

KONFERENCJA INWESTORSKA WYNIKI 1Q 2023 ROKU



ZASTRZEŻENIA 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 nieznanym ryzykiem, 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.

SYTUACJA BIEŻĄCA ELEKTROTIM S.A.



NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA



Zwiększenie portfela zamówień do kwoty **569 mln PLN** na 31.03.2023



Umowa z PKP ENERGETYKA na budowę w 2024 r. podstacji trakcyjnych Knyszyn na kwotę **24,2 mln PLN netto** (umowa z dnia 27.03.2023)



Umowa z TAURON Dystrybucja S.A. o/Wałbrzych na rozbudowę rozdzielni 110kV i 20 kV na kwotę **14,7 mln PLN netto** (umowa z dnia 07.03.2023)



Zawarcie dwóch umów z PKP ENERGETYKA na budowę podstacji trakcyjnych Zduńska Wola, Karsznice, Lublinek na łączną kwotę **54,3 mln PLN netto** (umowa z dnia 31.01.2023)



Umowa ze Skarbem Państwa – Centrum Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych z/s w Warszawie na budowę linii światłowodowej Gdynia, Rumia, Łężyce, Wejherowo na kwotę **15 mln PLN netto** (umowa z dnia 19.05.2023)



NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA



Rozliczenie ponad 90% (**25 mln PLN** netto) zaliczek w ramach umowy na budowę bariery perymetrycznej



Rozszerzenie puli kredytów w ING Bank Śląski S.A. do kwoty **20 mln PLN**



Przedłużenie do 2025 kredytu **20 mln PLN** w Banku MILLENNIUM S.A.



Przedłużenie do 2025 puli gwarancyjnej w ING Bank Śląski S.A.



Utrzymanie limitów ubezpieczeniowych na poziomie **200 mln PLN**



Grupa Kapitałowa – Polityka Dywidendy

Wypłata dywidendy z zysku netto za rok 2022

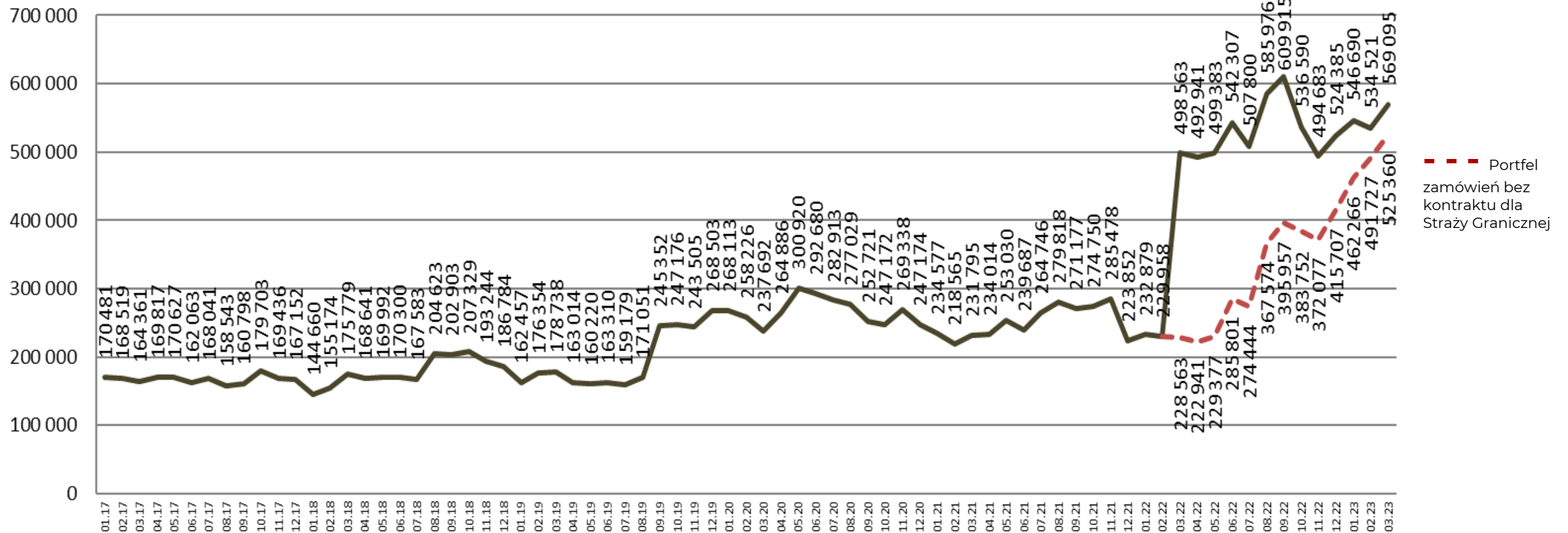
W dniu 17.05.2023 Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu dotyczący **podziału zysku za rok 2022**.

1. 65% zysku netto za rok 2022 co stanowi kwotę 14 974,5 tys. PLN, zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy, **czyli 1,50 PLN na 1 akcję ELEKTROTIM S.A.**
2. 35% zysku netto za rok 2022 co stanowi kwotę 8 111 tys. PLN, zostanie przeznaczona na zwiększenie kapitału rezerwowego.

Zaproponowany podział zysku netto za rok 2022 **jest zgodny z przyjętą Polityką Dywidendową na lata 2023-2025**, która przewiduje wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 50% - 75% zysku netto.

Kontrakt ze Strażą Graniczną, wraz z kolejnymi rozliczeniami, **zmniejsza swój udział w portfelu**. Nowe zamówienia – bez uwzględnienia otwartych rozliczeń ze SG - pozwoliły zbudować zdywersyfikowany **portfel o wartości ponad 525 mln PLN**.

Portfel zamówień ELEKTROTIM S.A. stan na 31.03.2023



BIEŻĄCE PLANY I CELE OPERACYJNE ELEKTROTIM S.A.

- Kontynuacja udziału Spółki w projektach zwiększających bezpieczeństwo Polski
- Kontynuacja trendu wzrostowego w obszarze dystrybucji (sieci WN)
- Ocena pierwszego roku realizacji projektów stałoprądowych
- Dostosowanie struktur do skali działalności
- Kontynuowanie przeglądu opcji strategicznych w odniesieniu do spółek zależnych
- Rozwój kompetencji zarządczych i inżynierskich
- Rozwój oferty produktowej
- Zwiększenie synergii między pionami i spółkami Grupy ELEKTROTIM

OCENA OTOCZENIA RYNKOWEGO

CZYNNIKI POZYTYWNE:

- wzrost wartości inwestycji związanych z bezpieczeństwem i obronnością kraju
- konieczność zapewnienia bezpieczeństwa infrastrukturze krytycznej (energetyka, kolej, wodociągi itp.)
- planowane inwestycje strukturalne w PEP 2040
- kontynuacja ożywienia na rynku zamówień publicznych
- wzrost dynamiki produkcji budowlano - montażowej od stycznia do kwietnia 2023 r. o 3,9% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego
- poprawa nastrojów wśród firm budowlanych
- względna stabilizacja cen na rynku materiałów budowlanych (w kwietniu 2023 r. w stosunku do kwietnia 2022 r. ceny wzrosły średnio o 11,3%)

CZYNNIKI NEGATYWNE:

- ryzyka geopolityczne (Rosja, Chiny, UE, USA)
- ryzyko destabilizacji cen
- cykl wyborczy
- sygnały spowolnienia w niektórych segmentach rynku budowlanego (głównie budownictwo mieszkaniowe)

WYNIKI SKONSOLIDOWANE za 1Q 2023 rok



Grupa Kapitałowa / ELEKTROTIM S.A

1Q 2023 roku

97,5 mln PLN

Skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w 1Q 2023 r.,
w tym **91,6 mln PLN** ELEKTROTIM S.A.

618 mln PLN

Skonsolidowany portfel zamówień na 31.03.2023 r.,
w tym **569 mln PLN** w ELEKTROTIM S.A.

553 mln PLN

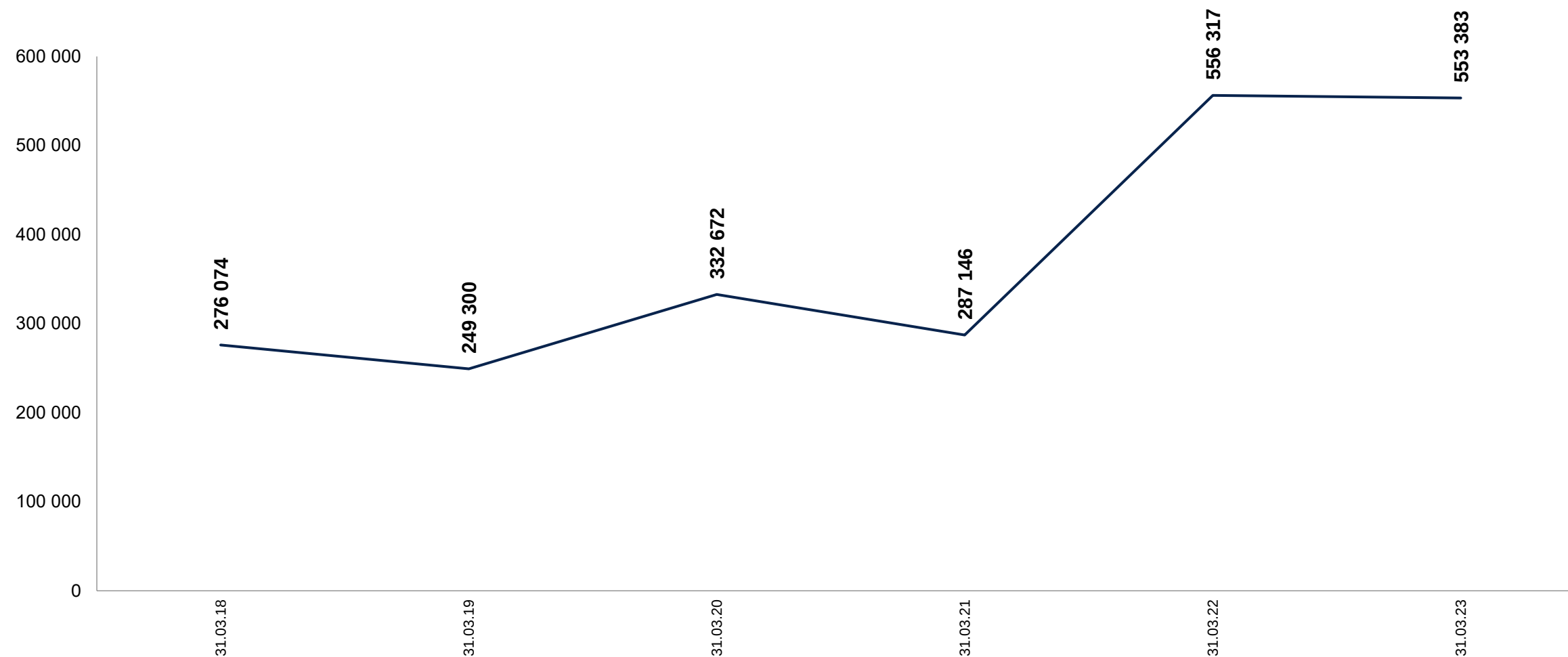
Zleceń pozyskanych w Grupie Kapitałowej, za ostatnie 12 miesięcy,
w tym **510 mln PLN** w ELEKTROTIM S.A.

Okolo 270 prowadzonych projektów w Grupie Kapitałowej, w tym
ok. **200** w ELEKTROTIM S.A.



Zlecenia (zewnętrzne) pozyskane Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

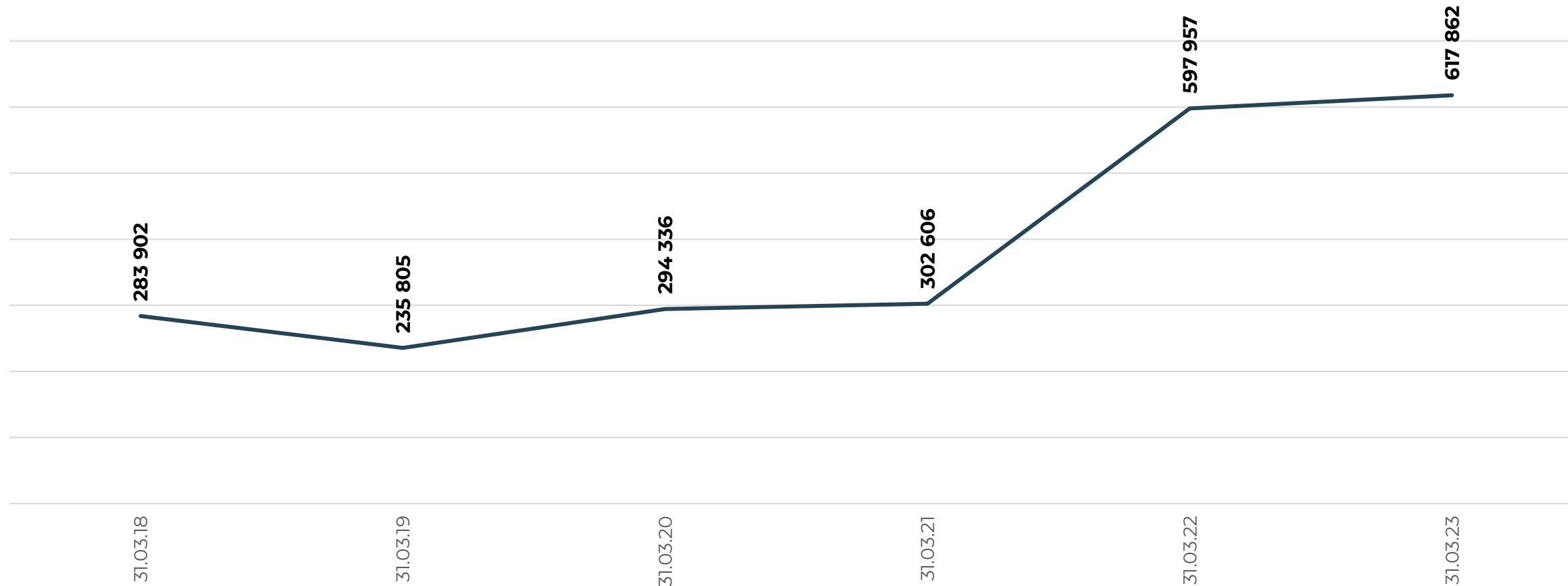
Krocząco za 12 m-cy w tys. PLN



Uwaga: Zamówienia krocząco GET pomniejszone o wartość zamówień zleconych wewnątrz Grupy Kapitałowej tj. kwotę 17 316 [w tys. PLN]

Rosnący portfel zamówień w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM

na dzień 31.03.2023r. w tys. PLN



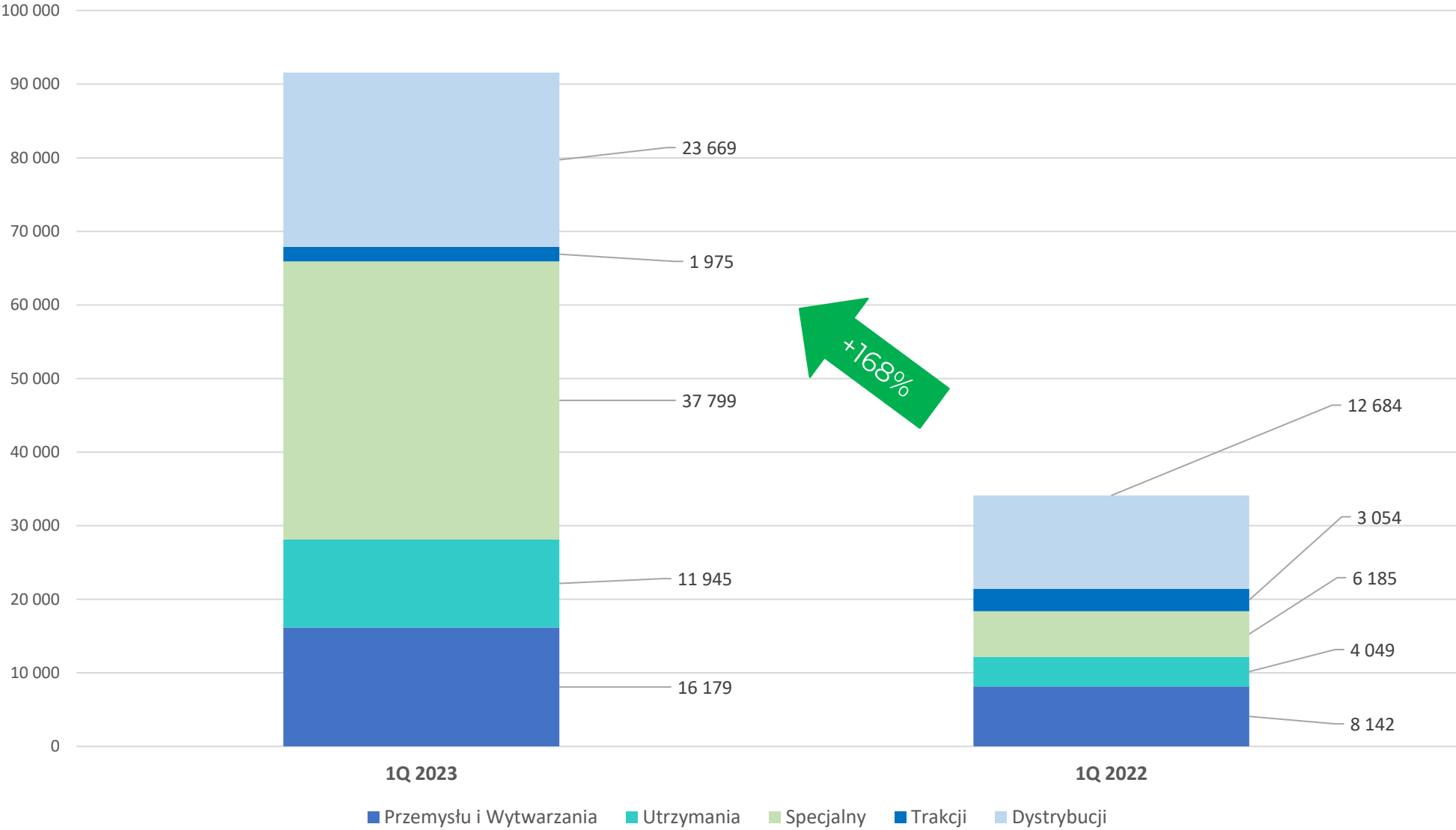
Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

1Q 2023 dane w tys. PLN



Przychody jednostkowe wg Pionów ELEKTROTIM

1Q 2023 dane w tys. PLN



Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Dane za 1Q 2023 rok w tys. PLN



Wybrane dane Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

1Q 2023 dane w tys. PLN (dane bez korekt konsolidacyjnych)

	Przychody ze sprzedaży	Wynik operacyjny	Wynik brutto	Wynik netto
ELEKTROTIM S.A.	91 584	7 507	7 852	5 964
ZEUS S.A.	5 778	-1 076	-1 081	-1 162
OSTOYA Data System Sp z.o.o.	1 829	1 130	1 121	1 019

W dniu 12 grudnia 2022 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży wszystkich akcji spółki zależnej PROCOM SYSTEM S.A.

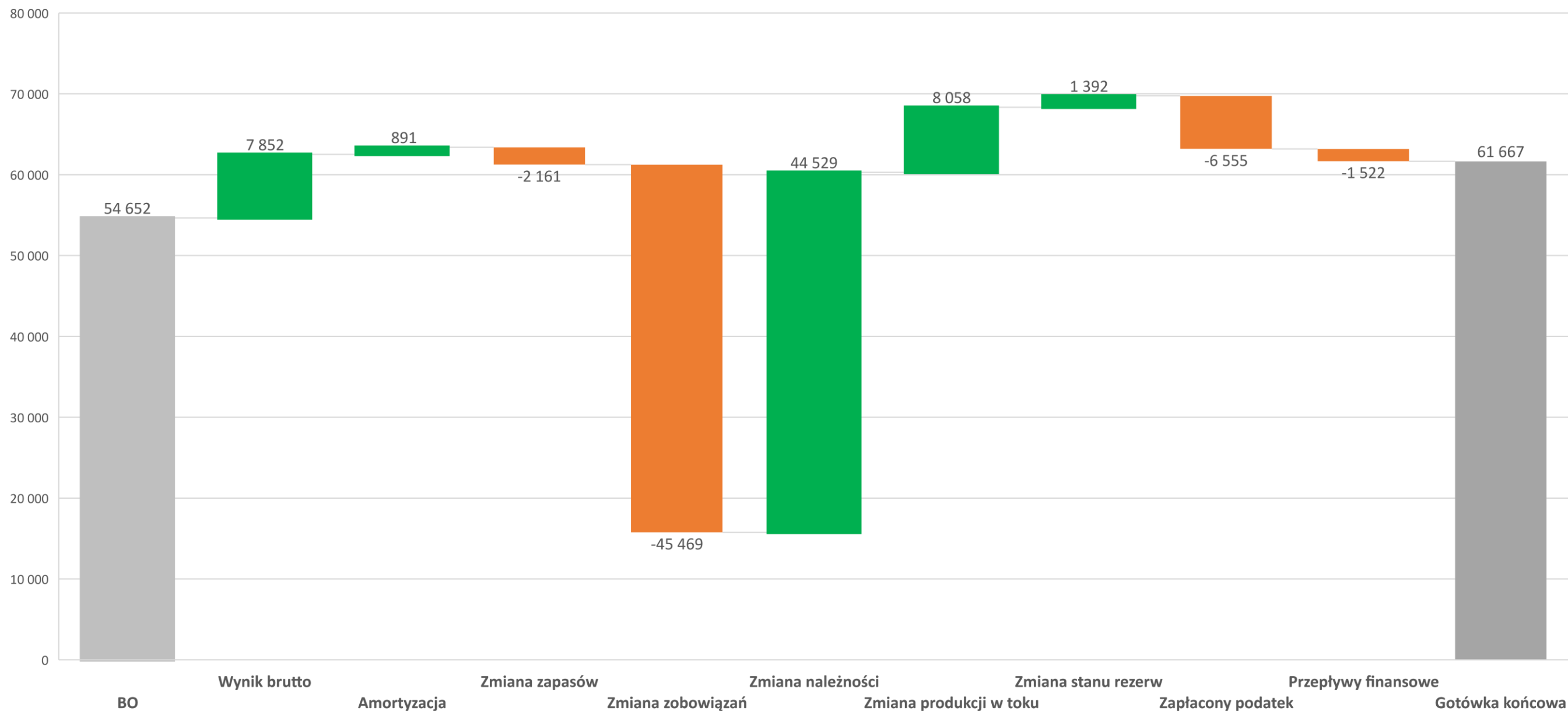
Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

1Q 2023, dane w tys. PLN



Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych ELEKTROTIM S.A.

1Q 2023, dane w tys. PLN



Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

1Q 2023, wybrane pozycje, w tys. PLN

	1Q 2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	28 790	28 081
Aktywa niematerialne	91	142
Wartość firmy	6 394	6 394
Rzeczowe aktywa trwałe	12 717	12 432
Inwestycje długoterminowe	2 440	2 452
Aktywa z tyt. odroczonego podatku doch.	5 558	4 976
Pozostałe długoterminowe aktywa niefin.	1 590	1 685
Aktywa Obrotowe	191 731	240 245
Zapasy	5 519	3 358
Należności krótkoterminowe	48 757	93 506
Aktywa z tytułu umów	49 604	57 649
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 018	56 733
Aktywa razem	220 521	268 326

Zmniejszenie należności z tytułu terminowych wpłat

Zmniejszenie wartości niesprzedanych robót

Zwiększenie stanu środków pieniężnych

Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

1Q 2023 dane w tys. PLN

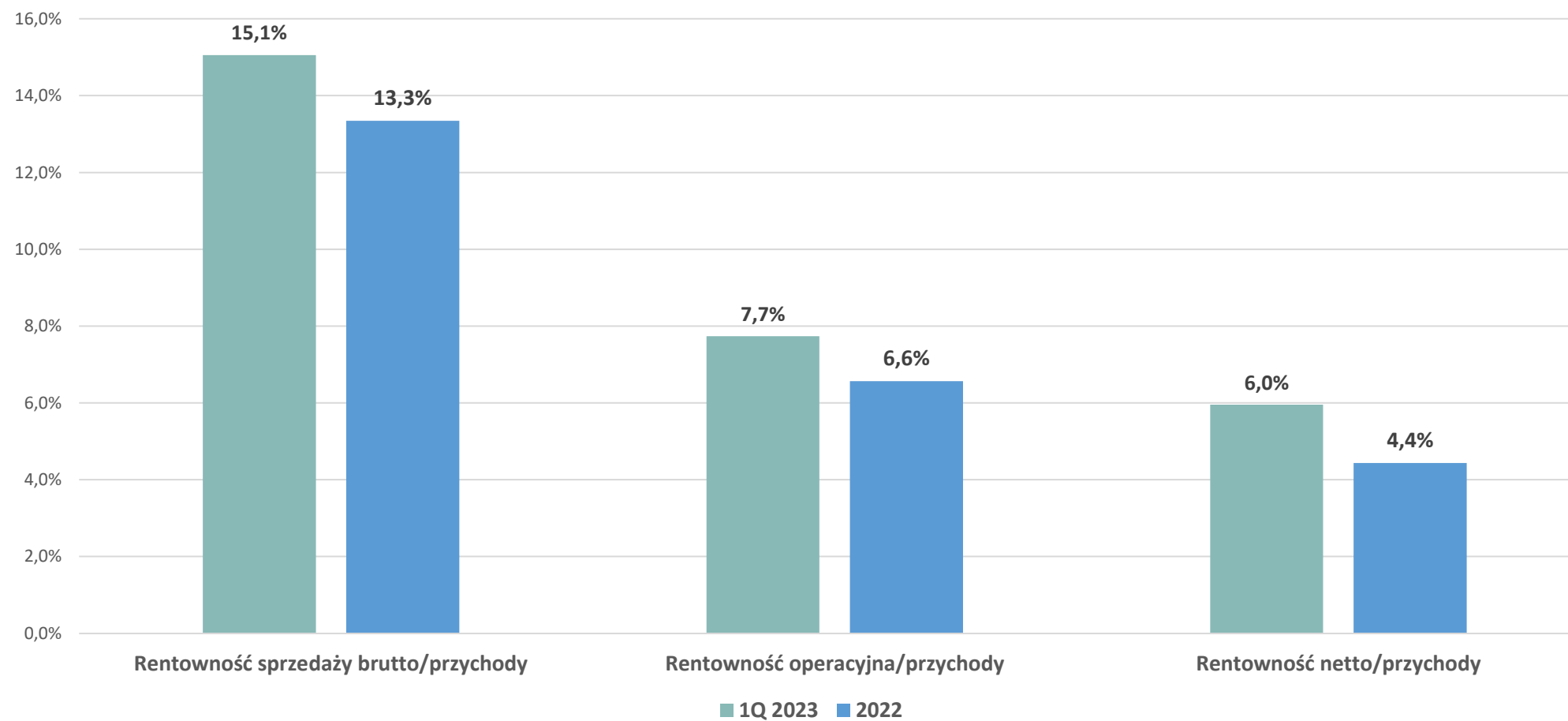
W TYS. PLN	1Q 2023	31.12.2022
Kapitał własny	104 922	99 120
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	115 599	169 206
Zobowiązania długoterminowe	6 771	7 803
Zobowiązania krótkoterminowe	108 828	161 403
Pasywa razem	220 521	268 326

Wzrost kapitałów własnych
wraz z zyskami netto

Spadek zobowiązań z tytułu
terminowych płatności

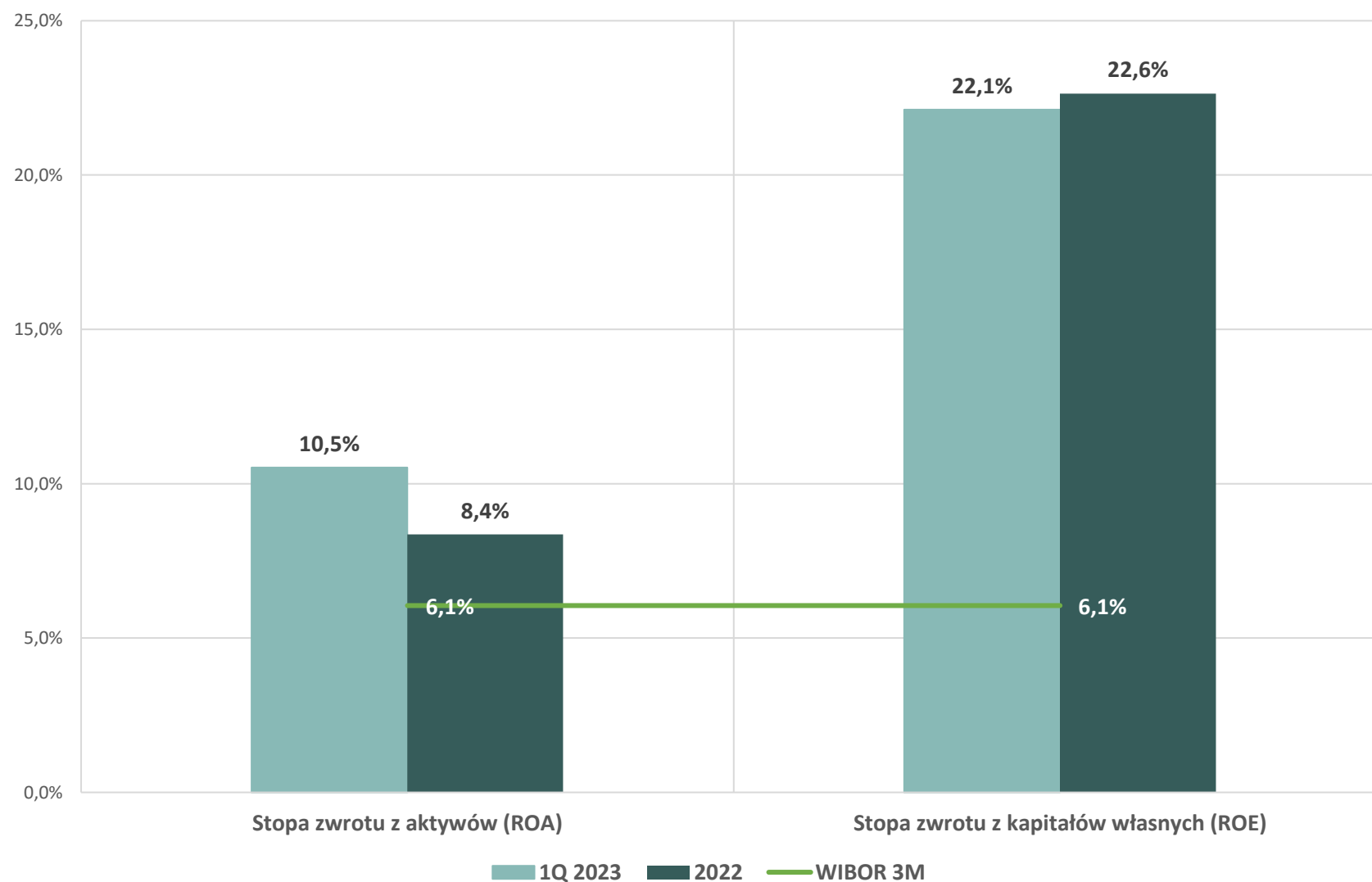
Wybrane dane Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Wskaźniki rentowności obrotu



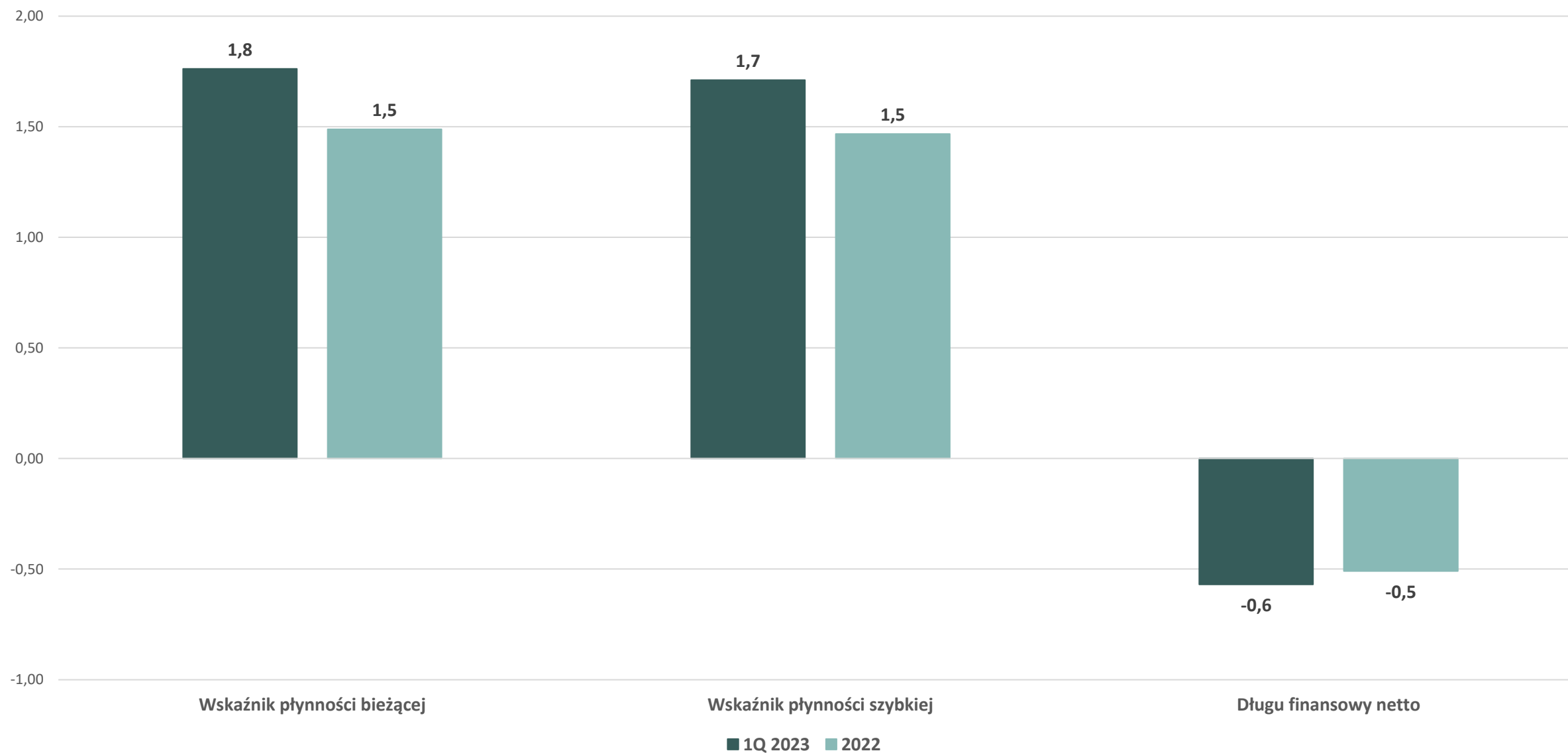
Wybrane dane Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Wskaźniki rentowności zaangażowanych zasobów dane zaanualizowane



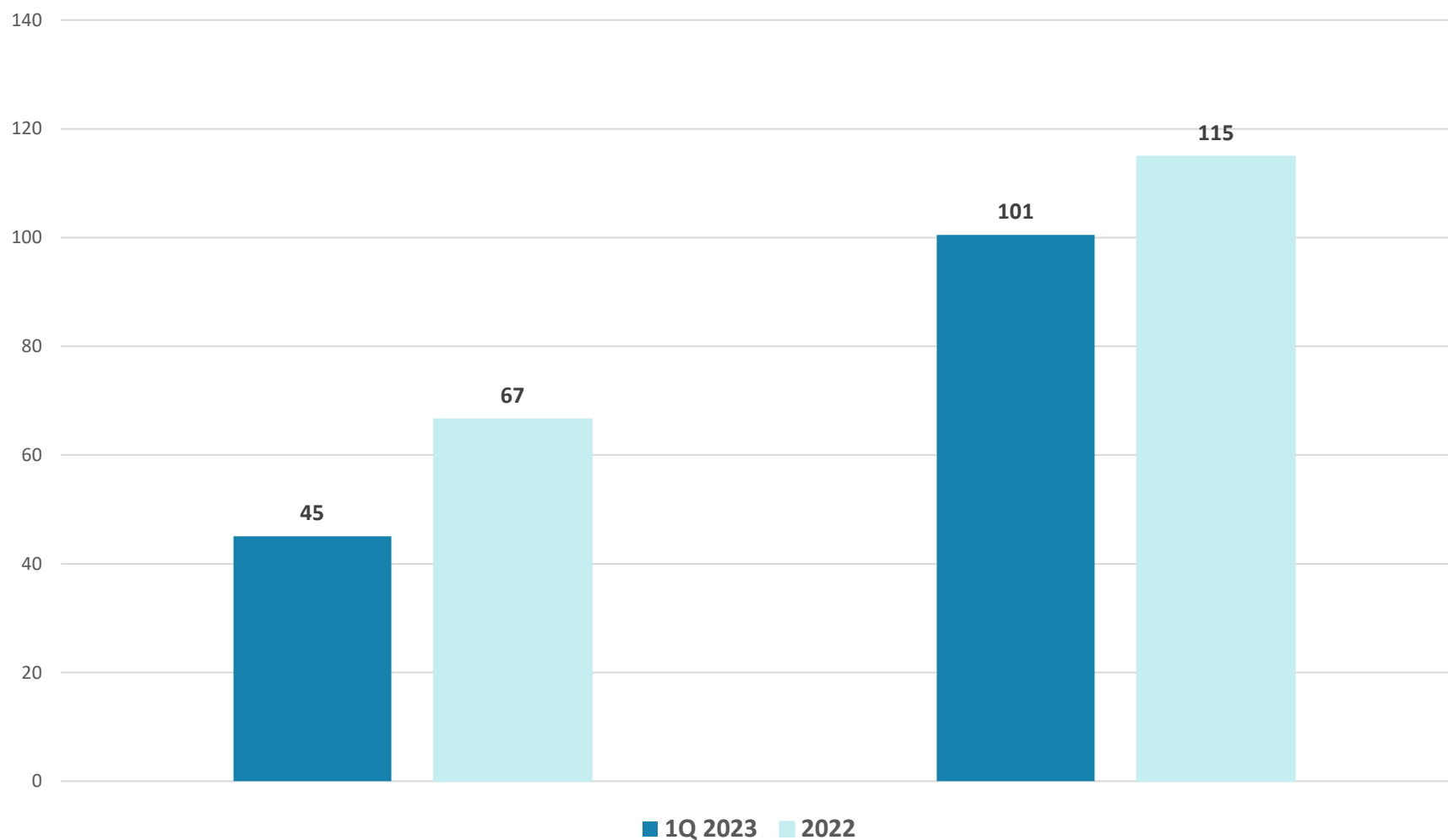
Wybrane dane Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Wskaźniki płynności i długu finansowego netto



Wybrane dane Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Wskaźniki rotacji należności i zobowiązań (w dniach) według stanu na 31.03.2023 r.



Rotacja należności krótkoterminowych w dniach

Rotacja zobowiązań krótkoterminowych w dniach

Źródła finansowania dane jednostkowe ELEKTROTIM S.A.

1Q 2023, dane w tys. PLN

LIMITY GWARANCYJNE na 31.03.2023



Ubezpieczeniowe - 195 700 tys. PLN	Wykorzystanie 88 200 tys. PLN
Ubezpieczeniowe - 6 000 tys. EUR	Wykorzystanie 2 800 PLN
Bankowe - 34 500 tys. PLN	Wykorzystanie 6 900 tys. PLN

LEASINGI na 31.03.2023 - 6 074 tys. PLN



Samochody - 3 008 tys. PLN
Nieruchomości - 3 034 tys. PLN

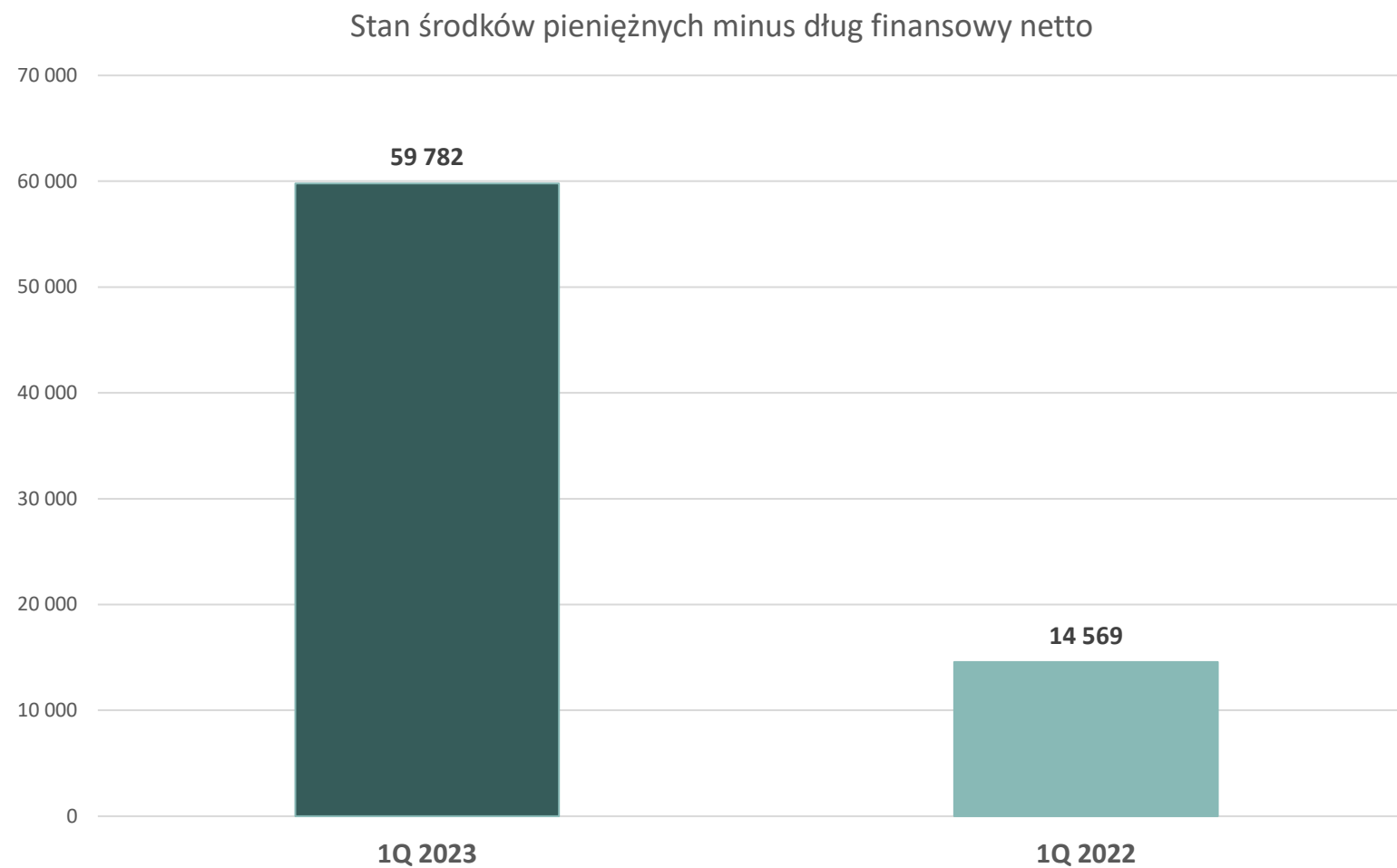
KREDYTY na 31.03.2023 i na 31.05.2023



Kredyty odnawialne – 51/58 mln PLN	Wykorzystanie 0 PLN
------------------------------------	---------------------

Wybrane dane jednostkowe ELEKTROTIM S.A.

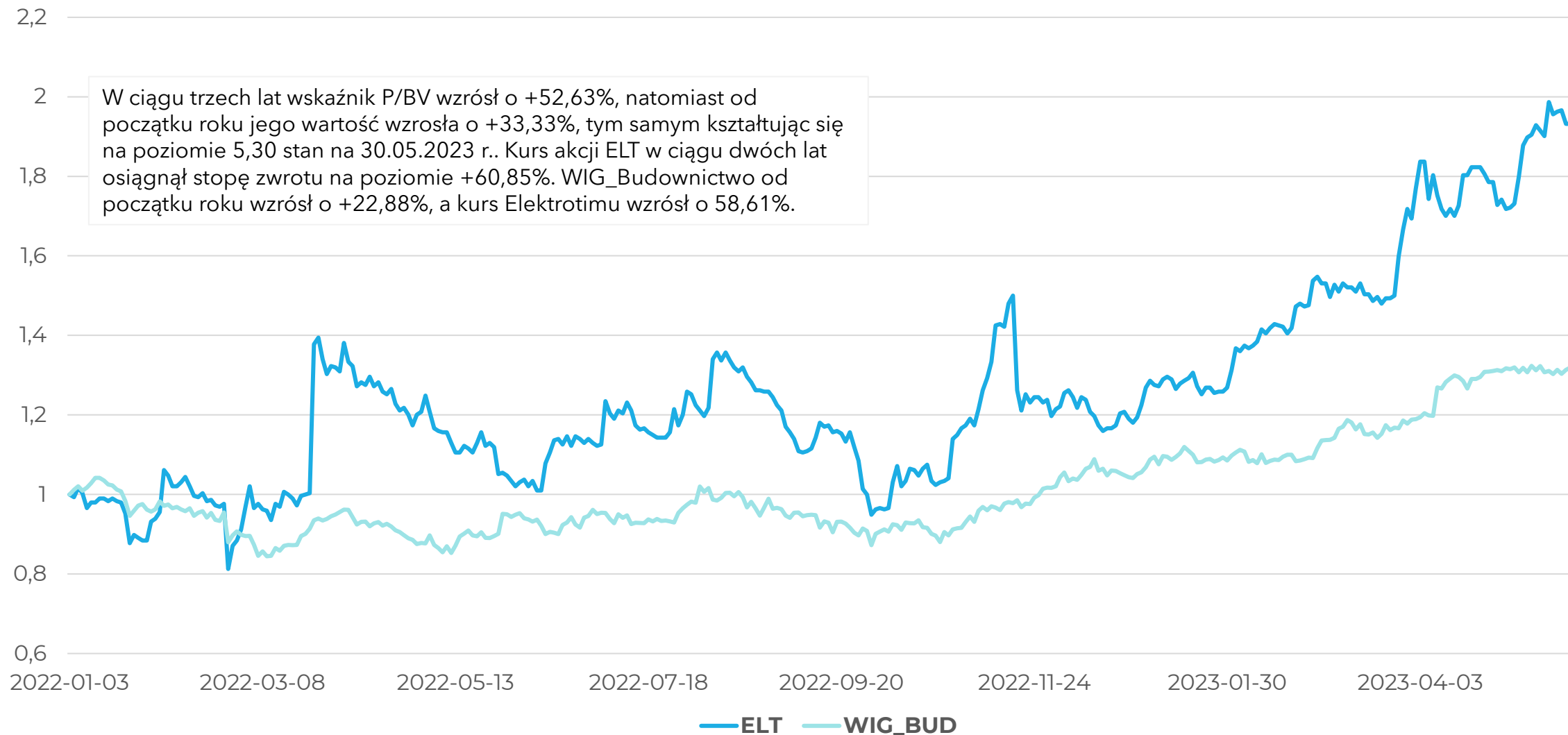
1Q 2023 dane w tys. PLN



Kurs akcji ELEKTROTIM S.A. vs WIG_BUD

Od 01.01.2022 r. do 30.05.2023 r.

Kurs akcji ELT



DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

STWO DO MY TWOJE
BEZPIECZENSTWO

ELEKTROTIM S.A.

ul. Stargardzka 8
54-156 Wrocław

tel. (+48 71) 352 13 41

tel. (+48 71) 351 40 70

e-mail: sekretariat@elektrotim.pl