

WYNIKI FINANSOWE GRUPY ERBUD

ZA I KWARTAŁ 2021 R.

Warszawa, 13.05.2021 r.



ODPOWIEDZIALNY
INNOWACYJNY
I BEZPIECZNY
PARTNER



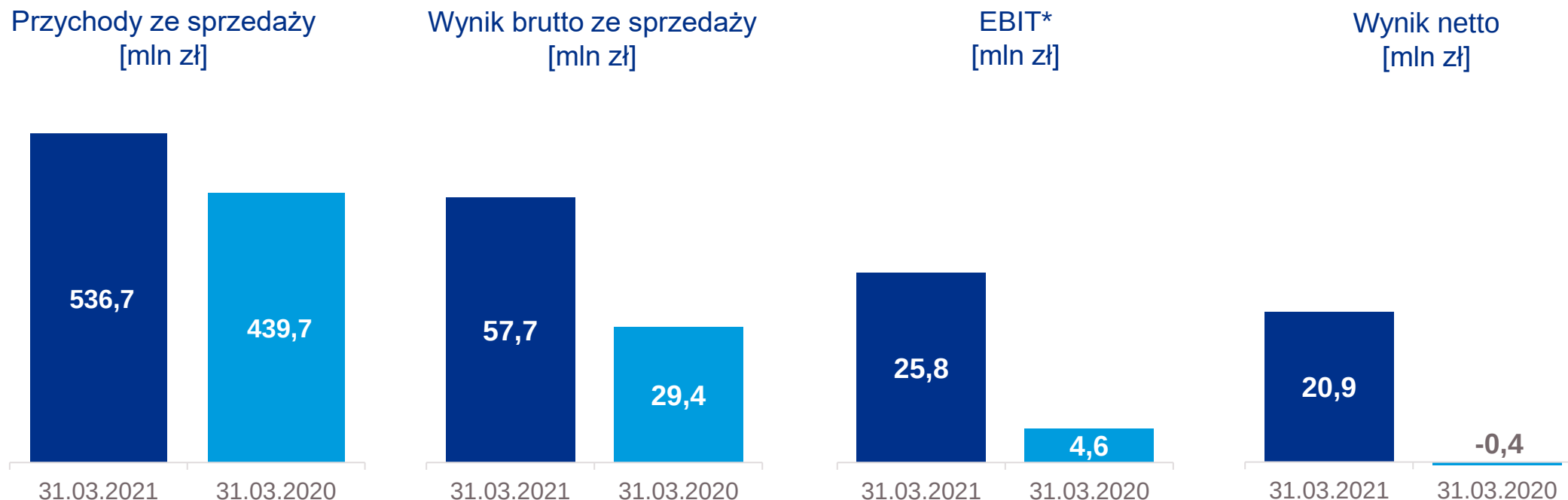
Grupa ERBUD w 2021 r. – najważniejsze fakty

- **20,9 mln zł** zysku netto w I kw. 2021 r. (**wzrost o 21,3 mln zł r/r.**)
 - **536,7 mln zł** przychodów ze sprzedaży w I kw. 2021 r.: **22% wzrost r/r.**
 - Rentowny portfel zamówień o wartości blisko **2,7 mld zł** (stan na koniec marca), wartość kontraktów podpisanych w kwietniu i maju: ponad **300 mln zł**
 - Uchwalony przez ZWZ skup akcji własnych o maks. wartości **20 mln zł**
 - Złożenie prospektu **ONDE** do UKNF



PODSUMOWANIE WYNIKÓW

Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe w I kw. 2021 r.

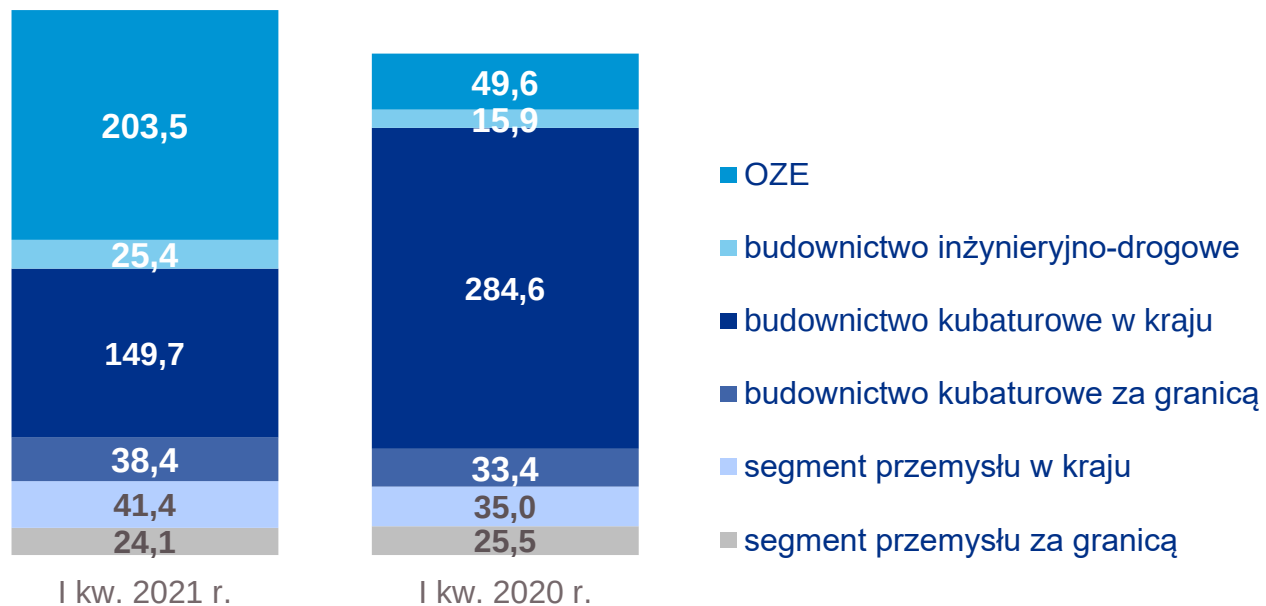


KOMENTARZ

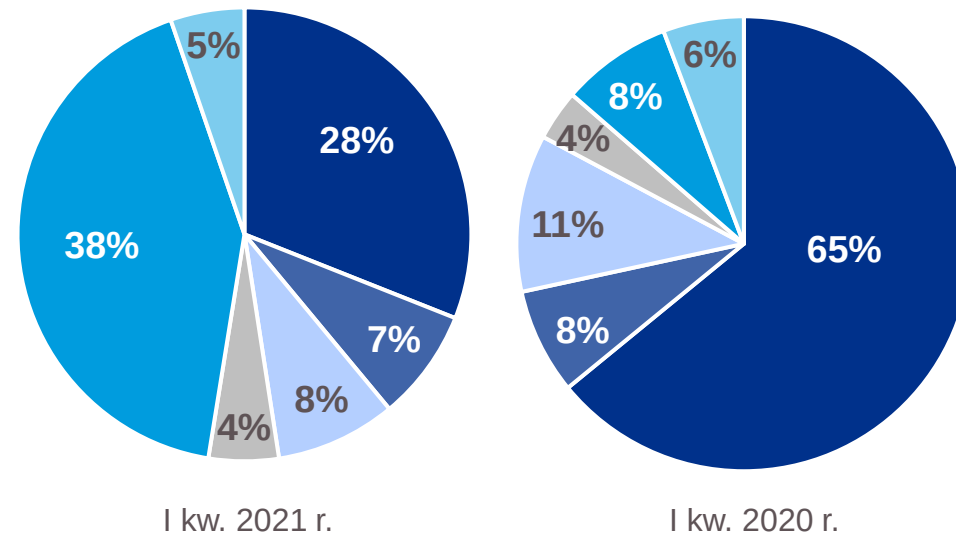
- 22% wzrost przychodów Grupy r/r, osiągnięty m.in. dzięki czterokrotnie wyższej sprzedaży segmentu OZE, kompensującej niższe przychody z budownictwa kubaturowego. Wzrost rentowności brutto na sprzedaży Grupy o +4,1 pkt. proc.,
- Wynik EBIT Grupy wyższy r/r o 460%, wzrost marży operacyjnej o +3,8 pkt. proc., do 4,8%, *wynik EBIT obciążony kosztami programu menadżerskiego – 1,6 mln zł - wycenionymi na podstawie wartości kapitałów własnych ONDE (2% kapitałów)
- Segment OZE, z 19,6 mln zł zysku operacyjnego w I kw. 2021 r., motorem wzrostu EBIT Grupy.

Przychody w podziale na segmenty

Przychody ze sprzedaży
[mln zł]



Udział w przychodach



KOMENTARZ

- Segment OZE z największym udziałem w przychodach Grupy w I kw. 2021 r.

EBIT 1Q2021 vs. 1Q2020

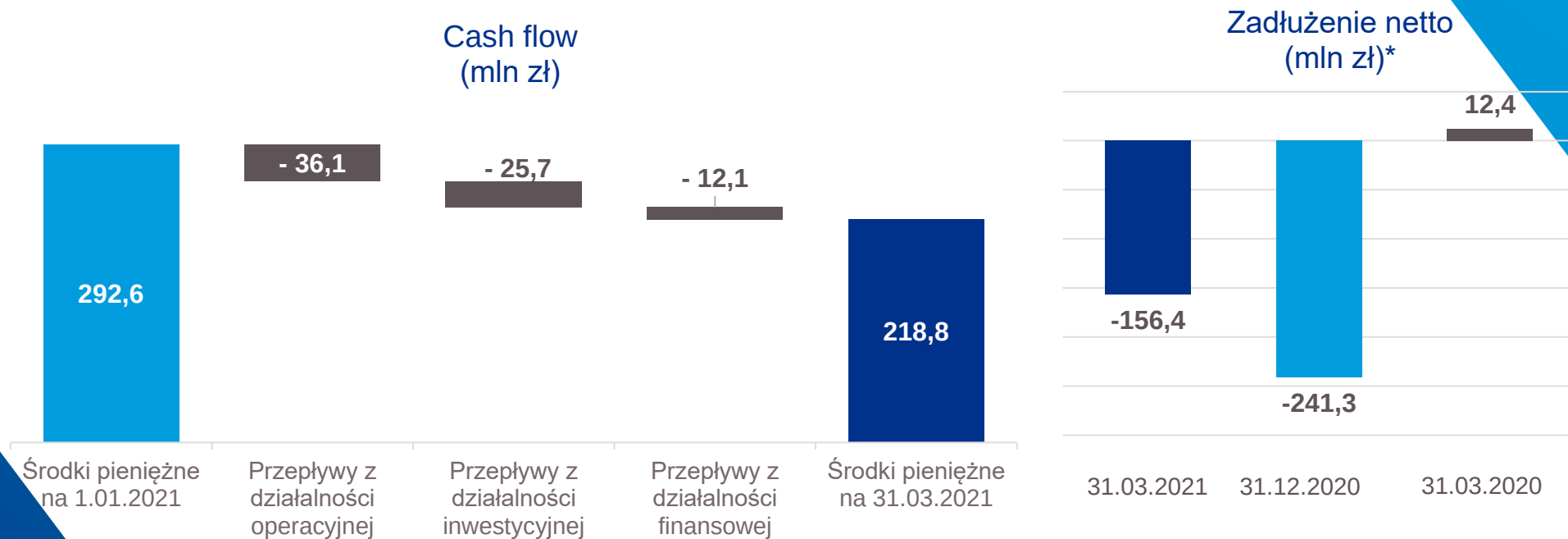
W mln zł



KOMENTARZ

- Kluczowy wpływ wyników ONDE na dynamiczny wzrost EBIT Grupy,
- Wzrost EBIT we wszystkich głównych obszarach biznesu Grupy.
- *wynik EBIT obciążony kosztami programu menadżerskiego – 1,6 mln zł wycenione na podstawie wartości kapitałów własnych ONDE

Przepływy finansowe i zadłużenie



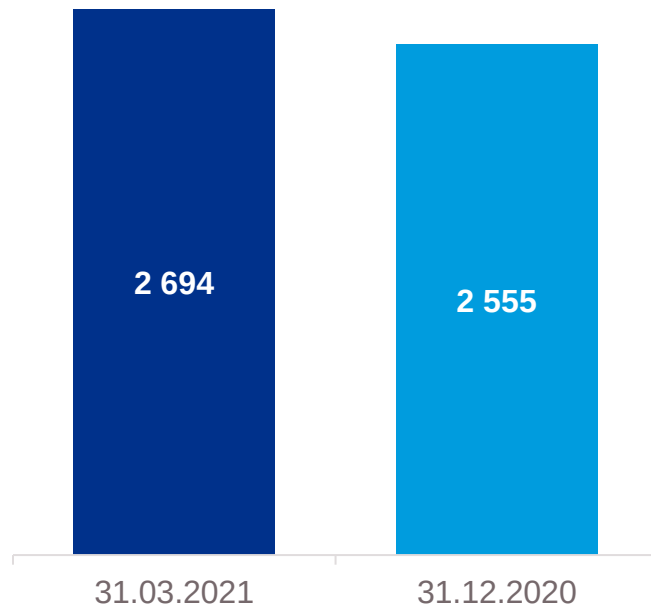
KOMENTARZ

- Grupa zakończyła I kw. 2021 r. z 156,4 mln zł nadwyżki gotówki nad zobowiązaniami odsetkowymi.
- Na koniec I kwartału 2020 Grupa miała 12,4 mln zł długu netto

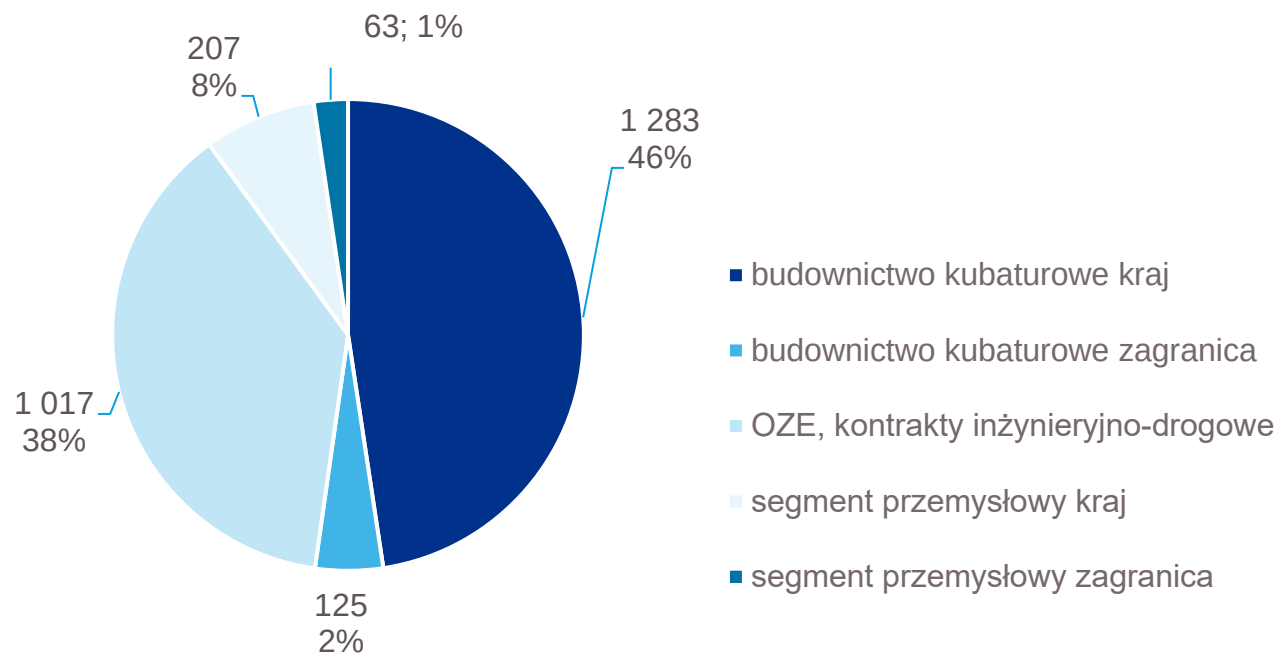
*Zadłużenie netto= zobowiązania odsetkowe (skorygowane o zobowiązania wynikające z MSSF16) pomniejszone o środki pieniężne (w tym o ograniczonej możliwości dysponowania oraz zgromadzone na rachunku VAT)

Portfel zleceń

Łączny portfel zleceń
[mln zł]



Portfel zleceń w podziale na segmenty [mln zł] – stan na 31.03.2021

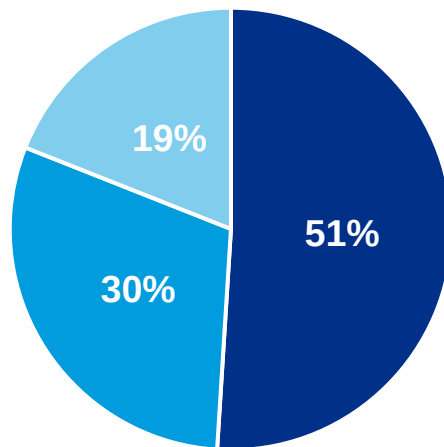
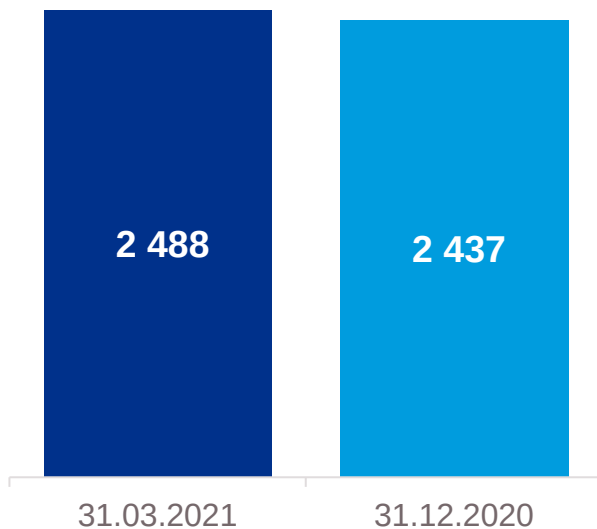


KOMENTARZ

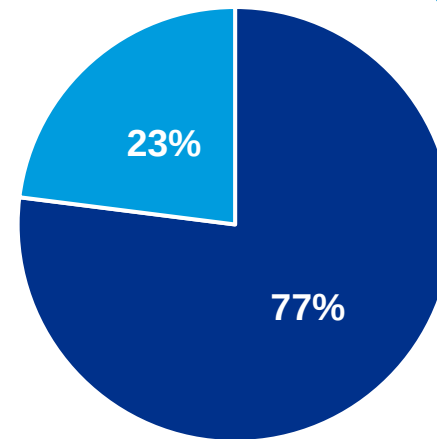
- Wartość portfela zleceń Grupy w I kw. 2021 r. zwiększyła się o 5%, do 2,7 mld zł,
- W I kw. 2021 r. Grupa zawarła kontrakty o wartości 605 mln zł, a wartość kontraktów podpisanych po zakończeniu kwartału, do 13.05.2021, wynosi ponad 300 mln zł,
- Wartość zleceń do realizacji w 2021 r. to 1,8 mld zł,
- Udział zamówień publicznych w portfelu zleceń na koniec I kw. 2021 r. wyniósł 30%.

Zatrudnienie w Grupie

Liczba pracowników
Grupy



- Pracownicy produkcyjni
- Pracownicy techniczni
- Administracja



- zatrudnienie w Polsce
- zatrudnienie za granicą

stan na 31.03.2021

KOMENTARZ

- W I kw. 2021 r. zatrudnienie w Grupie Erbud zwiększyło się o 51 osób, do 2.488 pracowników.

ONDE – podsumowanie I kw. 2021 r.



FARMY
WIATROWE



FARMY
FOTOWOLTAICZNE



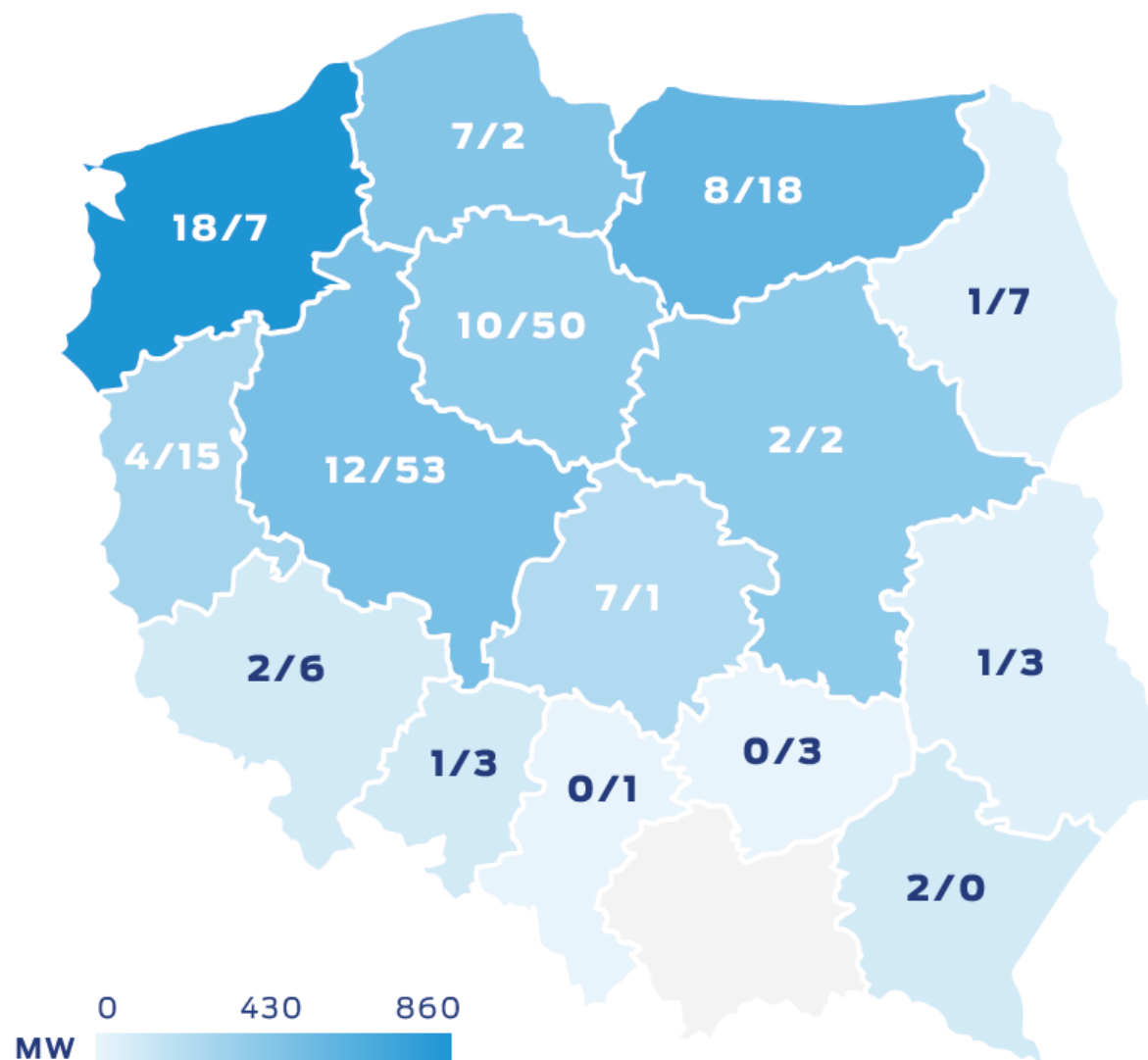
BUDOWNICTWO DROGOWO-
INŻYNIERYJNE I POZOSTAŁE

Segmenty ONDE - I kwartał w skrócie

- 229 mln zł przychodów w I kw. 2021 r. (249% wzrostu r/r),
- 18,9 mln zł EBIT (wzrost o 17,5 mln zł r/r),
- Projekty wiatrowe w realizacji o mocy 1 265 MW,
- Projekty fotowoltaiczne w realizacji o mocy 87 MW,
- Łączna wartość zleceń na koniec marca 2021 r. do realizacji – 1 017 mln zł.

FARMY WIATROWE/FARMY FOTOWOLTAICZNE

wybudowane/budowane przez ONDE



Portfel kontraktów OZE w realizacji

Farmy wiatrowe		
KLIENT	Projekt	MOC (MW)
Enertrag	Białogard	148
Iberecoica	Biały Bór	145
Polenergia	Dębsk	121
Energix	Banie III	106
Pozostałe projekty	-	745
Razem	-	1.265

Farmy słoneczne	
KLIENT	MOC (MW)
Spectris Energy	38
R.Power	32
Qair Group	12
Pozostałe	5
Razem	87

Budowa własnego portfela projektów PV

- Podjęcie decyzji o rozszerzeniu działalności ONDE o działalność deweloperską w segmencie fotowoltaiki,
- III-V 2021 r. - pierwsze inwestycje w projekty PV (do dalszej realizacji) - 241 MW – już zakupione projekty na różnym etapie dewelopmentu
- Do końca 2021 spółka chce kupić projekty o łącznej mocy ok. 580 MW
- Zakupy mają być refinansowane lub finansowane z emisji nowych akcji w ramach potencjalnego IPO

ONDE - Otoczenie rynkowe

- Zgodnie z dotychczasowymi przepisami, instalacje wiatrowe nie mogą powstawać w odległości mniejszej niż 10-krotność wysokości masztu, czyli 1,5-2 km od istniejących zabudowań,
- Liberalizacja prawa ma zmniejszyć tę odległość do 500 m,
- W efekcie w perspektywie 10 lat można spodziewać się inwestycji o mocy dodatkowych 6-10 GW (obecnie ok. 6,7 GW),
- Rynek farm wiatrowych wzrośnie o 33-55 mld zł w najbliższych 10 latach a przychody dla przedsiębiorstw z tego tytułu o 12,5-20,9 mld zł,
- Prawdopodobnie jeszcze w II kw. 2021 r. nowymi regulacjami zajmie się Sejm.
- Najbliższe aukcje: dla dużych instalacji wiatrowych i fotowoltaicznych – 8 czerwca, dla małych instalacji wiatrowych i fotowoltaicznych -11 czerwca



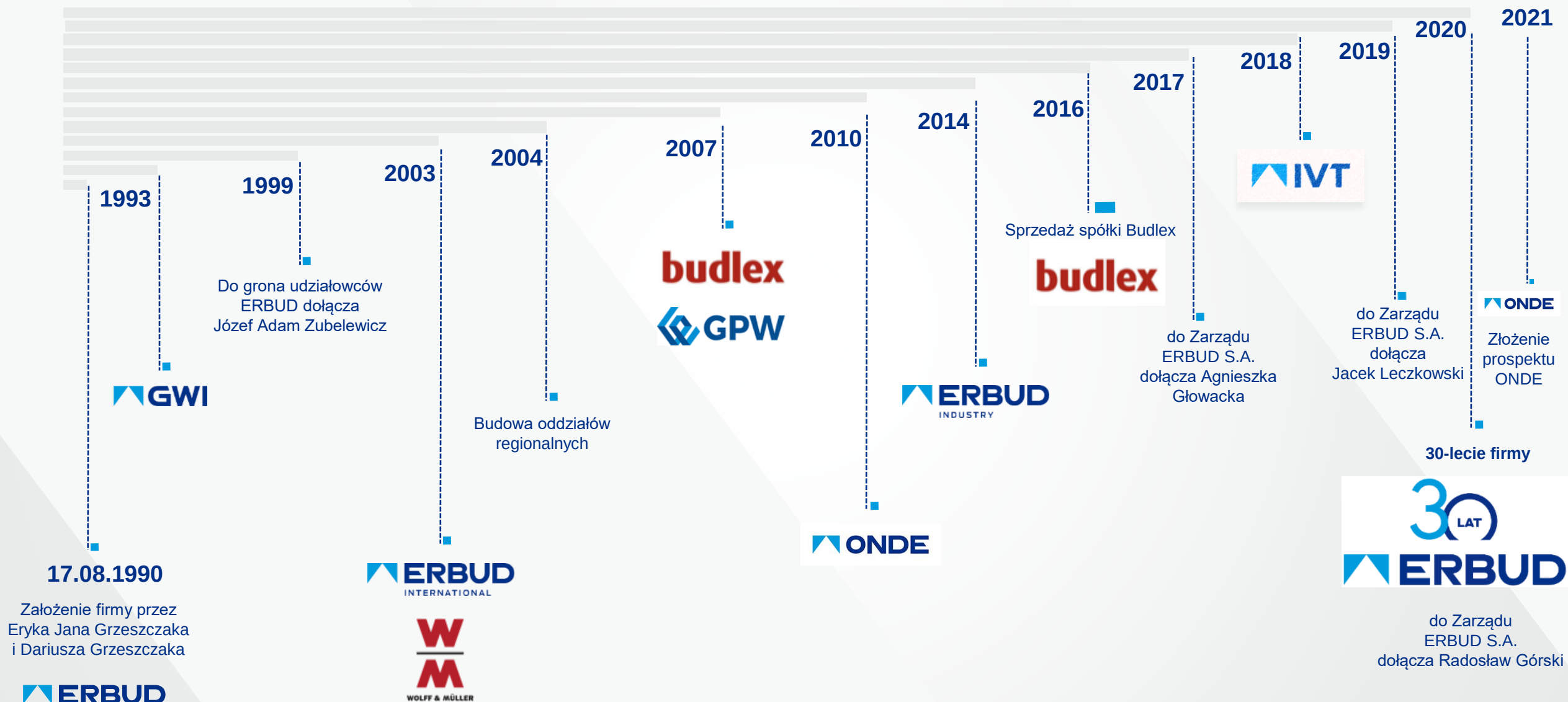
ZAŁĄCZNIKI

Rachunek zysków i strat

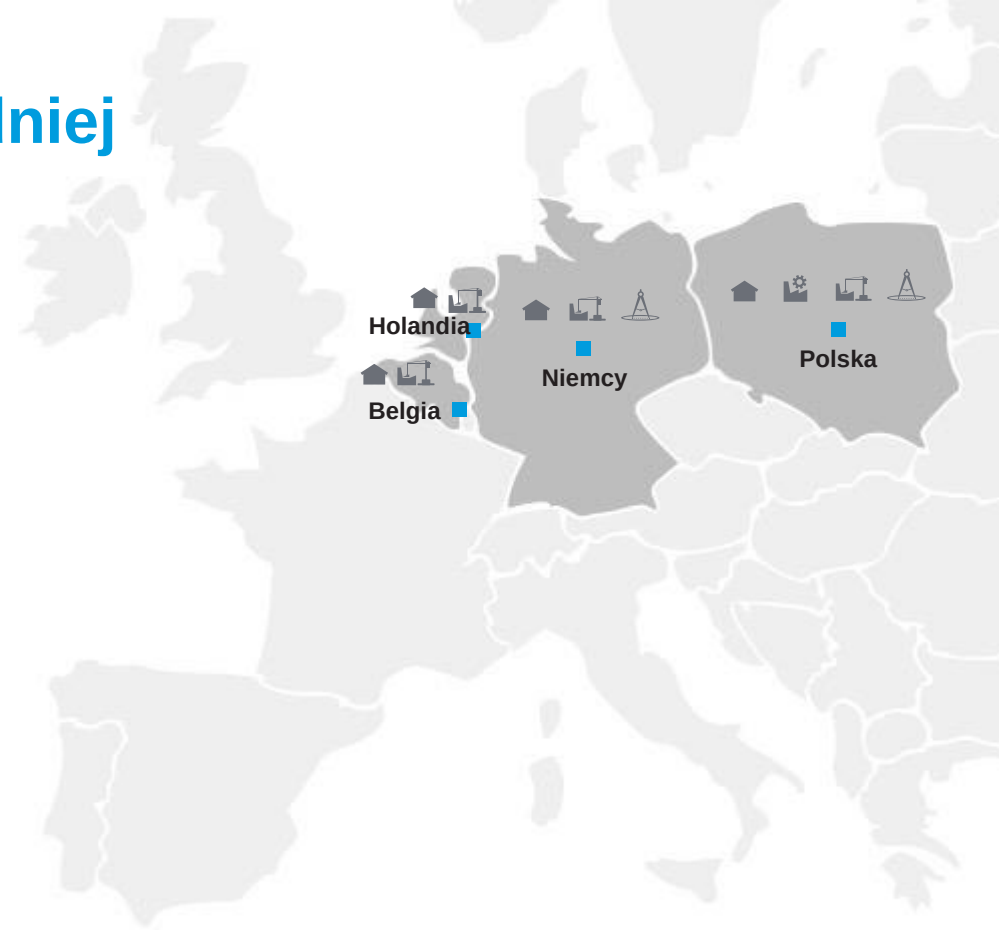
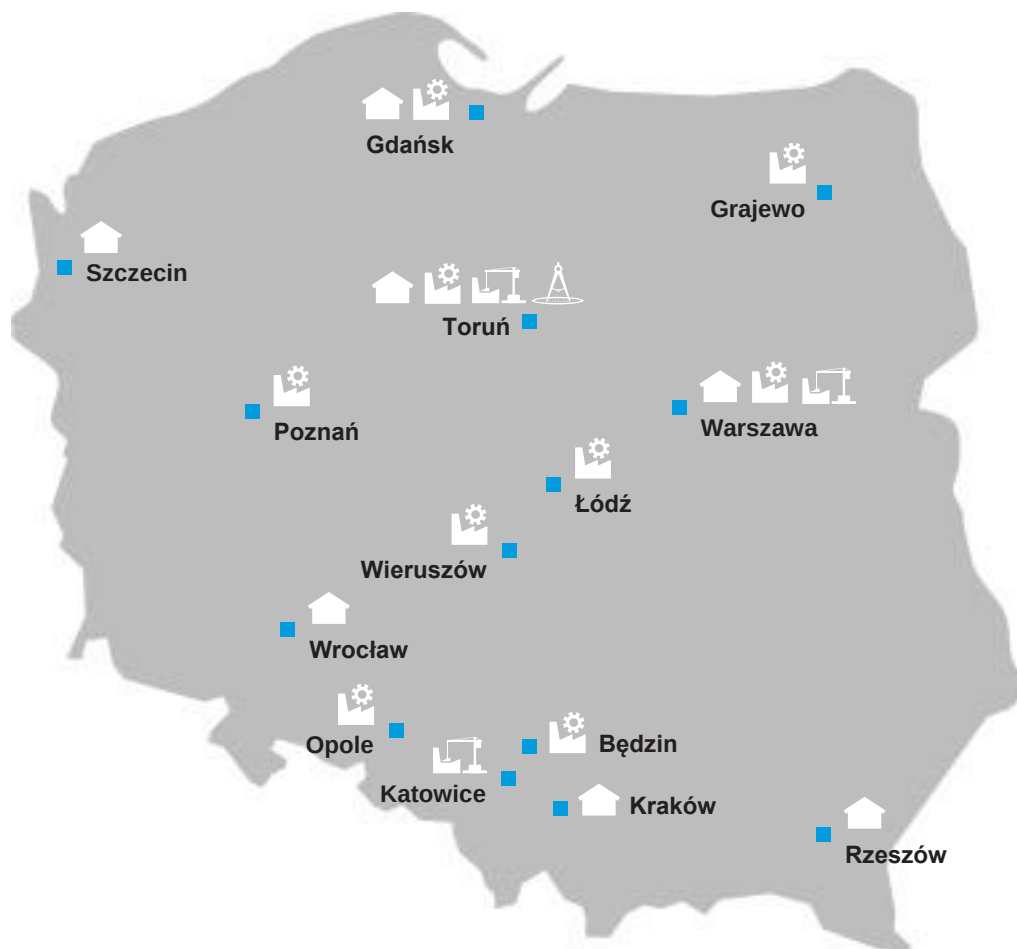
Wybrane skonsolidowane pozycje (tys. zł)	31.03.2021	31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	536 650	439 746
Koszt własny sprzedaży	478 928	410 318
Zysk brutto ze sprzedaży	57 722	29 428
Koszty sprzedaży	2 687	1 922
Koszty ogólnego zarządu	32 463	23 556
Saldo działalności operacyjnej	1 093	1 510
Odwrocenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	835	-26
Zysk z działalności operacyjnej	25 830	4 578
Saldo działalności finansowej	- 1 166	- 3 304
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	24 664	1 274
Podatek dochodowy	3 755	1 698
Zysk netto z działalności kontynuowanej	20 909	-424

Wybrane skonsolidowane pozycje (tys. zł)	31.03.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	135 519	104 154
Wartość firmy	40 844	40 667
Aktywa finansowe	7 771	7 120
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	46 193	45 778
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	11 091	12 004
Aktywa trwałe razem	241 418	209 723
Zapasy	15 221	25 728
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	17 825	25 027
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	199 377	179 106
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	405 790	367 389
Aktywa finansowe	4 600	10 633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	218 805	292 588
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	8 831	30 753
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 777	5 028
Aktywa obrotowe razem	955 661	990 140
Aktywa razem	1 197 079	1 199 863
Kapitał własny	330 702	310 493
Zobowiązania długoterminowe	128 647	75 695
Zobowiązania krótkoterminowe	737 730	813 675
Pasywa razem	1 197 079	1 199 863

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

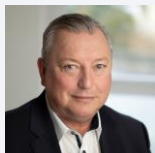
Radosław Górski
Członek Zarządu

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%



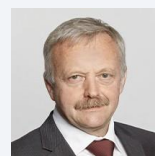
Krzysztof
Gaweł
Prezes Zarządu

JV WMER Matoc Sp. z o.o.

50%



Łukasz Świątkowski
Członek Zarządu



Jurgen Hagner
Członek Zarządu



Łukasz Czaplą
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%

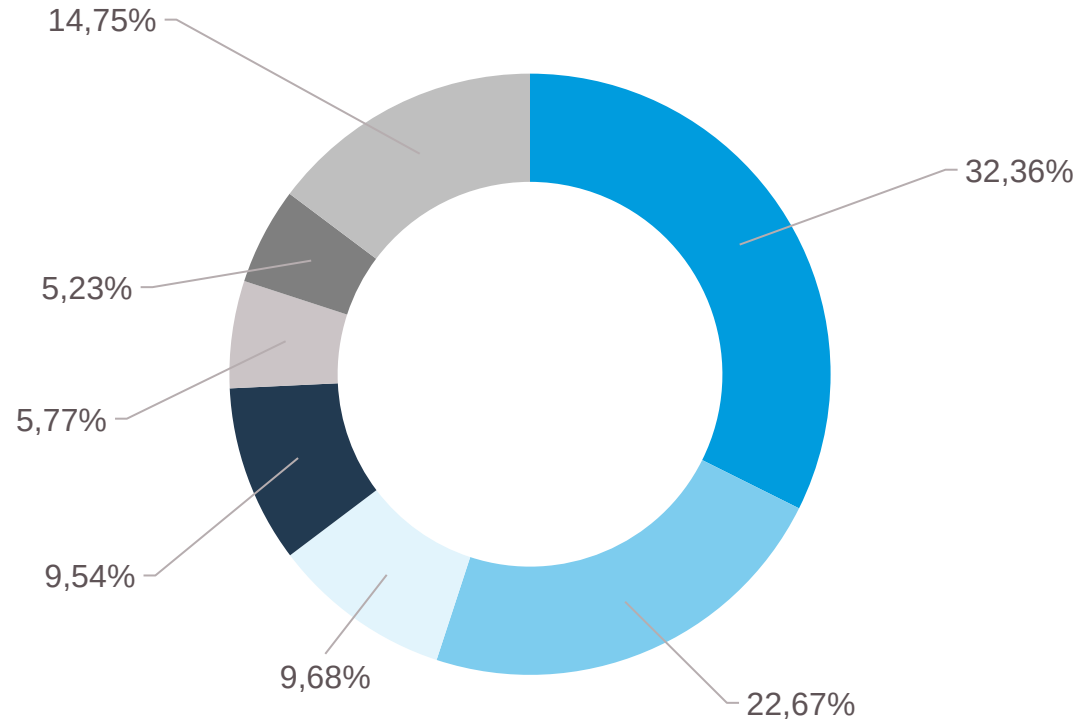


Dipl.-Ing
Carsten Weiner
Członek Zarządu



Andreas Schmitz
Członek Zarządu

Władze i akcjonariat



- Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG w tym Wolff & Müller Holding GmbH & Co. KG
- Dariusz Grzeszczak + DGI FIZAN kontrolowany przez D. Grzeszczaka
- Nationale Nederlanden OFE
- Aviva OFE Aviva Santander
- PKO BP OFE
- Józef Adam Zubelewicz + Adler Properties Sp. z o.o. spółka kontrolowana przez J.A. Zubelewicza
- Free Float

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.

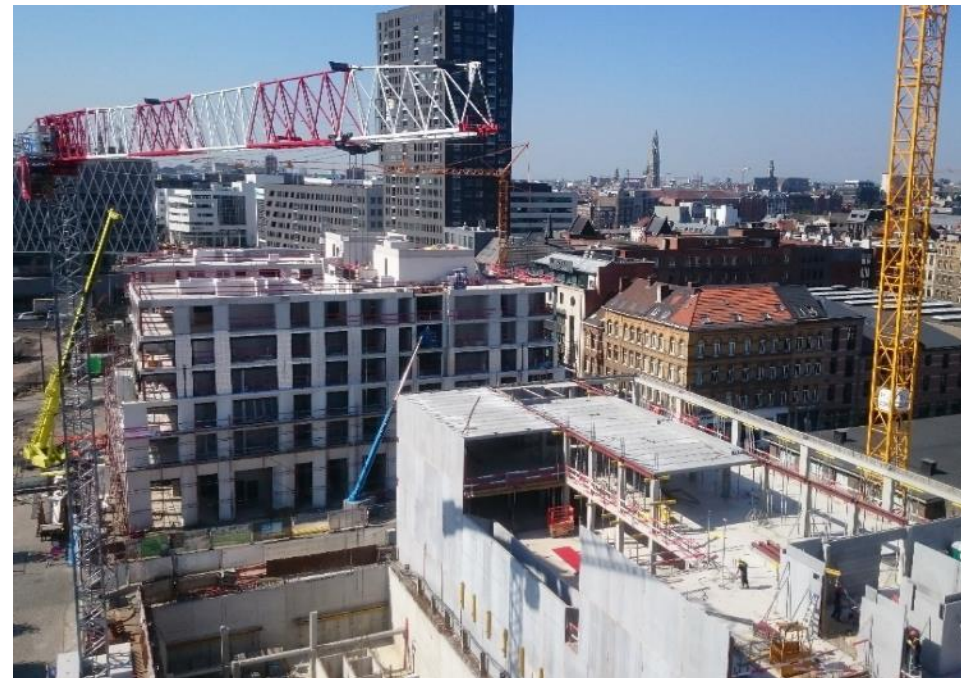


ZESPÓŁ ELEKTROWNI FOTOWOLTAICZNYCH DOBRCZ / MIERKI

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