

Grenevia 04.2023

Wyniki finansowe Grupy Grenevia za 4Q2022



Grenevia

www.grenevia.com

Niniejsza prezentacja stanowi własność Grenevia S.A. Przetwarzanie, kopiowanie, zapisywanie na nośnikach informacji, a także udostępnienie prezentacji lub jakiegokolwiek jej części osobom trzecim wymaga uprzedniej pisemnej zgody Grenevia S.A.

Oświadczenia zawarte w niniejszej prezentacji, które nie stanowią faktów historycznych są „oświadczeniami dotyczącymi przyszłości”. Oświadczeń dotyczących przyszłości, w szczególności takich jak przewidywania wysokości wyników finansowych czy rozważania dotyczące rozwoju Grenevia S.A., nie należy traktować jako wiążących prognoz.

Grenevia S.A. nie może zapewnić, że przewidywania dotyczące przyszłości zostaną spełnione. Przyszłe wyniki finansowe mogą być istotnie różne od przewidywanych.

01

Podsumowanie 4Q2022



Wyniki finansowe za 12m2022

Przychody

1 296 mln zł

+27% vs 2021

Zysk netto*

120 mln zł

* Zaburzona porównywalność w wyniku zdarzeń nietypowych:
2022 : 58 mln zł strata na utracie kontroli OOO Famur (Rosja)
2021 : 95 mln zł odpis wartości firmy w segmencie FAMUR

EBITDA

406 mln zł

+103mln zł, +34% vs 2021

Marża EBITDA

31%

+1 p.p. vs 2021

Wyniki finansowe za 4Q2022

Przychody

439mln zł

+52% vs 4Q2021

Zysk netto*

50mln zł

* Zaburzona porównywalność w wyniku rozpoznania w 4Q2021
95 mln zł odpisu wartości firmy w segmencie FAMUR

EBITDA

123mln zł

+52mln zł, +73% vs 4Q2021

Dług netto

127mln zł

na 31.12.2022, 0,3x EBITDA

Kluczowe wydarzenia w 4Q2022

919 mln zł łączny portfel zamówień* na 31.12.2022r.
segmentów FAMUR i elektroenergetyki
+122 mln zł vs 30.09.2022r.

~3,1GW projektów w portfelu** w segmencie PV
na 31.12.2022r. +0,4GW vs 30.09.2022r.
91MW mocy farm przyłączonych do sieci***
na 31.12.2022r.

Nabycie 51% udziału w IMPACT, czołowego producenta
systemów bateryjnych dla e-mobilności w transporcie
publicznym i przemysłowym oraz magazynów energii
Łączny koszt transakcji 280 mln zł

Strategia zrównoważonego rozwoju Grupy (ESG):
zakończenie prac i ogłoszenie 12.01.2023r

Wdrożenie koncepcji Grenevia:
z nową strukturą organizacyjną i modelem
biznesowym Grupy

Sprzedaż wszystkich posiadanych akcji
spółki FAMAK

*dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów (bez zamówień realizowanych między segmentami)

** portfel szacunkowej łącznej mocy projektów

*** suma mocy farm gotowych i przyłączonych do sieci

Zmiana





FAMUR

Rozwijanie kompetencji w sektorze maszyn dla obszaru wydobywczego oraz energetyki wiatrowej (serwis i remont przekładni turbin wiatrowych)



ELGÓR+HANSEN

Wejście w rozwiązania dla sektora dystrybucji energii; m.in. budowa stacji transformatorowych dla OZE



PST

Portfel projektów o mocy 3,1 GW na różnym etapie rozwoju oraz dalszy rozwój projektów i wejście na nowe rynki europejskie



IMPACT

Ponad 2000 e-autobusów napędzanych bateriami Impact na świecie, rozwój systemów wykorzystujących wodorowe ogniwa paliwowe, systemów magazynowania energii oraz budowa Gigafactory

Grenevia

Struktura biznesowa



Funkcje Korporacyjne

- | Relacje Inwestorskie
- | Rozwój biznesu
- | Finanse Zarządcze
- | Rachunkowość Zarządcza
- | Kontroling Zarządczy

Pozostała działalność 100% akcji

- | **Grenevia Finance**
- | **De Estate**
- | Pozostałe spółki nie związane z segmentem FAMUR

segmenty biznesowe

FAMUR: Rozwiązania dla górnictwa i energetyki wiatrowej

Grenevia SA FAMUR oddział w Katowicach
(samodzielnie sporządzający bilans)

FAMUR

Grenevia SA FAMUR Machinery
Grenevia SA FAMUR oddział Mining
Grenevia SA FAMUR oddział Glinik
Grenevia SA FAMUR oddział Nowomag
Grenevia SA FAMUR oddział KHS
Spółki zagraniczne segmentu FAMUR,
Primetech, pozostałe

Elektroenergetyka:
rozwiązania dla dystrybucji energii
100% akcji

ELGÓR+HANSEN

PV: wielkoskalowa fotowoltaika

52% akcji



100% w FIZAN
100% w PST Group
70% w PST Development
90% w PST Germany

e-mobilność: systemy bateryjne dla e-mobilności i magazyny energii
51% akcji



02

Omówienie działalności segmentów w 4Q2022



FAMUR rozwiązania dla górnictwa i energetyki wiatrowej



4Q2022r

Przychody

315mln zł

+29% rok/rok
+70 mln zł

EBITDA

131mln zł

+54% rok/rok
+46 mln zł

12 miesięcy 2022r

Przychody

1 064mln zł

+27% rok/rok
+228 mln zł

EBITDA

433mln zł

+42% rok/rok
+128 mln zł

Przychody powtarzalne

56%

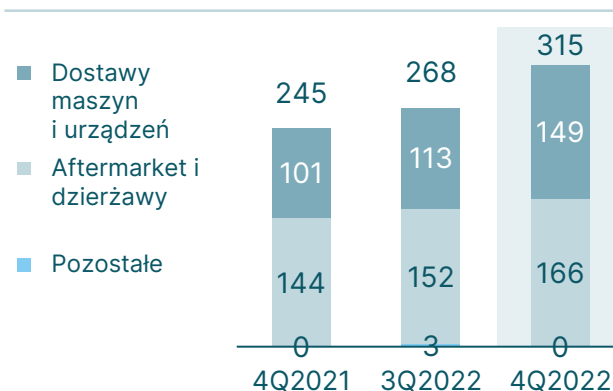
Udział eksportu

41%

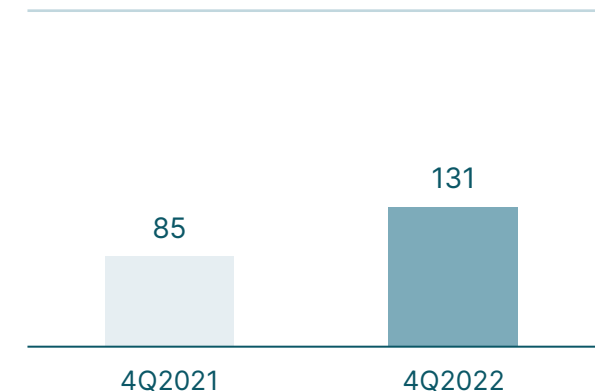
~902mln zł backlog* na 31.12.2022r

*dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów

Przychody segmentu w mln zł



EBITDA segmentu w mln zł



- | 357 mln zł pozyskanych zamówień w 4Q2022r
- | Widoczne ożywienie na rynku krajowym o charakterze głównie odtworzeniowym
- | Utrzymujący się popyt na rynkach zagranicznych i ciągła presja od producentów z Chin
- | Spodziewany spadek udziału eksportu w przychodach segmentu w następstwie wycofania się z Rosji
- | Dalszy rozwój usług remontu i serwisu przekładni turbin wiatrowych

Segment elektroenergetyki

ELGÓR+HANSEN

4Q2022r

Przychody

45 mln zł
+61% rok/rok
+17 mln zł

EBITDA

11 mln zł
+83% rok/rok
+5 mln zł

12 miesięcy 2022r

Przychody

100 mln zł
+18% rok/rok
+15 mln zł

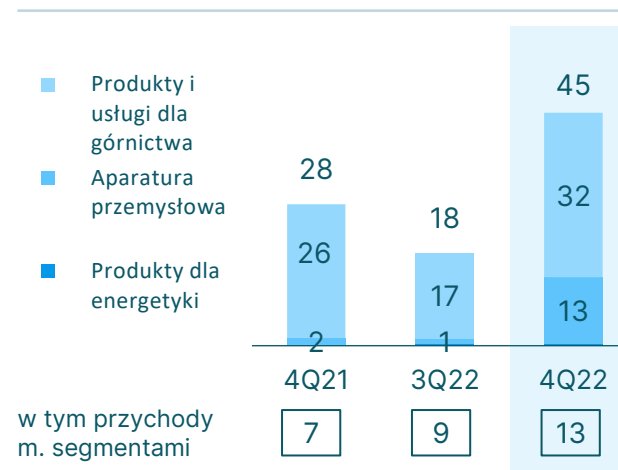
EBITDA

24 mln zł
+9% rok/rok
+2 mln zł

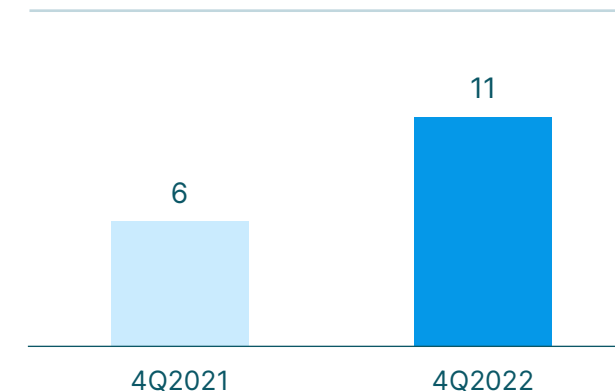
14% Przychody
poza górnictwem
węglowym

~55 mln zł backlog na 31.12.2022r,
w tym 17 mln zł dla klientów
zewnętrznych

Przychody segmentu w mln zł



EBITDA segmentu w mln zł



- Przyjęcie strategii utrzymywania pozycji w sektorze górnictwa węglowego i zwiększania przychodów z oferowanych rozwiązań dla energetyki odnawialnej
- Rozszerzenie oferty handlowej o rozwiązania dla rynku OZE: kontenerowe stacje transformatorowe marki Elgór + Hansen S.A.
- Rozpoczęcie dostaw stacji transformatorowych dla farm fotowoltaicznych Projekt Solartech.

Segment PV



3,1GW łącznej mocy projektów +0,4GW wzrostu w kwartale

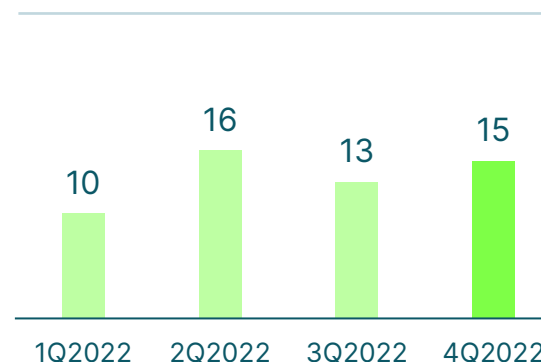
Łączna moc projektów i farm w MW	31.12.2022	30.09.2022
Farmy uruchomione	91	61
Farmy w budowie	124	141
Projekty w przygotowywaniu do budowy*	65	147
Projekty w rozwoju	~2 800	2 339
Szacunkowa łączna moc projektów na różnym etapie rozwoju	3 080	2 688

*Spadek liczby projektów „w przygotowaniu do budowy” wynika ze zmiany kwalifikacji części projektów i przypisaniu ich do grupy „w rozwoju”

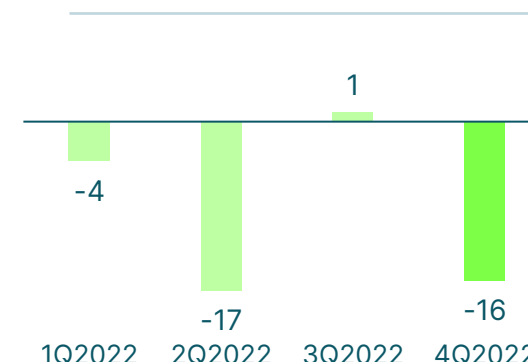
Istotne czynniki rynkowe

- Przyrost mocy zainstalowanej fotowoltaiki w Polsce: 12,2GW na koniec 2022r. i utrzymujący się wzrost zapotrzebowania na energię z OZE
- Stabilizacja kosztów frachtu z Chin, cen komponentów i dostępności falowników (inwerterów),
- Stabilizacja cen projektów i gotowych farm PV
- Niepewność rynkowa w wyniku regulacji ceny maksymalnej energii oraz lądowej energetyki wiatrowej
- Zmniejszająca się dostępność mocy przyłączeniowej dla OZE w Polsce

Ewolucja zewnętrznych przychodów segmentu w mln zł



Ewolucja EBITDA segmentu w mln zł



Istotne wydarzenia i działanie operacyjne

- Wypowiedzenie umowy z Alternus na sprzedaż 184MW farm PV, przygotowanie procesu sprzedaży do innych nabywców
- Analiza rynków dalszej ekspansji: Hiszpanii, Francji oraz Rumuni
- Rozszerzenie portfela projektów o magazyny energii oraz projekty wiatrowe: Otrzymanie pierwszych warunków przyłączeniowych na lądowe farmy wiatrowe
- Wdrożenie działań optymalizacji procesu i redukcji kosztów realizacji projektów
- Negatywna EBITDA to głównie wynik braku finalizacji umowy z Alternus dot. sprzedaży farm i projektów PV oraz efekt kosztowy dynamicznego wzrostu portfela projektów PV w Polsce, rozwoju struktur i projektów PV w Niemczech

Segment e-mobilności



Wizualizacja fasady budowanej GigaFactoryX w Pruszkowie pod Warszawą

Wejście w sektor e-mobilności

- | 8.11.2022r. : zakup ~51% udziału w kapitale IMPACT S.A. (59% głosów na WZA); łączny koszt transakcji 280 mln zł
- | Grenevia ma kontrolę nad IMPACT, m. in. powołuje 4 z 6 Członków RN
- | Konsolidacja wyników IMPACT, metodą pełną od 15.11.2022r
- | 304 mln zł przychodów IMPACT za 2022 rok (64 mln zł w wynikach Grupy Grenevia)
- | Rentowność obciążona wzrostem cen komponentów oraz utworzonymi rezerwami (2022 EBITDA -4 mln zł, -7 mln w wynikach Grupy)

Istotne działania operacyjne w roku 2022

- | Umowy ramowe na dostawy cykliczne z Solaris i Voith oraz nawiązanie współpracy z nowymi klientami (m. in. ADL, Hess)
- | Pierwsze większe zamówienie z rynku azjatyckiego z partnerem ADL
- | Wdrożenie strategii „European Supply Chain” w celu minimalizacji ryzyka zakłóceń w łańcuchu dostaw
- | 3-krotny wzrost produkcji przy jednoczesnym wzroście jakości produktu dzięki działaniom podnoszącym wydajności produkcji i jej efektywności
- | GigaFactoryX w Pruszkowie pod Warszawą: zakup nieruchomości, zatwierdzony projekt wykonawczy, wybór dostawcy linii technologicznej
- | Rozpoczęcie prac nad pozyskaniem finansowania z banków na dalszy rozwój

03

Omówienie wyników finansowych w 4Q2022



Przychody Grupy Grenevia

Przychody w 4Q2022

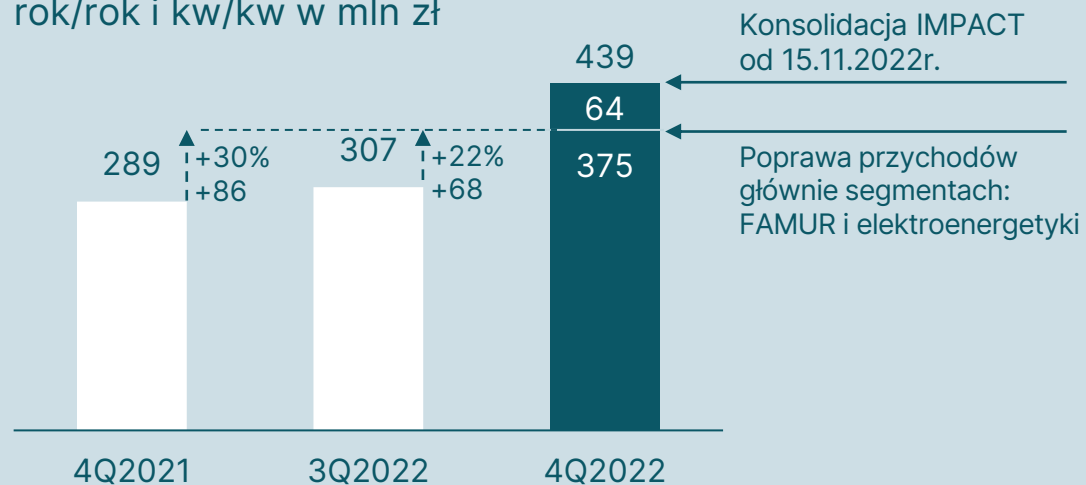


439 mln zł

+52% (+150 mln zł) vs. 4Q2021

+43% (+132 mln zł) vs. 3Q2022

Porównanie kwartalnych przychodów 4Q2022
rok/rok i kw/kw w mln zł



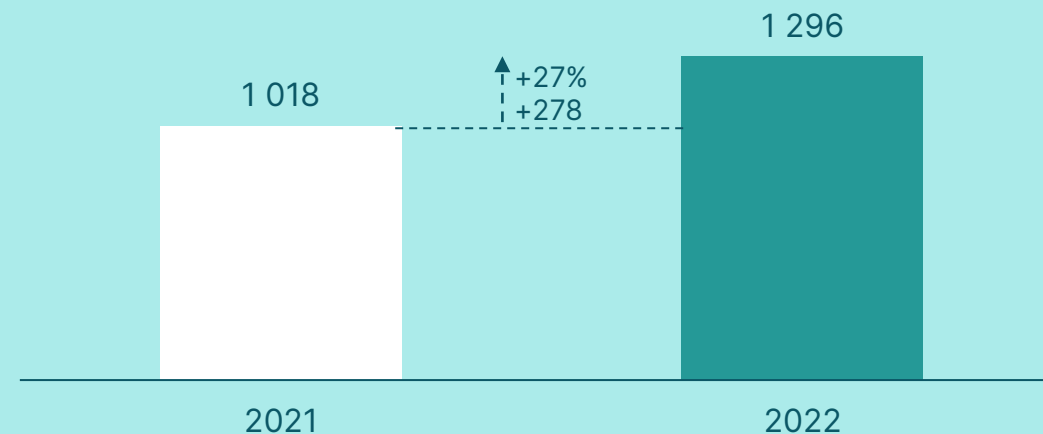
Przychody 12m2022



1 296 mln zł

+27% (+278 mln zł) vs. 2021

Porównanie przychodów za rok 2022 do 2021 w mln zł



Analiza rentowności operacyjnej

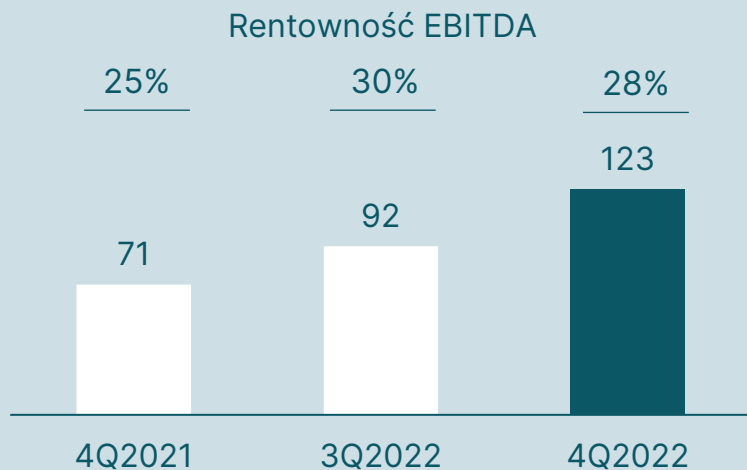
EBITDA w 4Q2022

123 mln zł

+73% rok/rok
+52 mln zł



Porównanie kwartalnej EBITDA rok/rok i kw/kw w mln zł



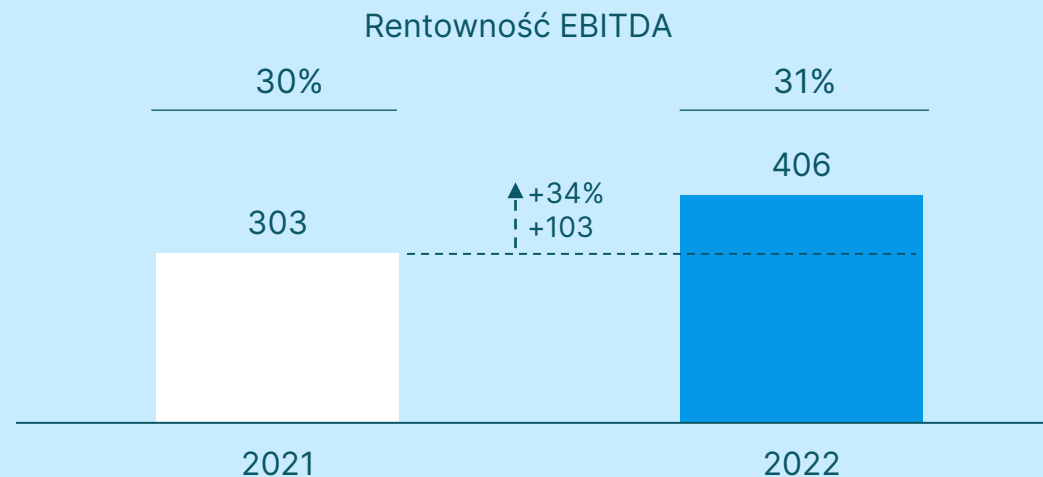
Wzrost EBITDA w 4Q2022 rok do roku oraz vs 3Q2022 to wynik głównie poprawy w segmentach: FAMUR oraz elektroenergetyka

EBITDA 12m2022

406 mln zł



Porównanie EBITDA pełen rok w mln zł

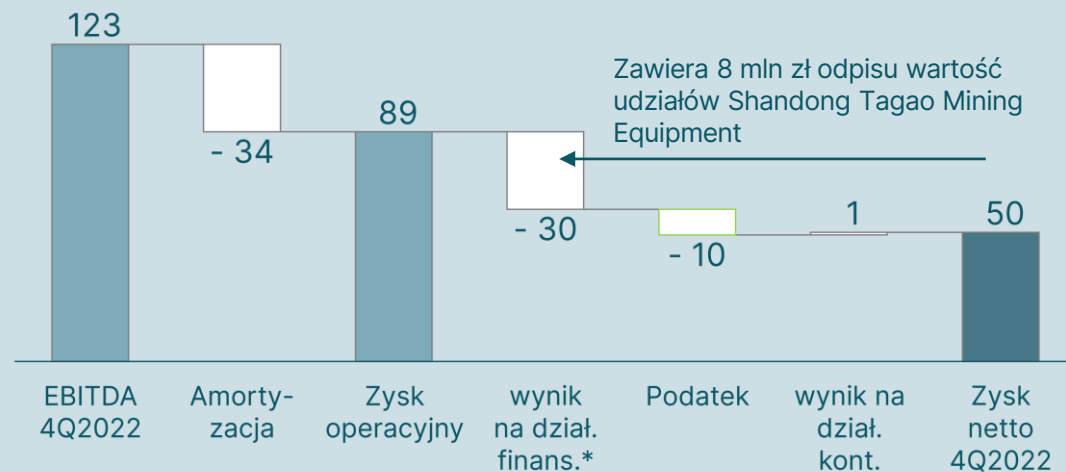


Zysk netto Grupy Grenevia

Zysk netto w 4Q2022

50 mln zł

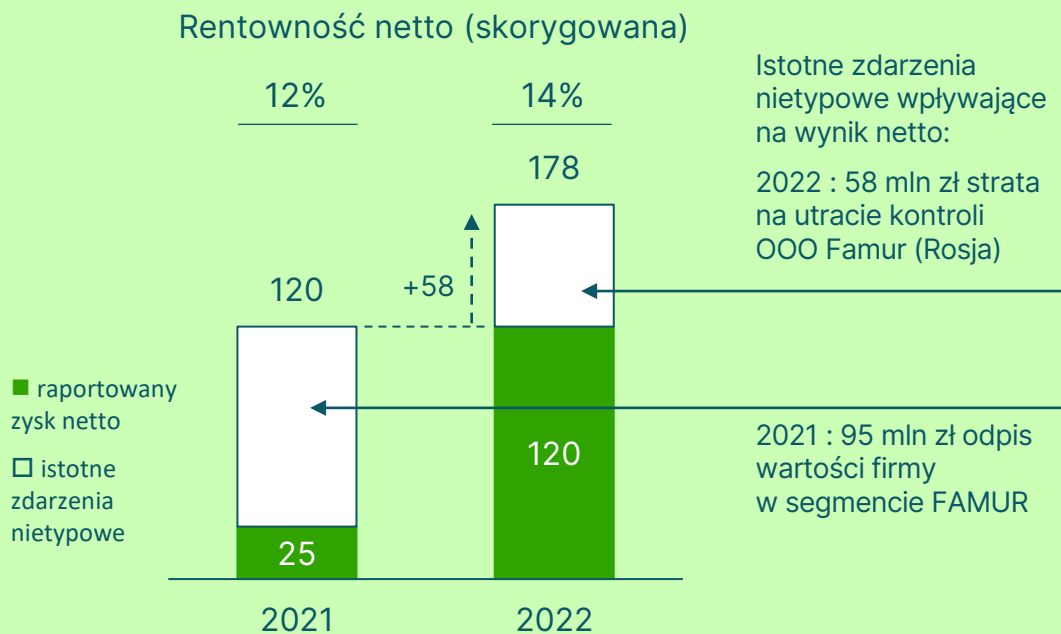
Czynniki wpływające na zysk netto w 4Q2022 w mln zł



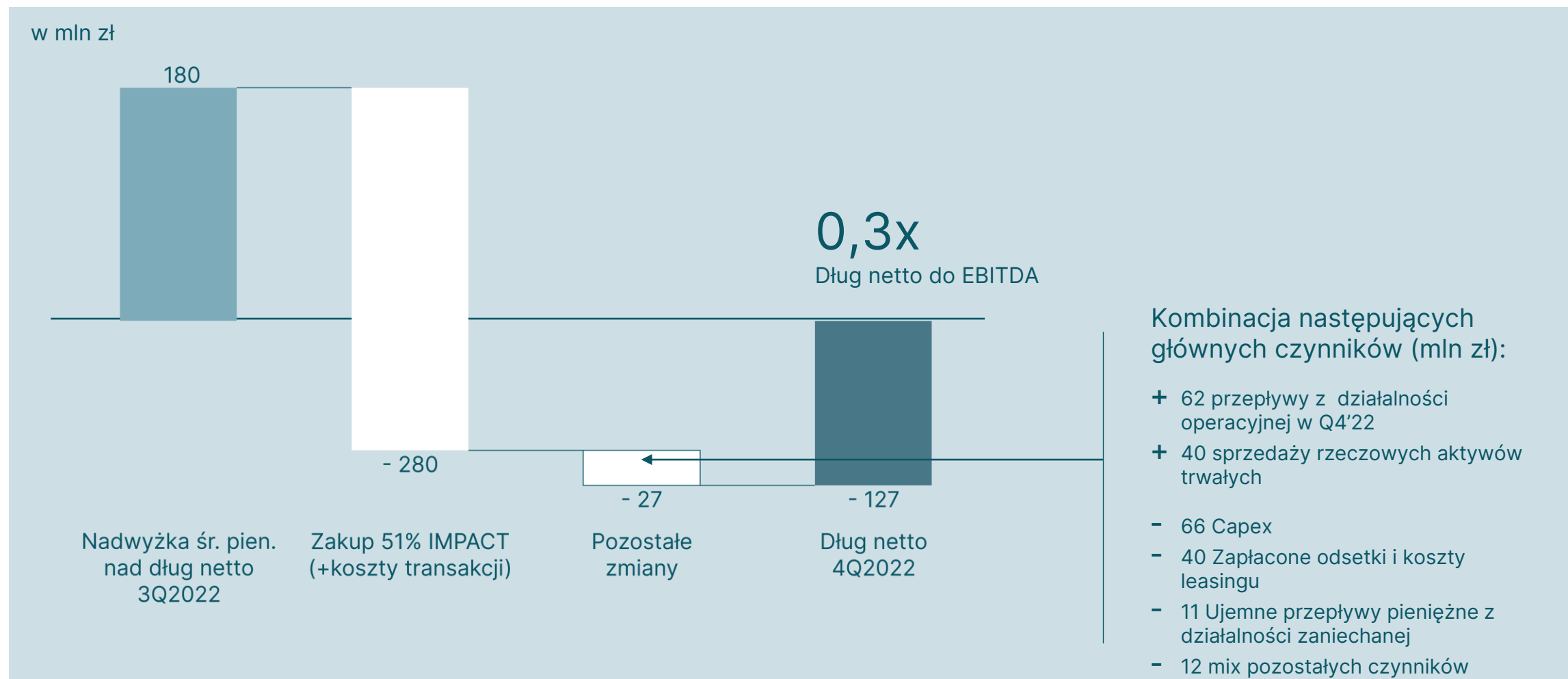
Zysk netto 12m2022

120 mln zł

Porównanie zysku netto pełen rok w mln zł



Zmiana długu netto w 4Q2022



04

Podsumowanie



Podsumowanie wyników Grupy Grenevia za 4Q2022

Podsumowanie 4Q2022

Wzrost przychodów w obecnych segmentach oraz w następstwie nabycia IMPACT

Utrzymanie zadowalającego poziomu rentowności Grupy

Dalszy wzrost portfela zamówień w segmencie maszyn górniczych i elektroenergetycznym

Dalszy przyrost mocy własnych projektów PV do 3,1GW

Wejście w sektor e-mobilności

Zakończenie prac nad strategią zrównoważonego rozwoju oraz koncepcją biznesową Grenevia

Perspektywy na kolejne kwartały

Segment PV: aktywne skalowanie działalności, intensywne poszukiwanie nabywców na gotowe farmy PV, optymalizacja procesu i redukcji kosztów realizacji projektów, ekspansja na rynkach zagranicznych oraz rozpoczęcie budowy własnego portfela farm PV zorientowanego na produkcję i sprzedaż energii (IPP)

Segment e-mobilności: inwestycja w Gigafactory, wzrost portfela klientów, realizacja strategii „European Supply Chain

Segment elektroenergetyka: budowa portfela zamówień w sektorze górniczym i rozwój oferty dla energetyki odnawialnej (dostawa stacji transformatorowych dla PST)

Segment maszyn górniczych:

- | konsekwentna budowa portfela zamówień na obecnych i nowych rynkach, wzmacnianie aftermarket oraz standaryzacja floty kombajnowej
- | dalszy rozwój oferty remontów i usług serwisowych przekładni turbin wiatrowych

05

Sesja pytań i odpowiedzi





Dziękuję