

# Wyniki finansowe Grupy Grenevia za I półrocze 2024 r.



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.

# Osoby prezentujące

Grenevia

**Beata Zawiszowska**

Segment FAMUR

**Mirosław Bendzera**

Segment OZE

**Lucjan Augustyn**

Grenevia

**Tomasz Jankowski**

Segment elektroenergetyki

**Henryk Jurczyk**

Segment e-mobilności

**Bartek Kras**

An aerial photograph of a dense forest with a curved road or path cutting through it. The trees are mostly green, with some yellowing, suggesting autumn. The road is a light-colored, unpaved path that curves from the top center towards the right side of the frame.

# Grenevia

Beata Zawiszowska

# Agenda

- 01** Podsumowanie I półrocza 2024 r.
- 02** Omówienie działalności segmentów w I półroczu 2024 r.
- 03** Sesja pytań i odpowiedzi

# 01

## Podsumowanie I półrocza 2024 r.



# Wyniki finansowe Grupy Grenevia za 1H2024

## Przychody

**922** mln zł

+158 mln zł | +21% vs 1H2023

## Zysk netto

**52** mln zł

-40 mln zł | -43% vs 1H2023

## EBITDA

**244** mln zł

+15 mln zł | +7% vs 1H2023

## Dług netto na 30.06.2024

**279** mln zł

0,7x 12m EBITDA\*

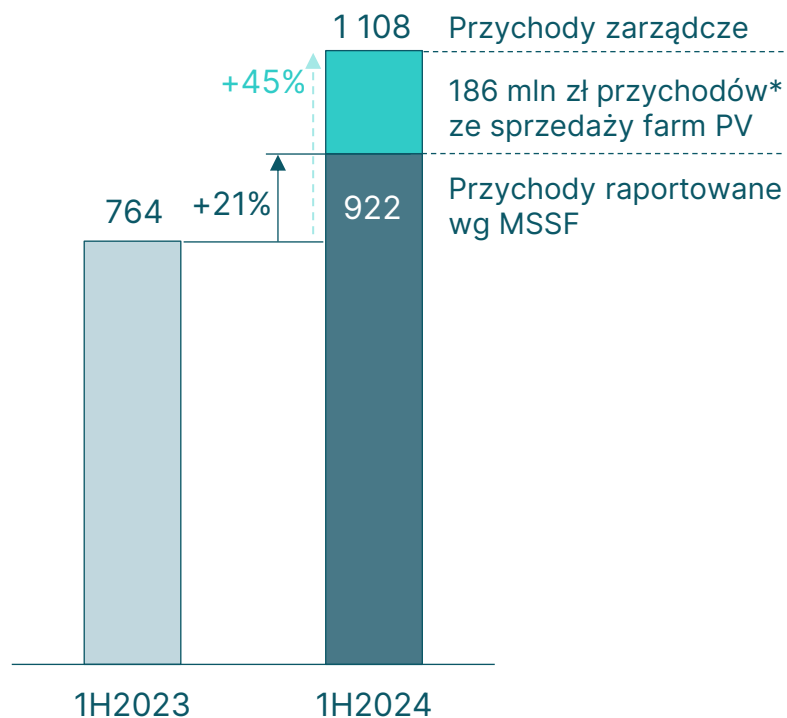
\* Dług netto do EBITDA za ostatnie 4 kwartały do 30.06.2024r.

# Przychody Grupy Grenevia

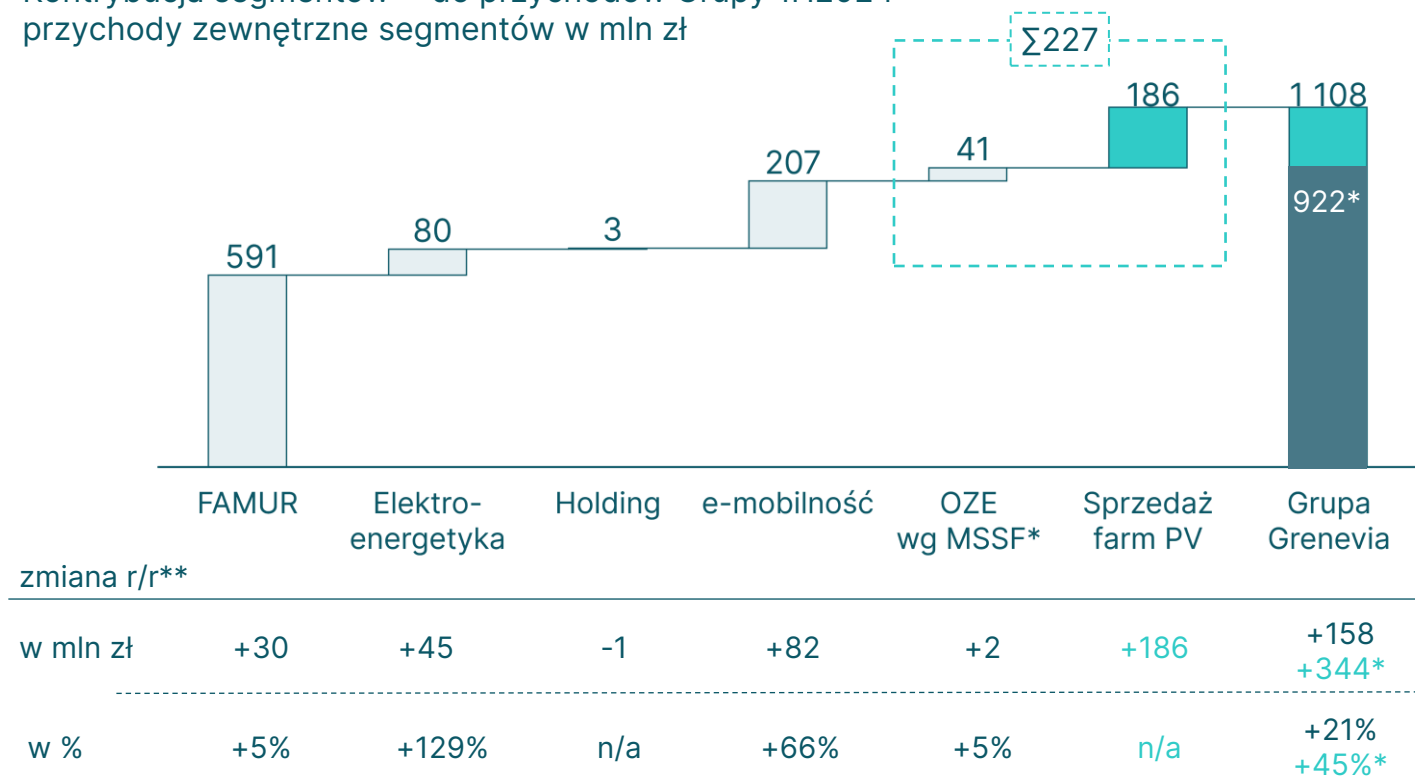
**62%** Przychodów Grupy w 1H 2024 r. (wraz z przychodami\* ze sprzedaży farm PV) **pochodziło z innych źródeł niż sektor węgla energetycznego**

**922 mln zł w 1H2024**  
**+21% vs. 1H2023**

Przychody Grupy Grenevia w mln zł



Kontrybucja segmentów\*\* do przychodów Grupy 1H2024  
przychody zewnętrzne segmentów w mln zł

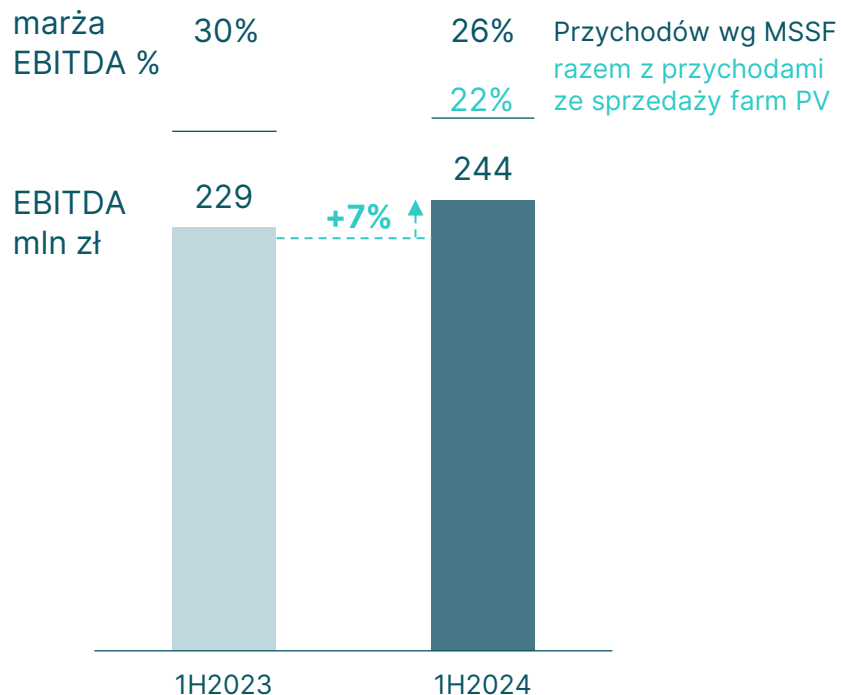


\*Zgodnie z MSSF w przychodach nie uwzględnia się sprzedaży farm fotowoltaicznych zakwalifikowanych jako środki trwałe.

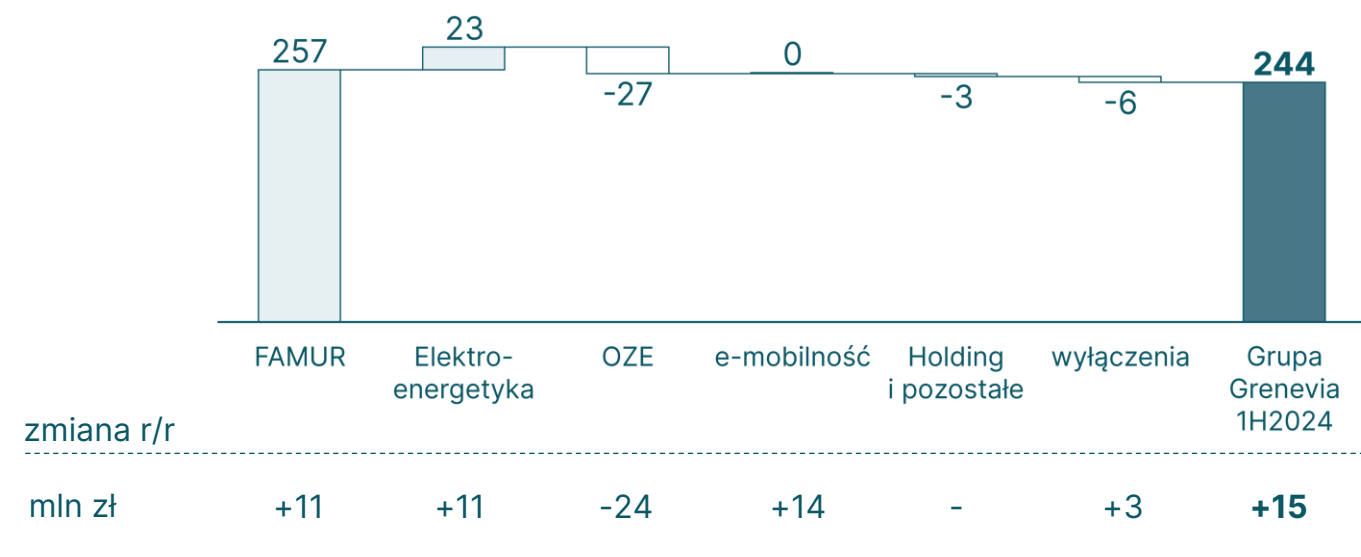
\*\* Przychody zewnętrzne segmentów, zmiana liczona dla przychodów zewnętrznych segmentów

# EBITDA Grupy Grenevia

244 mln zł w 1H2024  
26% marża EBITDA



Kontrybucja segmentów do EBITDA Grupy 1H2024 w mln zł



58 mln zł skonsolidowanego zysku brutto na sprzedaży portfela farm PV

Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe obciążające EBITDA: 99 mln zł w 1H2024 vs 9 mln zł w 1H2023

- I na zapasy: 79 mln zł (segment OZE 42 mln zł na farmy fotowoltaiczne w budowie oraz 16 mln zł na pozostałe zapasy, segment FAMUR 21 mln zł na nierotujące zapasy, głównie na części do typów kombajnów stopniowo wycofywanych z rynku).
- I na aktywa trwałe: 20 mln zł (18 mln zł segment OZE - na farmy fotowoltaiczne zakwalifikowane jako środki trwałe, 2 mln zł segment e-mobilność – na wartości niematerialne [koszty zakończonych prac rozwojowych]).

# Zysk netto Grupy Grenevia

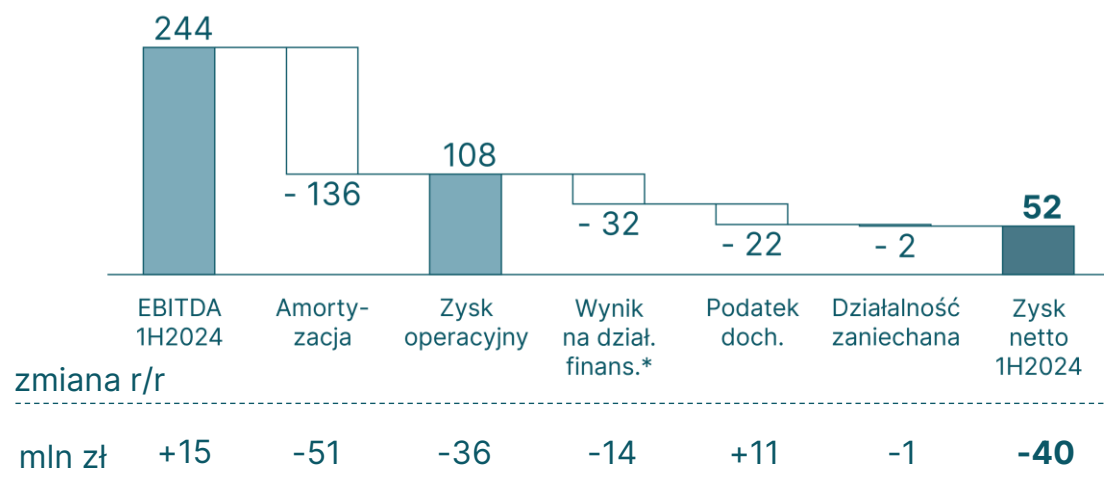
## 52 mln zł w 1H2024

102 mln zł przypadający akcjonariuszom Grenevia S.A.

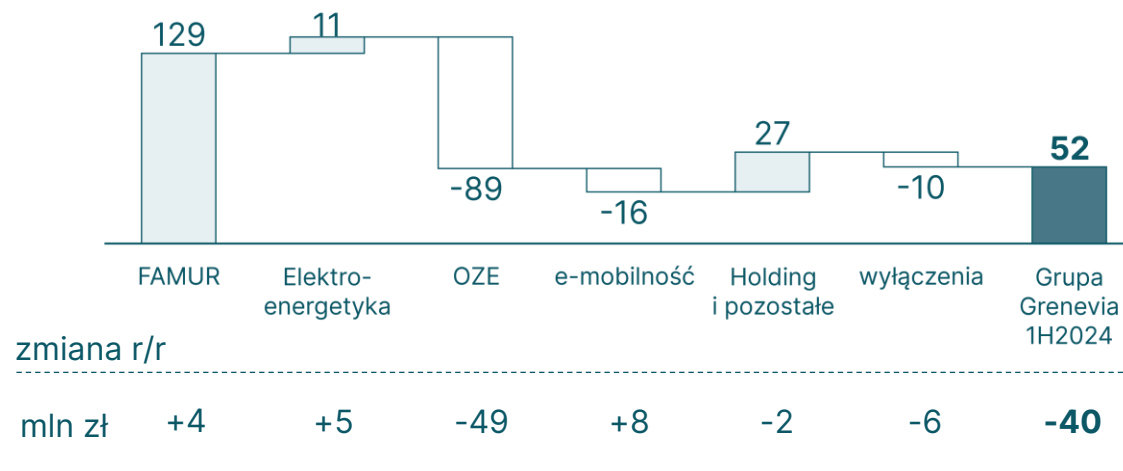
-50 mln zł przypadający akcjonariuszom niekontrolującym

- I 6% rentowność zysku netto w 1H2024, -6 pkt proc. r/r
- I Spadek zysku netto Grupy Grenevia i rentowności na skutek odpisów aktualizujących głównie w segmencie OZE

Czynniki wpływające na zysk netto w 1H2024 w mln zł



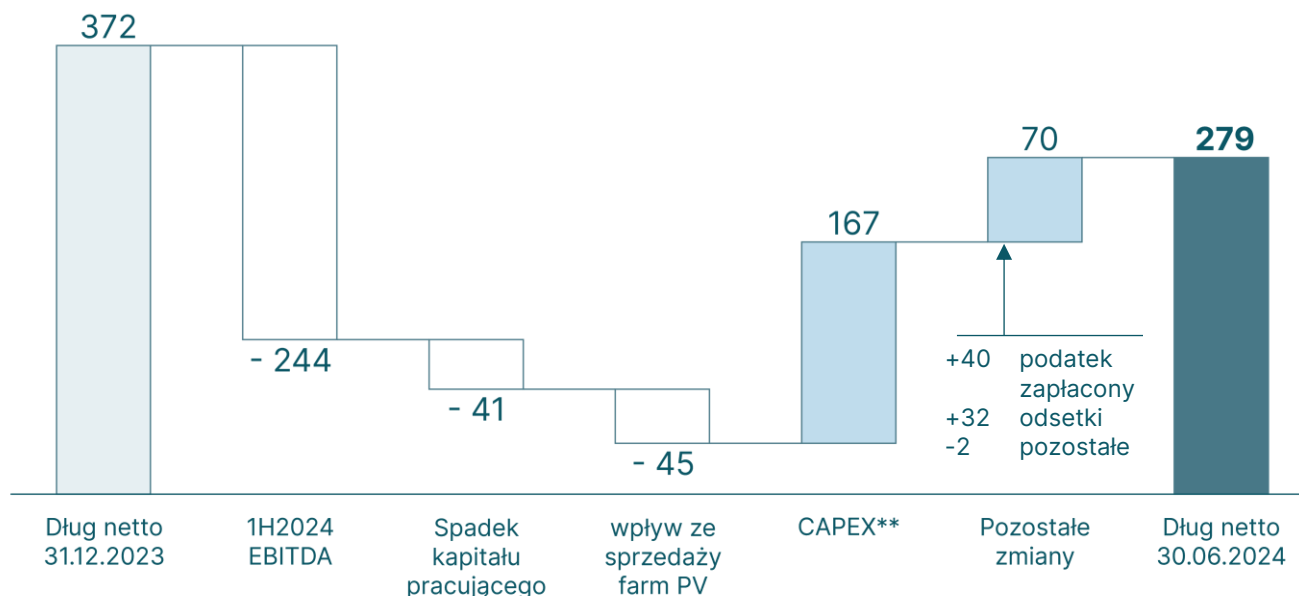
Kontrybucja segmentów do zysku netto Grupy Grenevia 1H2024



\* Wynik na działalności finansowej to koszty finansowe skorygowane o przychody finansowe, powiększone o wynik z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe

# Dług netto Grupy

Główne czynniki wpływające na zmianę długu netto Grupy Grenevia w 1H2024 w mln zł



\*\* Zakup rzeczowych aktywów trwałych zgodnie ze Sprawozdaniem z przepływów pieniężnych

## 279 mln zł na 30.06.2024

### 0,7x 12m EBITDA\*

\* Dług netto do EBITDA za ostatnie 4 kwartały do 30.06.2024r.

Długu netto po segmentach w mln zł

	Dług finansowy	Środki pieniężne	Dług netto***
FAMUR	57	41	16
Elektroenergetyka	6	36	-30
OZE	1 308	91	1 217
- w tym finansowanie przez Grenevia	857		
E-mobilność	125	11	114
Grenevia Holding i pozostałe	416	560	-144
mniej finansowanie wewnątrz Grupy	-894	-	-894
<b>Grupa Grenevia</b>	<b>1 018</b>	<b>739</b>	<b>279</b>

\*\*\* Wartość dodatnia oznacza nadwyżkę długu nad środkami pieniężnymi segmentu, wartość ujemna nadwyżkę środków pieniężnych nad długiem

# Grenevia Holding

Stan na 30.06.2024 r.

## Środki pieniężne

560 mln zł

## Dług brutto\*

416 mln zł

\* Kredyty, obligacje, pożyczki i leasingi

## Nadwyżka finansowa netto

144 mln zł

## Pożyczki do segmentu OZE

857 mln zł

6 miesięcy 2024 r.

## Efektywna stopa proc. w skali roku:

od długu

6%

od udzielonych pożyczek

9%

## Zysk netto segmentu Holding

27 mln zł

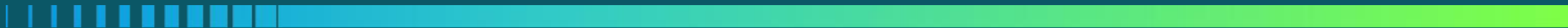
## Grenevia Holding to:

- | operacyjnie wydzielona część Grenevia S.A.
- | realizuje funkcje zarządcze i nadzorcze
- | odpowiada za pozyskiwanie finansowania zewnętrznego na potrzeby własne, alokację kapitału między segmentami i wsparcie segmentów w różnych formach celem ich rozwoju zgodnie z realizacją przyjętej strategii Grupy Grenevia
- | wspiera segmenty operacyjne w zakresie finansowania zewnętrznego poprzez poręczenia i pożyczki podporządkowane
  - | wsparcie finansowe w formie pożyczek z oprocentowaniem na warunkach rynkowych WIBOR + marża
  - | zabezpieczenie pożyczek w formie zastawu rejestrowego na aktywach, oświadczenia o poddaniu się egzekucji i inne typowe zabezpieczenia dla tego rodzaju umów
  - | udzielane segmentom poręczenia instrumentów finansowych z opłatą ustalaną na warunkach rynkowych
- | koordynuje wdrażanie jednolitych standardów w spółkach zależnych
- | pozostałe funkcje Grenevia Holding: zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny, sprawozdawczość finansowa, kontroling, finanse zarządcze, zrównoważony rozwój (ESG) oraz relacje inwestorskie

**Segmenty biznesowe posiadają niezależność operacyjną oraz finansową**

# 02

## Omówienie działalności segmentów operacyjnych w I półroczu 2024 r.



## Segment FAMUR

Rozwiązania dla przemysłu wydobywczego  
i energetyki wiatrowej

**FAMUR**

**FAMUR** Gearo

Mirosław Bendzera



# Rozwiązania dla wydobywania i energetyki wiatrowej

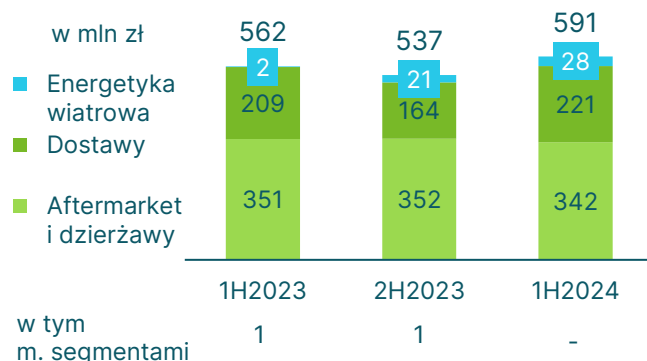


6 miesięcy 2024 r.

## Przychody całkowite

**591** mln zł

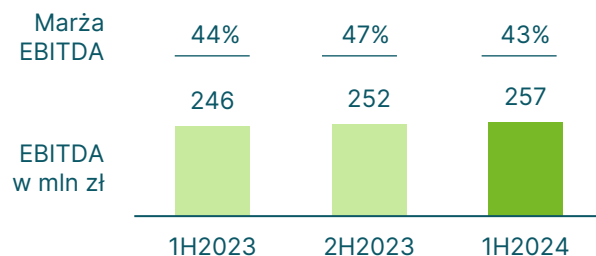
+5% vs. 1H2023  
+29 mln zł



## EBITDA

**257** mln zł

+4% vs. 1H2023  
+11 mln zł



**Backlog\*** na 30.06.2024

**~863** mln zł

+133 mln zł vs. 31.12.2023

**Dług netto** na 30.06.2024

**16** mln zł

- | **Krajowy rynek wydobywczy:** kontynuacja inwestycji głównie o charakterze odtworzeniowym i zabezpieczającym.
- | **Zagraniczne rynki wydobywcze:** ograniczenia w inwestycjach przy ciągłej presji cenowej producentów z Chin.
- | Sukcesywna dywersyfikacja klientów poza dotychczasowe rynki górnicze (Arabia Saudyjska, Włochy, Czechy).
- | **Dezynwestycje aktywów:**
- | Rosja – styczeń 2024 ; całkowite wycofanie się segmentu Famur z tego rynku.
- | Kazachstan – czerwiec 2024 r. ; kontynuacja współpracy biznesowej.
- | **Rozwój rozwiązań dla energetyki wiatrowej:**
  - | Operacyjne **wydzielenie FAMUR Gearo** w ramach struktury segmentu FAMUR
  - | **FAMUR Gearo oferuje kompleksowe rozwiązania dla energetyki wiatrowej** w zakresie instalacji, serwisu turbin wiatrowych oraz remontów przekładni i pozostałych komponentów
  - | Otrzymanie **21 mln zł dofinansowania z Funduszy Europejskich** na rozwój działalności (wartość całego projektu 68 mln zł)
- | **12% udział przychodów z eksportu**, +4 pkt proc. vs 1H2023, efekt przychodów zagranicznych z energetyki wiatrowej
- | **58% udział przychodów powtarzalnych**, -4 pkt proc. vs 1H2023 na skutek większej skłonności klientów do zawieszeń umów dzierżawy, efekt rosnących zapasów węgla i ograniczania wydobywania w Polsce

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

# Segment elektroenergetyka

## ELGÓR+HANSEN

Henryk Jurczyk

# Segment elektroenergetyka

**ELGÓR+HANSEN**

6 miesięcy 2024 r.

## Przychody całkowite

**99** mln zł

+68% vs. 1H2023  
+40 mln zł

w tym **80 mln zł**  
**poza Grupę Grenevia**

## Przychody poza górnictwem węglowym

**14%**

-10 p.p. vs 1H2023

## EBITDA

**23** mln zł

+92% vs. 1H2023  
+11 mln zł

## Marża EBITDA

**23%**

+3 p.p. vs 1H2023

**~124** mln zł

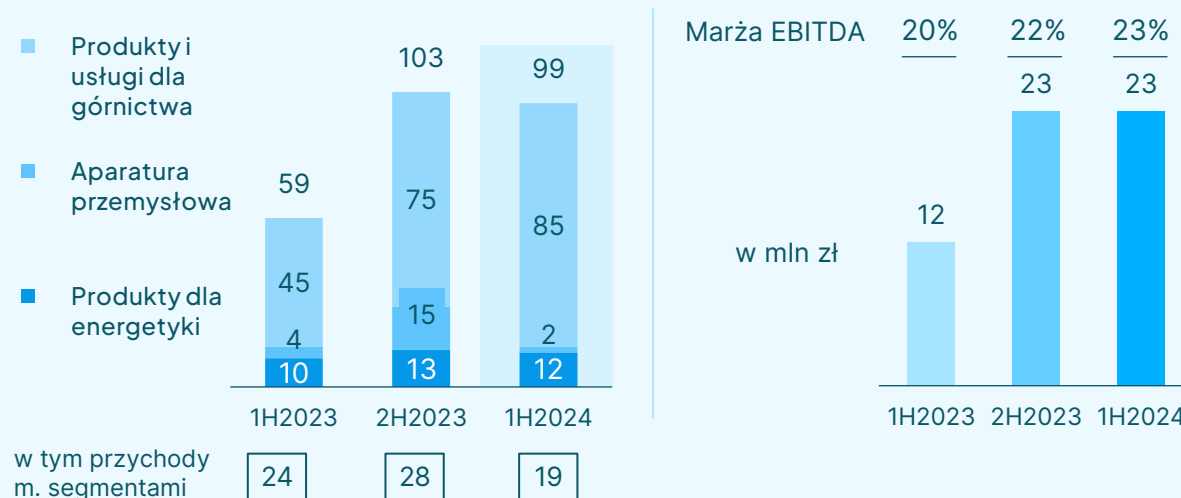
Backlog na 30.06.2024 r., w tym 75 mln zł dla klientów zewnętrznych GK Grenevia

**30** mln zł

Nadwyżka środków pieniężnych nad długiem segmentu na 30.06.2024

Przychody segmentu po półroczach w mln zł

EBITDA segmentu po półroczach



- ! Dostawy kolejnych stacji transformatorowych dla farm PV i przemysłu, aktywne działania w celu pozyskania kolejnych ofert.
- ! W obszarze rozwiązań dla sektora wydobywczego – utrzymujące się zapotrzebowanie na remonty, wzrost zamówień aftermarket
- ! ~40% przychodów generowanych z innych sektorów niż węgiel energetyczny

# Segment OZE



**PST**

Projekt Solartechnik

Lucjan Augustyn

# Segment OZE

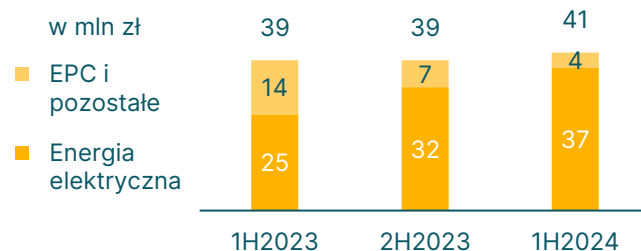


## 6 miesięcy 2024 roku

### Przychody\*

41 mln zł

+5% vs. 1H2023



| 186 mln zł przychodów\* ze sprzedaży portfela farm PV | 52 mln zł zysku brutto na sprzedaży z uwzględnieniem kosztów finansowania wewnętrznego

### EBITDA

-27 mln zł

| -24 mln zł vs. 1H2023

| 76 mln zł odpis: 18 mln zł farmy PV (środki trwałe), 42 mln zł farmy PV w budowie (zapasy), 16 mln zł pozostałe zapasy



### Zadłużenie na koniec 06.2024

Dług netto

1 217 mln zł

Dług brutto

1 308 mln zł

Finansowanie z Grenevia

857 mln zł

### Łączna moc projektów PV i farm w MW

	30.06.2024	Zmiana vs. 31.12.2023
Farmy przyłączone do sieci energetycznej	192	-18
Farmy w budowie	79	-6
Projekty w przygotowywaniu do budowy	286	+132
Projekty w rozwoju*	4 192	+465
<b>Łączna moc portfela w Polsce**</b>	<b>4 749</b>	<b>+573</b>
Projekty w rozwoju na rynku niemieckim	587	+62
<b>Łączna moc portfela w Polsce i za granicą**</b>	<b>5 336</b>	<b>+635</b>

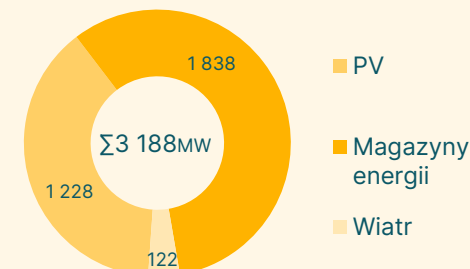
- | Spadek farm PV przyłączonych do sieci w wyniku rozliczenia sprzedaży 42 MW w 1Q2024
- | Oportunistyczne ofertowanie kolejnych portfeli gotowych farm i projektów, obserwowany spadek cen 1 MW gotowej farmy PV w następstwie spadku cen energii i komponentów
- | Zawarcie w lipcu 2024 r. z Next Energy Capital przedwstępnej umowy sprzedaży farm PV o wartości ok. 180 mln zł

### Dywersyfikacja portfela projektów OZE:

Przyrost projektów z warunkami przyłączeniowymi w Polsce od 31.12.2023

Fotowoltaika	+216
Magazyny energii	+1 610
Elektrownie wiatrowe	+85
<b>Razem przyrost od 31.12.2023</b>	<b>+1 911</b>

Moc projektów z warunkami przyłączeniowymi w Polsce wg źródła wytwarzania w MW na 30.06.2024



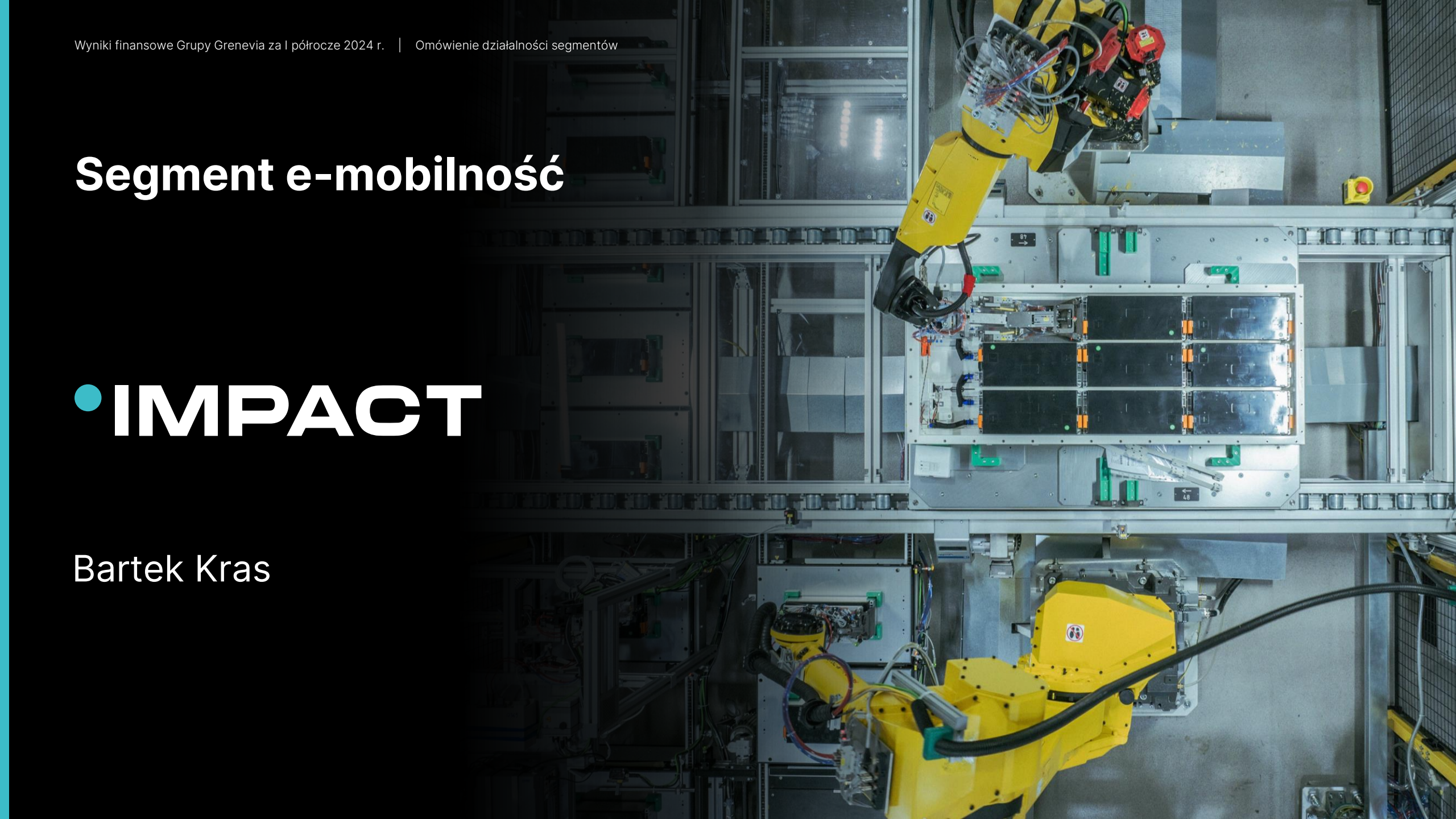
\*\* Szacunkowa łączna moc projektów na różnym etapie rozwoju

\* Zgodnie z zasadami MSSF w przychodach nie uwzględnia się sprzedaży farm fotowoltaicznych zakwalifikowanych jako środki trwałe.

# Segment e-mobilność

● **IMPACT**

Bartek Kras



# Segment e-mobilność

6 miesięcy 2024 r.

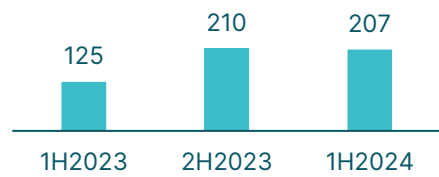
## Przychody całkowite

**207** mln zł

**+66% vs. 1H2023**

**+82 mln zł**

Przychody w mln zł

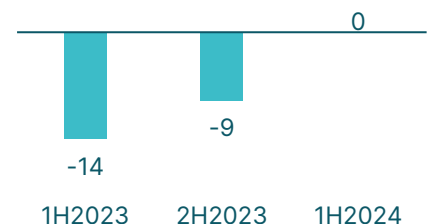


## Osiągnięty próg rentowności EBITDA

**+14 mln zł vs. 1H2023**

| Skonsumowania całości zapasu zakupionego po cenach z roku 2022

EBITDA w mln zł



**Dług netto na koniec 06.2024 r.**

**114** mln zł

**Finansowanie udzielone przez Grenevia na koniec 06.2024**

**brak**

- | Aktywne pozyskiwanie nowych umów ramowych na lata (2024-2026)
- | Zakończenie inwestycji GigafactoryX: pełne uruchomienie linii produkcyjnej w 3Q2024
- | Zakończenie wdrożenia systemu SAP (uruchomiony w lipcu 2024 r.)
- | Realizacja umowy z LGES w celu zapewnienia multiple sourcing oraz dywersyfikacja dostaw z Chin.
- | Obserwowany dynamiczny wzrost rynku przy jednocześnie nasilającej się konkurencji (głównie ze strony producentów chińskich) skutkuje presją na marżę.
- | Cel ~1 mld zł rocznych przychodów w okresie najbliższych 4-5 lat (licząc od roku 2023).

# 03

## Sesja pytań i odpowiedzi





**Dziękuję**