



ONDE



GRUPA ONDE

**RAPORT ZARZĄDU ONDE SA
DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
ONDE SA I GRUPY ONDE**

za okres zakończony 30 września 2023 r.

**Q3
23**

SPIS TREŚCI

GRUPA ONDE: LICZBY OKRESU.....	3
PODSUMOWANIE	4
DZIAŁALNOŚĆ GRUPY ONDE	6
1 WYNIKI FINANSOWE	8
1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ONDE	8
1.2 ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI OKRESU	9
1.3 PRZYCHODY, ZYSKI I MARŻE GRUPY ONDE	11
1.4 PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE GRUPY ONDE	12
1.5 SYTUACJA FINANSOWA GRUPY ONDE	13
1.6 WYNIKI SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI GRUPY ONDE.....	14
1.7 WYBRANE DANE FINANSOWE ONDE S.A.	16
1.8 ZADŁUŻENIE, PORĘCZENIA I GWARANCJE	17
1.9 CZYNNIKI MOGĄCE WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE W PRZYSZŁOŚCI	21
2 INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	26
2.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE ONDE	26
2.2 ZATRUDNIENIE	26
2.3 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	27
2.4 WŁADZE SPÓŁKI.....	28
2.5 AKCJONARIAT	29
2.6 KURS AKCJI	31
2.7 ISTOTNE POSTĘPOWANIA.....	32
2.8 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE MOGĄ W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	33
2.9 INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO RAPORTU OKRESOWEGO	34
SPIS TABEL I WYKRESÓW	35
ZATWIERDZENIE RAPORTU.....	36



GRUPA ONDE: LICZBY OKRESU

839 mln zł

przychody ze sprzedaży w okresie I-III kwartał 2023 r., w tym:

630 mln zł

przychody z budownictwa OZE

203 mln zł

przychody z budownictwa drogowo-inżynierskiego

6 mln zł

przychody z segmentu Pozostałe

41,9 mln zł

wynik EBITDA

5,0 %

marża EBITDA

4,2 %

marża EBIT

607 MW

moc budowanych farm wiatrowych*

409 MW

moc budowanych farm fotowoltaicznych*

562 mln zł

(oraz 357 mln zł backlog inwestycji budowy FW Drzeżewo I-III i Drzeżewo IV, które weszły w życie 03.10.2023 r.) backlog Grupy*, w tym:

183 mln zł

backlog inwestycji wiatrowych

231 mln zł

backlog inwestycji fotowoltaicznych

148 mln zł

backlog inwestycji drogowo-inżynierskich

* Na 30 września 2023 r.



PODSUMOWANIE

Podsumowanie osiągnięć i wyzwań biznesowych

Na wyniki Grupy Kapitałowej ONDE (dalej także jako: „Grupa ONDE”, „Grupa”) w okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 r. istotny wpływ miały działania podjęte w poprzednich okresach, których celem było zarówno poprawienie rentowności realizowanych kontraktów, jak również pozyskanie nowych kontraktów o wyższej marżowości.

W okresie tym stopniowo zmniejszał się również negatywny wpływ czynników zewnętrznych z ubiegłego roku na wyniki Grupy, w tym konsekwencje wybuchu wojny w Ukrainie.

W raportowanym okresie Grupa wykorzystywała potencjał wynikający z dywersyfikacji działalności. W okresie od stycznia do września 2023 r. ONDE S.A. (dalej również jako „ONDE”, „Spółka”) zawarła kontrakty w segmentach „Budownictwo OZE” oraz „Budownictwo drogowo-inżynieryjne” do realizacji w latach 2023–2027. Łączna wartość tych kontraktów wskazana w umowach sięga 440,3 mln zł oraz 31,8 mln euro (tj. około 146,0 mln zł¹) – czyli łącznie około 586,3 mln zł. W przypadku umów konsorcjalnych uwzględniono wartość wynagrodzeń przypadających ONDE S.A. Spółka rozszerzyła działalność na rynku litewskim, podpisując dwa kontrakty o łącznej wartości 25,8 mln euro na realizację dla branży farm wiatrowych.

W samym III kwartale br. ONDE S.A. zawarło kontrakty o łącznej wartości wskazanej w umowach 84,7 mln zł oraz 1,4 mln euro (tj. około 6,6 mln zł²), tj. łącznie około 91,3 mln zł.

Ponadto po zakończeniu raportowanego okresu, tj. od 1 października 2023 r. do dnia publikacji Sprawozdania, weszły w życie podpisane przez ONDE w 2020 r. kontrakty na budowę farm wiatrowych Drzeżewo I-III oraz Drzeżewo IV o łącznej wartości 357,2 mln zł netto. Będą one realizowane w latach 2023–2026.

Równolegle Spółka rozwijała działalność w segmencie projektów OZE realizowanych na własny rachunek. W czerwcu br. Spółka zrealizowała sprzedaż 100% udziałów w spółce zależnej Cyranka sp. z o.o., zaś środki wykorzystane zostały do pozyskania kolejnych inwestycji. W lipcu 2023 r. Grupa powiększyła się o dwie spółki celowe, będące właścicielami projektów dwóch elektrowni fotowoltaicznych o łącznej mocy 23 MW: SPV Czerwona Woda sp. z o.o. oraz INVEST PV sp. z o.o.

Backlog Grupy na 30 września 2023 r. wynosił 562 mln zł i był o 139 mln zł (19,8%) niższy niż na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku. Jednak po dniu bilansowym portfel zleceń Spółki powiększył się o kolejne 357,2 mln zł po wejściu w życie kontraktów na budowę farm wiatrowych Drzeżewo I-III oraz Drzeżewo IV.

Podsumowanie wyników finansowych

W okresie trzech kwartałów 2023 r. Grupa ONDE wypracowała przychody w wysokości 838,7 mln zł, tj. o 2,3% (19,2 mln zł) wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wzrost przychodów skonsolidowanych wynika ze wzrostu udziału kontraktów o wyższej marży (zawartych w II połowie 2022 r. oraz 2023 r.) w zrealizowanych przychodach oraz z uwzględnienia w przychodach skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Cyranka sp. z o.o.

Pomimo wysokiego poziomu cen materiałów budowlanych i komponentów w ostatnich miesiącach zauważalna była ich stabilizacja w porównaniu z poprzednim rokiem. Pozwala to na lepsze prognozowanie przyszłych wyników sprzedażowych i finansowych.

Po dziewięciu miesiącach 2023 r. zysk Grupy na poziomie EBITDA wyniósł 41,9 mln zł, tj. był o 155,4% (25,5 mln zł) wyższy niż rok wcześniej. Przyczyniła się do tego przede wszystkim realizacja kontraktów pozwalających na wygenerowanie wyższych marż, jak również sprzedaż udziałów w spółce zależnej Cyranka

¹ Wg kursu średniego NBP dla EUR/PLN w okresie od stycznia do września 2023 r.

² Wg kursu średniego NBP dla EUR/PLN w okresie od stycznia do września 2023 r.

sp. z o.o. Zwiększeniu uległy także zysk z działalności operacyjnej, który wyniósł 35,1 mln zł i zwiększył się o 24,5 mln zł (229,8%), i zysk netto, który sięgnął 23,2 mln zł i wzrósł o 20,9 mln zł (930,5%).

W rezultacie m.in. realizacji projektów w segmentach budownictwa OZE oraz budownictwa drogowo-inżynierskiego, które zostały pozyskane w II połowie ub.r. oraz w roku bieżącym, Grupa zanotowała wzrost realizowanych marż. Po trzech kwartałach 2023 r. marża brutto na sprzedaży wyniosła 8,7% (wzrost o 2,6 pp. r/r), marża EBITDA 5,0% (wzrost o 3,0 pp. r/r), marża EBIT 4,2% (wzrost o 2,9 pp. r/r), a marża zysku netto 2,8% (wzrost o 2,5 pp. r/r).

Na 30 września 2023 r. zadłużenie Grupy wyniosło 58,1 mln zł, co stanowi spadek o 31,0% w porównaniu z końcem analogicznego okresu poprzedniego roku. Wynika on przede wszystkim z pozyskanych środków ze sprzedaży spółki zależnej Cyranka Sp. z o.o. oraz uregulowania zobowiązań względem ONDE przez tę spółkę.

Podsumowanie czynników mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki

Działalność Grupy ONDE w ostatnim kwartale 2023 r., a także w kolejnych okresach, w dalszym ciągu będzie się opierać na ostrożnym podejściu do pozyskiwania kontraktów budowlanych – zarówno w segmencie OZE, jak i drogowo-inżynierskim. Nie można wykluczyć, że otoczenie zewnętrzne będzie miało niekorzystny wpływ na osiągnięte wyniki biznesowe lub finansowe Grupy w kolejnych okresach.

Zmniejsza się jednak niepewność spowodowana wybuchem wojny w Ukrainie. Ma to przełożenie na stabilizację cen materiałów budowlanych i komponentów istotnych w branży, w której działają spółki Grupy, choć ceny te utrzymują się w dalszym ciągu na wysokich poziomach.

Odpowiedzią Grupy ONDE na obecne wyzwania rynkowe jest poszukiwanie szans na zwiększenie przychodów i dywersyfikację biznesu na nowych rynkach oraz rozwój projektów OZE realizowanych na własny rachunek. Strategia Grupy ONDE zakłada dalsze nabywanie i rozwijanie projektów farm fotowoltaicznych i wiatrowych w celu ich dalszej odsprzedaży (tj. w modelu *develop, build and sell*) lub pozostawienia części realizowanych projektów OZE w Grupie i sprzedaży wytworzonej w nich energii – co może zapewnić Spółce stałe przychody.

Na 30 września 2023 r. Grupa posiadała projekty własne o łącznej mocy ok. 787 MW, z czego ok. 69 MW to projekty wiatrowe. Projekt Serby o mocy 80 MW ma wygraną aukcję. Kolejne ok 185 MW (z czego 69 MW to projekty farm wiatrowych) to inwestycje z projektem i pozwoleniem na budowę. Dalsze około 165 MW to projekty z warunkami przyłączeniowymi i około 355 MW z wnioskiem o ich uzyskanie (z czego dwa z projektów greenfieldowych uzyskały warunki przyłączenia: WTL160 – moc 3,641 MW, WTL20 – moc 14 MW).

Ze względu na obecne uwarunkowania rynkowe oraz regulacyjne – zwłaszcza wyższe prawdopodobieństwo nieotrzymania warunków przyłączeniowych – wzrosło ryzyko dla części portfela projektów Grupy ONDE. W obliczu tej zmiany Spółka skupi się na akwizycji bardziej zaawansowanych projektów OZE, które mają co najmniej uzyskane warunki przyłączeniowe. Nabycie takich projektów co do zasady jest droższe, jednak niesie za sobą istotnie niższe ryzyko.

Strategiczną szansą dla Grupy ONDE są kierunki zmian polityki energetycznej w kraju i UE, w tym „European Green Deal”. Założenia do aktualizacji Polityki Energetycznej Polski do 2040 r. zakładają zwiększenie udziału OZE w produkcji elektrycznej do ok. 50% w 2040 r., co zwiększy zapotrzebowanie na usługi Grupy.

Czynnikiem pozytywnym dla długoterminowych perspektyw biznesowych Grupy ONDE jest zmiana Ustawy Odległościowej, której nowelizacja weszła w życie w kwietniu 2023 r. Odejście od tzw. zasady 10H pozwoli w przyszłości na realizację nowych inwestycji w zakresie budowy elektrowni wiatrowych.

DZIAŁALNOŚĆ GRUPY ONDE

Grupa Kapitałowa ONDE prowadzi działalność w oparciu o następujące segmenty:

- segment „Budownictwo w segmencie odnawialnych źródeł energii” (dalej „Budownictwo OZE”), który dzieli się na trzy obszary:
 - realizacja kontraktów dla branży farm wiatrowych,
 - realizacja kontraktów dla branży farm fotowoltaicznych,
 - serwis i utrzymanie farm fotowoltaicznych (O&M),
- segment „Budownictwo drogowo-inżynieryjne”,
- segment „Pozostałe”, do którego zalicza się pozostałe usługi świadczone przez Grupę (sprzedaż kruszywa, materiałów budowlanych i produkcja pomocnicza) oraz budowy stacji elektroenergetycznych.

Dodatkowo Grupa ONDE rozwija projekty OZE na własny rachunek (dalej jako segment „Projekty OZE”). Jednak ze względu na fakt, że na dzień publikacji niniejszego Raportu za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. (dalej „Raport”) nie osiąga ona przychodów ze sprzedaży energii, segment ten nie został wydzielony jako segment operacyjny i nie jest osobno prezentowany w sprawozdaniach finansowych Grupy ONDE i ONDE S.A.

Model biznesowy

Grupa ONDE działa w zdywersyfikowanym modelu biznesowym, którego kluczowymi elementami są: segment budownictwa OZE, uzupełniany przez segment projektów OZE oraz działalność w obszarze budownictwa drogowo-inżynieryjnego.

Grupa ONDE posiada ugruntowaną pozycję na rynku budownictwa farm wiatrowych oraz fotowoltaicznych i pozycjonuje się jako największy wykonawca inwestycji w OZE pod względem łącznej wielkości zrealizowanych projektów wiatrowych na polskim rynku. W swoim portfolio ONDE ma ponad 400 projektów OZE (zakończonych albo w trakcie realizacji). Na 30 września 2023 r. ONDE osiągnęła ponad 4 GW mocy urządzeń na wszystkich farmach wiatrowych i instalacjach fotowoltaicznych realizowanych od początku istnienia Spółki.

Obecnie w skład Grupy wchodzi spółka dominująca ONDE S.A., posiadająca bogate doświadczenie w realizacji projektów energetycznych dla segmentu OZE oraz projektów budowy i modernizacji dróg. W skład Grupy wchodzi także 28 spółek zależnych: IDE Projekt Sp. z o.o. (dalej „IDE Projekt”) – pracownia wyspecjalizowana w usługach projektowych, ONDE GmbH, założona w celu pozyskiwania zleceń oraz realizacji robót budowlanych i prowadzenia akwizycji firm działających w segmencie OZE na rynku niemieckim, oraz 26 spółek celowych, powołanych do realizacji projektów OZE.

Siedziba Spółki znajduje się w Toruniu, przy ulicy Wapiennej 40. W Toruniu są zlokalizowane również: serwis ONDE S.A., Wytwórnia Mas Bitumicznych oraz pracownia spółki IDE Projekt. Ponadto Spółka posiada Wytwórnię Mas Bitumicznych zlokalizowaną w Koszalinie.

Struktura Grupy pozwala na transfer kompetencji między segmentami działalności – zdobywane przez lata doświadczenie w jednym segmencie może być wykorzystywane podczas realizacji projektów w innych obszarach. Ponadto ONDE wykorzystuje korzyści płynące z przynależności do Grupy ERBUD, posiadającej ponad 30-letnie doświadczenie w zakresie budownictwa.

W zakresie energetyki wiatrowej działalność skoncentrowana jest na realizacji projektów w formule Balance of Plants (dalej jako „BoP”). Oznacza to, że wykonywane prace obejmują wszystkie roboty budowlane przygotowujące pod instalację turbin wiatrowych poza ich dostawą i montażem. ONDE jest odpowiedzialna za realizację robót elektroenergetycznych, w tym projekty i budowę stacji elektroenergetycznych oraz linii kablowych średniego i wysokiego napięcia. Spółka projektuje i wykonuje fundamenty, drogi dojazdowe do farm oraz place manewrowe. ONDE może również pochwalić się zakończonymi realizacjami farm wiatrowych „pod klucz”, co obejmuje dodatkowo dostawę, montaż oraz uruchomienie elektrowni.

W obszarze farm fotowoltaicznych zakres prac obejmuje wszystkie etapy procesu budowlanego, od sporządzenia projektu wykonawczego, przez wybudowanie dróg dojazdowych, po dostawę i montaż modułów

fotowoltaicznych, wykonanie przyłącza kablowego i uruchomienie instalacji farmy fotowoltaicznej. Grupa realizuje większość projektów fotowoltaicznych w formule pod klucz, a także wykonuje projekty instalacji.

Działalność w segmencie budownictwa drogowo-inżynieryjnego uzupełnia źródła przychodów Grupy. Spółka posiada kompetencje do realizowania projektów również w formule projektuj i buduj (design-build). W zakresie budownictwa drogowo-inżynieryjnego oraz projektów energetyki odnawialnej Grupa korzysta z aktywów, jakimi są posiadane Wytwórnie Mas Bitumicznych zlokalizowane w Toruniu i w Koszalinie oraz specjalistyczny sprzęt budowlany wykorzystywany w realizowanych projektach (znaczna część robót drogowych wykonywana jest przy użyciu własnego parku maszyn).

Do **segmentu pozostałe** wchodzi przychody Grupy osiągnięte z pozostałych usług (sprzedaż kruszywa, materiałów budowlanych i produkcji pomocniczej) oraz budowy stacji elektroenergetycznych.

W segmencie projektów OZE działalność opiera się o zakup, development, budowę, a następnie sprzedaż projektów (*develop, build and sell*). Rozwój tej gałęzi działalności jest odpowiedzią Grupy ONDE na obecne wyzwania rynkowe. Grupa pozyskuje zarówno projekty na wczesnym etapie rozwoju (greenfield), jak i na bardziej zaawansowanym etapie, czyli projekty posiadające ustalone już warunki przyłączenia do sieci lub pozwolenie na budowę, co oznacza możliwość szybszej komercjalizacji. W obliczu obecnych uwarunkowań rynkowych oraz regulacyjnych Grupa będzie nabywać przede wszystkim projekty na bardziej zaawansowanych etapach rozwoju.



1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ONDE

Tabela 1. Wybrane dane finansowe Grupy ONDE (skonsolidowane)

w tys. zł	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	838 697	819 523	19 174	2,3%
Zysk brutto ze sprzedaży	72 800	49 976	22 824	45,7%
Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	41 944	16 421	25 523	155,4%
Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)	35 103	10 643	24 460	229,8%
Zysk brutto	29 238	4 300	24 938	580,0%
Zysk netto	23 186	2 250	20 936	930,5%
Całkowity dochód	23 186	2 250	20 936	930,5%

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Różnica (w tys. zł)	Różnica (w %)
Przepływy z działalności operacyjnej	54 578	-125 803	180 381	_*
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-23 819	-12 001	-11 818	_*
Przepływy z działalności finansowej	-28 282	42 556	-70 838	_*
Przepływy pieniężne netto	2 477	-95 248	97 725	_*

*Nie wskazano zmiany ze względu na ryzyko wprowadzenia w błąd poprzez prezentację danych w % ze względu na ujemną bazę

	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Aktywa ogółem	726 313	618 019	108 294	17,5%
Aktywa trwałe	98 665	107 634	-8 969	-8,3%
Aktywa obrotowe	627 648	510 385	117 263	23,0%
Kapitał własny	334 112	310 926	23 186	7,5%
Zobowiązania razem	392 201	307 093	85 108	27,7%
Zobowiązania długoterminowe	43 935	51 175	-7 240	-14,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	348 266	255 918	92 348	36,1%

1.2 ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI OKRESU

W okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2023 r. Grupa ONDE kontynuowała realizację kompleksowych inwestycji budowlanych w segmencie odnawialnych źródeł energii (OZE) – farm wiatrowych i farm fotowoltaicznych – a także projektów drogowo-inżynieryjnych.

Równolegle Spółka rozwijała działalność w segmencie projektów OZE realizowanych na własny rachunek, i w jej ramach w czerwcu br. Spółka zrealizowała sprzedaż 100% udziałów w spółce zależnej Cyranka sp. z o.o.

Ponadto Grupa podejmuje aktywne działania związane z pozyskiwaniem kontraktów na rynkach zagranicznych, co w I kwartale br. zaowocowało zawarciem kolejnych dwóch kontraktów na rynku litewskim.

Do najważniejszych czynników wpływających na osiągnięcia biznesowe oraz wyniki Grupy ONDE w raportowanym okresie należały:

- sprzedaż udziałów w spółce zależnej Cyranka sp. z o.o.,
- działania Spółki na rzecz optymalizacji modelu biznesowego oraz waloryzacji wysokości realizowanych kontraktów;
- utrzymująca się presja inflacyjna (r/r wzrost cen materiałów budowlanych, usług podwykonawczych oraz kosztów pracowniczych), mająca istotny wpływ na rentowność niektórych z realizowanych kontraktów (zwłaszcza podpisanych w okresach przed gwałtownym wzrostem inflacji);
- wysokie koszty finansowania.

Największe podpisane kontrakty

W okresie od stycznia do września 2023 r. ONDE S.A. zawarła kontrakty do realizacji w latach 2023–2027 o łącznej wartości wskazanej w umowach 440,3 mln zł oraz 31,8 mln euro (tj. około 146,0 mln zł³) – czyli łącznie około 586,3 mln zł. W przypadku umów konsorcjalnych uwzględniono wartość wynagrodzeń przypadających ONDE S.A.

Na początku br. Spółka podpisała kolejne dwa kontrakty zagraniczne na rynku litewskim.

W samym III kwartale br. ONDE S.A. zawarła kontrakty o łącznej wartości wskazanej w umowach 84,7 mln zł oraz 1,4 mln euro (tj. około 6,6 mln zł⁴) – czyli łącznie około 91,3 mln zł.

Backlog na koniec III kwartału br. wyniósł 562 mln i jest o 139 mln zł (19,8%) niższy od backlogu na 30.09.2022 r. Ponadto po dniu bilansowym, 3 października 2023 r., weszły w życie podpisane przez ONDE w 2020 r. kontrakty na budowę farm wiatrowych o łącznej wartości 357,2 mln zł. Kontrakty na budowę farm wiatrowych Drzeżewo I-III oraz Drzeżewo IV będą realizowane w latach 2023–2026.

Poniżej zaprezentowano największe kontrakty, tj. kontrakty o wartości powyżej 15 mln zł, zawarte od 1 stycznia 2023 r. do dnia publikacji Raportu oraz kontrakty, które weszły w życie w okresie 1 stycznia 2023 r. do dnia publikacji niniejszego Raportu. W przypadku umów konsorcjalnych uwzględniono wartość wynagrodzeń przypadających ONDE S.A.

³ Wg kursu średniego NBP dla EUR/PLN w okresie od stycznia do września 2023 r.

⁴ Wg kursu średniego NBP dla EUR/PLN w okresie od stycznia do września 2023 r.

Tabela 2. Największe kontrakty (o wartości powyżej 15 mln zł)

Lp.	Data	Samodzielnie / w konsorcjum	Kontrakt	Zleceniodawca	Okres realizacji	Wartość kontraktu (netto)
Umowy podpisane od 1.01.2023 r. do dnia publikacji Raportu:						
1	15.02.2023 r.	ONDE	FW Kelme I (EGR)	UAB "Energijos žara"	07.2024 r.	25 763 tys. euro
2	29.03.2023 r.	ONDE	Przebudowa dróg powiatowych nr 3506Z w m. Sarbinowo, 3504Z Sarbinowo – Gąski	Powiat Koszaliński	11.2023 r.	19 488 tys. zł
3	18.04.2023 r.	ONDE	Dostawa, montaż i uruchomienie systemu fotowoltaicznego obejmującego 4 projekty fotowoltaiczne	Wielkopolskie Elektrownie Słoneczne sp. z o.o., Elektrownia PV Strefa sp. z o.o., RRSP 87 sp. z o.o., Chors 5 sp. z o.o.	05.2025 r.	96 444 tys. zł
4	05.06.2023 r. (wszedł w życie 20.06.2023 r.)	ONDE	Kompleksowe roboty budowlane przy budowie dwóch elektrowni fotowoltaicznych w formule EPC (z dostawą modułów)	IBC SE PL19 sp. z o.o.	05.2024 r.	48 229 tys. zł
5	06.07.2023 r.	ONDE + P&Q Sp. z o.o.	Budowa FW Głuchów II	ENWIND Sp. z o.o.	09.2024 r.	19 134 tys. zł*
Umowy podpisane przed 2023 r., które weszły w życie w 2023 r.:						
6	7.12.2022 r. (wszedł w życie 27.01.2023 r.)	ONDE	Budowa 3 projektów fotowoltaicznych: PV Golczewo, PV Pakość oraz PV Rokietnica	QPV Golczewo sp. z o.o., QPV Rokietnica sp. z o.o., QPV Pakość sp. z o.o.	03.2024 r.	128 611 tys. zł oraz 4 638 tys. euro
7	20.11.2020 (wszedł w życie 03.10.2023 r.)	ONDE	Budowa FW Drzeżewo I-III	Eviva Drzeżewo sp. z o.o.	01.2026 r.	245 834 tys. zł
8	25.11.2020 (wszedł w życie 03.10.2023 r.)	ONDE	Budowa FW Drzeżewo IV	Eviva Lębork sp. z o.o.	01.2026 r.	111 316 tys. zł

* Uwzględniono wartość wynagrodzenia przypadającego ONDE S.A. w umowie konsorcjalnej. Całkowita wartość umowy wynosi 37 536 tys. zł.

Na 30 września 2023 r. backlog Grupy wyniósł 562 mln zł, w tym:

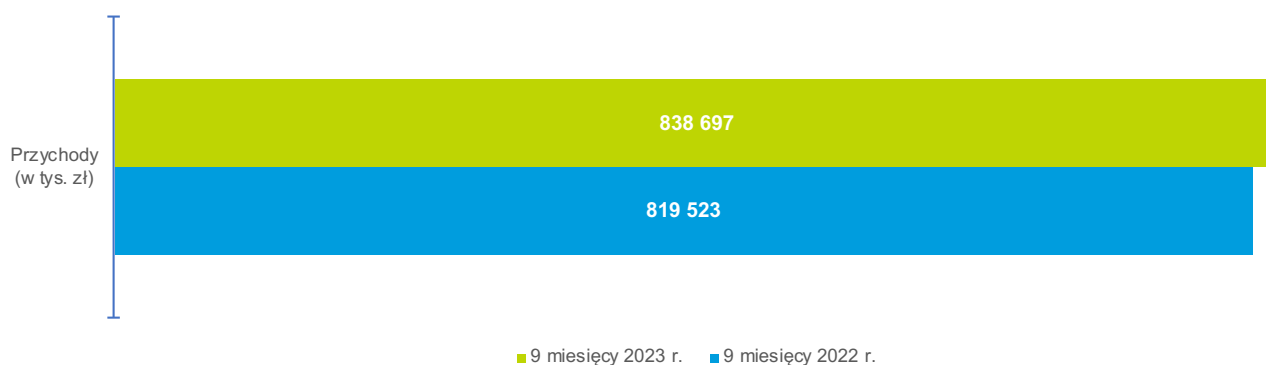
- 183 mln zł w segmencie budownictwa OZE – realizacja kontraktów dla branży farm wiatrowych,
- 231 mln zł w segmencie budownictwa OZE – realizacja kontraktów dla branży farm fotowoltaicznych,
- 148 mln zł w segmencie drogowo-inżynieryjnym.

1.3 PRZYCHODY, ZYSKI I MARŻE GRUPY ONDE

W okresie trzech kwartałów 2023 r. Grupa ONDE wypracowała przychody w wysokości 838,7 mln zł, tj. o 2,3% (19,2 mln zł) wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wzrost przychodów skonsolidowanych wynika ze wzrostu udziału kontraktów o wyższej marży (zawartych w II połowie 2022 r. oraz 2023 r.) w zrealizowanych przychodach oraz z uwzględnienia w przychodach skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Cyranka sp. z o.o.

Na 30 września 2023 r. backlog Grupy wynosił 562 mln zł. Ponadto po dniu bilansowym, tj. po 30 września br. weszły w życie podpisane przez ONDE w 2020 r. kontrakty na budowę farm wiatrowych Drzeżewo I-III oraz Drzeżewo IV, o łącznej wartości 357,2 mln zł netto.

Wykres 1. Przychody Grupy ONDE



Koszty

W raportowanym okresie Grupa w dalszym ciągu mierzyła się z kosztami, które pomimo stabilizowania się, nadal znajdują się na wysokich poziomach. Zrekompensowanie cen materiałów budowlanych i komponentów, ale także innych kosztów, nie było w pełni możliwe ze względu na zapisy umowne w niektórych kontraktach z inwestorami. Zarząd wskazuje również, że część projektów realizowanych w raportowanym okresie to kontrakty pozyskane jeszcze przed wybuchem wojny w Ukrainie, na warunkach dostosowanych do ówczesnych realiów rynkowych. Grupa wynegocjowała już z częścią inwestorów i zamawiających waloryzację kontraktów.

Grupa dąży do zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym poprzez odpowiednie postanowienia kontraktowe, w tym w szczególności poprzez klauzule walutowe. W przypadku, gdy zabezpieczenie kontraktowe nie jest możliwe, Grupa ma możliwość zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym poprzez stosowanie odpowiednich instrumentów hedgingowych, w tym przykładowo: kontraktów forward. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 r. Grupa miała zawarte umowy na limity skarbowe (kontrakty typu forward). Nominalnie koszty sprzedanych dóbr i usług zmniejszyły się o 0,5% (o 3,7 mln zł) r/r, zaś ich spadek jest pochodną m.in. realizacji kontraktów z wyższymi marżami. Z perspektywy zarządzania kosztami ważne jest to, że Grupa ONDE przy realizacjach korzysta z usług podwykonawców, co pozwala jej na elastyczne zarządzanie kosztami. Oznacza to, że zmniejszenie liczby realizowanych kontraktów w sezonie budowlanym nie jest równoznaczne z powstawaniem istotnych nadwyżek mocy produkcyjnych i przerobowych – zarówno po stronie ludzi, jak i sprzętu – które generowałyby wysokie koszty stałe.

Koszty ogólnego zarządu spadły w raportowanym okresie o 8,8% (3,1 mln zł) r/r, do 32,4 mln zł. To przede wszystkim wynik spadku kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych w br.

W bieżącym okresie opłaty 0,9% wartości wystawionych faktur sprzedażowych poniesionej na rzecz ERBUD S.A. zwiększyły się z 6,2 mln zł, do 7,7 mln zł.

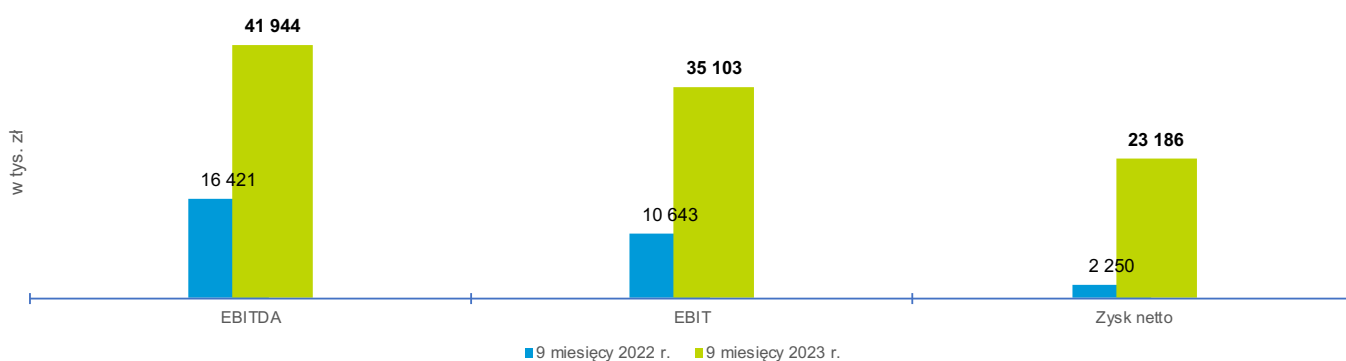
W raportowanym okresie Grupa ONDE odnotowała, podobnie jak wszystkie firmy działające w Polsce, wysokie koszty obsługi zadłużenia. Jednakże dzięki zmniejszeniu się zadłużenia Grupa zanotowała obniżenie kosztów odsetek od kredytów oraz ujemnych różnic kursowych do 6,5 mln zł, tj. o 29,5%. Jednocześnie w raportowanym okresie zmniejszyły się przychody finansowe do 1,3 mln zł – przede wszystkim za sprawą dyskonta rozrachunków (jego duża wartość w poprzednim roku była pochodną wzrostu stóp procentowych).

Zyski

W rezultacie wzrostu przychodów przy jednoczesnym utrzymaniu kosztów, w okresie dziewięciu miesięcy 2023 r. zysk Grupy na poziomie EBITDA wyniósł 41,9 mln zł i był o 155,4% (25,5 mln zł) wyższy od wyniku za analogiczny okres poprzedniego roku.

Zysk z działalności operacyjnej wzrósł o 229,8% (24,5 mln zł) i wyniósł 35,1 mln zł. Z kolei zysk netto – za sprawą wzrostu udziału kontraktów o wyższej marży w zrealizowanych przychodach oraz sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Cyranka sp. z o.o. – zwiększył się o 930,5% (20,9 mln zł), do 23,2 mln zł.

Wykres 2. Zyski Grupy ONDE



Marże

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 r. Grupa ONDE osiągnęła wyższą marżę brutto na sprzedaży w wysokości 8,7% (wzrost o 2,6 pp. r/r), co jest pochodną wzrostu udziału kontraktów o wyższej marży (zawartych w II połowie 2022 r. oraz 2023 r.) w zrealizowanych przychodach i sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Cyranka sp. z o.o.

W kontekście przyszłych okresów stabilizacja cen pozwala Spółce na prognozowanie z większym prawdopodobieństwem wyników uzyskiwanych na kontraktach oraz skoncentrowanie się na inwestycjach w kolejne projekty własne OZE.

Marże EBIT i EBITDA wyniosły odpowiednio: 4,2% (wzrost o 2,9 pp. r/r) oraz 5,0% (wzrost o 3,0 pp. r/r). Marża zysku netto wyniosła 2,8% przy marży 0,3% osiągniętej rok wcześniej.

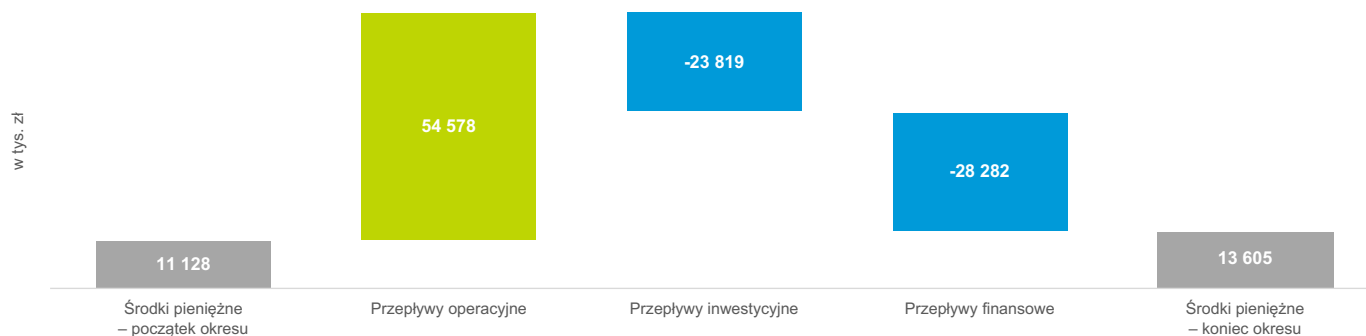
Sezonowość

Sprzedaż usług budowlano-montażowych charakteryzuje się sezonowością. Wynika ona z panujących w danym roku warunków atmosferycznych i ich wpływu na szybkość postępu prac. W rezultacie najniższe przychody Grupy są zazwyczaj osiągane w pierwszym kwartale.

1.4 PRZEPLŹYWI PIENIĘŻNE GRUPY ONDE

Po dziewięciu miesiącach 2023 r. przepływy pieniężne Grupy ONDE wyniosły 2,5 mln zł (wobec -95,2 mln zł rok wcześniej). W rezultacie na koniec września 2023 r. Grupa posiadała środki pieniężne w kwocie 13,6 mln zł.

Wykres 3. Przepływy pieniężne



Na taki wynik złożyły się:

- **Dodatnie przepływy z działalności operacyjnej: 54,6 mln zł**

To przede wszystkim efekt wyniku brutto (29,2 mln zł) oraz korekt wynikających ze zmian w kapitale obrotowym (17,0 mln zł).

- **Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej: -23,8 mln zł**

To wynik wpływów z pożyczek (19,1 mln zł), wydatków z tytułu udzielenia pożyczek (-19,8 mln zł), wydatków na nabycie udziałów w spółkach w wysokości -20,8 mln (SPV Czerwona Woda sp. z o.o. i INVEST PV sp. z o.o.) oraz nabycia rzeczowych aktywów trwałych (-2,5 mln zł).

- **Ujemne przepływy z działalności finansowej: -28,3 mln zł**

To przede wszystkim rezultat spłaty zadłużenia kredytowego i leasingowego wraz z odsetkami (-59,1 mln zł) oraz wpływów z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek (30,8 mln zł).

Szczegółowy rachunek przepływów pieniężnych znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ONDE.

1.5 SYTUACJA FINANSOWA GRUPY ONDE

Suma bilansowa Grupy ONDE na 30 września 2023 r. wynosiła 726,3 mln zł i była o 17,5% (108,3 mln zł) wyższa w porównaniu z końcem 2022 r., co wynika ze zwiększenia się aktywów obrotowych.

Wielkość aktywów trwałych Grupy spadła w stosunku do 31 grudnia 2022 r. o 9,0 mln zł (-8,3%). To przede wszystkim wpływ sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Cyranka sp. z o.o., która dzierżawiła grunt, co wykazywane było w rzeczowych aktywach trwałych zgodnie z MSSF 16.

Wartość aktywów obrotowych Grupy wzrosła o 117,3 mln zł (23,0%), do kwoty 627,6 mln zł względem końca 2022 r. Wpłynęły na to przede wszystkim:

- niższa o 20,7 mln zł (-13,4%) wycena zapasów;
- wzrost wyceny kontraktów budowlanych o 47,0 mln zł (24,0%);
- zwiększenie o 103,2 mln zł (97,6%) poziomu należności z tytułu dostaw i usług w związku z postępowaniem realizacji projektów budowlanych, w szczególności prac zafakturowanych przed końcem raportowanego okresu, za które płatności są należne po dniu bilansowym.

Tabela 3. Wybrane dane bilansowe Grupy ONDE

	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Aktywa ogółem	726 313	618 019	108 294	17,5%
Aktywa trwałe	98 665	107 634	-8 969	-8,3%
Aktywa obrotowe	627 648	510 385	117 263	23,0%
Kapitał własny	334 112	310 926	23 186	7,5%
Zobowiązania razem	392 201	307 093	85 108	27,7%
Zobowiązania długoterminowe	43 935	51 175	-7 240	-14,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	348 266	255 918	92 348	36,1%

Na 30 września 2023 r. kapitał własny Grupy wynosił 334,1 mln zł. Jego wzrost o 7,5% w porównaniu z końcem poprzedniego roku wynika przede wszystkim z zysku netto Spółki wypracowanego w pierwszych trzech kwartałach bieżącego roku.

Zobowiązania długoterminowe Grupy w porównaniu z końcem grudnia 2022 r. spadły o 7,2 mln (14,1%), co wynika przede wszystkim ze zmiany struktury zobowiązań długoterminowych, wynikających ze sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Cyranka sp. z o.o. i braku jej zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania krótkoterminowe Grupy wzrosły o 92,3 mln zł (36,1%), do 348,3 mln zł. Wpłynęły na to przede wszystkim:

- wzrost wyceny realizowanych kontraktów budowlanych o 52,7 mln zł (158,6%). Zasady wyceny kontraktów, w tym rozpoznawania stopnia ich wykonania, zostały opisane w nocie 2 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 50,9 mln (39,1%);
- spadek zadłużenia w kwocie 16,6 mln (-25,8%).

Szczegółowe sprawozdanie z sytuacji finansowej znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ONDE.

1.6 WYNIKI SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI GRUPY ONDE

W okresie od stycznia do września 2023 r. w segmencie „Budownictwo w segmencie Odnawialnych Źródeł Energii” Grupa ONDE osiągnęła 629,6 mln zł przychodów, tj. o 36,8 mln (5,5%) mniej niż w analogicznym okresie 2022 r. Przychody osiągnięte w tym segmencie stanowiły 75,1% całkowitych przychodów Grupy (-6,3 pp. r/r).

Znacząco wyższy r/r wynik osiągnął segment „Budownictwo drogowo-inżynieryjne”, który dostarczył o 55,2 mln (37,4%) więcej przychodów w porównaniu z analogicznym okresem ub.r. Po trzech pierwszych kwartałach 2023 r. odpowiadał on za 24,2% skonsolidowanych przychodów Grupy (wzrost o 6,2 pp. r/r).

Tabela 4. Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty

w tys. zł	9 miesięcy zakończone 30 września 2023	9 miesięcy zakończone 30 września 2022	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Budownictwo drogowo-inżynieryjne	202 959	147 762	55 197	37,4%
Budownictwo OZE	629 608	666 443	-36 835	-5,5%
Pozostałe	6 130	5 318	812	15,3%

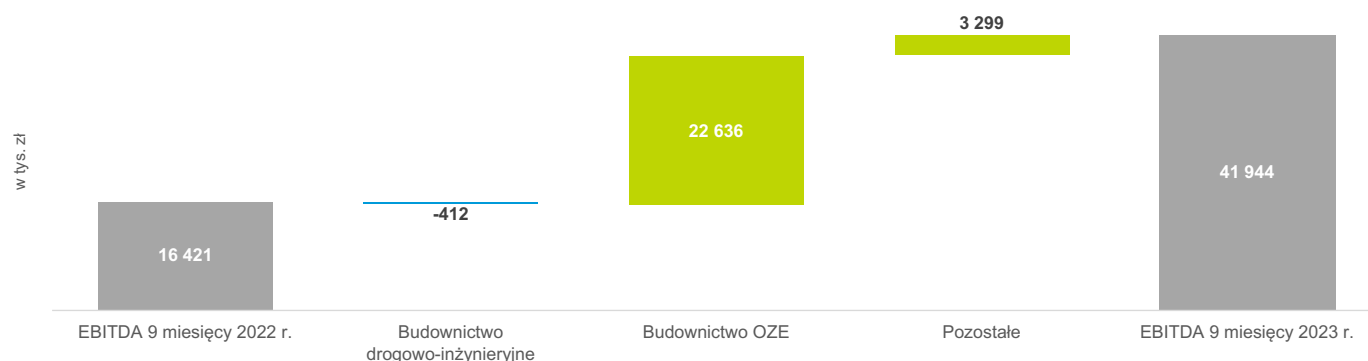
Razem 838 697 819 523 19 174 2,3%

Tabela 5. Przychody ze sprzedaży w podziale na kraj i zagranicę

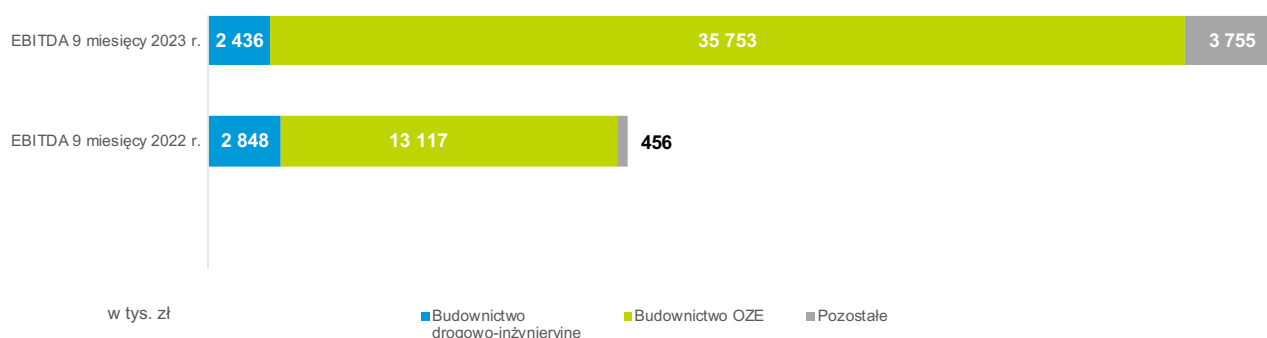
w tys. zł	9 miesięcy zakończone 30 września 2023			9 miesięcy zakończone 30 września 2022		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	795 844	42 853	838 697	816 873	2 650	819 523
Przychody rozpoznawane w czasie	766 015	42 853	808 868	809 123	2 650	811 773
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	29 829	-	29 829	7 750	-	7 750
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84 686	-	84 686	82 583	-	82 583

Do wzrostu skonsolidowanego wyniku EBITDA o 25,5 mln zł w porównaniu z okresem dziewięciu miesięcy 2022 r. przyczynił się przede wszystkim wysoki wynik wypracowany w segmencie „Budownictwo OZE” w wysokości 35,8 mln zł (+22,6 mln zł r/r), natomiast segment „Budownictwo drogowo-inżynieryjne” wypracował zysk EBITDA na poziomie 2,4 mln (-0,4 mln zł r/r). Wynik EBITDA na segmencie „Pozostałe” wzrósł do 3,8 mln (+3,3 mln zł r/r).

Wykres 4. Zmiana wyniku EBITDA w segmentach

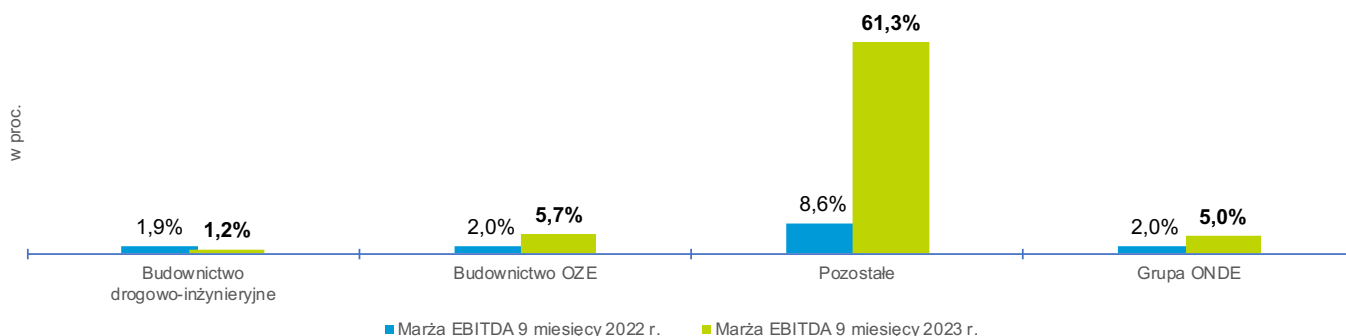


Wykres 5. EBITDA w podziale na segmenty



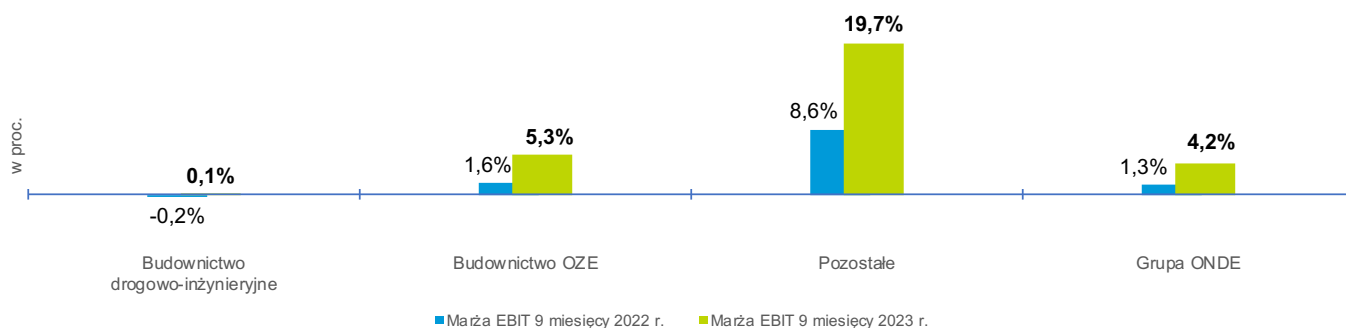
Po trzech pierwszych kwartałach 2023 r. uległy zwiększeniu marże uzyskane przez Grupę w stosunku do analogicznego okresu ub.r. Wzrosły one zarówno na poziomie EBITDA (5,0%), jak i EBIT (4,2%).

Wykres 6. Marża EBITDA w segmentach



Największy wpływ na wskaźniki marżowości Grupy miało pozyskiwanie przez Grupę kontraktów o wyższej rentowności oraz w niektórych z nich zyski związane ze sprzedażą 100% udziałów w spółce zależnej Cyranka Sp. z o.o.

Wykres 7. Marża EBIT w segmentach



1.7 WYBRANE DANE FINANSOWE ONDE S.A.

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 r. ONDE S.A., spółka dominująca w Grupie ONDE, osiągnęła przychody w wysokości 819,2 mln zł, o 5,4% (47,2 mln zł) niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spadek przychodów jednostkowych wynika między innymi z ujęcia w przychodach jednostkowych za 9 miesięcy 2022 r. przychodów z budowy elektrowni fotowoltaicznej „Cyranka” (dla Cyranka sp. z o.o., która do czerwca br. była spółką zależną ONDE).

W rezultacie spadku przychodów przy jednoczesnym wzroście rentowności ze względu na coraz większy wpływ na wyniki kontraktów o wyższej rentowności (pozyskanych w II połowie ubiegłego oraz w bieżącym roku), jednostkowy wynik EBITDA osiągnął poziom 34,3 mln zł, tj. o 70,0% wyższy niż rok wcześniej. Zysk z działalności operacyjnej wzrósł o 13,2 mln zł i wyniósł 27,6 mln zł, a zysk netto zwiększył się o 117,0% (9,2 mln zł) do 17,1 mln zł.

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 r. ONDE S.A. osiągnęło marżę brutto na sprzedaży w wysokości 7,0% (wzrost o 1,0 pp. r/r). Wynika to przede wszystkim z pozyskiwania nowych kontraktów, realizowanych na wyższych marżach niż te zawarte przed wybuchem wojny w Ukrainie (które były dostosowane do ówczesnych realiów rynkowych). Również zysk ze sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Cyranka sp. z o.o. wsparł marżę EBIT i EBITDA, które wyniosły odpowiednio: 3,4% (+1,7 pp. r/r) oraz 4,2% (+1,9 pp. r/r). Marża zysku netto wyniosła 2,1%, tj. o 1,2 pp. więcej r/r.

Tabela 6. Wybrane dane finansowe ONDE S.A. (jednostkowe)

w tys. zł	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	819 218	866 396	-47 178	-5,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	57 311	51 817	5 494	10,6%
Zysk/strata z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	34 306	20 177	14 129	70,0%
Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)	27 610	14 428	13 182	91,4%
Zysk brutto	23 180	9 894	13 286	134,3%
Zysk netto	17 128	7 892	9 236	117,0%
Całkowity dochód	17 128	7 892	9 236	117,0%

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Różnica (w tys. zł)	Różnica (w %)
Przepływy z działalności operacyjnej	42 838	-99 439	142 277	_*
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-10 660	-42 019	31 359	_*
Przepływy z działalności finansowej	-28 257	43 112	-71 369	_*
Przepływy pieniężne netto	3 921	-98 346	102 267	_*

*Nie wskazano zmiany ze względu na ryzyko wprowadzenia w błąd poprzez prezentację danych w % ze względu na ujemną bazę

	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Aktywa ogółem	715 883	605 059	110 824	18,3%
Aktywa trwałe	191 531	177 291	14 240	8,0%
Aktywa obrotowe	524 352	427 768	96 584	22,6%
Kapitał własny	338 379	321 251	17 128	5,3%
Zobowiązania razem	377 504	283 808	93 696	33,0%
Zobowiązania długoterminowe	29 480	29 035	445	1,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	348 024	254 773	93 251	36,6%

Szczegółowe sprawozdanie z sytuacji finansowej znajduje się w Śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ONDE S.A.

1.8 ZADŁUŻENIE, PORĘCZENIA I GWARANCJE

Na 30 września 2023 r. łączne zadłużenie Grupy ONDE z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu wyniosło 58,1 mln zł, co stanowi spadek o 31,0% w porównaniu z końcem poprzedniego roku. Wynika on przede wszystkim z pozyskanych środków ze sprzedaży spółki zależnej Cyranka Sp. z o.o. oraz uregulowania zobowiązań względem ONDE przez tę spółkę.

Na koniec raportowanego okresu zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek wyniosło 43,0 mln zł (w tym 41,9 mln zł krótkoterminowych i 1,1 mln zł długoterminowych), co stanowi spadek o 48,9% r/r. Zadłużenie z tytułu leasingu (bieżąca wartość minimalnych opłat) wzrosło r/r o 6,5%, do 15,2 mln zł.

5 lipca 2023 r. Spółka zawarła umowę z ERBUD S.A., na podstawie której otrzymała pożyczkę w wysokości 10 mln zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 31 grudnia 2023 r.

Umowa ta została zawarta na warunkach rynkowych wobec zwiększonego zapotrzebowania ONDE na kapitał obrotowy oraz na kapitał związany z rozwojem działalności strategicznej w zakresie dewelopmentu farm fotowoltaicznych, w tym z zawarciem 7 lipca 2023 r. umów nabycia 100% udziałów w dwóch spółkach celowych, będących właścicielami projektów dwóch elektrowni fotowoltaicznych (raport bieżący nr 18/2023).

Na dzień bilansowy, tj. 30 września 2023 r. ONDE S.A. posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 851,1 mln zł (w tym limity wspólnie ze spółkami z Grupy ERBUD), które mogą zostać wykorzystane głównie na kredyty, akredytywę, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy ONDE S.A. wykorzystała 30,5 mln zł z tytułu zaciągniętych kredytów oraz 341,9 mln zł z tytułu wykorzystanych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

Aktualnie ONDE S.A. jest stroną poręczającą w jednej umowie:

- umowa linii kredytowej dla spółki ERBUD S.A. – spółki dominującej względem ONDE S.A. – w wysokości 70,0 mln zł. Warunki finansowe dotyczące wynagrodzenia ONDE S.A.: 1% od wartości per annum, pozostałe warunki finansowe mają charakter rynkowy. Poręczenie zostało udzielone do 28 września 2031 r.

Linie kredytowe

W III kwartale 2023 r. Spółka aneksowała dwie istotne umowy kredytowe:

- 6 lipca 2023 r. Spółka wraz z ERBUD S.A. podpisała z Santander Bank Polska S.A. aneks do znaczącej umowy finansowej o multiLinię (raport bieżący nr 17/2023)

Na mocy aneksu Spółka oraz ERBUD S.A. mogą korzystać z linii wielocelowej (kredyt w rachunku bieżącym oraz linia na gwarancje bankowe i akredytywy) do kwoty 140 mln zł z zastrzeżeniem, że ONDE S.A. może korzystać z linii wielocelowej do kwoty 80 mln zł. Zapadalność linii przypada na 7 lipca 2024 r. Pozostałe warunki umowne nie uległy zmianie.

- 28 września 2023 r. Spółka wraz z ERBUD S.A. otrzymała podpisany przez wszystkie strony aneks do znaczącej umowy finansowej podpisanej z mBank S.A. – umowy ramowej Umbrella Wieloproduktowa (raport bieżący nr 22/2023)

Na mocy aneksu Spółka oraz ERBUD S.A. mogą korzystać z limitu na kredyt w rachunku, kredyt obrotowy i limitu na gwarancję do łącznej kwoty 112 mln zł. Zapadalność linii przypada na 27 września 2024 r. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Na 30 września 2023 r. Spółka posiadała następujące istotne umowy kredytowe:

Tabela 7. Linie kredytowe udzielone ONDE S.A.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu / oprocentowanie	Wartość kredytu - kwota dostępna na dzień bilansowy	Wartość kredytu - kwota wykorzystana na dzień bilansowy	Waluta	Data spłaty	Uwagi
BNP Paribas	kredyt w rachunku bieżącym / WIBOR 3M +1,5 pp.	5 000 000,00	0,00	zł	30.11.2023 r.	W ramach wielocelowej linii kredytowej o finansowanie spółek ERBUD S.A. i ONDE S.A.
ING Bank Śląski	kredyt w rachunku bieżącym / WIBOR 1M +1,6 pp.	20 000 000,00	0,00	zł	31.01.2025 r.	W ramach umowy o finansowanie spółek ERBUD S.A., Erbud Industry Centrum sp. z o.o. i ONDE S.A.
ING Bank Śląski	kredyt inwestycyjny / WIBOR 1M +2,15 pp.	1 714 761,96	1 714 761,96	zł	30.11.2025 r.	Zastaw rejestrowy na maszynie - wytwórnia mas bitumicznych, Cesja wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia nieruchomości i maszyny, Poręczenie ERBUD S.A., Hipoteka na nieruchomości w Koszalinie
mBank	kredyt w rachunku bieżącym / WIBOR ON +1,6 pp.	30 000 000,00	19 325 614,95	zł	27.09.2024 r.	W ramach wielocelowej linii kredytowej o finansowanie spółek ERBUD S.A. i ONDE S.A.
Santander Bank Polska	kredyt w rachunku bieżącym / WIBOR 1M +2 pp.	20 000 000,00	1 519 110,27	zł	07.07.2024 r.	MultiLinia
mBank	kredyt w rachunku bieżącym / WIBOR 1M +1,6 pp.	9 696 000,00	9 696 000,00	zł	27.09.2024 r.	W ramach wielocelowej linii kredytowej o finansowanie spółek ERBUD S.A. i ONDE S.A.

Gwarancje

W poniższej tabeli zostały wyszczególnione gwarancje udzielone w ramach limitów, które są okresowo odnawiane przez ubezpieczycieli, w oparciu o aktualną sytuację ekonomiczną Spółki.

Tabela 8. Linie gwarancyjne udzielone ONDE S.A.

Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Limit	Waluta	Data wygaśnięcia	Wykorzystanie na dzień bilansowy	% wykorzystania
BNP Paribas Bank Polska	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	28 000 000,00	zł	30.11.2023 r.	23 729 411,39	84,75%
ING Bank Śląski	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy	30 000 000,00	zł	31.01.2025 r.	16 767 367,54	55,89%

	wad i usterek, spłaty zaliczki					
mBank	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	30 000 000,00	zł	27.09.2024 r.	13 465 450,45	44,88%
mBank	Gwarancja należytego wykonania umowy i naprawy wad i usterek	927 397,25	zł	15.01.2028 r.	927 397,25	100,00%
Santander Bank Polska	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	60 000 000,00	zł	07.07.2024 r.	22 935 918,13	57,34%
HSBC	Gwarancje przetargowe, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz zwrotu zaliczki	100 000 000,00	zł	31.10.2024 r.	53 598 447,12	53,60%
STU Ergo Hestia	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	315 000 000,00	zł	bezterminowo	126 453 008,03	40,14%
KUKE	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	70 000 000,00	zł	bezterminowo	21 957 089,14	31,37%
KUKE	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	5 000 000,00	euro	27.10.2023 r.	0,00	0,00%
Generali TU	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	23 500 000,00	zł	23.02.2024 r.	9 099 656,56	38,72%
Uniqa TU	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	40 000 000,00	zł	27.07.2024 r.	29 797 408,81	74,49%
TU EUROPA	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	6 000 000,00	zł	bezterminowo	1 069 044,80	17,82%
Credendo	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	20 000 000,00	zł	bezterminowo	0,00	0,00%
TUiR Allianz Polska	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, zwrotu zaliczki	18 000 000,00	zł	31.05.2024 r.	15 446 315,77	85,81%
Interrisk	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, zwrotu zaliczki	20 000 000,00	zł	21.06.2024 r.	4 650 467,85	23,25%

Warta	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	5 000 000,00	zł	bezterminowo	2 043 304,18	40,87%
-------	--	--------------	----	--------------	--------------	--------

W poniższej tabeli zostały wyszczególnione gwarancje udzielone w poza limitami gwarancyjnymi udzielonymi ONDE S.A.

Tabela 9. Gwarancje poza liniami gwarancyjnymi udzielone ONDE S.A. (w zł)

Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Limit	Data wygaśnięcia	Wykorzystanie na dzień bilansowy
AXA Ubezpieczenia	należytego wykonania i naprawy wad	348 885,62	31.07.2026 r.	348 885,62
AXA Ubezpieczenia	należytego wykonania i naprawy wad	1 133 006,43	14.12.2025 r.	1 133 006,43
AXA Ubezpieczenia	należytego wykonania i naprawy wad	1 166 546,69	25.09.2027 r.	1 166 546,69
AXA Ubezpieczenia	należytego wykonania i naprawy wad	182 766,75	12.11.2026 r.	182 766,75
AXA Ubezpieczenia	należytego wykonania i naprawy wad	4 626 675,71	01.06.2028 r.	4 626 675,71
AXA Ubezpieczenia	należytego wykonania i naprawy wad	1 849 474,28	01.06.2028 r.	1 849 474,28
Gotheat	należytego wykonania i naprawy wad	20 110,50	22.01.2024 r.	20 110,50
Gotheat	należytego wykonania i naprawy wad	65 641,90	20.01.2025 r.	65 641,90
Gotheat	należytego wykonania i naprawy wad	141 307,85	27.03.2024 r.	141 307,85
Gotheat	należytego wykonania i naprawy wad	140 659,97	27.03.2024 r.	140 659,97
Gotheat	należytego wykonania i naprawy wad	141 325,43	27.03.2024 r.	141 325,43
Gotheat	należytego wykonania i naprawy wad	146 831,69	27.03.2024 r.	146 831,69
Gotheat	należytego wykonania i naprawy wad	140 999,31	27.03.2024 r.	140 999,31
Gotheat	należytego wykonania i naprawy wad	142 175,70	12.05.2024 r.	142 175,70
Gotheat	należytego wykonania i naprawy wad	139 751,43	25.10.2026 r.	139 751,43
Gotheat	należytego wykonania i naprawy wad	33 595,72	05.06.2026 r.	33 595,72
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	30 285,76	03.12.2024 r.	30 285,76
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	174 103,66	15.12.2024 r.	174 103,66
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	76 754,12	29.10.2024 r.	76 754,12
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	143 578,41	14.09.2024 r.	143 578,41
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	24 401,33	19.12.2023 r.	24 401,33
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	19 323,59	28.06.2024 r.	19 323,59
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	649 956,60	01.09.2024 r.	649 956,60
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	29 511,15	23.10.2025 r.	29 511,15
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	62 379,45	02.03.2026 r.	62 379,45
Wiener	należytego wykonania i naprawy wad	17 304,37	15.11.2026 r.	17 304,37
Wiener	należytego wykonania i naprawy wad	16 412,56	15.08.2026 r.	16 412,56

1.9 CZYNNIKI MOGĄCE WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE W PRZYSZŁOŚCI

Działalność Grupy ONDE w ostatnim kwartale 2023 r., a także w kolejnych okresach, w dalszym ciągu będzie się opierać na ostrożnym podejściu do pozyskiwania kontraktów budowlanych – zarówno w segmencie OZE, jak i drogowo-inżynierskim – oraz negocjowania ich warunków.

Podejście to wynika przede wszystkim ze zmaterializowania się szeregu niekorzystnych czynników zewnętrznych dla branży, w której działają spółki Grupy.

Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na działalność Grupy i jej wyniki finansowe to przede wszystkim:

- ograniczone możliwości pozyskiwania warunków przyłączeniowych dla elektrowni OZE w Polsce, co zmniejsza ilość projektów realizowanych na tym rynku w stosunku do jego potencjału;
- wysoki poziom cen materiałów budowlanych i komponentów oraz czasowe problemy z ich dostępnością spowodowane sytuacją geopolityczną i gospodarczą na świecie. Na dzień publikacji Raportu ceny ustabilizowały się, ale nie można wykluczyć, że trudne warunki otoczenia gospodarczo-ekonomicznego, w tym wysoka inflacja i rosnące ceny energii, mogą wpłynąć na ceny części materiałów budowlanych;
- okresowe zmiany notowań złotego w stosunku do tzw. twardych walut, mające wpływ na wzrost niektórych kosztów ponoszonych przez Grupę;
- wydłużony okres, który zazwyczaj mija pomiędzy wzrostem kosztów realizacji inwestycji (np. drogowych) przez wykonawcę a gotowością inwestorów do akceptacji wyższych stawek rynkowych. Ponadto gotowość niektórych konkurentów rynkowych do podejmowania ryzyka w tym zakresie (tj. pracy na dotychczasowych stawkach, kosztem erozji marż);
- utrzymująca się awersja do ryzyka po stronie inwestorów pomimo dobrych perspektyw OZE, wynikająca m.in. z dostępności oraz kosztów finansowania (na dzień publikacji Sprawozdania stopa referencyjna NBP wynosiła 5,75%) oraz kosztów realizacji projektów (w tym ze względu na wzrost cen materiałów budowlanych w skali roku);
- sytuacja przedsiębiorstw z niektórych segmentów firm podwykonawczych;
- ustawa z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. Jej przepisy ograniczają potencjalne zyski wytwórców. W szczególności ma to negatywny wpływ na producentów sprzedających energię na rynku długoterminowych kontraktów na zakup tzw. bezemisyjnej energii elektrycznej (cPPA/PPA). Maksymalna cena energii oznacza bowiem brak zysków z kontraktów PPA, gdyż wytwórca, sprzedając energię w kontraktach PPA powyżej limitu, jest zobowiązany do zwrotu nadwyżki do zarządcy rozliczeń.

Dodatkowo maksymalna cena dla przedsiębiorstw wpłynęła negatywnie na procesy decyzyjne klientów, którzy byli zainteresowani 10-letnimi kontraktami PPA. W efekcie doszło do drastycznych spadków cen energii;
- konsekwencje wojny w Ukrainie, mające wpływ na wiele aspektów otoczenia makroekonomicznego, m.in. wzrost cen wielu surowców, a także paliw, energii czy usług, wysokość stóp procentowych i związanych tym kosztów odsetkowych.

Wobec powyższego nie można wykluczyć, że otoczenie zewnętrzne będzie miało niekorzystny wpływ na osiągnięte wyniki biznesowe lub finansowe Grupy w kolejnych okresach.

Pozostałe czynniki

Do pozostałych czynników, które w ocenie Zarządu Spółki będą miały wpływ na realizację strategii Grupy ONDE oraz wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie kolejnych kwartałów, należą:

- Kierunki zmian polityki energetycznej w Polsce i w całej UE

Realizacja przez Unię Europejską strategii „European Green Deal”, a także dyskutowane w konsekwencji wojny w Ukrainie elementy przyspieszenia odchodzenia od gospodarki opartej na węglowodorach na rzecz m.in. odnawialnych źródeł energii. Także w Polsce widoczny jest coraz silniejszy trend zmierzający w kierunku zielonej transformacji. Założenia do aktualizacji Polityki Energetycznej Polski do 2040 r. – dokumentu zawierającego wizję strategii Polski w zakresie transformacji energetycznej i wyznaczający kierunki rozwoju polskiego sektora paliwowo-energetycznego – z marca 2022 r. zakładają zwiększenie udziału OZE w produkcji elektrycznej do ok. 50% w 2040 r. Zwiększy to zapotrzebowanie na usługi Grupy.

- Zmiany otoczenia prawno-regulacyjnego w sektorze energetycznym

Pozytywny wpływ na długoterminowe perspektywy biznesowe Grupy ONDE ma liberalizacja Ustawy Odległościowej, która weszła w życie w kwietniu 2023 r. Określa ona m.in. warunki, tryb lokalizacji i budowy

elektrowni wiatrowych w sąsiedztwie istniejącej albo planowanej zabudowy mieszkaniowej. Zmiana tej ustawy pozwoli w przyszłości na realizację nowych inwestycji w zakresie wznoszenia elektrowni wiatrowych.

- Sytuacja gospodarcza, utrzymujący się wysoki poziom inflacji, wysokie koszty finansowania zewnętrznego oraz długoterminowe konsekwencje i zmiany rynkowe będące m.in. konsekwencjami działań wojennych w Ukrainie.

Realizacja kontraktów na zlecenie klientów (zamawiających, inwestorów)

Największy wpływ na wyniki osiągnięte w przyszłości przez Grupę będzie miała realizacja dotychczas podpisanych kontraktów budowlanych (postępy prac powinny przełożyć się na uzyskanie przychodów z tytułu sprzedaży) oraz dynamika zdobywania kolejnych. Zarząd koncentruje się na pozyskiwaniu kontraktów w Polsce i za granicą o wyższej marży oraz na odpowiednim formułowaniu zapisów umownych, które pozwolą chronić marżę Grupy ONDE w przypadku ewentualnego dalszego wzrostu cen materiałów.

W segmencie budownictwa drogowo-Inżynierskiego Spółka podchodzi do przetargów selektywnie. Realizowane i podpisywane aktualnie kontrakty w większości mają krótkoterminowy charakter. W segmencie tym w najbliższym czasie Spółka ma zamiar koncentrować się na mniejszych, ale wyżej marżowych kontraktach.

Ponadto Grupa ONDE poszukuje szans na zwiększenie przychodów i dywersyfikację biznesu na rynkach poza Polską. We wrześniu 2022 r. Spółka rozpoczęła pierwszą budowę za granicą Polski. Był to kontrakt o wartości 3,3 mln euro na wybudowanie fundamentów pod turbiny wiatrowe przy budowie farmy wiatrowej na terenie Litwy, a 15 lutego 2023 r. ONDE podpisała dwie kolejne umowy o łącznej wartości 25,8 mln euro netto na roboty przy budowie farmy wiatrowej, o łącznej mocy przyłączeniowej 80 MW.

Biorąc pod uwagę sytuację geopolityczną, bardzo dobre warunki wietrzne i sprzyjające otoczenie legislacyjne na rynku litewskim, ONDE dostrzega w zagranicznym kierunku swojej działalności atrakcyjny potencjał biznesowy.

Poza kontraktami zawartymi w okresie od stycznia do września 2023 r. (o łącznej wartości wskazanej w umowach 440,3 mln zł oraz 31,8 mln euro – czyli łącznie około 586,3 mln zł⁵), po dniu bilansowym weszły w życie podpisane przez ONDE w 2020 r. kontrakty o łącznej wartości 357,2 mln zł netto. Kontrakty te będą realizowane w latach 2023–2026.

Przedmiotem pierwszego kontraktu jest wykonanie kompleksowych robót budowlanych dotyczących budowy farmy wiatrowej Drzeżewo I-III w formule BoP, składającej się z 40 turbin wiatrowych obejmujących budowę dróg dojazdowych, placów montażowych oraz fundamentów turbin. Przedmiotem drugiego kontraktu jest wykonanie kompleksowych robót budowlanych dotyczących budowy farmy wiatrowej Drzeżewo IV w formule BoP składającej się z 23 turbin wiatrowych obejmujących budowę dróg dojazdowych, placów montażowych, fundamentów turbin, linii wysokiego i średniego napięcia oraz stacji elektroenergetycznej 30/110 kV.

⁵ Wartość w euro wg kursu średniego NBP dla EUR/PLN w okresie od stycznia do września 2023 r.

Tabela 10. Największe kontrakty po dniu bilansowym

Lp.	Data	Samodzielnie/ w konsorcjum	Kontrakt	Zleceniodawca	Okres realizacji	Wartość kontraktu (netto)
Umowy podpisane przed 2023 r., które weszły w życie w 2023 r.:						
1	20.11.2020 r. (wszedł w życie 03.10.2023 r.)	ONDE	Budowa FW Drzeżewo I-III	Eviva Drzeżewo sp. z o.o.	01.2026 r.	245 834 tys. zł
2	25.11.2020 r. (wszedł w życie 03.10.2023 r.)	ONDE	Budowa FW Drzeżewo IV	Eviva Lębork sp. z o.o.	01.2026 r.	111 316 tys. zł

Projekty OZE realizowane na własny rachunek

W przyszłości Zarząd Spółki oczekuje pozytywnego wpływu na wyniki projektów OZE, czyli farm wiatrowych i PV, realizowanych na własny rachunek.

Strategia Grupy ONDE zakłada między innymi dalsze nabywanie i rozwijanie projektów farm fotowoltaicznych w celu ich dalszej odsprzedaży (tj. w modelu *develop, build and sell*) lub pozostawienie części realizowanych projektów OZE w Grupie i sprzedaży wytworzonej w nich energii – co może zapewnić Spółce stałe przychody.

Rozwój tej gałęzi działalności wynika z chęci uczestniczenia przez Grupę ONDE w trendzie zielonej transformacji w UE i Polsce. Czynnikiem wspierającym realizację strategii Grupy w tym obszarze są m.in. możliwe do wykorzystania elementy wsparcia dostępne w ramach realizacji strategii Europejskiego Zielonego Ładu oraz Polityki Energetycznej Polski do roku 2040. Rozwój własnych projektów OZE jest także odpowiedzią na obecne wyzwania rynkowe, w tym mniejszą aktywność inwestorów.

Na 30 września 2023 r. Grupa posiadała projekty własne o łącznej mocy ok. 787 MW, z czego ok. 69 MW to projekty wiatrowe. Projekt Serby o mocy 80 MW ma wygraną aukcję. Kolejne ok 185 MW (z czego 69 MW to projekty farm wiatrowych) to inwestycje z projektem i pozwoleniem na budowę. Dalsze około 165 MW to projekty z warunkami przyłączeniowymi i około 355 MW z wnioskiem o ich uzyskanie (z czego dwa z projektów greenfieldowych uzyskały warunki przyłączenia: WTL160 – moc 3,641 MW, WTL20 – moc 14 MW).

W czerwcu br. miała miejsce sprzedaż 100% udziałów w spółce zależnej ONDE, Cyranka sp. z o.o. (raport bieżący nr 15/2023), zaś środki wykorzystane zostały do pozyskania kolejnych inwestycji.

W III kwartale br. Grupa ONDE powiększyła się o dwie kolejne spółki celowe: SPV Czerwona Woda sp. z o.o. oraz INVEST PV sp. z o.o., będące właścicielami projektów dwóch elektrowni fotowoltaicznych o łącznej mocy 23 MW (raport bieżący nr 18/2023). Projekt o mocy 19 MW znajduje się na bardzo zaawansowanym etapie rozwoju i posiada pozwolenia na budowę. Projekt o mocy 4 MW także posiada pozwolenia na budowę i jest na etapie pozyskiwania warunków przyłączenia do sieci.

Ze względu na obecne uwarunkowania rynkowe oraz regulacyjne – zwłaszcza wyższe prawdopodobieństwo nieotrzymania warunków przyłączeniowych – wzrosło ryzyko dla części portfela projektów Grupy ONDE. W obliczu tej zmiany Spółka skupi się na akwizycji bardziej zaawansowanych projektów OZE, które mają co najmniej uzyskane warunki przyłączeniowe. Nabycie takich projektów co do zasady jest droższe, jednak niesie za sobą istotnie niższe ryzyko.

Pozostałe czynniki

W związku z planami dalszego rozwoju przez Grupę portfela projektów własnych w obszarze energetyki odnawialnej, w czerwcu 2022 r. Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dotyczących posiadanego portfela projektów OZE. Na dzień publikacji Raportu nie zostały podjęte żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej oraz nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie w podjęta przyszłości. Zarząd ONDE informuje, że na dzień publikacji niniejszego Raportu sprzedaż projektów w formule *project by project* pozwala na wygenerowanie sumarycznie najwyższej stopy zwrotu z zainwestowanego kapitału. Tak pozyskany kapitał będzie przeznaczany na kolejne inwestycje.

Zarząd ONDE S.A. będzie dążyć do racjonalnego wykorzystania posiadanych środków finansowych i dostępnych źródeł finansowania – np. uzyskanych w ramach pozytywnego zakończenia przeglądu opcji strategicznych, emisji zielonych obligacji albo finansowania bankowego – aby zapewnić rozwój Grupy w nadchodzących okresach.

Grupa ONDE nie publikuje prognoz finansowych.



Zgodnie z § 62 ust. 1 i 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ONDE S.A. (jednostka dominująca) nie przekazuje odrębnych raportów kwartalnych i półrocznych, w związku z zamieszczaniem w skonsolidowanych raportach okresowych skróconych jednostkowych sprawozdań finansowych – w przypadku raportów półrocznych wraz z raportem firmy audytorskiej z przeglądu lub sprawozdaniem z badania tego sprawozdania.

Raport zawiera te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego ONDE S.A., a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE ONDE

Jednostką dominującą w Grupie ONDE jest ONDE S.A. (dawniej: Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo-Inżynierskiego S.A.), powstała 25 września 1998 r. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000028071 przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 18 lipca 2001 r.

Siedziba Spółki znajduje się w Toruniu, przy ulicy Wapiennej 40.

Głównym przedmiotem działalności Grupy ONDE są roboty związane z budową i remontami dróg (PKD 42.11 Z) oraz budowa farm wiatrowych i fotowoltaicznych (PKD 42.99).

Spółka jest jednostką zależną należącą do Grupy Kapitałowej ERBUD. Podmiotem kontrolującym Spółkę na najwyższym poziomie jest ERBUD S.A.

2.2 ZATRUDNIENIE

Grupa ONDE na koniec września 2023 r. zatrudniała 648 osób tj. o 31 (5,0%) więcej w porównaniu ze stanem na koniec września 2022 r.

569 osób było zatrudnionych na podstawie umów o pracę, a 79 na podstawie umów cywilnoprawnych.

Tabela 11. Zatrudnienie w Grupie ONDE

Pracownicy	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 30 września 2022 r.
Grupa ONDE	648	617
ONDE S.A. (spółka dominująca), w tym:	616	587
- umowy o pracę (pełnozatrudnieni)	528	507
- umowy o pracę (niepełnozatrudnieni)	10	13
- umowy cywilnoprawne	78	67
ONDE S.A. (w przeliczeniu na pełne etaty)	533,0	513,6
IDE Projekt	32	30
- umowy o pracę (pełnozatrudnieni)	31	29
- umowy o pracę (niepełnozatrudnieni)	0	0
- umowy cywilnoprawne	1	1
IDE Projekt (w przeliczeniu na pełne etaty)	31	29

2.3 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

W I półroczu 2023 r. miała miejsce następująca zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej ONDE:

- **29 czerwca 2023 r.** Spółka zawarła z ENGIE Zielona Energia sp. z o.o. bezwarunkową umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Cyranka sp. z o.o., będącej właścicielem dwóch elektrowni fotowoltaicznych zlokalizowanych w Giżycku

Zgodnie z umową wartość Cyranki sp. z o.o. w formule *enterprise value* została ustalona na kwotę ok. 75,0 mln zł. Ostateczna kwota została skorygowana o wartość kapitału obrotowego netto oraz wartość zadłużenia netto tej spółki – w tym zadłużenia z tytułu kredytów na finansowanie budowy projektów, o zawarciu których Spółka informowała 27 stycznia 2023 r. w raporcie bieżącym nr 5/2023, do spłaty którego zobowiązał się kupujący w ramach transakcji.

Zgodnie z umową przeniesienie tytułu własności do udziałów nastąpiło 30 czerwca 2023 r., z chwilą zapłaty ceny skorygowanej o właściwe korekty oraz spłaty ww. zadłużenia.

W III kwartale 2023 r. miała miejsce następująca zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej ONDE:

- **7 lipca 2023 r.** Spółka zawarła umowy przyrzeczone nabycia 100% udziałów w dwóch spółkach celowych: spółce SPV Czerwona Woda sp. z o.o. oraz spółce INVEST PV sp. z o.o. będących właścicielami projektów dwóch elektrowni fotowoltaicznych o łącznej mocy 23 MW (raport bieżący nr 18/2023).

Projekty te są zlokalizowane w województwie dolnośląskim. Projekt fotowoltaiczny o mocy 19 MW znajduje się na bardzo zaawansowanym etapie rozwoju i posiada pozwolenia na budowę. Projekt o mocy 4 MW także posiada pozwolenia na budowę i jest na etapie pozyskiwania warunków przyłączenia do sieci. Cena nabycia projektów została ustalona na zasadach rynkowych.

Spółka zamierza wybudować wskazane elektrownie fotowoltaiczne w formule EPC. Komercjalizacja projektu 19 MW planowana jest na IV kwartał 2024 r., a projektu 4 MW na I kwartał 2025 r.

W rezultacie ww. transakcji na 30 września 2023 r. Grupa Kapitałowa ONDE składała się z jednostki dominującej ONDE S.A. oraz 28 spółek zależnych – w tym spółek celowych, IDE Projekt Sp. z o.o. (świadczącej usługi projektowe dla budownictwa, w tym OZE) oraz ONDE GmbH.

Spółki zależne są konsolidowane metodą pełną lub metodą praw własności w przypadku spółek, w których ONDE S.A. posiada 50% udziałów.

Tabela 12. Grupa Kapitałowa ONDE na dzień 30 września 2023 r.

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Procent udziałów w spółce
Udziały posiadane bezpośrednio:				
1	Devoze Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
2	Elektrownia DEPVPL 22 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
3	Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%
4	FW Gumienice Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
5	IDE Projekt Sp. z o.o.	Toruń	usługi projektowe	100,00%
6	INVEST PV sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
7	KWE Spółka z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%
8	ONDE Beteiligungs GmbH ⁶	Düsseldorf	pozyskiwania zleceń oraz realizacji robót budowlanych i prowadzenia akwizycji firm działających w segmencie OZE na rynku niemieckim	100,00%

⁶ Po dniu bilansowym nastąpiła zmiana nazwy tej spółki na ONDE GmbH.

9	Park Lewańd Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
10	Park Słoneczny Ciechanów Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
11	PV Kadłubia 2 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
12	PV Szczepanów Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
13	Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%
14	Solar Serby Sp. z o.o.*	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%
15	SPV Czerwona Woda sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
16	WTL20 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
17	WTL40 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
18	WTL50 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
19	WTL80 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
20	WTL100 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
21	WTL120 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
22	WTL130 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
23	WTL140 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
24	WTL150 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
25	WTL160 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
26	WTL170 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
27	WTL210 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
28	WTL270 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%

* Wcześniejsza nazwa: „Azuryt 6 Investments Sp. z o.o.”.

Wartość udziałów posiadanych przez ONDE S.A. w spółkach została opisana w nocie 5.3 skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ONDE S.A. za okres zakończony 30 września 2023 r.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2023 r. ONDE nie dokonywało transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2.4 WŁADZE SPÓŁKI

2.4.1 Zarząd

Na dzień publikacji Sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodzi cztery osoby:

- Paweł Średniawa – Prezes Zarządu,
- Piotr Gutowski – Wiceprezes Zarządu,
- Marcin Szerszeń – Wiceprezes Zarządu,
- Marek Marzec – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki działał w trzyosobowym składzie:

- Paweł Średniawa – Prezes Zarządu,
- Piotr Gutowski – Wiceprezes Zarządu,
- Marcin Szerszeń – Wiceprezes Zarządu.

Na posiedzeniu 31 sierpnia 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania od 1 września 2023 r. Pana Marka Marca do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Pan Marek Marzec dołączył do składu Zarządu Spółki na okres wspólnej kadencji Zarządu, która rozpoczęła się 1 czerwca 2022 r. (raport bieżący nr 21/2023). Obecna kadencja Zarządu upływa z dniem 1 czerwca 2025 r.

Do obszarów odpowiedzialności nowego członka Zarządu należą: nadzór nad funkcjonowaniem Działu Rozwoju, nadzór nad funkcjonowaniem Działu Operation&Maintenance, nadzór nad funkcjonowaniem Działu Projektów Własnych OZE, nadzór nad obszarem M&A projektów własnych OZE oraz nadzór nad pozyskaniem finansowania w modelu Project Finance.

2.4.2 Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. – a także na dzień publikacji Sprawozdania – w skład Rady Nadzorczej wchodziło sześć osób:

- Jacek Leczkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Socha – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Głowacka – Członkini Rady Nadzorczej,
- Mirosław Godlewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Otto – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Hulbój – Członek Rady Nadzorczej.

Obecna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się 1 czerwca 2022 r. i upływa 1 czerwca 2025 r.

2.5 AKCJONARIAT

2.5.1 Rejestracja zmian Statutu ONDE S.A., w tym obniżenia kapitału zakładowego Spółki

W I półroczu 2022 r. Spółka przeprowadziła i podsumowała skup akcji własnych. Najistotniejsze zasady realizacji skupu akcji własnych Spółki zostały opublikowane w raporcie bieżącym nr 20/2022, zaś podsumowanie skupu akcji własnych Zarząd ONDE S.A. przedstawił w raporcie bieżącym nr 21/2022.

W związku z realizacją skupu nabytych zostało 517 241 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,02 zł każda, zarejestrowanych przez KDPW pod kodem ISIN PLONDE000018. Akcje zostały nabyte po cenie 58,00 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę 29 999 978 zł. Nabyte przez Spółkę akcje własne stanowiły 0,94% udziału w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na jej walnym zgromadzeniu, a ich łączna wartość nominalna wyniosła 10 344,82 zł.

Uchwała w sprawie umorzenia akcji własnych nabytych przez Spółkę została podjęta na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ONDE S.A. 17 maja 2023 r. Spółka poinformowała o tym w raporcie bieżącym nr 12/2023.

Zmiany w Statucie Spółki zostały zarejestrowane 22 sierpnia 2023 r. przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy KRS. Spółka poinformowała o tym w raporcie bieżącym nr 20/2023.

Zmiany wprowadzono w zakresie:

- Obniżenie kapitału zakładowego, umorzenie akcji własnych oraz związane z nimi zmiany Statutu Spółki

Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 10 344,82 zł z kwoty 1 100 600,00 zł do kwoty 1 090 255,18 zł wskutek umorzenia akcji własnych Spółki, nabytych przez Spółkę w łącznej liczbie 517 241 akcji, którym odpowiadało łącznie 517 241 głosów w Spółce, z łącznej liczby akcji 55 030 000 akcji do 54 512 759 akcji.

Tym samym aktualna wysokość kapitału zakładowego wynosi 1 090 255,18 zł i dzieli się na 54 512 759 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda.

Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich akcji Spółki to 54 512 759 głosów.

W związku z powyższym nastąpiła również zmiana dotychczasowego oznaczenia akcji Spółki wyemitowanych w seriach od A do E i zastąpienie go jednolitym oznaczeniem jako akcje serii A. Tym samym dotychczasowy §5 Statutu Spółki otrzymał nowe brzmienie.

Zarejestrowane zmiany zostały uchwalone uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 17 maja 2023 r.

- Uchylenie postanowień Statutu, które obowiązywały w okresie do dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i które nie mają już zastosowania, oraz przyjęcie tekstu jednolitego Statutu Spółki

Zarejestrowane zmiany zostały uchwalone 17 maja 2023 r. na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający wszystkie dokonane zmiany Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 20/2023. Statut dostępny jest również na stronie internetowej Spółki, w zakładce Dokumenty korporacyjne.

2.5.2 Akcje ONDE S.A.

Na 30 września 2023 r. kapitał podstawowy ONDE S.A. składał się z 54 512 759 akcji (odpowiadającym takiej samej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu – dalej: „WZ”) o łącznej wartości nominalnej 1 090 255,18 zł. Dominującym akcjonariuszem Spółki jest ERBUD S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Franciszka Klimczaka 1, posiadający 60,67% akcji i głosów na WZ.

Według informacji będących w posiadaniu Spółki w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. opublikowanego 6 września 2023 r. skonsolidowanego raportu za I półrocze 2023 r.) nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji ONDE S.A.

Tabela 13. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień publikacji Raportu	% udział w kapitale zakładowym na dzień publikacji Raportu	Liczba głosów na WZ na dzień publikacji Raportu	% udział w liczbie głosów na WZ na dzień publikacji Raportu
ERBUD S.A.	33 072 822 ¹	60,67%	33 072 822 ¹	60,67%
Jacek Leczkowski	3 530 612 ²	6,48%	3 530 612 ²	6,48%
Generali PTE S.A., zarządzający funduszem Generali OFE	3 274 976 ³	6,01%	3 274 976 ³	6,01%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A. ⁴	2 587 155	5,53%	2 587 155	5,53%
- w tym Nationale-Nederlanden OFE ⁴	2 342 155	5,01%	2 342 155	5,01%

¹ Na podstawie treści powiadomienia o transakcji przekazanego Spółce przez ERBUD S.A. 27 maja 2022 r. (raport bieżący nr 22/2022).

² Na podstawie treści powiadomienia o transakcji przekazanego Spółce przez Pana Jacka Leczkowskiego 27 maja 2022 r. (raport bieżący nr 23/2022).

³ Zgodnie z zawiadomieniem przekazanym Spółce 25 lipca 2023 r. przez Generali Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. (raport bieżący nr 19/2023).

⁴ Obliczono, uwzględniając ilość 46 780 000 ogólnej liczby akcji i głosów z akcji Spółki, według stanu na 14 lipca 2021 r., tj. dnia, w którym Spółka otrzymała od Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne (dalej „NN PTE”) informację o nabyciu przez Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej „NN OFE”) 2 342 155 akcji spółki (5,01% w ówczesnym kapitale akcyjnym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Spółki), a także o łącznym nabyciu przez fundusze zarządzane przez NN PTE: tj. przez NN OFE oraz Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2025, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2030, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2035, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2040, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2045, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2050, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2055, Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2060 oraz Nationale-Nederlanden Fundusz Emerytalny Nasze Jutro 2065) łącznie 2 587 155 akcji spółki (5,53% w ówczesnym kapitale akcyjnym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Spółki). W związku z otrzymaniem ww. informacji przed uzyskaniem statusu spółki publicznej (i związanych z tym obowiązków akcjonariuszy dotyczących nabywania / zbywania tzw. znacznych pakietów akcji), Spółka nie przekazała tej informacji do publicznej wiadomości w formie raportu.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu (ZWZ) Spółki, które odbyło się:

- 9 maja 2022 r. NN OFE zarejestrowało 4 355 000 akcji Spółki, co dawało mu wówczas udział w wysokości 7,91% w ogólnej liczbie głosów. Spółka poinformowała o tym w raporcie bieżącym nr 17/2022,

- 17 maja 2023 r. NN OFE zarejestrowało 4 312 236 akcji Spółki, co dawało mu wówczas udział w wysokości 7,84% w ogólnej licznie głosów. Spółka poinformowała o tym w raporcie bieżącym nr 11/2023.

2.5.2.1 Stan posiadania akcji przez członków organów spółki

Według informacji będących w posiadaniu ONDE S.A. w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. skonsolidowany raport za I półrocze 2023 r., opublikowany 6 września 2023 r.), do dnia publikacji Raportu w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie zaszły zmiany.

W poniższych tabelach zaprezentowano stan posiadania akcji ONDE S.A. przez członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu na dzień publikacji Raportu.

Tabela 14. Stan posiadania akcji Spółki przez Członków Rady Nadzorczej

Funkcja		Liczba akcji (w sztukach i głosach na walnym zgromadzeniu)
Jacek Leczkowski	Przewodniczący RN	3 530 612
Jacek Socha	Wiceprzewodniczący RN	43 743
Agnieszka Głowacka	Członkini RN	136 768
Mirosław Godlewski	Członek RN	-
Michał Otto	Członek RN	44 558
Michał Hulbój	Członek RN	-

Tabela 15 Stan posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu

Funkcja		Liczba akcji (w sztukach i głosach na walnym zgromadzeniu)
Paweł Średniawa	Prezes Zarządu	117 831
Piotr Gutowski	Wiceprezes Zarządu	105 206
Marek Marzec	Wiceprezes Zarządu	-
Marcin Szerszeń	Wiceprezes Zarządu	105 206

2.6 KURS AKCJI

Akcje ONDE S.A. są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie od 19 lipca 2021 r. i na dzień publikacji Sprawozdania wchodzi w skład indeksów: WIG140, sWIG80, sWIG80TR, WIG-ENERGIA, WIG-POLAND, WIG oraz CEEplus.

Kurs akcji na zamknięciu sesji w dniu debiutu wyniósł 28,08 zł. Na koniec sesji giełdowej 29 września 2023 r. kurs zamknięcia wyniósł 10,28 zł, tj. był o 63,4% niższy niż w dniu debiutu. Średnie dzienne obroty od dnia debiutu do 30 września br. wyniosły 36,1 tys. sztuk akcji.

Wykres 8. Kurs akcji ONDE S.A. do 30 września 2023 r.



2.7 ISTOTNE POSTĘPOWANIA

Postępowania dotyczące zobowiązań

Na koniec września 2023 r. nie toczyły się istotne sprawy sporne (istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej), dotyczące zobowiązań ONDE S.A. lub jej jednostek zależnych.

Postępowania dotyczące wiarytelności

Na dzień bilansowy ONDA S.A. uczestniczy w dwóch istotnych postępowaniach:

Strony postępowania	Opis przedmiotu postępowania	Wartość przedmiotu sporu	Data wszczęcia postępowania	Stanowisko emitenta
<p>Wzywający: ONDE S.A., Przedsiębiorstwo Inżynierskich Robót Kolejowych „TOR-KRAK” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, syndyk masy upadłości Firma „Gotowski – Budownictwo Komunikacyjne i Przemysłowe” Sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Bydgoszczy</p>	<p>W dniu 30 grudnia 2022 r. Wzywająca (Konsorcjum) skierowała wniosek o zawezwanie do próby ugodowej do Przeciwnika, w którym zawezwała Przeciwnika do zawarcia ugody sądowej w sprawie zapłaty przez niego dodatkowego wynagrodzenia na rzecz Wzywającego z tytułu kosztów tymczasowej organizacji ruchu w wydłużonym okresie trwania umowy nr 159/ZDMiKP/18 o roboty budowlane zawartej w dniu 29 listopada 2018 r. W sprawie wyznaczono termin posiedzenia na 14 grudnia 2023 r.</p>	<p>6 478 981,61 zł Konsorcjum (w tym szacowana wartość przypadająca na ONDE S.A. 3 239 490,81 zł)</p>	<p>30.12.2022 r.</p>	<p>dążenie do zawarcia ugody sądowej</p>
<p>Przeciwnik: Miasto Bydgoszcz i Miejskie Wodociągi i Kanalizacja sp. z o.o.</p>				

Wierzyciel: ONDE S.A.	17 stycznia 2018 r. doszło do zawarcia umowy pożyczki z Dłużnikiem kwoty 707 748,35 euro	23.05.2022 r.	dążenie do wyegzekwowania należności w całości
Dłużnik: PflegeQuartier Beteiligungs GmbH	750 000 euro. Zgodnie z treścią umowy cała należność winna zostać zwrócona najpóźniej do 31 stycznia 2020 roku.		
Poręczyciel: Andreas Skoberne	Dłużnik nie dokonał zapłaty należności w jakiegokolwiek części. Wobec powyższego wszczęto postępowanie sądowe na terenie Niemiec. W lipcu 2022 r. Landgericht w Dortmundzie wydał wyrok zaoczny przeciwko Poręczycielowi, który się od niego nie odwołał. Przeciwko Dłużnikowi toczą się postępowania egzekucyjne o zajęcie udziałów Spółki, rachunku bankowego oraz egzekucja komornicza. Wszystkie postępowania są w toku. Dłużnik dokonał w grudniu 2022 r. zapłaty na konto Komornika prowadzącego sprawę egzekucyjną w wysokości 100 000 euro. Wobec Poręczyciela wszczęto postępowanie egzekucyjne na podstawie wykonalnego wyroku zaocznego. Następnie Dłużnik dokonał w kwietniu 2023 r. zapłaty na konto Komornika prowadzącego sprawę egzekucyjną w wysokości 75 000 euro, na rzecz Wierzyciela. W toku postępowania egzekucyjnego podejmowane są również czynności egzekucyjne wobec Poręczyciela.		

2.8 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE MOGĄ W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

- 3 października 2023 r. Spółka podpisała aneks do znaczącej umowy na roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej o łącznej mocy 50,6 MW (raport bieżący nr 23/2023)

W nawiązaniu do raportu nr 3/2023 z 13 stycznia 2023 r. o zawarciu 25 listopada 2020 r. znaczącej umowy warunkowej na roboty budowlane polegające na budowie farmy wiatrowej Drzeżewo IV o łącznej mocy 50,6 MW Zarząd ONDE S.A. poinformował, że 3 października 2023 r. Spółka otrzymała od Inwestora polecenie rozpoczęcia prac.

ONDE S.A. zawarło umowę z Eviva Lębork sp. z o.o. na wykonanie kompleksowych robót budowlanych dotyczących budowy farmy wiatrowej Drzeżewo IV w formule BoP, składającej się z 23 turbin wiatrowych obejmujących budowę dróg dojazdowych, placów montażowych, fundamentów turbin, linii wysokiego i średniego napięcia oraz stacji elektroenergetycznej 30/110 kV.

Całkowita wartość kontraktu wynosi około 111 mln zł netto. Termin realizacji kontraktu przypada w styczniu 2026 r.

- 3 października 2023 r. Spółka ujawniła informację o zawarciu znaczącej umowy na roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej o łącznej mocy 88 MW oraz spełnieniu się warunku zawieszającego (raport bieżący nr 24/2023)

Zarząd ONDE S.A. zawarł 20 listopada 2020 r. znaczącej umowy na roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Drzeżewo I-III położonej na terenie województwa pomorskiego, o łącznej mocy 88 MW. Spółka otrzymała polecenia rozpoczęcia prac od zamawiającego wraz z podpisanym przez strony 3 października 2023 r. aneksem do kontraktu dotyczącym rozszerzenia zakresu robót oraz zmiany wysokości wynagrodzenia.

ONDE S.A. zawarło umowę z Eviva Drzeżewo sp. z o.o. na wykonanie kompleksowych robót budowlanych dotyczących budowy farmy wiatrowej Drzeżewo I-III w formule BoP, składającej się z 40 turbin wiatrowych obejmujących budowę dróg dojazdowych, placów montażowych oraz fundamentów turbin.

Całkowita wartość kontraktu wynosi ok. 246 mln zł netto. Termin realizacji kontraktu przypada w styczniu 2026 r.

- 7 listopada 2023 r. Spółka wraz z ze spółkami z Grupy ERBUD – ERBUD S.A., Erbud Industry Centrum sp. z o.o. oraz Erbud International sp. z o.o. – otrzymała podpisany za wszystkie strony aneks do umowy kredytowej z 6 lipca 2010 r. podpisanej z ING Bank Śląski S.A. (raport bieżący nr 25/2023)

Na mocy aneksu Spółka wraz z ww. pozostałymi kredytobiorcami może korzystać z linii wielocelowej w maksymalnej wysokości 175 mln zł, z podziałem na limit na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 64 mln zł i limit na gwarancyjne do kwoty 175 mln zł. Podlimit dla ONDE S.A. wynosi 50 mln zł z możliwością zaciągnięcia długu do 20 mln zł.

Zapadalność linii przypada na 31 stycznia 2025 r. Pozostałe istotne warunki tej umowy nie uległy zmianie.

2.9 INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO RAPORTU OKRESOWEGO

Grupa ONDE w okresie objętym niniejszym raportem okresowym nie dokonywała korekt sprawozdań poprzednich okresów oraz innych istotnych zmian, w tym: zmian stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania; zmian stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów; zmian w związku z utworzeniem, zwiększeniem, wykorzystaniem i rozwiązaniem rezerw oraz rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.



SPIS TABEL I WYKRESÓW

TABELA 1. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ONDE (SKONSOLIDOWANE).....	8
TABELA 2. NAJWIĘKSZE KONTRAKTY (O WARTOŚCI POWYŻEJ 15 MLN ZŁ).....	10
TABELA 3. WYBRANE DANE BILANSOWE GRUPY ONDE.....	14
TABELA 4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY.....	14
TABELA 5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA KRAJ I ZAGRANICĘ.....	15
TABELA 6. WYBRANE DANE FINANSOWE ONDE S.A. (JEDNOSTKOWE).....	17
TABELA 7. LINIE KREDYTOWE UDZIELONE ONDE S.A.....	19
TABELA 8. LINIE GWARANCYJNE UDZIELONE ONDE S.A.....	19
TABELA 9. GWARANCJE POZA LINIAMI GWARANCYJNYMI UDZIELONE ONDE S.A. (W ZŁ).....	21
TABELA 10. NAJWIĘKSZE KONTRAKTY PO DNIU BILANSOWYM.....	24
TABELA 11. ZATRUDNIENIE W GRUPIE ONDE.....	26
TABELA 12. GRUPA KAPITAŁOWA ONDE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 R.....	27
TABELA 13. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW.....	30
TABELA 14. STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ.....	31
TABELA 15 STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU.....	31
WYKRES 1. PRZYCHODY GRUPY ONDE.....	11
WYKRES 2. ZYSKI GRUPY ONDE.....	12
WYKRES 3. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE.....	13
WYKRES 4. ZMIANA WYNIKU EBITDA W SEGMENTACH.....	15
WYKRES 5. EBITDA W PODZIALE NA SEGMENTY.....	15
WYKRES 6. MARŻA EBITDA W SEGMENTACH.....	16
WYKRES 7. MARŻA EBIT W SEGMENTACH.....	16
WYKRES 8. KURS AKCJI ONDE S.A. DO 30 WRZEŚNIA 2023 R.....	32



ZATWIERDZENIE RAPORTU

Paweł Średniawa

Prezes Zarządu

Piotr Gutowski

Wiceprezes Zarządu

Marcin Szerszeń

Wiceprezes Zarządu

Marek Marzec

Wiceprezes Zarządu

Toruń, 13 listopada 2023 r.