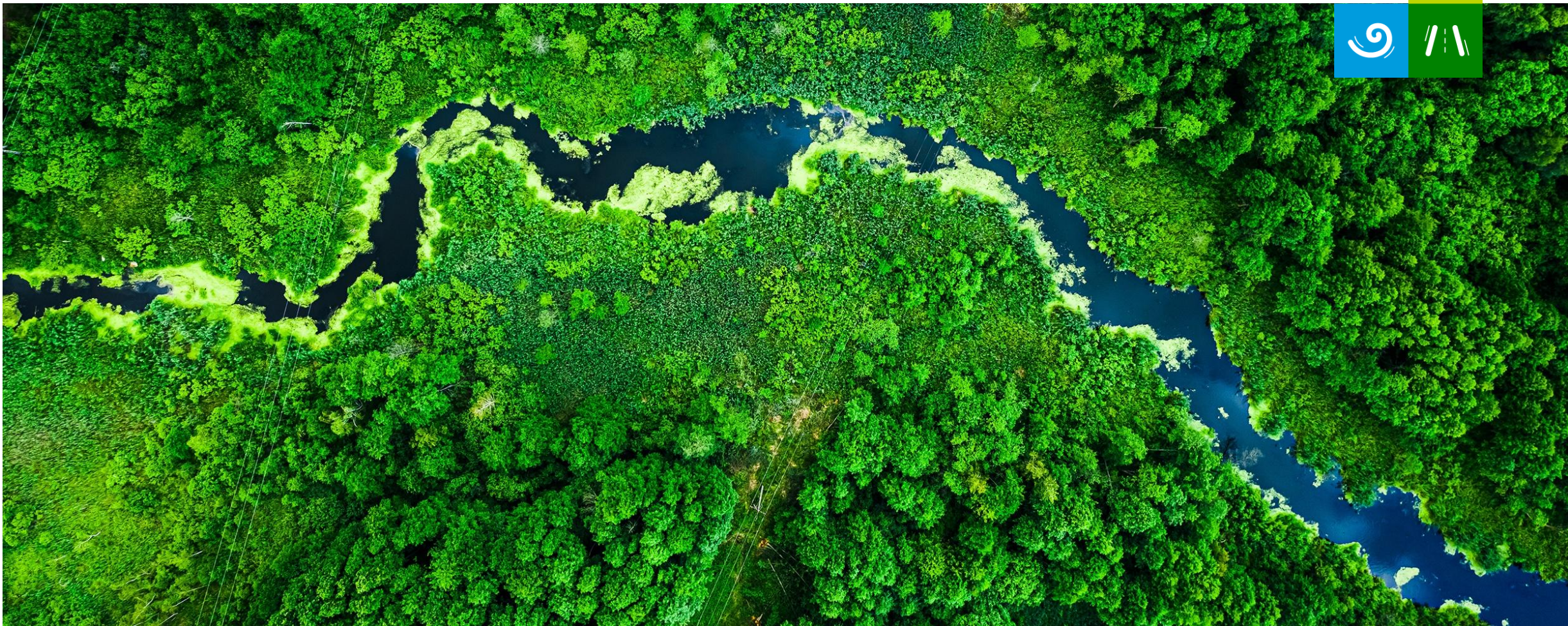




WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2024 R. GRUPA ONDE

3Q
24

582,4 mln zł
-30,6% r/r.

Niższe przychody przy wzroście rentowności sprzedaży

74 mln zł przerobu budowy na własny rachunek farmy fotowoltaicznej "Park Lewańd" nieujęte w przychodach na poziomie skonsolidowanym – są one wykazywane sprawozdaniu jednostkowym

9 miesięcy 2024 r. w liczbach | EBITDA

41,2 mln zł
-1,7% r/r.

Znaczny wzrost rentowności operacyjnej

Mimo spadku przychodów zysk operacyjny (34 mln zł) oraz EBITDA (41,2 mln zł) na zbliżonym poziomie rok do roku

623 mln zł
-32,3% r/r.

Solidny portfel zleceń mimo trudnego otoczenia

Podpisanie jednej z największych umów wykonawczych w 2024 r. na wybudowanie elektrowni wiatrowej Miejska Górka (53 turbiny).

Na ONDE, jako partnera konsorcjum, przypada ok. 164 mln zł netto

1153 MW

+32,4% r/r.

Znaczące zwiększenie wolumenu własnych projektów deweloperskich

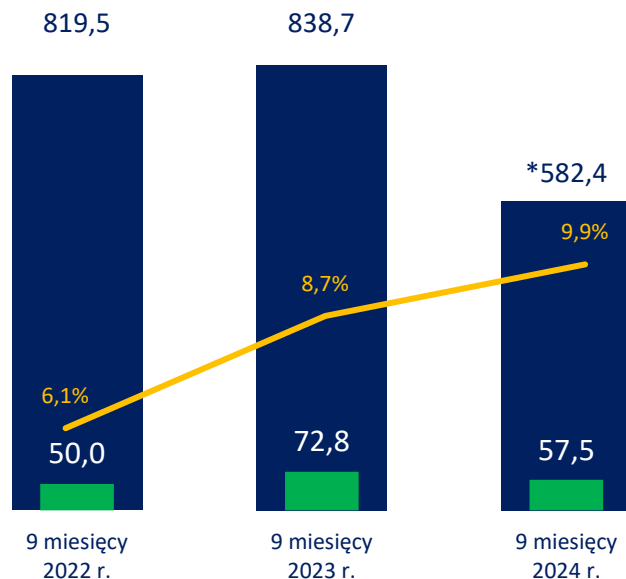
Hybrydyzacja pozwala na podwojenie mocy nominalnej wybranych projektów

Projekty wiatrowe o mocy 348 MW

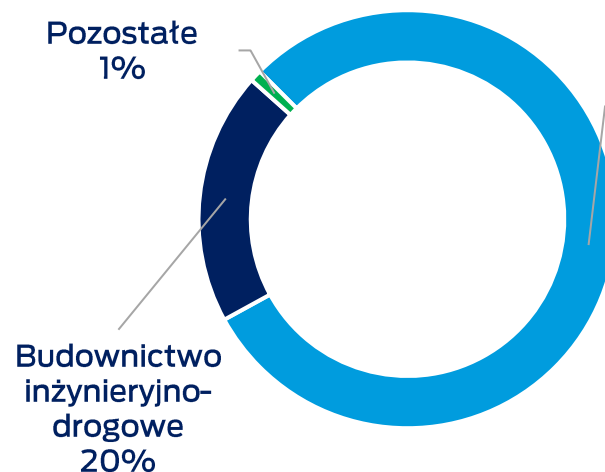
Projekty z warunkami przyłączeniowymi o mocy 415 MW

Przychody – struktura i rentowność operacyjna segmentów

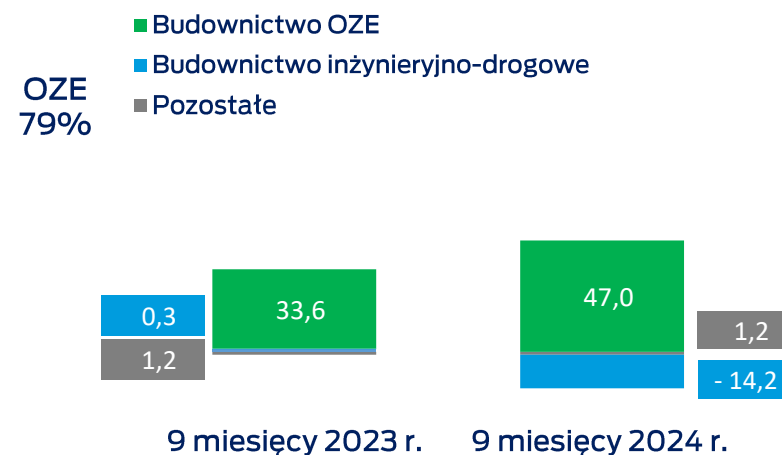
Przychody i zysk brutto ze sprzedaży
[mln zł]



Struktura przychodów
9 miesięcy 2024 r. [%]



Wynik operacyjny segmentów
[mln zł]

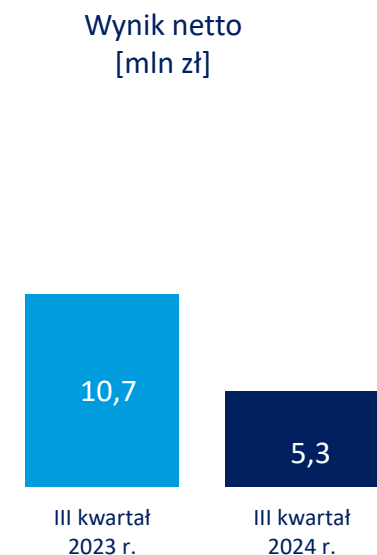
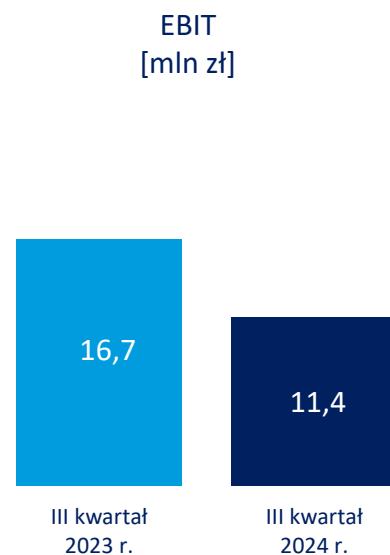
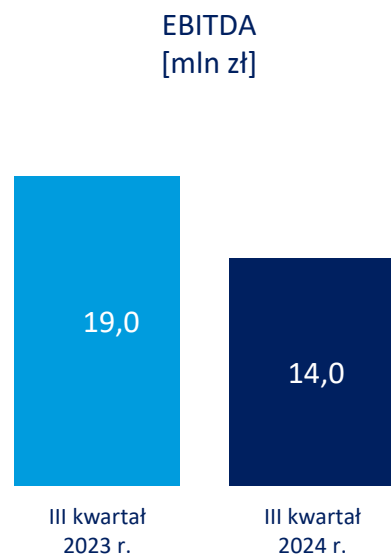


■ Przychody ■ Zysk brutto na sprzedaży — Marża brutto na sprzedaży

Solidny zysk mimo spadku przychodów

- *W sprzedaży nieujęte 74 mln zł przerobu budowy na własny rachunek farmy fotowoltaicznej "Park Lewańd",
- Wzrost marży brutto na sprzedaży do 9,9 (+1,2 pkt. proc. r/r), m.in. dzięki stabilizacji cen materiałów,
- Jeden z kontraktów drogowych obciążył wynik EBIT Grupy.

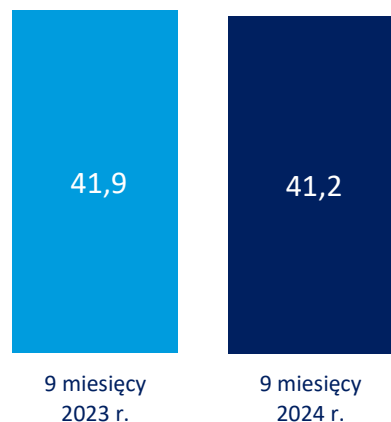
Zyski ONDE za III kwartał 2024 r.



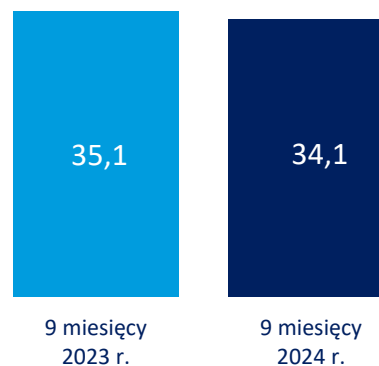
- Wynik wypracowany całkowicie z działalności wykonawczej
- Wzrost marży EBITDA z 5,6%., do 6,1%
- Marża operacyjna wrosła z 4,9% do 5,0%;
- Spadek zysku netto wynika bezpośrednio z mniejszych przychodów oraz wysokiej efektywnej stopy podatkowej (38%)

Zyski ONDE za 9 miesięcy 2024 r.

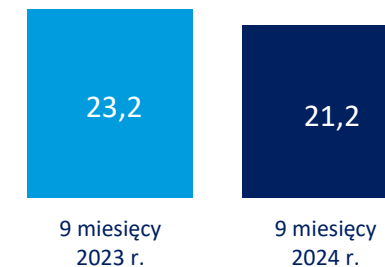
EBITDA
[mln zł]



EBIT
[mln zł]

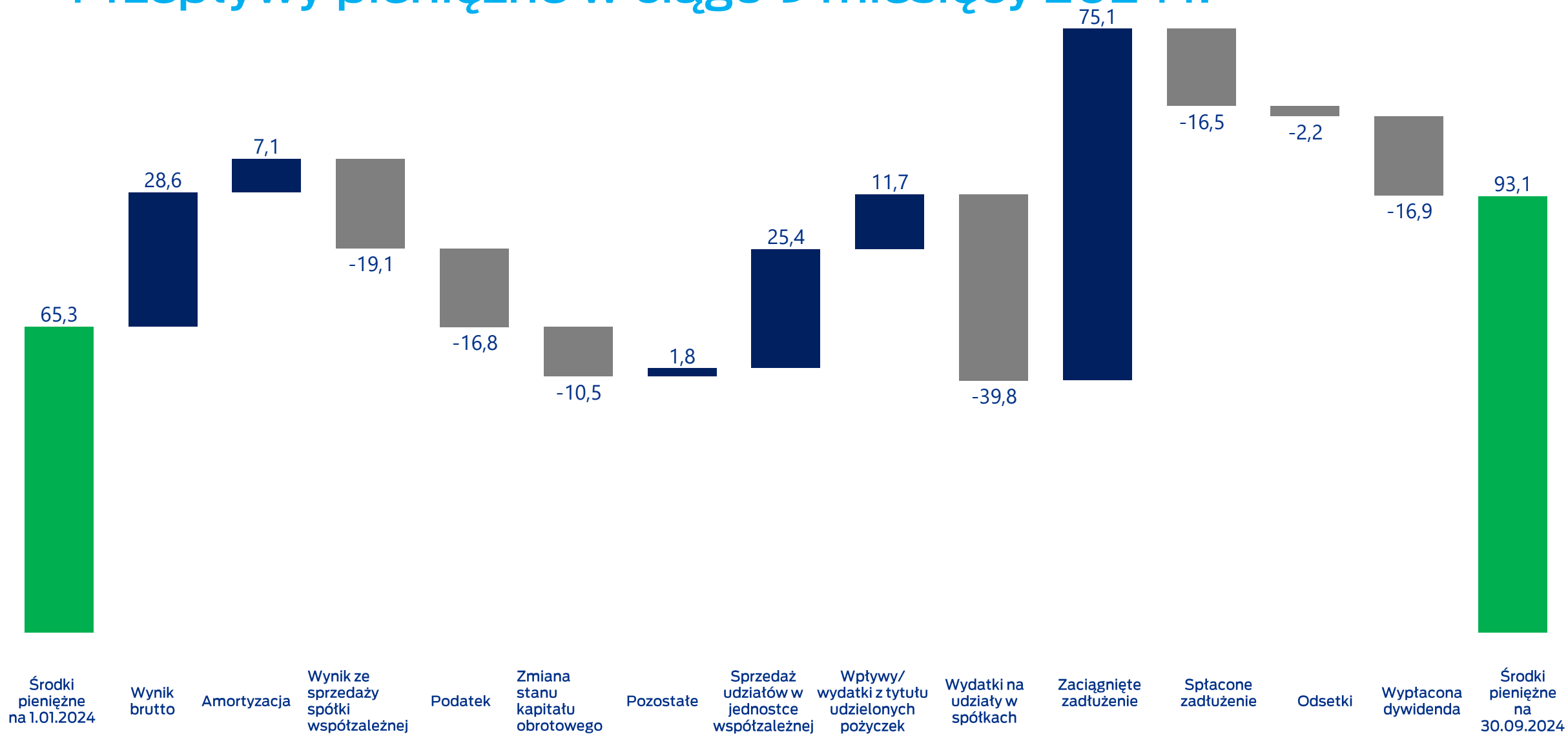


Wynik netto
[mln zł]



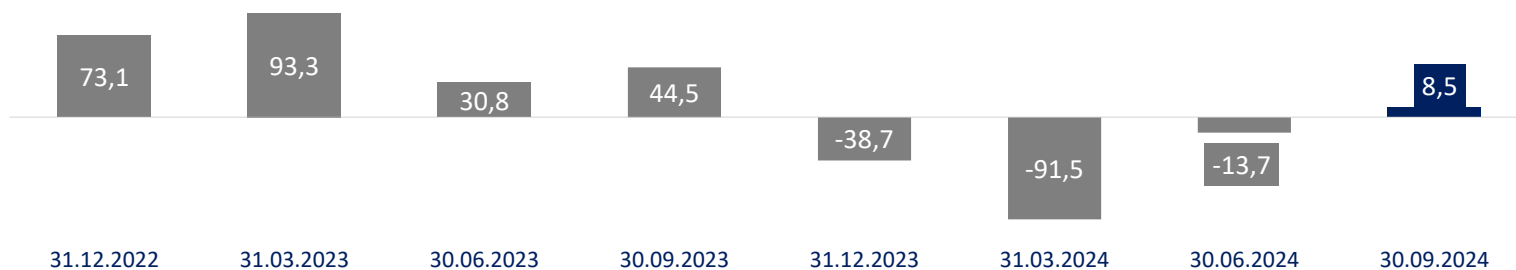
- Spadek przychodów zrównoważony wzrostem rentowności, duży udział działalności deweloperskiej w wypracowanych zyskach
- Marża operacyjna wzrosła z 4,2% do 5,9%;
- Marża netto wzrosła z 2,8% do 3,6%, mimo wysokiej efektywnej stopy podatkowej.

Przepływy pieniężne w ciągu 9 miesięcy 2024 r.



Zadłużenie

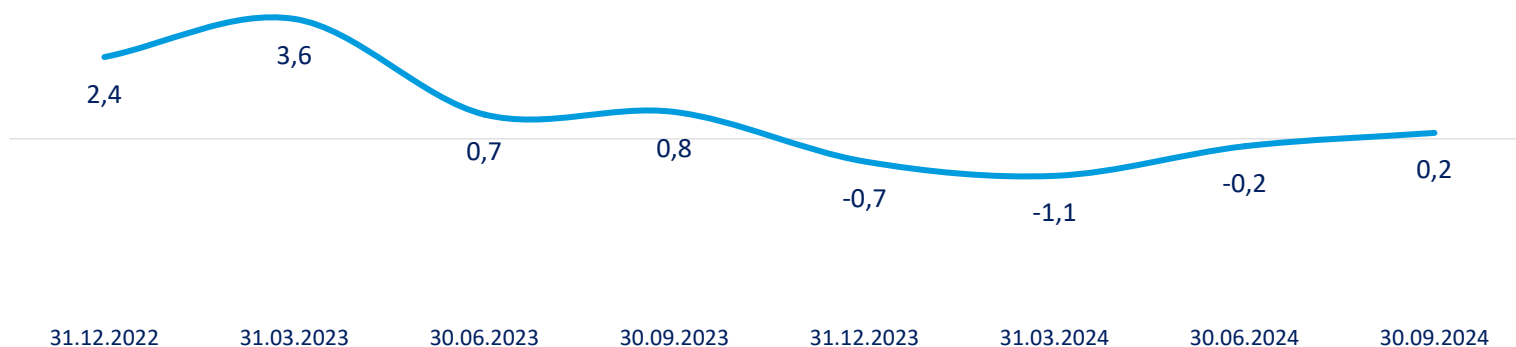
Dług netto
[mln zł]



Bezpieczny poziom zadłużenia

- Niewielki dług netto – zwiększony nieznacznie z uwagi na zaciągnięte 50 mln zł kredytów w 3 kw. 2024 r.,
- Niskie wskaźniki zadłużenia,
- 93 mln zł środków pieniężnych na koniec okresu.

Dług netto/EBITDA LTM



Kluczowe kontrakty w realizacji



- Zleceniodawca: VSB Energie Odnawialne Polska
- Potencjał nominalny: 190,8 MW
- Liczba turbin: 53
- Wynagrodzenie: 164 mln zł netto (tylko część ONDE)
- Etap realizacji: prace geodezyjne i inwentaryzacyjne
- Termin realizacji: II kw. 2027 r.



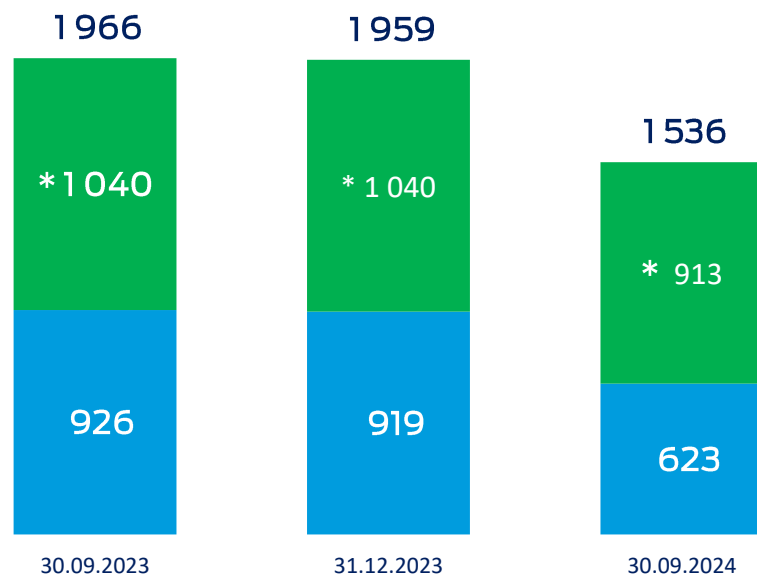
- Zleceniodawca: Luneos GE
- Potencjał nominalny: 53,3 MW
- Liczba modułów: 90 383
- Wynagrodzenie: 66,8 mln zł netto
- Etap realizacji: kafarowanie, montaż modułów
- Termin realizacji: II/III kw. 2025 r



- Zleceniodawca: ZE PAK
- Potencjał nominalny: 138,6 MW
- Liczba turbin: 63
- Wynagrodzenie: 357 mln zł netto
- Etap realizacji: prace ziemne i konstrukcyjne, roboty elektroenergetyczne
- Termin realizacji: początek 2026 r.

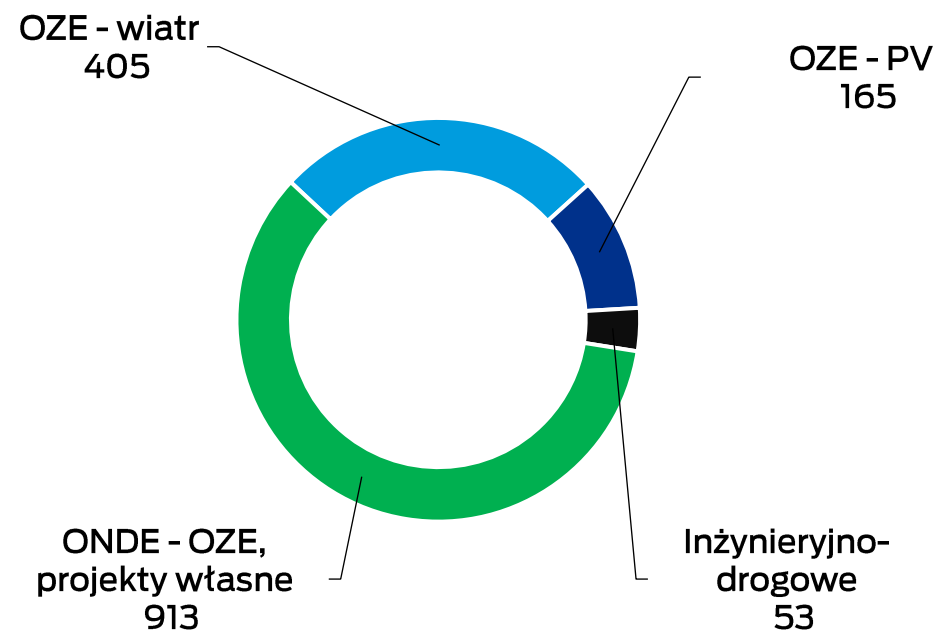
Portfel zamówień

Backlog
[mln zł]



* Backlog projektów wewnętrznych OZE, obejmujący tylko projekty z warunkami przyłączenia

Portfel zleceń, segmenty
Stan na 30.09.2024 [mln zł]



Portfel zamówień pod presją rynkową

- Portfel zleceń OZE o ok. 1/3 niższy r/r z uwagi na lukę inwestycyjną w segmencie FW,
- Przerwy w inwestycjach wpływają na zmniejszenie backlogu segmentu drogowego.

Zaawansowanie projektów deweloperskich OZE

	SPV	PV	FW	% udziałów ONDE w projekcie	decyzja środowiskowa	warunki zabudowy/MPZP	warunki przyłączenia	projekt budowlany	pozwolenie na budowę	faza budowy	Planowane rozpoczęcie budowy	komentarz
1	Lewałd	32		100%	✓	✓	✓	✓	✓	⌚	2024	W budowie
1.1	Lewałd wind		30	100%	⌚	⌚					2027	Zabezpieczone prawa do terenu / rozpoczęcia prac planistycznych
2	Serby	88		50%	✓	✓	✓	✓	✓		2025	Negocjowana sprzedaż
3	Kazimierz Biskupi	150		50%	✓	✓	✓	⌚			2025	W toku zmiana mocy zainstalowanej na 180 MWp
3.1	Kazimierz Biskupi wind		36	50%	✓	✓	⌚	✓	✓		2025	W toku opracowywana umowa cable poolingowa
4	Rejowiec	40		100%	✓	✓	✓	✓	✓		2025	
4.1	Rejowiec wind		12	100%	⌚						2027	Zabezpieczony teren pod 2 WTG, w toku kolejne negocjacje UD
5	Kadłubia/Szczepanów	25		100%	✓	✓	✓	✓	✓		2025	W toku zmiana mocy na 32
6	Ciechanów	7		100%	✓	✓	✓	⌚			2026	
7	Włoszakowice	10		100%	✓	✓	✓	✓	✓		2026	
8	Lewałd II	80		100%	✓	✓					2027	
8.1	Lewałd II wind		90	100%	⌚	⌚					2027	Zabezpieczone prawa do terenu / rozpoczęcia prac planistycznych
9	Żabów	63		100%	✓	✓	✓				2026	
9.1	Żabów wind		96	100%	⌚	⌚					2027	Zabezpieczone prawa do terenu / rozpoczęcia prac planistycznych
10	Projekty WTL (15 szt.)	310		100%	✓	✓					2027	W toku negocjacje w celu przejęcia projektów
10.1	Projekty WTL wind (2 szt.)		84	100%	⌚	⌚					2028	Zabezpieczone prawa do terenu / rozpoczęcie prac planistycznych
Razem MW		805	348				415					* Stan na dzień 20.10.2024r.

- Zwiększenie potencjału projektu Lewałd o kolejne 18 MW, oraz Lewałd II o część wiatrową (90 MW); Żabów wind zyskał 36 MW. Łącznie portfel zwiększył potencjał o 144 MW,
- Trwają zaawansowane negocjacje dot. rotacji aktywów deweloperskich.



Kamień milowy osiągnięty

Procedury w toku

Plany i perspektywy

Działalność operacyjna

1. **Optymalizacja i komercjalizacja portfela projektów własnych**
2. **Kontynuacja developmentu w segmencie wiatru -> ponad 300 MW w portfelu,**
3. **Pozyskanie kolejnych projektów typu greenfield do portfela -> ok. 1000 MW w latach 2024/2025,**
3. **Analiza nowych technologii (magazyny energii, wodór, biometan) oraz rynku sieci przesyłowych i dystrybucyjnych pod kątem dywersyfikacji działalności,**
4. **Utrzymanie marży brutto na sprzedaży na poziomie 7-10 proc.,**
5. **Powrót do zadowalającej rentowności operacyjnej segmentu drogowego.**

Plany i perspektywy

Sytuacja rynkowa

1. Rewizja KPEiK 2040 w toku: **moce OZE** mają wzrosnąć z obecnych 30 GW do ok. 56 GW w 2030 r. i ok. 88 GW w 2040 r. ,
2. 64 mld zł budżetu na inwestycje w sieci przesyłowe do 2034 r. Polskich Sieci Elektroenergetycznych,
3. **Opóźnienie nowelizacji ustawy odległościowej** - niska podaż projektów wiatrowych i jednocześnie rosnąca aktywność inwestorów w segmencie PV
4. Intensywne prace deweloperów nad **hybrydyzacją farm** - wykorzystanie cable poolingu,
5. 14.10.2024 – Rząd przyjął Projekt zmiany ustawy o OZE. Najważniejsze postanowienia: Skrócenie procesu inwestycyjnego dla OZE z obecnych 356-416 dni do 149 dni.
6. **Do 2030 r. rząd zakłada wydatki na inwestycje drogowe na poziomie 20 mld zł rocznie.**



**KONTAKT
DLA INWESTORÓW
(ONDE)**

Paweł Przybylski
Prezes Zarządu

**KONTAKT
DLA MEDIÓW
(ONDE)**

Daniel Mackiewicz
daniel.mackiewicz@onde.pl

539 810 835