

ELEKTROTIM S.A.

TWOJE BEZPIECZEŃSTWO TO MY

WYNIKI ZA
I KWARTAŁ
2024 ROKU



ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez ELEKTROTIM S.A. Prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny, a jej celem jest przekazanie informacji na temat osiągniętych przez ELEKTROTIM S.A. wyników finansowych. Zawartość niniejszej prezentacji nie może być traktowana i nie stanowi prognozy wyników finansowych ELEKTROTIM S.A.

Niniejsza prezentacja została przygotowana z należytą starannością. Niemniej jednak, może zawierać ona pewne nieścisłości lub pomijać pewne informacje. Zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie jakichkolwiek papierów wartościowych wyemitowanych przez ELEKTROTIM S.A. opierała się na informacjach ujawnionych przez ELEKTROTIM S.A. zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Każdy potencjalny inwestor powinien dokonać własnej analizy i oceny zasadności inwestycji, uwzględniając wszelkie istotne dla siebie okoliczności.

Publikacja niniejszej prezentacji nie stanowi oferty sprzedaży, nakłaniania do nabycia papierów wartościowych w jakiejkolwiek jurysdykcji, ani reklamy w rozumieniu artykułu 53 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i nie ma zachęcać do kupna lub nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub wymuszać ich kupno lub nabycie.

Niezależnie od powyższego, niniejsza prezentacja oraz opisy w niej zawarte mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, w tym stwierdzenia dotyczące wyników finansowych. Zawarte w niniejszej prezentacji stwierdzenia dotyczące przyszłości są obarczone szeregiem znanych oraz nieznanых ryzyk, niepewności oraz innych czynników, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki, poziom działalności bądź osiągnięcia Spółki lub jej branży istotnie mogą odbiegać od przyszłych wyników, poziomu działalności bądź osiągnięć wyrażanych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości, za co ELEKTROTIM S.A. nie ponosi odpowiedzialności.

W dopuszczalnym przez właściwe przepisy prawa zakresie Spółka, jej organy i członkowie kierownictwa, dyrektorzy, podmioty zależne, doradcy lub przedstawiciele takich osób nie składają żadnych oświadczeń, zapewnień ani zobowiązań, wyraźnych ani dorozumianych dotyczących rzetelności, prawdziwości, kompletności lub prawidłowości informacji bądź opinii zawartych w prezentacji, na których rzetelności, prawdziwości, kompletności i prawidłowości nie należy polegać. Informacje, opinie oraz stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszej prezentacji mogą podlegać zmianom bez zapowiedzi.

Spółka, jej organy i członkowie kierownictwa, dyrektorzy, podmioty zależne, doradcy lub przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej prezentacji lub jej części bądź zawartych w niej treści lub z innego tytułu w związku z niniejszą prezentacją.

AGENDA PREZENTACJI

- Bieżąca sytuacja w ELEKTROTIM S.A. i Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM na tle rynku
- Wyniki Finansowe ELEKTROTIM S.A. i Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM





Najważniejsze wydarzenia w ELEKTROTIM S.A. i Grupie Kapitałowej na tle rynku

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W ELEKTROTIM S.A.

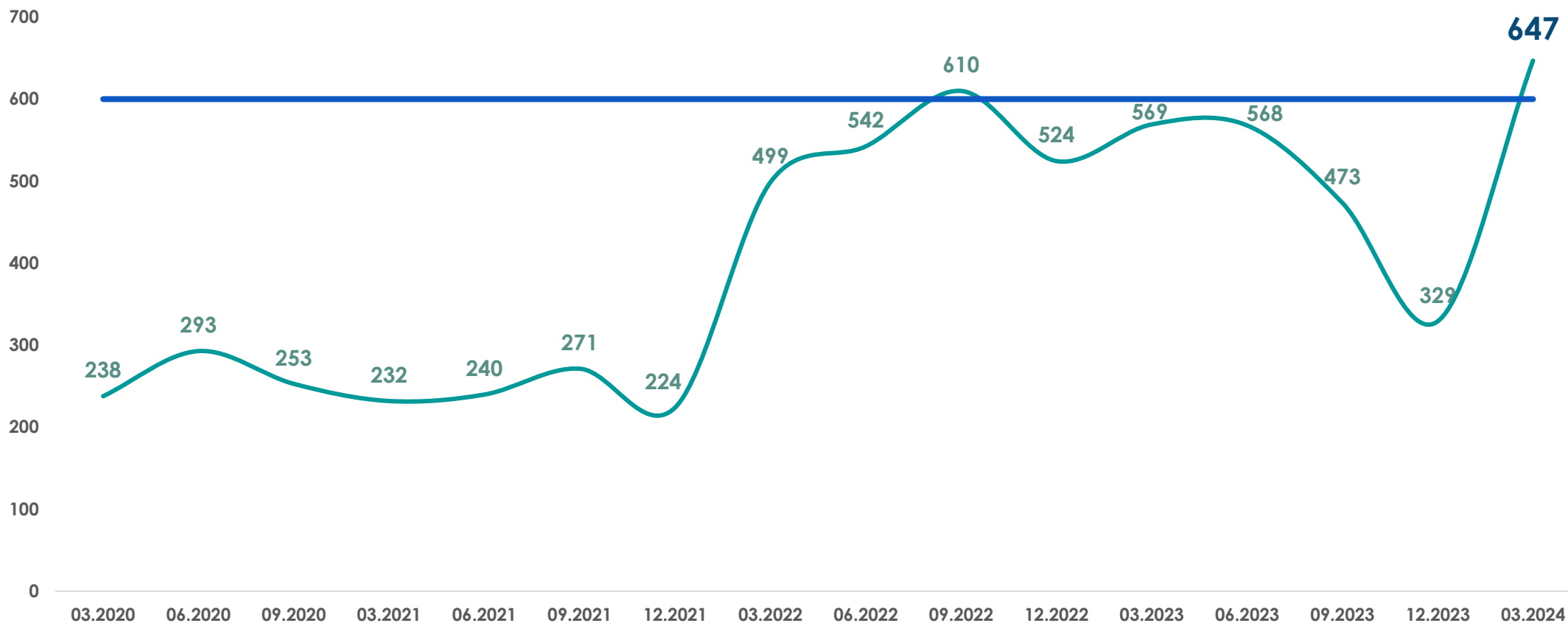
Kontrakty podpisane na **366 mln PLN**, w tym najistotniejsze:

- **Straż Graniczna.** Wartość **227 mln PLN**
- **Port Lotniczy Szczecin-Goleniów Sp. z o.o.** Wartość **9,4 mln EUR**
- **Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.** Wartość **30 mln PLN**
- **TAURON Nowe Technologie S.A.** Łączna wartość umów **26 mln PLN**
- **TAURON Dystrybucja S.A. O/Wrocław.** Wartość **24 mln PLN**
- **Centrum Zasobów Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych.** Wartość **15,3 mln PLN**



PORTFEL ZAMÓWIEŃ ELEKTROTIM S.A. – stan na 31.03.2024

dane w mln PLN



- **Rekordowy portfel zamówień**

ELEKTROTIM S.A.

PODSUMOWANIE Q1 2024

Przychody ze sprzedaży – stabilizacja r/r bez SG

ET - 61,81 mln PLN

GET - 61,96 mln PLN

EBIT – stabilizacja r/r

ET - 7,2 mln PLN

GET - 7,9 mln PLN

Rentowność operacyjna – wzrost r/r

ET - 11,6%

GET - 12,8%

Wynik netto

ET - 4,8 mln PLN

GET - 21,0 mln PLN

181 kontraktów w różnych fazach realizacji na 31.03.2024



BIEŻĄCE PLANY I CELE OPERACYJNE ELEKTROTIM

- Rozwój Spółki w projektach:
 - związanych z **transformacją energetyki**
 - związanych z **projektami OZE**
 - zwiększających **bezpieczeństwo Polski**
 - w projektach **samorządowych**
 - w projektach **zasilania trakcji kolejowej i miejskiej oraz magazynów energii**
- Stabilizacja w obszarze **przemysłu i wytwarzania**
- Praca nad ofertą produktową w obszarze **energetyki jądrowej**
- Rozwój **kompetencji** zarządczych i inżynierskich
- Zwiększenie **synergii** między pionami Grupy ELEKTROTIM



OCENA OTOCZENIA RYNKOWEGO

CZYNNIKI POZYTYWNE

- Kontynuacja Polityki Spójności UE /2021 – 2027/ - **340 mld PLN**
- KPO dla Polski - **268 mld PLN**
- Wzrost nakładów na zbrojenia, bezpieczeństwo państwa i granic.
„Tarcza Wschód” – **10 mld PLN**
- Kolejna edycja programu FEnIKS o wartości - **24 mld euro**.
 - rozwój OZE
 - rozwój transportu szynowego
 - poprawa gospodarowania ściekami komunalnymi



OCENA OTOCZENIA RYNKOWEGO

CZYNNIKI POZYTYWNE

- Umacnianie się złotego – silniejszy złoty zmniejsza presję kosztową i zwiększa rentowność realizowanych projektów.
- Rosnąca świadomość kwestii bezpieczeństwa i odporności na akty sabotażu i dywersji infrastruktury krytycznej (energetyka, przemysł, kolej, mosty, centra komunikacyjne, ujęcia wody itp.) oraz kompetencje Spółki i produkty IT w grupie pozwalające na ofertowanie gotowych rozwiązań w tym zakresie.
- Wysokie nakłady OSD (Operatorów Sieci Dystrybucyjnej) na inwestycje w rozwój i modernizację sieci dystrybucyjnych oraz grup energetycznych w rozwój OZE.



OCENA OTOCZENIA RYNKOWEGO

CZYNNIKI NEGATYWNE

- Wydłużające się procesy decyzyjne dotyczące nowych inwestycji i rewizje strategicznych projektów inwestycyjnych w kraju – CPK, budowa elektrowni jądrowej.
- Słabsza aktywność budownictwa na początku 2024 r. - spadek produkcji budowlano-montażowej w Polsce w pierwszych miesiącach 2024 r., w kwietniu spadek o 2% r/r (dane GUS).
- Według Polskiego Instytutu Ekonomicznego kolejne miesiące 2024 r. mogą zaskoczyć rynek budowlany lekkim spowolnieniem, po którym nastąpi okres kumulacji projektów 2025/2027, którego skutkiem może być wzrost cen materiałów i kosztów robocizny, ograniczonej dostępności materiałów i kadr.



Wyniki jednostkowe
ELEKTROTIM S.A.
i skonsolidowane
Grupy Kapitałowej

RACHUNEK WYNIKÓW ELEKTROTIM S.A.

Q1 2024, dane w tys. PLN

Opis pozycji	Q1 2023	Q1 2024	Zmiana	Zmiana w %
Przychody ze sprzedaży	91 584	61 809	-29 775	-33%
Wynik ze sprzedaży brutto	13 221	8 044	-5 177	-39%
<i>Rentowność sprzedaży brutto</i>	<i>14,4%</i>	<i>13,0%</i>	<i>-1,4pp</i>	
Wynik operacyjny (EBIT)	7 507	7 182	-325	-4%
<i>Rentowność operacyjna</i>	<i>8,2%</i>	<i>11,6%</i>	<i>3,4pp</i>	
EBITDA	8 398	8 170	-228	-3%
Wynik brutto	7 852	5 945	-1 907	-24%
Wynik netto	5 964	4 812	-1 152	-19%
<i>Rentowność wyniku netto</i>	<i>6,5%</i>	<i>7,8%</i>	<i>1,3pp</i>	

Przychody na takim samym poziomie jak w 1Q 2023 – po korekcie z SG (33,5 mln PLN)

Utrzymanie **wyniku operacyjnego** na podobnym poziomie jak w okresie analogicznym roku 2023, mimo spadku przychodów o 33%

Wzrost rentowności operacyjnej **EBIT o 3,4 p.p**

Rentowność wyniku netto wzrost **o 1,3 p.p**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ

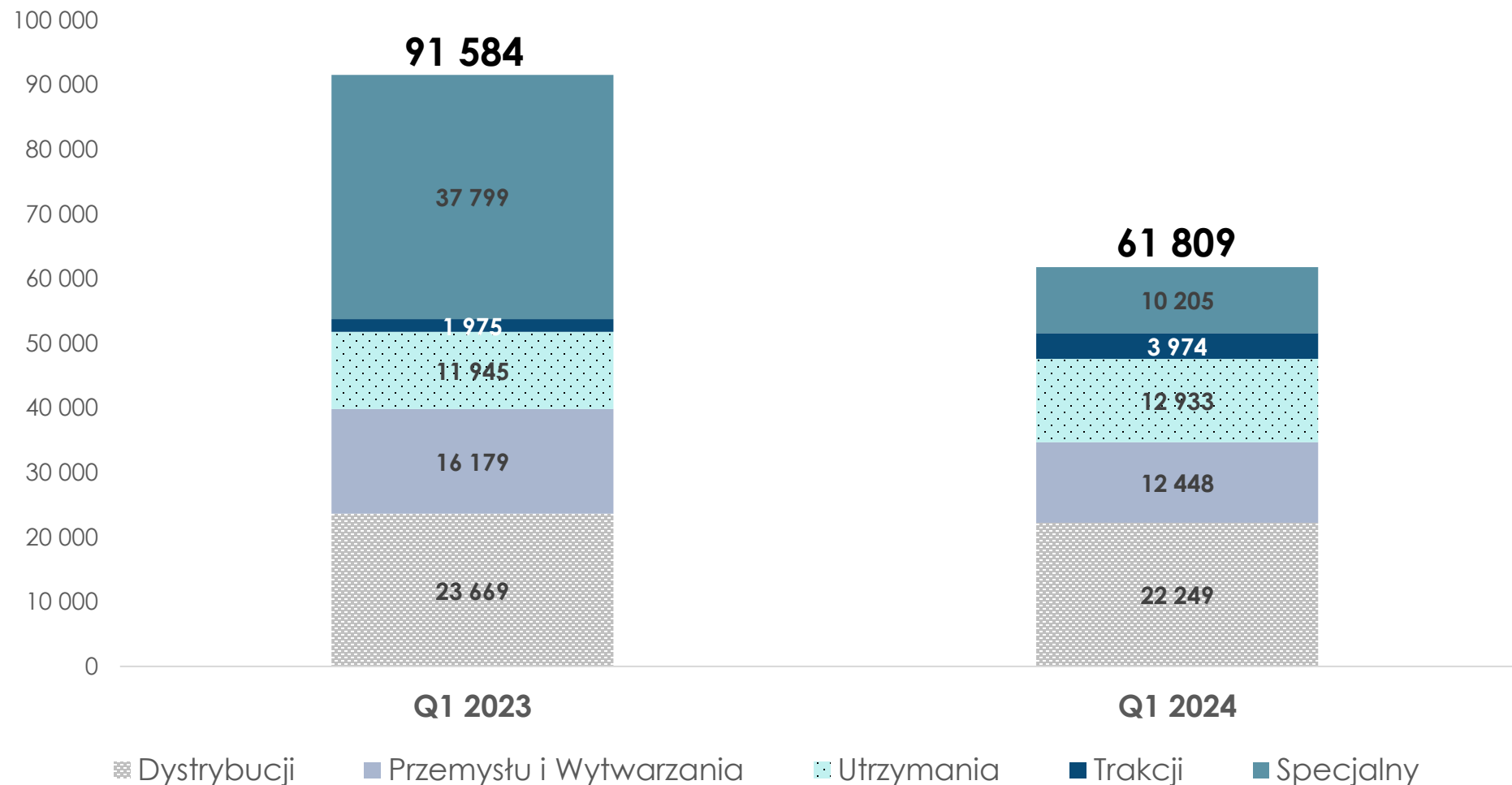
Q1 2024, dane w tys. PLN

Opis pozycji	Q1 2023	Q1 2024	Zmiana	Zmiana w %
Przychody ze sprzedaży	97 453	61 957	-35 496	-36%
Wynik ze sprzedaży brutto	14 674	8 114	-6 560	-45%
<i>Rentowność sprzedaży brutto</i>	<i>15,1%</i>	<i>13,1%</i>	<i>-2,0pp</i>	
Wynik operacyjny (EBIT)	7 542	7 944	402	5%
<i>Rentowność operacyjna</i>	<i>7,7%</i>	<i>12,8%</i>	<i>5,1pp</i>	
EBITDA	8 640	8 967	327	4%
Wynik brutto	7 873	22 285	14 412	183%
Wynik netto	5 802	20 993	15 191	262%
<i>Rentowność wyniku netto</i>	<i>6,0%</i>	<i>33,9%</i>	<i>27,9pp</i>	

Dekonsolidacja ZEUS S.A.

JEDNOSTKOWE PRZYCHODY ELEKTROTIM S.A. WEDŁUG PIONÓW

Q1 2024, dane w tys. PLN



JEDNOSTKOWY BILANS ELEKTROTIM S.A. - AKTYWA

01-03 2024, dane w tys. PLN

Opis pozycji	31.12.2023	31.03.2024	Zmiana	Zmiana w %
Aktywa trwałe w tym:	32 799	40 198	7 399	23%
Aktywa niematerialne	158	150	-8	-5%
Wartość firmy	2 396	2 396	-	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	12 793	20 057	7 264	57%
Inwestycje długoterminowe	6 862	6 694	-168	-2%
Aktywa z tyt. odroczonego podatku doch.	9 456	9 679	223	2%
Pozostałe długoterminowe aktywa niefin.	1 134	1 222	88	8%
Aktywa obrotowe	223 329	158 524	-64 805	-29%
Zapasy	2 876	4 611	1 735	60%
Należności krótkoterminowe	167 157	71 305	-95 852	-57%
Aktywa z tytułu umów	21 305	33 409	12 104	57%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 991	49 199	17 208	54%
Aktywa razem	256 128	198 722	-57 406	-22%

Umowa **leasingu** dotycząca siedziby Spółki

Spadek należności - co przekłada się na **wzrost stanu gotówki i spłatę zobowiązań**

Wzrost aktywności budowlanej wartości niezakończonych produkcji w toku wynikające z realizowanych kontraktów

JEDNOSTKOWY BILANS ELEKTROTIM S.A. - PASYWA

01-03 2024, dane w tys. PLN

Opis pozycji	31.12.2023	31.03.2024	Zmiana	Zmiana w %
Kapitał własny	117 117	121 929	4 812	4%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	139 011	76 793	-62 218	-45%
Zobowiązania długoterminowe	16 320	24 946	8 626	53%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	843	2 199	1 356	161%
Rezerwy długoterminowe	12 704	12 616	-88	-1%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 773	10 131	7 358	265%
Zobowiązania krótkoterminowe	122 691	51 847	-70 844	-58%
Rezerwy krótkoterminowe	19 539	16 101	-3 438	-18%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	93 634	31 029	-62 605	-67%
Kredyty i pożyczki	61	-	-61	-100%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 689	-	-1 689	-100%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 047	2 908	-139	-5%
Zobowiązania z tytułu umowy	4 721	1 809	-2 912	-62%
Pasywa razem	256 128	198 722	-57 406	-22%



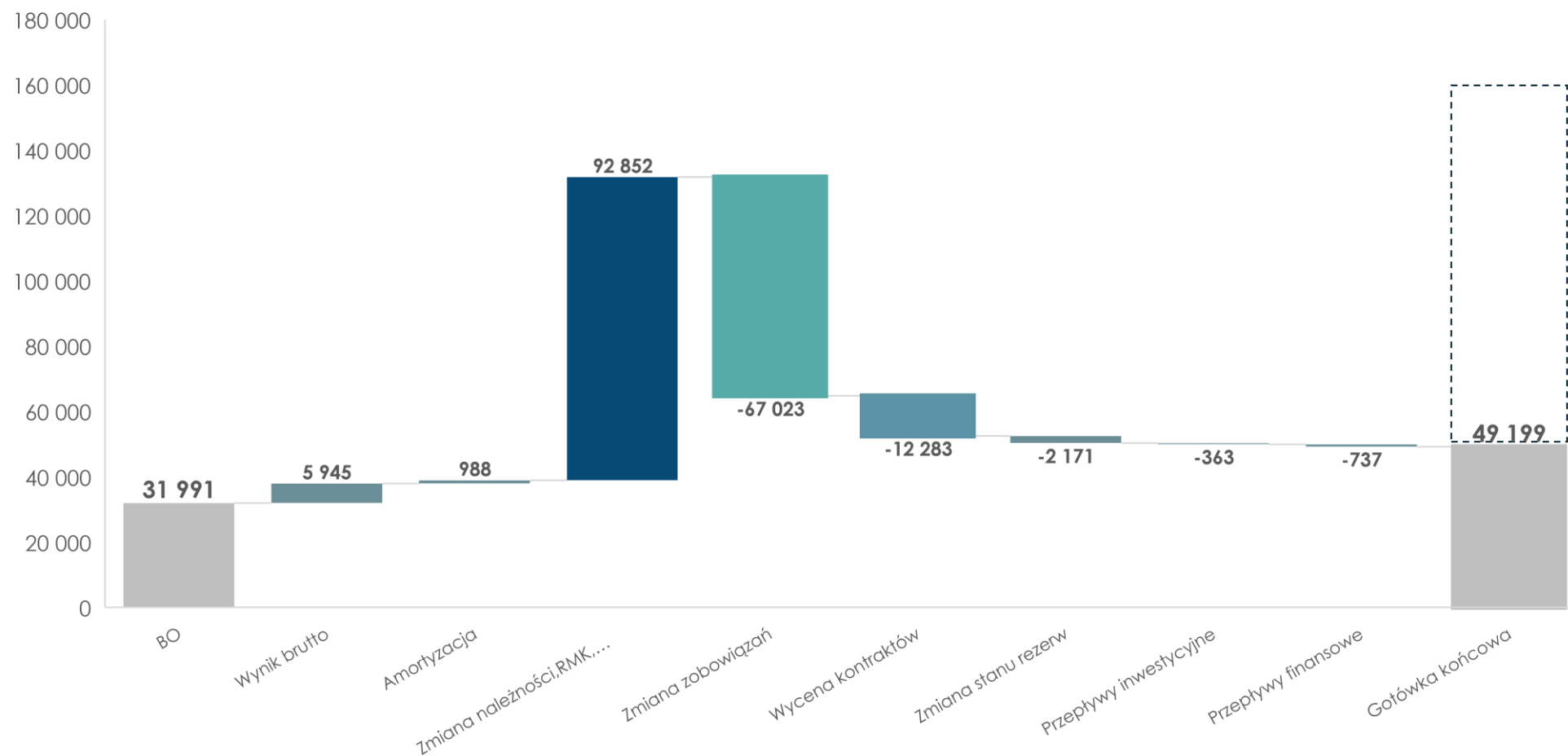
Przedłużenie umowy **leasingowej**
długoterminowej – siedziba spółki



Splata zobowiązań

JEDNOSTKOWY CASH FLOW ELEKTROTIM S.A.

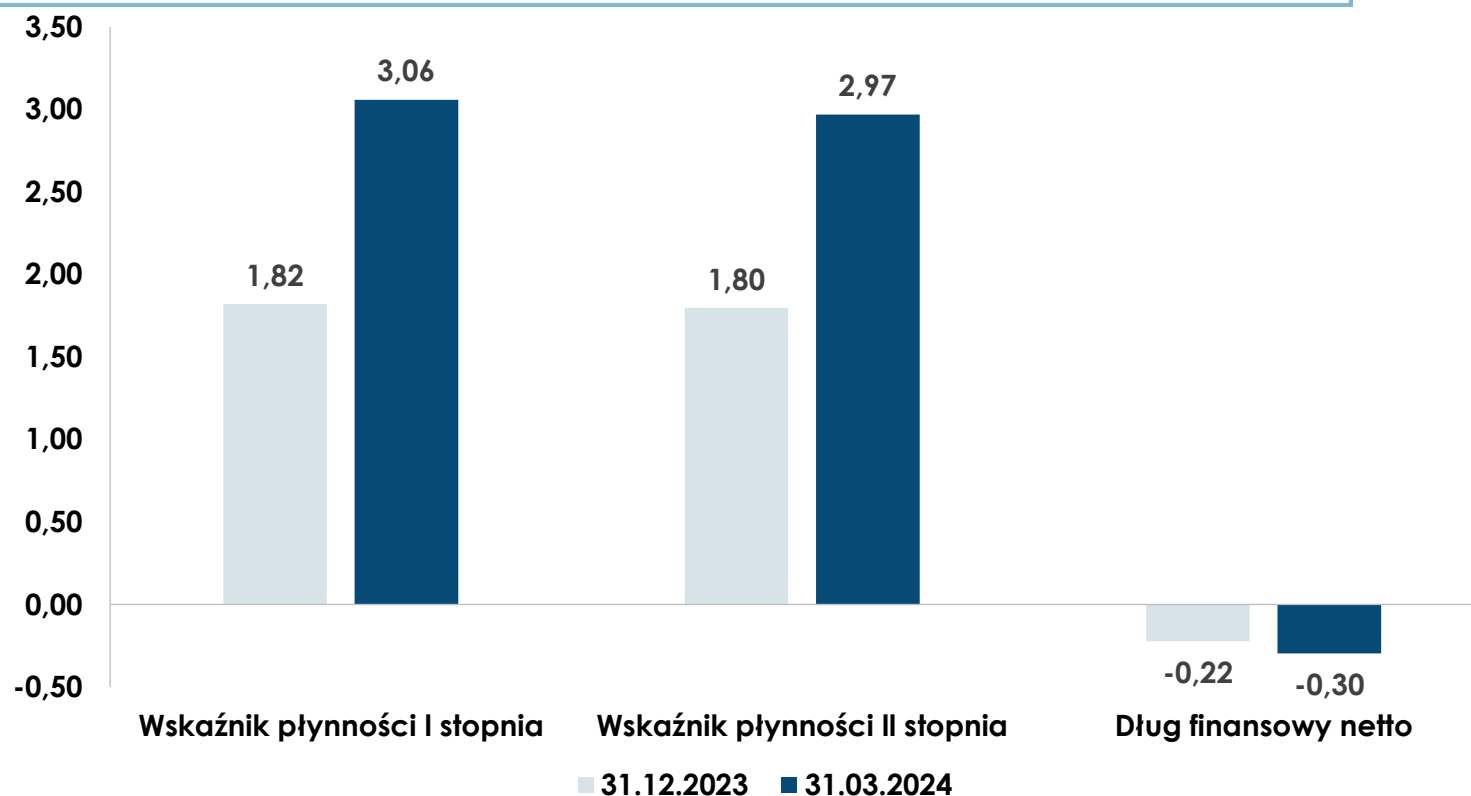
Q1 2024, dane w tys. PLN



158 mln PLN środków do dyspozycji w postaci limitów i gotówki

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI ELEKTROTIM S.A.

WYPŁATA DYWIDENDY



Dywidenda z zysku 2023 – wniosek do ZWZA ELEKTROTIM S.A.

- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu dotyczący **podziału zysku za rok 2023** i wypłaty dywidend w wysokości **2,50 PLN na 1 akcję**
 - Jako **dzień dywidendy** wnioskowany jest **25.07.2024**, a jako **dzień wypłaty 04.09.2024**
- Wniosek o wypłatę zostanie przedłożony ZWZA ELEKTROTIM S.A. w dniu 25 czerwca 2024 r.

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA ELEKTROTIM

LIMITY GWARANCYJNE na 31.03.2024 – PONAD 300 MLN PLN



Ubezpieczeniowe - 217 400 tys. PLN Wykorzystanie 61 200 tys. PLN
Ubezpieczeniowe - 6 000 tys. EUR Wykorzystanie 1 900 tys. EUR
Bankowe - 57 000 tys. PLN Wykorzystanie 25 100 tys. PLN



LEASINGI na 31.03.2024 – PONAD 13 mln PLN



KREDYTY na 31.03.2024 - 89 mln PLN + Factoring 20 mln PLN = 109 mln PLN **WOLNYCH LIMITÓW**

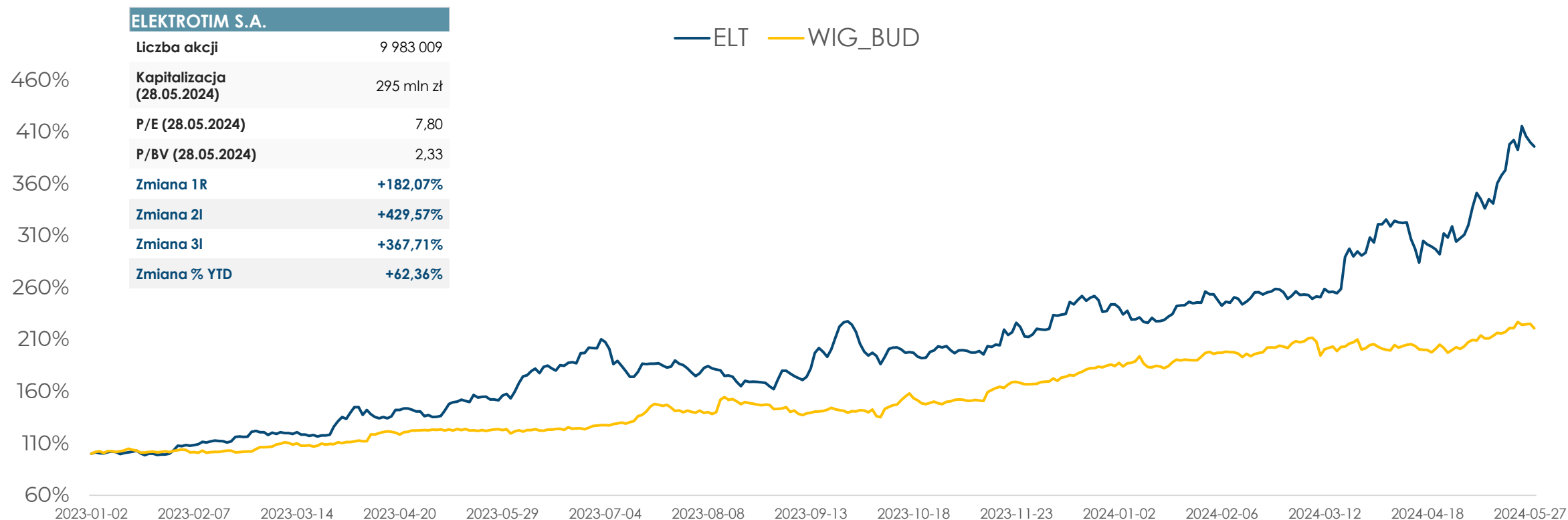
II kwartał 2024 – UMOWA z SANTANDER S.A



Spółka podpisała z SANTANDER Bank Polska S.A umowę na kredyt w rachunku bieżącym na kwotę **25 mln PLN** oraz umowę na gwarancje bankowe na kwotę **15 mln PLN**

ZMIANA KURSU AKCJI ELEKTROTIM S.A. vs WIG_BUD

za okres 01.01.2023 – 28.05.2024



Od początku roku **wskaźnik P/E wzrósł o +81,40%**, do poziomu **7,80** na 28.05.2024 r.

Kurs akcji ELT od początku roku wzrósł o +62,36% wobec +19,65% indeksu WIG_Budownictwo. 2-letnia stopa zwrotu z akcji ELT wynosi +429,57%.

ELEKTROTIM S.A.

DZIĘKUJEMY
ZA UWAGĘ

