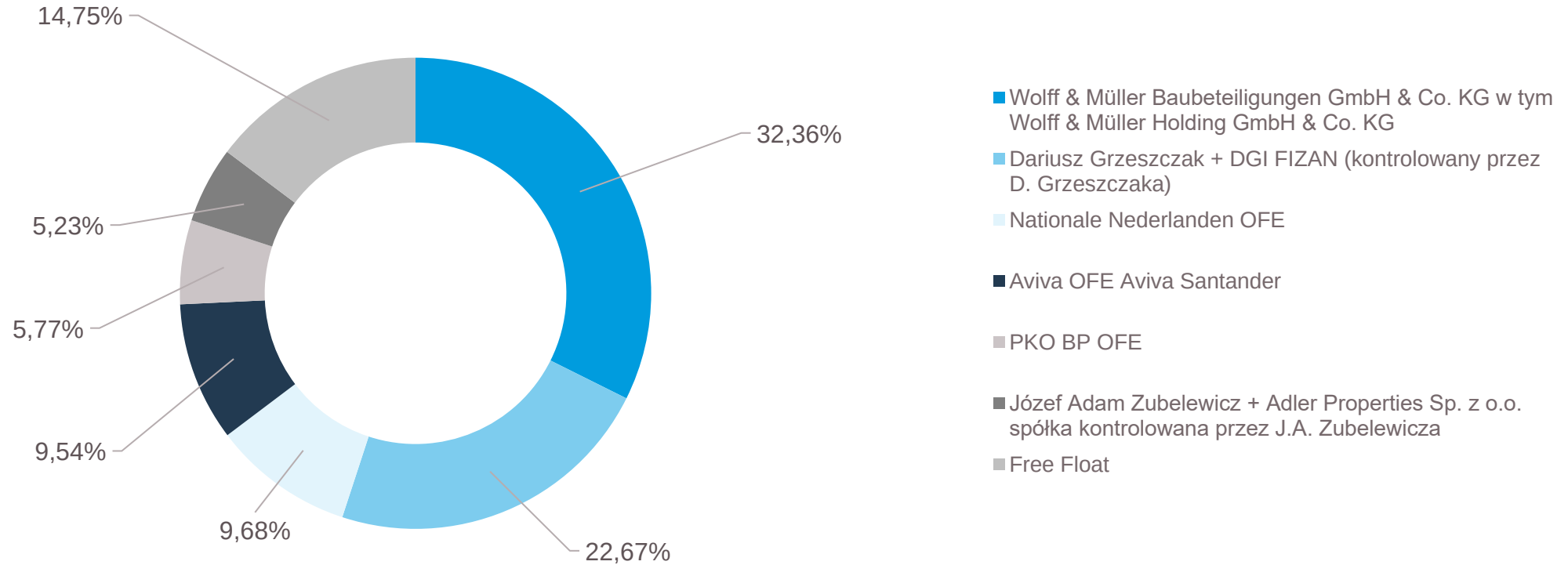


Dipl.-Ing
Carsten Weiner
Członek Zarządu



Andreas Schmitz
Członek Zarządu

Władze i akcjonariat



ZARZĄD

Dariusz Grzeszczak	Prezes Zarządu
Agnieszka Głowacka	Wiceprezes Zarządu
Jacek Leczkowski	Wiceprezes Zarządu
Radosław Górski	Członek Zarządu

RADA NADZORCZA

Udo Berner (Przewodniczący)	Gabriel Główka
Albert Dürr	Michał Otto
Piotr Kaczmarek	Janusz Reiter



GALERIA MŁOCINY W WARSZAWIE

INWESTOR: **ECHO Investment S.A.**

OKRES REALIZACJI: **05.2016 – 05.2019**

KUBATURA: **1 432 674 m³**



SILESIA OUTLET W GLIWICACH ETAP I

INWESTOR: **SILESIA OUTLET Sp. z o.o.**

OKRES REALIZACJI: **12.2017 – 03.2019**

KUBATURA: **105 476 m³**



ROYAL WILANÓW W WARSZAWIE

INWESTOR: **Capital Park S.A.**

OKRES REALIZACJI: **08.2013 – 09.2015**

KUBATURA: **281 950 m³**



NEUCA S.A. W TORUNIU

INWESTOR: **Martinique Investment Sp. z o.o.**

OKRES REALIZACJI: **05.2018 – 02.2020**

KUBATURA: **89 479 m³**



CENTRUM MEDYCYNY NIEINWAZYJNEJ W GDAŃSKU

INWESTOR: **Gdański Uniwersytet Medyczny**

OKRES REALIZACJI: **10.2018 – 10.2020**

KUBATURA: **140 802 m³**



SZPITAL POŁUDNIOWY W WARSZAWIE

INWESTOR: **Miasto Stołeczne Warszawa –
Stołeczny Zarząd Rozbudowy Miasta**

OKRES REALIZACJI: **od 10.2016**

KUBATURA: **188 945 m³**



RADISSON BLU RESSORT W ŚWINOUJŚCIU

INWESTOR: Zdrojowa Invest Sp. z o.o.

OKRES REALIZACJI: 10.2014 – 07.2016

KUBATURA: 184 995 m³



HAMPTON BY HILTON W GDAŃSKU

INWESTOR: Capital Park S.A.

OKRES REALIZACJI: 05.2016 – 01.2018

KUBATURA: 38 680 m³

BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE ORAZ SEKTOR ENERGETYCZNY



PRZEBUDOWA ELEKTROCIĘPŁOWNI MICHELIN W OLSZTYNIE

INWESTOR: **Michelin Polska S.A.**

OKRES REALIZACJI: **03.2018 – 06.2020**



MODERNIZACJA ELEKTROWNI POMORZANY W SZCZECINIE

INWESTOR: **Elektrownia Pomorzany (PGE
Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.)**

OKRES REALIZACJI: **10.2016 – 11.2018**

ONDE S.A.



ZESPÓŁ ELEKTROWNI FOTOWOLTAICZNYCH DOBRCZ / MIERKI

INWESTOR: Chatteris Investments Sp. z o.o.

OKRES REALIZACJI: 07.2017 – 02.2018

ERBUD INTERNATIONAL SP. Z O.O.



WYŻSZA SZKOŁA CADIX W ANTWERPII (BELGIA)

INWESTOR: NV Strabag Belgium SA

OKRES REALIZACJI: 03.2018 – 02.2019



BUDYNEK BIUROWO-HANDLOWY KÖ QUARTIER W DÜSSELDORFIE (NIEMCY)

**INWESTOR: KQ Development S.C.S.
Luxemburg**

OKRES REALIZACJI: 09.2017 – 09.2018

KUBATURA: 90 207 m³

Kontakt

KONTAKT DLA INWESTORÓW

Agnieszka Głowacka
Wiceprezes Zarządu

604 776 410

KONTAKT DLA MEDIÓW

Marcin Kasprzak
marcin.kasprzak@erbud.pl

792 280 805

DZIĘKUJEMY