

PREZENTACJA

wyniki za I półrocze 2023

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 nieznanymi ryzykami, niepewnościami oraz innymi czynnikami, 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



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



Wyniki Finansowe ELEKTROTIM S.A. i Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM



Pytania i odpowiedzi



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

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA – ZAWARTE KONTRAKTY



Zwiększenie portfela zamówień ELEKTROTIM S.A. do kwoty **568 mln PLN** na 30.06.2023. **(+4,5% do 30.06.2022)**



Budowa podstacji trakcyjnych Zduńska Wola, Karsznice, Lublinek, Knyszyn dla **PKP ENERGETYKA S.A.** - umowy na łączną kwotę **78,5 mln PLN netto**



Budowa stacji 110 kV „Krasnosielc” z linią zasilającą 110 kV dla **PGE Dystrybucja S.A.** na kwotę **22 mln PLN netto** (umowa z dnia 05.06.2023)



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



Rozbudowa stacji, rozdzielni 110 kV oraz rozdzielni 20 kV dla **TAURON Dystrybucja S.A.** kwotę **15 mln PLN netto** (umowa z dnia 07.03.2023)



NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA - FINANSOWE



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** oraz przedłużenie do roku 2025 puli gwarancyjnej



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



Podpisanie umowy kredytowej z Bankiem Credit Agricole Bank Polska S.A. w kwocie **11 mln PLN**



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



POLITYKA DYWIDENDOWA



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**.

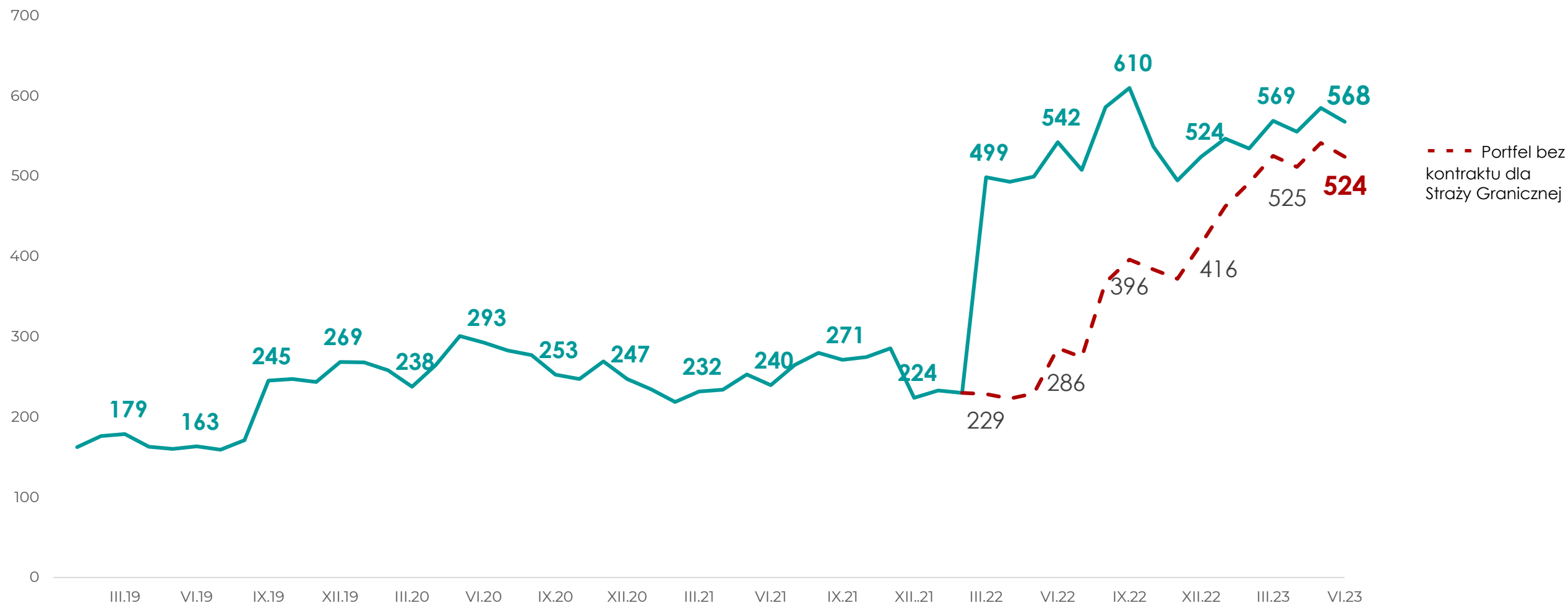
- 65% zysku netto za rok 2022, co stanowiło kwotę 14 974,5 tys. PLN, zostało przeznaczone na wypłatę dywidendy, **czyli 1,50 PLN na 1 akcję** ELEKTROTIM S.A. (na 30.06.2023 dywidenda została zaprezentowana jako zobowiązanie krótkoterminowe).
- 35% zysku netto za rok 2022, co stanowi kwotę 8 111 tys. PLN, zostało przeznaczone 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.

Dywidenda została wypłacona 28 lipca 2023 roku

PORTFEL ZAMÓWIEŃ ELEKTROTIM S.A. – stan na 30.06.2023

dane w mln PLN



Kontrakt ze Strażą Graniczną, wraz z kolejnymi rozliczeniami, **zmniejsza swój udział w portfelu**. Nowe zamówienia – bez uwzględnienia otwartych rozliczeń z SG - pozwoliły zbudować zdywersyfikowany **portfel o wartości ponad 524 mln PLN**.

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 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
- wzrost dynamiki produkcji budowlano - montażowej w H1 '2023 o 1,5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego
- poprawa nastrojów wśród firm budowlanych
- względna stabilizacja cen na rynku materiałów budowlanych (w sierpniu 2023 r. w stosunku do sierpnia 2022 r. ceny wzrosły średnio o 1% /raport Grupy PSBE Handel S.A./
- prognozy wzrostu PKB dla Polski na rok 2023

CZYNNIKI NEGATYWNE

- ryzyka geopolityczne (Rosja, Chiny, UE, USA)
- cykl wyborczy
- wstrzymanie środków z funduszy unijnych z Krajowego Planu Odbudowy
- ryzyko destabilizacji cen

Wyniki Finansowe ELEKTROTIM S.A. i Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa / ELEKTROTIM S.A.

I półrocze 2023

225,8 mln PLN

Skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w H1 2023 r.,
w tym **213,5 mln PLN** ELEKTROTIM S.A.

16,7 mln PLN

Skonsolidowanego wyniku netto w H1 2023 r.,
w tym **19,0 mln PLN** ELEKTROTIM S.A.

626 mln PLN

Skonsolidowany portfel zamówień na 30.06.2023 r.,
w tym **568 mln PLN** w ELEKTROTIM S.A.

576 mln PLN

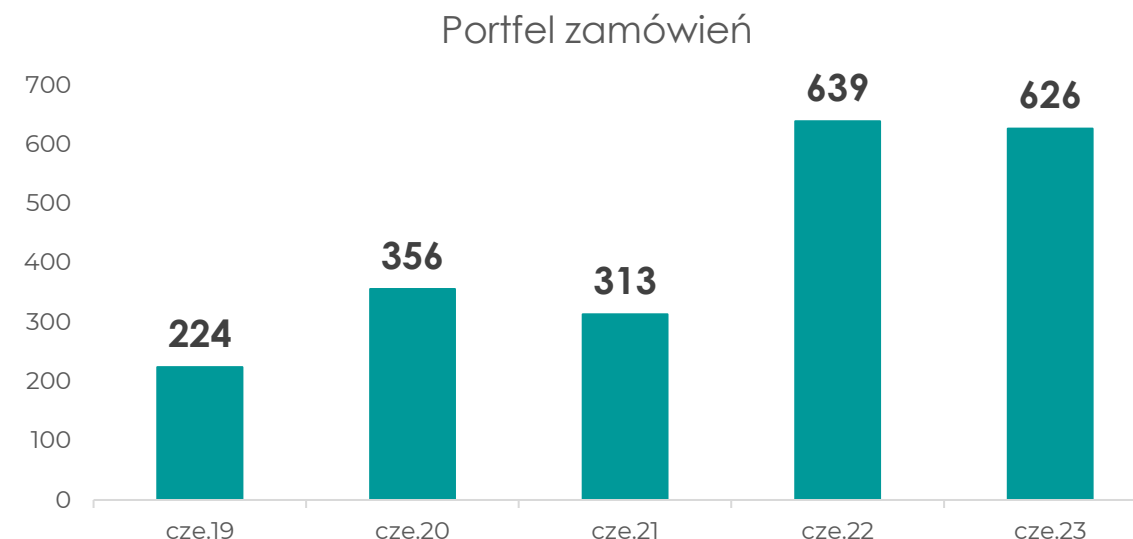
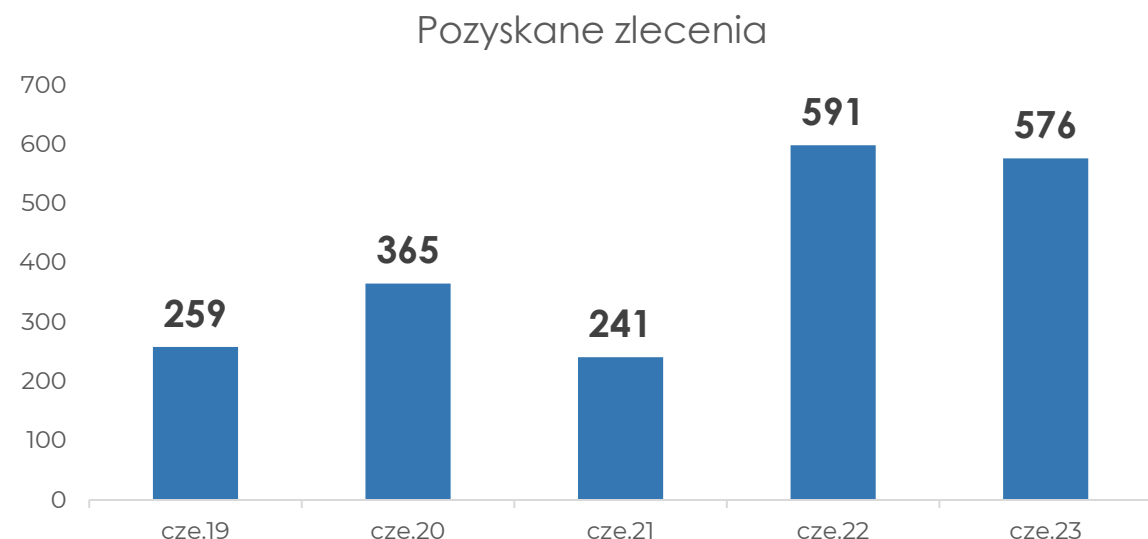
Zleceń pozyskanych w Grupie Kapitałowej, za ostatnie 12 miesięcy,
w tym **497 mln PLN** w ELEKTROTIM S.A.

Ponad 230 prowadzonych projektów w Grupie Kapitałowej, w tym
prawie **210** w ELEKTROTIM S.A.



POZYSKANE ZLECENIA I PORTFEL ZAMÓWIEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ

dane w mln PLN



Utrzymanie poziomu pozyskanych zleceń oraz portfela zamówień **pomimo sprzedaży** w grudniu 2022 **spółki zależnej** PROCOM SYSTEM S.A.

W stosunku do analogicznego okresu z lat 2019-2021 **blisko dwukrotny wzrost skali działalności.**

W warunkach porównywalnych (tj. bez uwzględnienia PROCOM SYSTEM S.A.) **wzrost pozyskanych zleceń oraz portfela zamówień o ok 9%.**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ

I półrocze 2023 dane w tys. PLN

Opis pozycji	1H 2022	1H 2023
Przychody ze sprzedaży	128 862	225 785
Wynik na sprzedaży brutto	5 475	34 947
<i>Rentowność sprzedaży brutto</i>	<i>4,2%</i>	<i>15,5%</i>
Wynik operacyjny (EBIT)	-4 992	22 316
EBITDA	-2 314	24 537
Wynik brutto	-5 051	22 076
Wynik netto	-5 015	16 672
<i>Rentowność sprzedaży netto</i>	<i>-3,9%</i>	<i>7,4%</i>

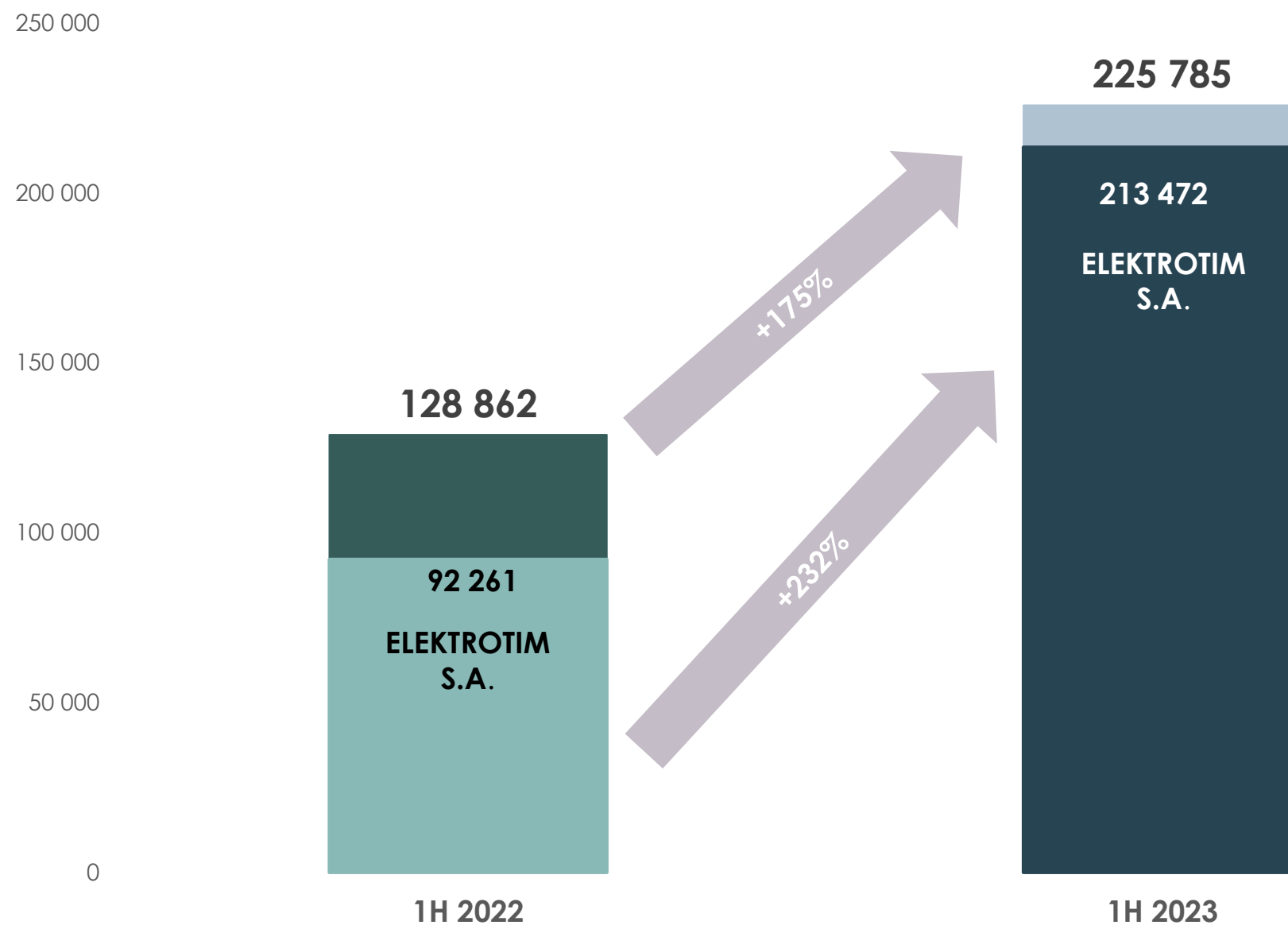
Wzrost przychodów **wraz z wynikiem na sprzedaży brutto**

Znacząca poprawa rentowności operacyjnej

Dodatni wynik netto już za I półrocze, istotna poprawa w stosunku do H1'2022

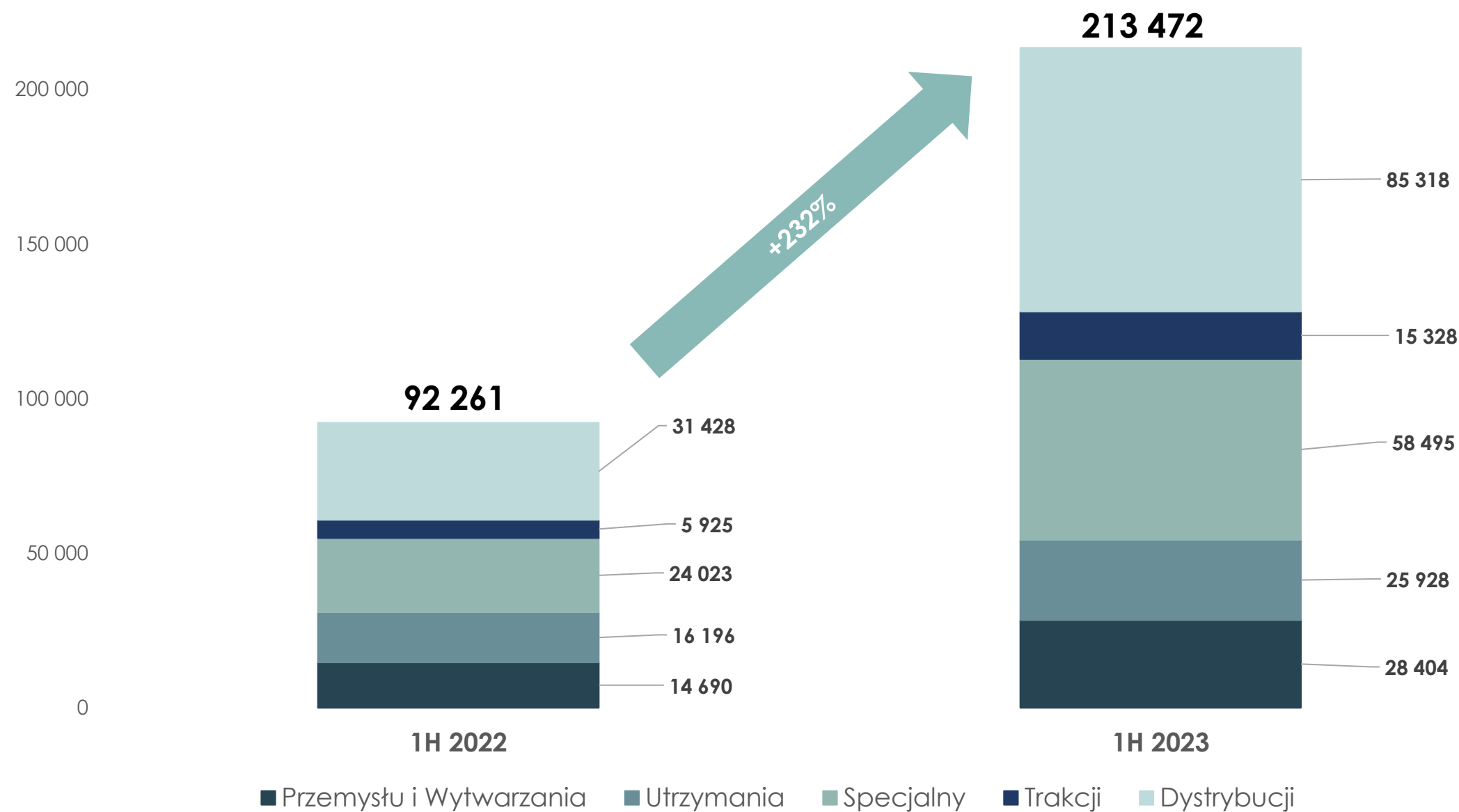
SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY GRUPY KAPITAŁOWEJ

I półrocze 2023, dane w tys. PLN



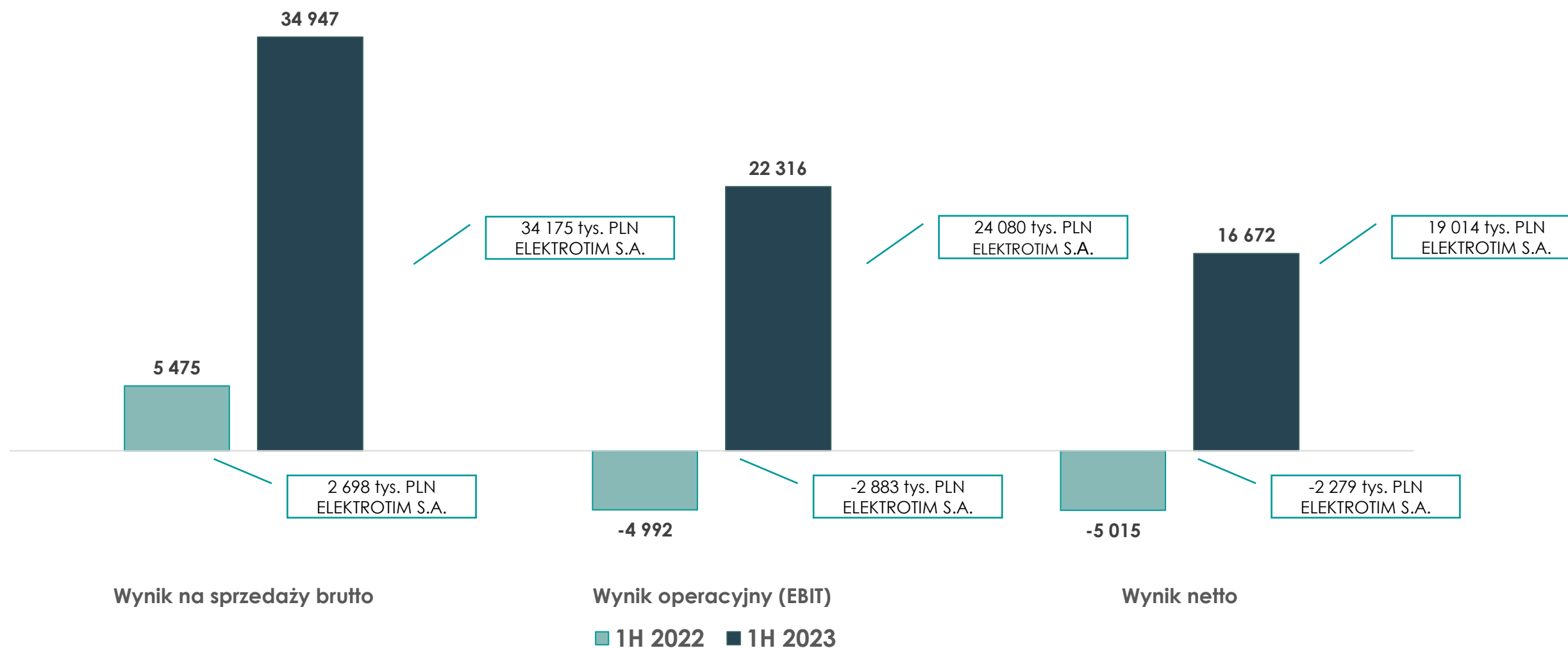
JEDNOSTKOWE PRZYCHODY ELEKTROTIM S.A – WEDŁUG PIONÓW

I półrocze 2023, dane w tys. PLN



WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ELEKTROTIM S.A. NA TŁE GRUPY

I półrocze 2023, dane w tys. PLN

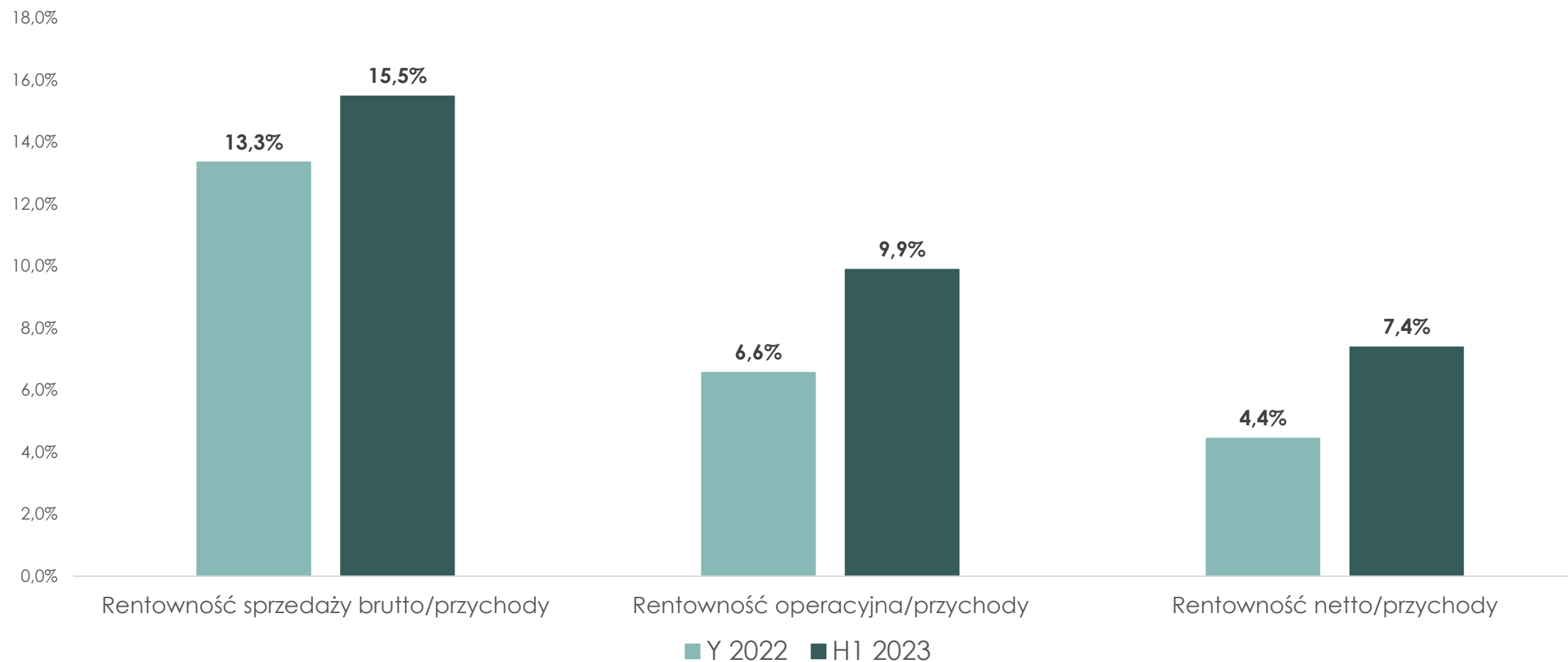


WYBRANE DANE GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM W PODZIALE NA SPÓŁKI

I półrocze 2023, dane w tys. PLN (bez korekt konsolidacyjnych)

	Przychody ze sprzedaży	Wynik operacyjny	Wynik brutto	Wynik netto
ELEKTROTIM S.A.	213 472	24 080	24 279	19 014
ZEUS S.A.	12 184	-3 182	-3 419	-3 107
OSTOYA Data System Sp. z o.o.	2 532	1 089	1 065	968

RENTOWNOŚCI W GRUPIE ELEKTROTIM



Rentowność za I półrocze 2023 wyższa niż za rok 2022, pomimo obserwowanej w branży sezonowości

Optymistyczne spojrzenie na II półrocze 2023.

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM – AKTYWA

I półrocze 2023, dane w tys. PLN

Opis pozycji	31.12.2022	30.06.2023
Aktywa trwałe, w tym:	28 081	27 740
Aktywa niematerialne	142	177
Wartość firmy	6 394	6 394
Rzeczowe aktywa trwałe	12 432	12 900
Inwestycje długoterminowe	2 452	2 440
Aktywa z tyt. odroczonego podatku doch.	4 976	4 108
Pozostałe długoterminowe aktywa niefin.	1 685	1 721
Aktywa obrotowe, tym:	240 245	226 168
Zapasy	3 358	11 015
Należności krótkoterminowe	93 506	104 063
Aktywa z tytułu umów	57 649	78 772
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 733	7 675
Suma bilanowa	268 326	253 908

Zbliżony poziom aktywów trwałych

Zakup materiałów **na realizowane kontrakty**.

Zwiększenie wartości niesprzedanych robót z uwagi na **wzrost skali działalności**.

Optymalizacja poziomu gotówki
Wolne limity w rachunku bieżącym na
ponad **50 mln PLN**

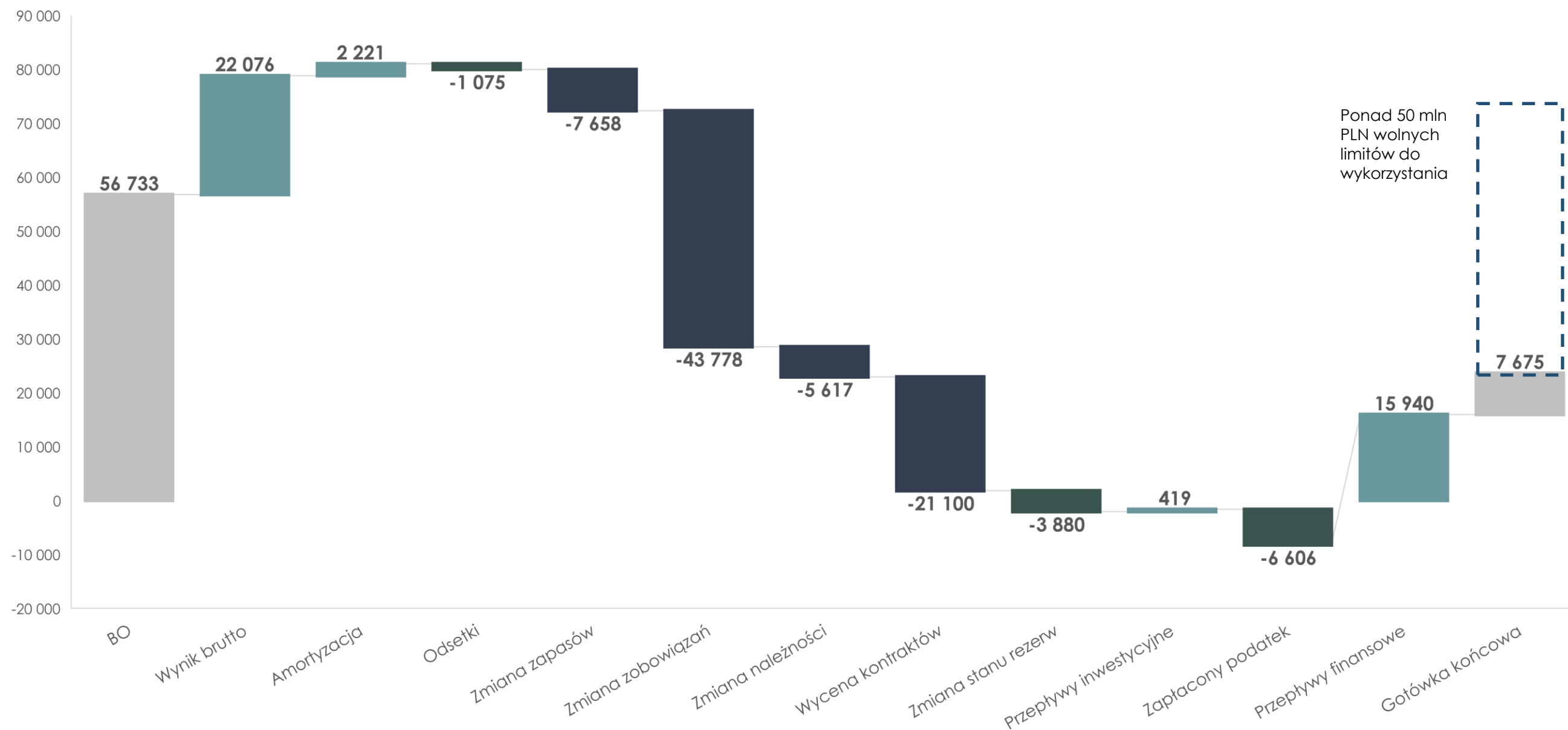
SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM – PASYWA

I półrocze 2023, dane w tys. PLN

Opis pozycji	31.12.2022	30.06.2023	
Kapitał własny	99 120	100 366	→ Wzrost kapitałów własnych – wpływ (-) dywidendy oraz (+) zysku netto
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	169 206	153 542	
Zobowiązania długoterminowe	7 803	7 107	
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	161 403	146 435	
Dywidenda	0	14 975	→ Zobowiązanie z tyt. dywidendy (wypłata w lip'23)
Kredyty i pożyczki	0	18 112	→ Wykorzystanie dźwigni finansowej – wzrost skali działalności
Zobowiązania z tytułu dostaw	66 981	58 278	
Zaliczki od odbiorców	42 822	14 421	→ Rozliczenie zaliczek od odbiorców (głównie kontrakt SG)
Leasingi	2 606	2 892	
Pasywa razem	268 326	253 908	

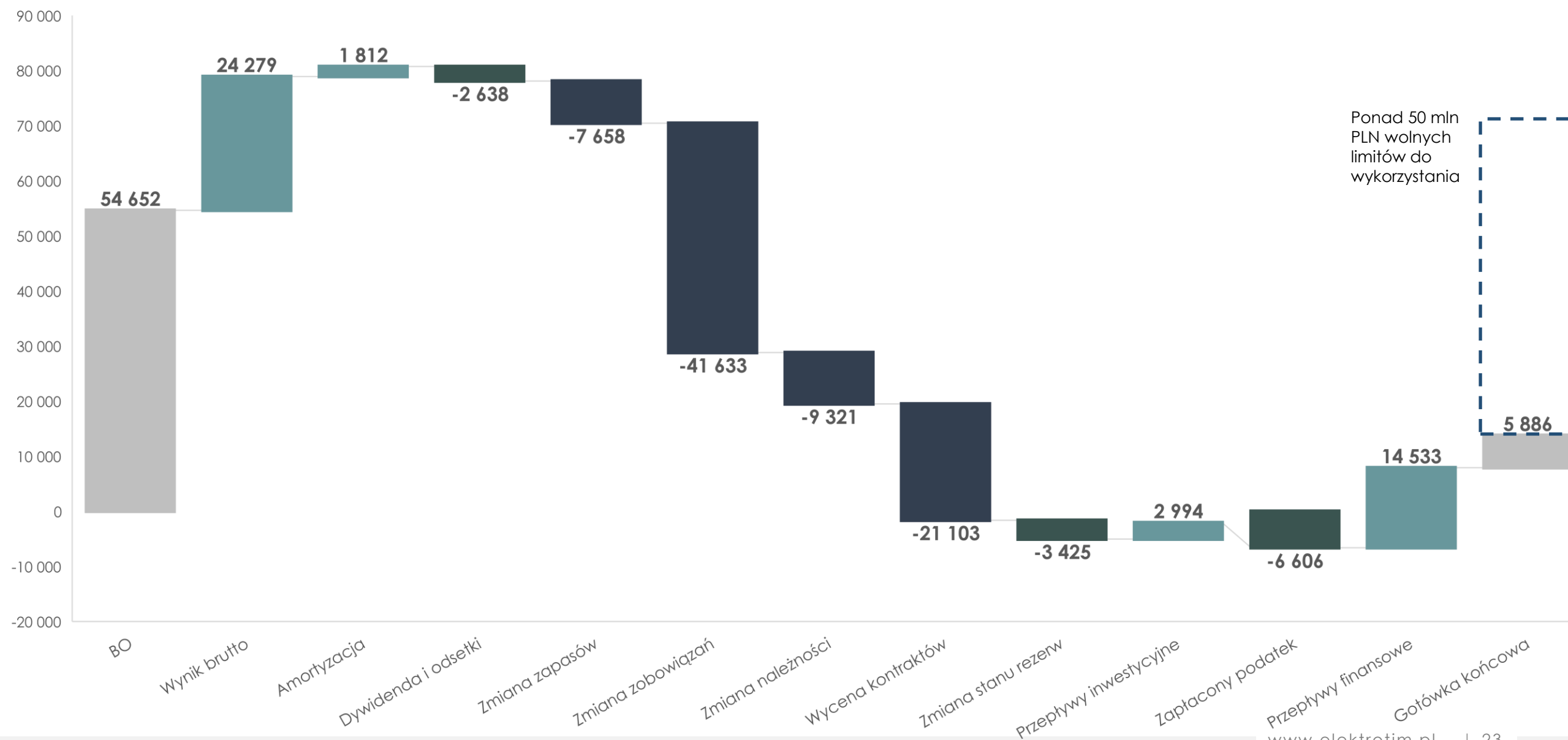
SKONSOLIDOWANY CASH FLOW GRUPY ELEKTROTIM

I półrocze 2023, dane w tys. PLN



JEDNOSTKOWY CASH FLOW ELEKTROTIM S.A.

I półrocze 2023, dane w tys. PLN



WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI GRUPY ELEKTROTIM

I półrocze 2023



Utrzymanie wskaźników płynności na bezpiecznych poziomach

Wzrost skali realizowanych kontraktów

Efektywne wykorzystanie dźwigni finansowej

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA GRUPY ELEKTROTIM

LIMITY GWARANCYJNE na 30.06.2023 – PONAD 200 MLN PLN



Ubezpieczeniowe - 222 700 tys. PLN
Ubezpieczeniowe - 6 000 tys. EUR
Bankowe - 39 500 tys. PLN

Wykorzystanie 71 100 tys. PLN
Wykorzystanie 2 800 PLN
Wykorzystanie 12 400 tys. PLN

LEASINGI na 30.06.2023 6 MLN PLN



Samochody – 2 950 tys. PLN
Nieruchomości - 3 100 tys. PLN

KREDYTY na 30.06.2023 / 31.08.2023 – PONAD 50 MLN PLN WOLNYCH LIMITÓW

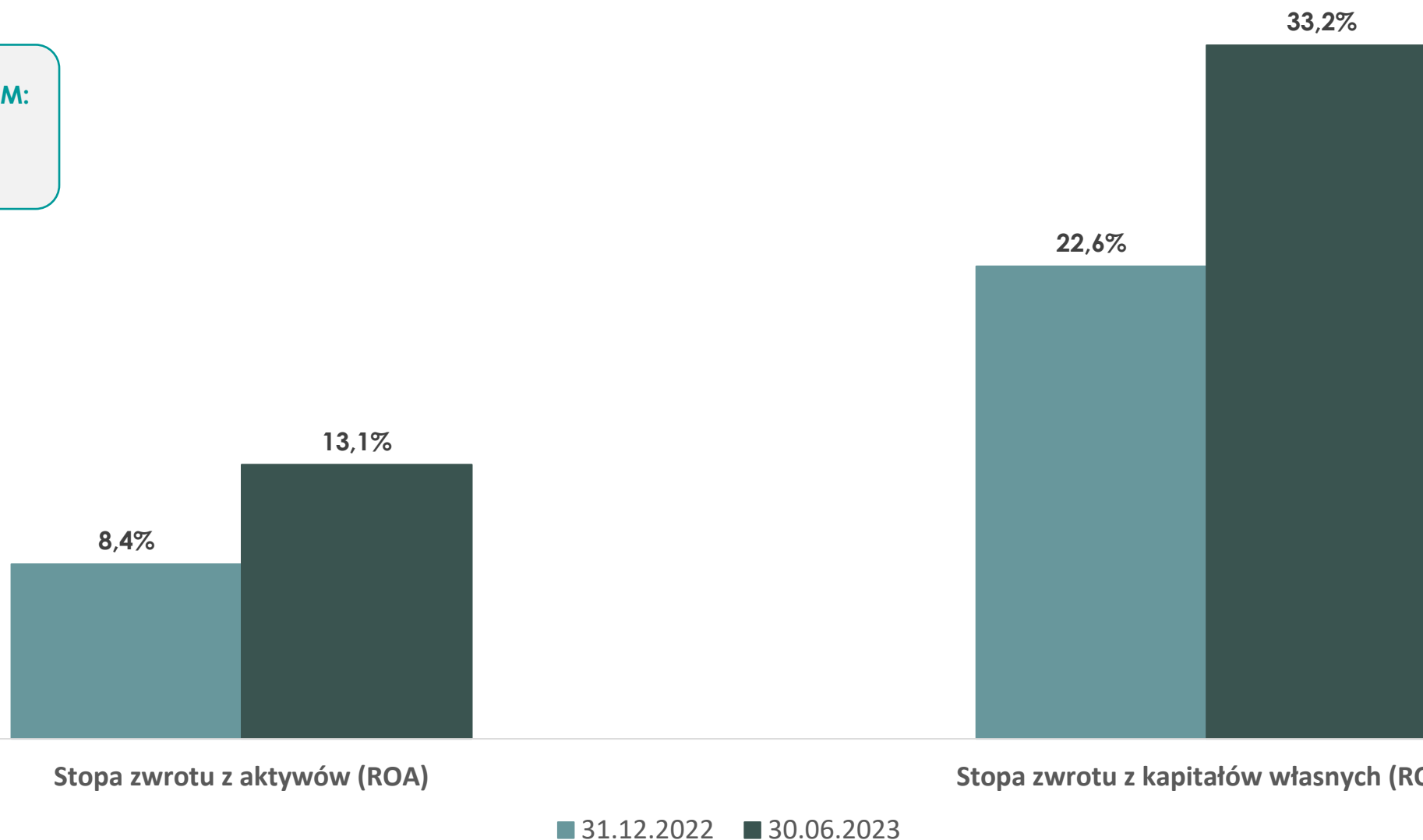


Kredyty odnawialne – 69 mln PLN / 79 mln PLN
Wykorzystanie 16,6 mln PLN / 26,8 mln PLN

WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY ELEKTROTIM

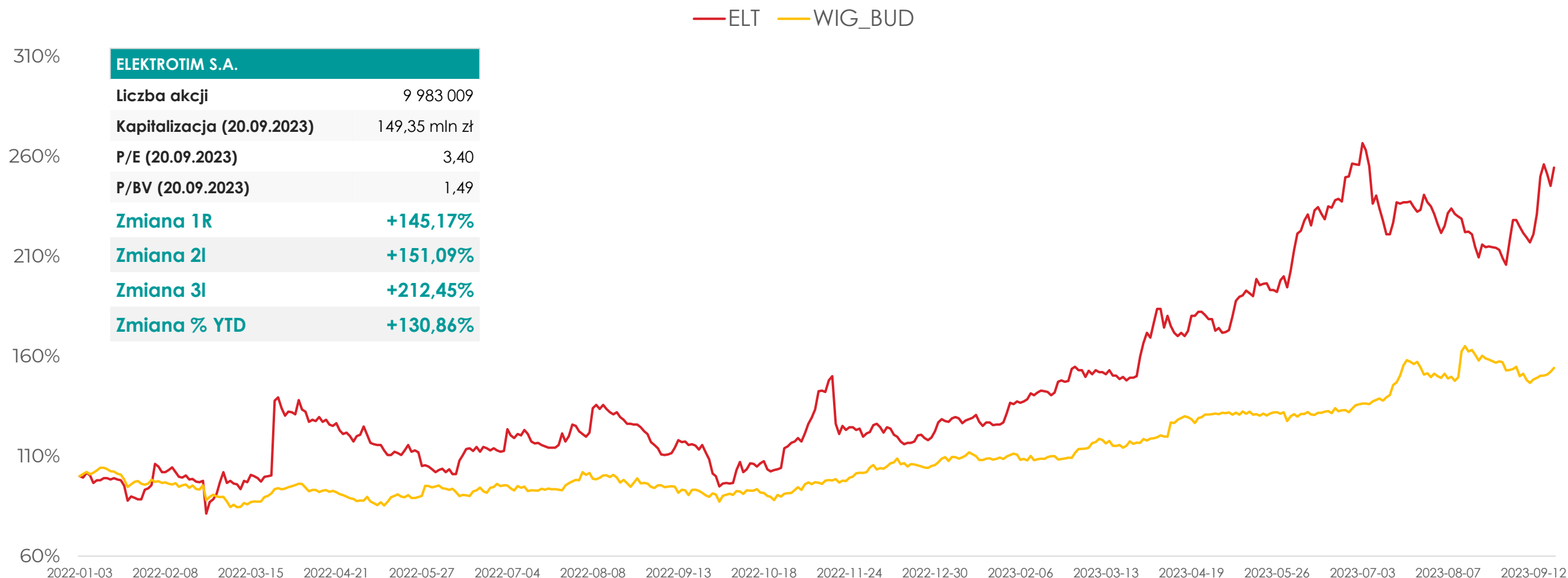
Dane za I półrocze 2023 zostały zannualizowane

Wskaźnik WIBOR 3M:
31.12.2022: 6,9%
30.06.2023: 6,1%



ZMIANA KURSU AKCJI ELEKTROTIM S.A. vs WIG_BUD

za okres 01.01.2022 – 20.09.2023



Od początku roku **wskaźnik P/BV wzrósł o +90,68%**, do poziomu 1,49 na 20.09.2023 r.

Kurs akcji ELT od początku roku wzrósł o 130,86% wobec +46,09 indeksu WIG_Budownictwo. 2-letnia stopa zwrotu z akcji ELT wynosi 151,09%

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

TO MY
TWOJE
BEZPIECZEŃSTWO

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