



# GRUPA ONDE

**RAPORT ZARZĄDU ONDE S.A.  
do Sprawozdania finansowego  
po trzech kwartałach 2021 r.**

## SPIS TREŚCI

LICZBY OKRESU .....	3
DZIAŁALNOŚĆ GRUPY ONDE.....	4
1 WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY .....	5
2 KOMENTARZ DO WYNIKÓW .....	6
2.1 ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI OKRESU .....	6
2.2 OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH OKRESU .....	7
2.2.1 WYNIK FINANSOWY GRUPY ONDE .....	7
2.2.2 PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE W GRUPIE ONDE .....	7
2.2.3 SYTUACJA FINANSOWA GRUPY ONDE .....	8
2.3 WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	8
2.4 ZADŁUŻENIE, PORĘCZENIA I GWARANCJE .....	10
2.5 CZYNNIKI MOGĄCE WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE W PRZYSZŁOŚCI .....	13
3 INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE .....	15
3.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE ONDE .....	15
3.2 ZATRUDNIENIE .....	15
3.3 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	15
3.4 WŁADZE .....	16
3.4.1 ZARZĄD .....	16
3.4.2 RADA NADZORCZA .....	17
3.5 AKCJONARIAT .....	17
3.5.1 AKCJE ONDE S.A. ....	17
3.5.2 STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁKI .....	17
3.6 KURS AKCJI .....	19
3.7 POSTĘPOWANIA .....	19
3.8 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	19
3.9 INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO RAPORTU OKRESOWEGO .....	19
SPIS TABEL I WYKRESÓW .....	20
ZATWIERDZENIE RAPORTU .....	21

## LICZBY OKRESU

# 928 mln zł

przychody ze sprzedaży, w tym:

## 742 mln zł

przychody segmentu  
Odnawialnych Źródeł Energii

## 180 mln zł

przychody segmentu  
Budownictwa drogowo-  
inżynieryjnego

## 75 mln zł

skorygowany wynik EBITDA

## 8,1%

skorygowana marża EBITDA

5,0% - nieskorygowana  
marża EBITDA

## 7,5%

skorygowana marża EBIT

4,5% - nieskorygowana  
marża EBIT

## 1229 MW

moc budowanych farm  
wiatrowych

## 148 MW

moc budowanych farm  
fotowoltaicznych

# 802 mln zł

backlog Grupy, w tym:

## 344 mln zł

backlog inwestycji  
wiatrowych

## 180 mln zł

backlog inwestycji  
fotowoltaicznych

## 278 mln zł

backlog inwestycji  
drogowo-inżynieryjnych

## DZIAŁALNOŚĆ GRUPY ONDE

Grupa Kapitałowa ONDE (dalej jako: Grupa ONDE, Grupa) działa w zdywersyfikowanym modelu biznesowym.

Grupa prowadzi działalność w oparciu o następujące segmenty działalności:

- › segment „Odnawialnych Źródeł Energii”, który dzieli się na dwa obszary:
  - › realizacja kontraktów dla branży farm wiatrowych,
  - › realizacja kontraktów dla branży farm fotowoltaicznych,
- › segment „Budownictwo Drogowo-Inżynieryjne”,
- › segment „Pozostałe” (sprzedaż kruszywa, materiałów budowlanych i produkcji pomocniczej).

Taka struktura pozwala również na transfer kompetencji między segmentami działalności. Zdobywane przez lata kompetencje i doświadczenie w jednym segmencie mogą 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.

Dodatkowo Grupa z początkiem roku 2021 rozpoczęła działalność w segmencie budowy Odnawialnych Źródeł Energii w modelu develop, build and sell. Działalność ta opiera się o zakup, dewelopment, budowę, a następnie sprzedaż projektów fotowoltaicznych i wiatrowych.. Grupa pozyskuje zarówno projekty na wczesnym etapie rozwoju (greenfield), jak i posiadające ustalone już warunki przyłączenia do sieci lub pozwolenie na budowę, co oznacza możliwość szybszej komercjalizacji.

W obszarze budowy farm fotowoltaicznych zakres prac realizowanych przez Spółkę obejmuje wszystkie etapy procesu budowlanego – od sporządzenia projektu wykonawczego, przez wybudowanie dróg dojazdowych, po dostawę i montaż modułów fotowoltaicznych, wykonanie przyłącza kablowego i uruchomienia instalacji farmy fotowoltaicznej.

W zakresie energetyki wiatrowej działalność skoncentrowana jest na realizacji projektów w formule BoP. Wykonywane prace obejmują więc wszystkie roboty, poza dostawą i montażem turbin wiatrowych. ONDE jest odpowiedzialne za roboty elektroenergetyczne, w tym projekty i budowę stacji elektroenergetycznych oraz linii kablowych średniego i wysokiego napięcia. Projektuje również i wykonuje fundamenty, drogi dojazdowe do farm czy place manewrowe. Spółka budowała również farmy wiatrowe „pod klucz”, co obejmuje dodatkowo dostawę, montaż oraz uruchomienie elektrowni wiatrowych.

Działalność w segmencie budownictwa drogowo-inżynieryjnego uzupełnia źródła przychodów Grupy ONDE. Spółka posiada kompetencje do realizowania projektów formule Projektuj i Buduj – dominującej w przetargach drogowych, ale koncentruje się i posiada bogate doświadczenie w wykonawstwie w oparciu o projekt inwestora. W większości kontraktów przeważająca część robót drogowych wykonywana jest przy użyciu własnego parku maszyn.

# 1 WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY

Tabela 1 Skonsolidowane wybrane dane finansowe

w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	927 740	320 337	607 403	190%
Zysk brutto na sprzedaży	101 694	31 355	70 339	224%
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	46 617	24 469	22 148	91%
Skorygowany zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	74 960	24 469	50 491	206%
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	41 686	20 183	21 503	107%
Skorygowany zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	70 029	20 183	49 846	247%
Zysk brutto	40 327	20 102	20 225	101%
Zysk netto	28 093	15 712	12 381	79%
Całkowity dochód	28 093	15 712	12 381	79%

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-228 535	24 117	-252 652	-1048%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42 014	-16 486	-25 528	155%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	177 776	-24 058	201 834	-839%
Przepływy pieniężne netto	-92 773	-16 427	-76 346	465%

	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Aktywa ogółem	597 309	370 558	226 751	61%
Aktywa trwałe	87 252	51 680	35 572	69%
Aktywa obrotowe	510 057	318 878	191 179	60%
Kapitał własny	315 649	84 842	230 807	272%
Zobowiązania razem	281 660	285 716	-4 056	-1%
Zobowiązania długoterminowe	30 001	25 280	4 721	19%
Zobowiązania krótkoterminowe	251 659	260 436	-8 777	-3%

## 2 KOMENTARZ DO WYNIKÓW

### 2.1 ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI OKRESU

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2021 r. Grupa ONDE realizowała projekty budowy i przebudowy dróg oraz projekty kompleksowych realizacji inwestycji budowlanych w segmencie Odnawialnych Źródeł Energii, w tym:

- › farmy wiatrowe,
- › farmy fotowoltaiczne.

Ponadto, w segmencie Odnawialnych Źródeł Energii zawarto 17 umów zakupu udziałów w spółkach realizujących inwestycje budowy farm wiatrowych i fotowoltaicznych. W okresie tym dokonano również zakupu 100% udziałów spółki IDE Projekt sp. z o.o. - spółki świadczącej usługi projektowe dla budownictwa.

W III kwartale 2021 r.:

- › ONDE S.A. zawarła umowę kupna 100% udziałów w spółce będącej właścicielem projektu farmy fotowoltaicznej Dalęcino (24 MW);
- › 26 sierpnia 2021 r. w związku z otrzymaniem polecenia rozpoczęcia prac weszła w życie umowa na budowę farmy wiatrowej zawarta 12 lipca br. pomiędzy konsorcjum firm ONDE S.A oraz P&Q Sp. z o.o. a WSB Park Wiatrowy KĘPNO Sp. z o.o. Całkowita wartość kontraktu to 51,3 mln zł netto, w tym wartość przypadająca na ONDE S.A. to 32,2 mln zł netto;
- › 21 września 2021 r. Spółka zawarła umowę z Grand Solar 2 Sp. z o.o. na wykonanie kompleksowych robót elektroenergetycznych i niezbędnych robót budowlanych dla elektrowni fotowoltaicznej o wartości 125,7 mln zł netto.

Ponadto na początku IV kwartału 2021 r., przed dniem publikacji niniejszego Raportu:

- › 12 października 2021 r. ONDE S.A. zawarła umowę nabycia 100% udziałów w spółce celowej będącej właścicielem projektu elektrowni fotowoltaicznej o mocy 25 MW, zlokalizowanego w województwie warmińsko-mazurskim. Projekt posiada warunki techniczne przyłączenia do sieci oraz prawomocne pozwolenie na budowę.
- › 15 października 2021 r. konsorcjum firm ONDE S.A. oraz P&Q Sp. z o.o. zawarło umowę na roboty budowlane z EW Rywałd sp. z o.o. przy budowie farmy wiatrowej z terminem realizacji 15 marca 2023 r. Całkowita wartość kontraktu netto to 37,9 mln zł netto, w tym wartość przypadająca na ONDE S.A. to 25,0 mln zł netto;
- › 28 października 2021 r. ONDE S.A. zawarła umowę handlową na zakup modułów fotowoltaicznych o łącznej mocy nominalnej 57.886.850 Wp z zagranicznym dostawcą, na potrzeby realizacji kontraktu na wykonanie kompleksowych robót budowlanych dla elektrowni fotowoltaicznej zlokalizowanej w północno-wschodniej Polsce.

W III kwartale br. Spółka obserwowała zmiany na rynku materiałów przez nią wykorzystywanych do realizacji kontraktów, w tym wzrostu ich cen oraz w jednostkowych przypadkach ograniczonej ich dostępności. Przykładowo zmiany te dotyczą chińskiego rynku producentów modułów fotowoltaicznych. Zmiany te nie miały znaczącego wpływu na wyniki okresu, choć nie można wykluczyć takiego wpływu w przyszłości. Na chwilę obecną, pomimo obserwowanych utrudnień w dostawach ze względu na sytuację na rynku logistycznym, Spółka ma zabezpieczone dostawy na potrzeby realizowanych kontraktów,

19 lipca 2021 r. ONDE zadebiutowało na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Do obrotu giełdowego wprowadzono 55 030 000 istniejących akcji, w tym 8 250 000 akcji nowej emisji (serii E).

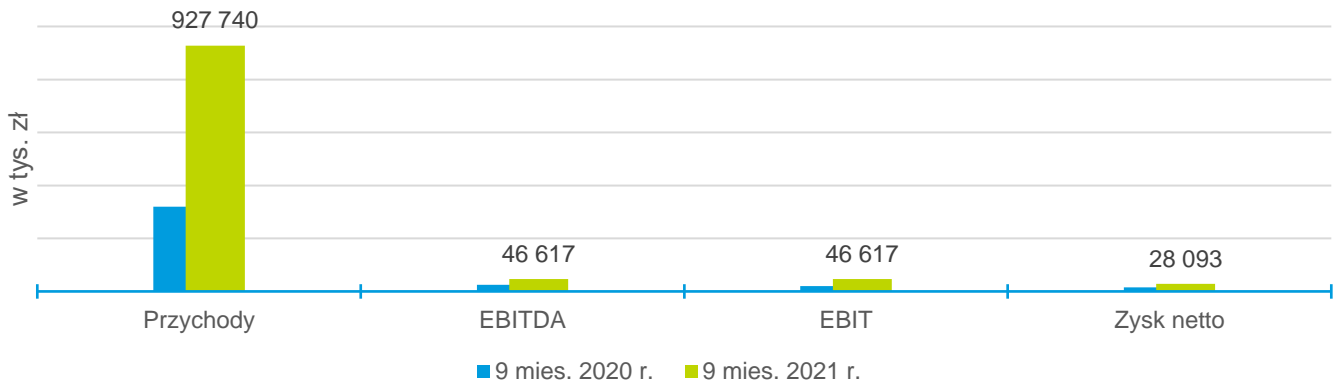
Akcje istniejące oraz akcje nowej emisji były obejmowane po jednostkowej cenie 26 zł. Łączna wartość oferty publicznej ONDE wyniosła blisko 445 mln zł, z czego z emisji akcji serii E Spółka pozyskała 214,5 mln zł brutto (209,6 mln zł netto) środków pieniężnych.

Przypisane do wyników III kwartału br. koszty realizacji IPO w sposób znaczący wpłynęły na wyniki okresu. Jednocześnie koszty te miały jednorazowych charakter.

## 2.2 OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH OKRESU

### 2.2.1 Wynik finansowy Grupy ONDE

Wykres 1 Podstawowe dane finansowe Grupy ONDE



Przez 9 miesięcy 2021 r. Grupa ONDE wygenerowała przychody na poziomie 927,7 mln zł, tj. o 607,4 mln zł (+190%) więcej r/r. Znacząco wyższe przychody są przede wszystkim rezultatem: dynamicznej rozbudowy portfela nowych kontraktów, głównie w segmencie Odnawialnych Źródeł Energii oraz stopniowego zwiększania zaawansowania prac na realizowanych projektach budowlanych.

Na 30 września 2021 r. backlog Grupy wynosił 802 mln zł.

Przy zwiększonej skali działalności, Grupa utrzymuje niższą dynamikę wzrostu kosztów operacyjnych względem osiągniętych przychodów. Główny wzrost wydatków dotyczył kosztów ogólnego zarządu, które wzrosły o 47,2 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2020 r. Koszty te, po uwzględnieniu zdarzenia o charakterze jednorazowym jakim była wycena wynagrodzenia w formie akcji przyznanych pracownikom w wysokości 28,3 mln zł, wzrosły o 194% r/r. Zdarzenie to miało charakter niegotówkowy. Pozostałe istotne pozycje to jednorazowe koszty związane z IPO (3,9 mln zł) oraz rozliczenie umownej opłaty za usługi wsparcia, świadczonych na rzecz ONDE S.A. przez ERBUD S.A. (6,3 mln). Opłata ta w wysokości 0,9% przychodów (naliczana miesięcznie w zależności od wartości miesięcznych faktur sprzedaży wystawianych przez Spółkę jest ponoszona na rzecz ERBUD S.A. tytułem zaangażowania w realizację celów biznesowych na rzecz spółek z Grupy ERBUD, w tym ONDE S.A.)

W efekcie, raportowany wynik EBITDA osiągnął poziom 46,6 mln zł i był o 22,1 mln zł wyższy niż w analogicznym okresie 2020 r., a raportowany EBIT osiągnął poziom 41,7 mln zł. Natomiast wyniki EBITDA oraz EBIT skorygowane o wpływ ww. jednorazowego zdarzenia – czyli wyceny wynagrodzenia w formie akcji przyznanych pracownikom – wyniosły odpowiednio: 75,0 mln zł (wzrost o 50,5 mln zł r/r) i 70,0 mln zł (wzrost o 49,8 mln zł r/r).

Grupa wypracowała zysk netto na poziomie 28,1 mln zł, tj. o 79% wyższy niż w analogicznym okresie 2020 r.

W takim ujęciu Grupa ONDE r/r wygenerowała w okresie 9 miesięcy 2021 r. marżę na sprzedaży oraz marżę EBIT w wysokości odpowiednio: 11,0% (wzrost o 1,2 p.p. r/r) oraz 7,5% (wzrost o 1,2 p.p. r/r).

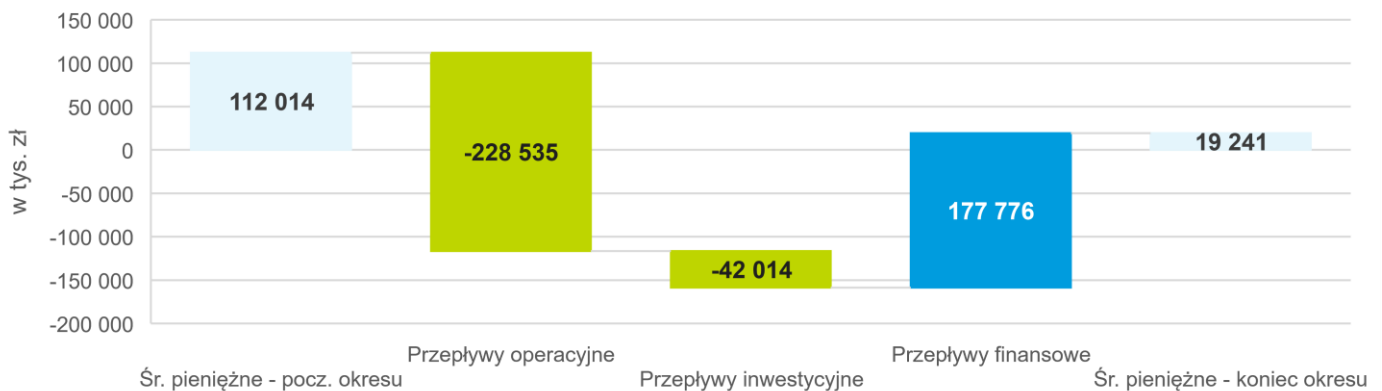
### 2.2.2 Przepływy pieniężne w Grupie ONDE

Grupa ONDE posiadała na 30 września 2021 r. środki pieniężne w wysokości 19,2 mln zł – o 32,0 mln zł mniej niż przed rokiem. Jest to efekt wygenerowania ujemnych przepływów z działalności operacyjnej w wysokości -228,5 mln zł – głównie za sprawą zmiany stanu kapitału obrotowego (-294,3 mln zł) z tytułu wzrostu należności.

Z działalności inwestycyjnej Grupa ONDE wygenerowała ujemne przepływy w wysokości -42,0 mln zł, na co składały się m.in. wydatki rozwojowe na nabycie udziałów w spółkach za łączną kwotę -23,5 mln zł i wydatki z tytułu udzielonych pożyczek -24,5 mln zł oraz inne wydatki, pomniejszone o spłaty pożyczek w kwocie 15,4 mln zł.

Przepływy z działalności finansowej wyniosły 177,8 mln zł, głównie w efekcie ujęcia wpływu z emisji akcji w wysokości 214,5 mln zł oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek na kwotę 60,0 mln zł, pomniejszonych o sumę wypłaconych dywidend (-32,4 mln zł) oraz spłatę pożyczek (-60,1 mln zł).

## Wykres 2 Przepływy pieniężne



### 2.2.3 Sytuacja finansowa Grupy ONDE

Suma bilansowa Grupy ONDE na 30 września 2021 r. wynosiła 597,3 mln zł i była wyższa o 61,2% w porównaniu z końcem 2020 r.

Wielkość posiadanych aktywów trwałych wzrosła w stosunku do 31 grudnia 2020 r. o 35,6 mln zł, głównie w wyniku nabycia udziałów w spółkach realizujących projekty instalacji OZE o wartości blisko 22,8 mln zł na koniec III kwartału 2021 r. Wartość aktywów obrotowych wzrosła o 60,0% względem końca grudnia 2020 r., czyli o 191,2 mln zł, do kwoty 510,1 mln zł. Wzrost ten związany jest przede wszystkim z wyższą o 149,0 mln zł wyceną kontraktów budowlanych i zwiększeniem o 121,9 mln zł poziomu należności z tytułu dostaw i usług w związku z postępowaniem realizacją projektów budowlanych. Jednocześnie, o 92,8 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2020 r. zmniejszył się stan środków pieniężnych, głównie w wyniku rozliczeń postępu prac na kontraktach budowlanych z podwykonawcami i zakupów udziałów w spółkach realizujących projekty energetyczne.

Na 30 września 2021 r. kapitał własny wynosił 315,6 mln zł i był o 230,8 mln zł wyższy niż na koniec 2020 r., głównie w wyniku rozpoznania w kapitale zapasowym wpływu z tytułu emisji akcji spółki w ramach pierwszej publicznej oferty Spółki (IPO).

Zobowiązania długoterminowe w porównaniu do 31 grudnia 2020 r. wzrosły o 19% do poziomu 30,0 mln zł, głównie za sprawą zobowiązań z tytułu podatku odroczonego w wysokości 3,8 mln zł. Na 30 września 2021 r. zobowiązania krótkoterminowe spadły w stosunku do końca 2020 r. o 3%, do poziomu 251,7 mln zł. Jest to przede wszystkim efekt spadku wartości wyceny realizowanych kontraktów budowlanych i pozostałych zobowiązań w łącznej wysokości 35,7 mln zł, przy jednoczesnym wzroście zobowiązań: z tytułu zadłużenia, wobec podwykonawców oraz z tytułu dostaw i usług o łącznej wartości 26,9 mln zł.

## 2.3 WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa ONDE w okresie 9 miesięcy 2021 r. wygenerowała 80,0% przychodów z działalności w segmencie Odnawialnych Źródeł Energii – o 187% więcej niż w analogicznym okresie 2020 r. Natomiast segment budownictwa drogowo-inżynieryjnego dostarczył ponad trzykrotnie więcej przychodów w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku i był odpowiedzialny za 19,5% przychodów Grupy.

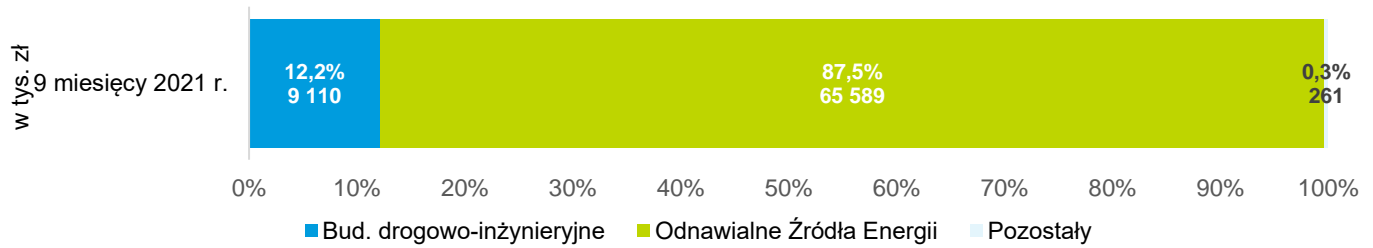
Tabela 2 Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty

w tys. zł	9 miesięcy 2021 r.	9 miesięcy 2020 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Budownictwo drogowo-inżynieryjne	180 472	55 647	124 825	224%
Odnawialne Źródła Energii	741 986	258 735	483 251	187%
Pozostały	5 282	5 955	-673	-11%
<b>Razem</b>	<b>927 740</b>	<b>320 337</b>	<b>607 403</b>	<b>190%</b>

W okresie 9 miesięcy 2021 r. zysk Grupy na poziomie EBITDA wyniósł 46,6 mln zł i był o 91% wyższy r/r. Wynik EBITDA skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych wyniósł 75,0 mln zł, z czego blisko 87,5% wygenerował segment Odnawialnych Źródeł Energii.

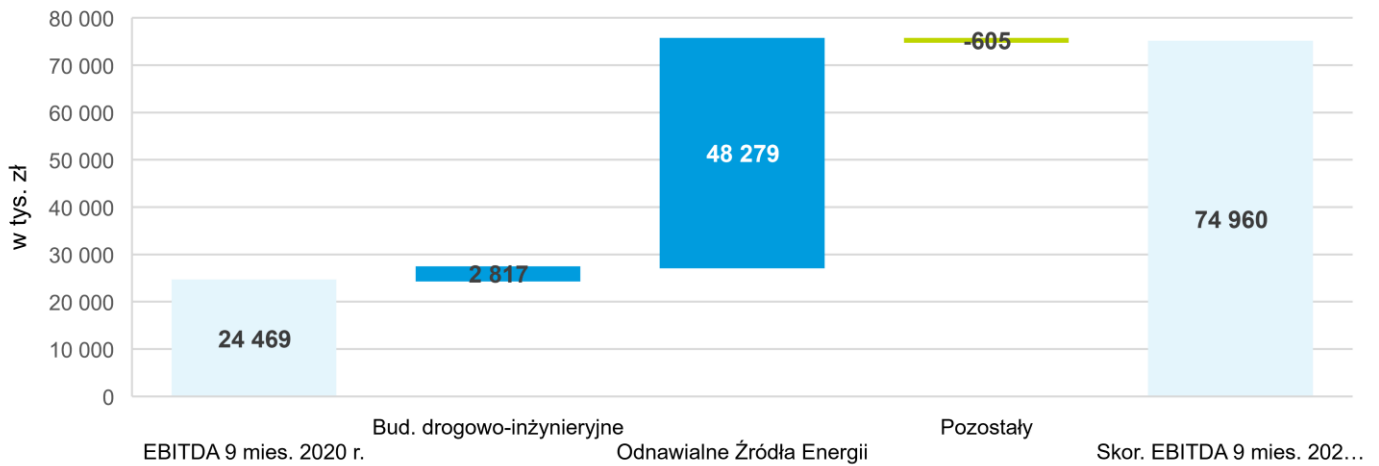


Wykres 3 Udział segmentów w EBITDA (skorygowany)



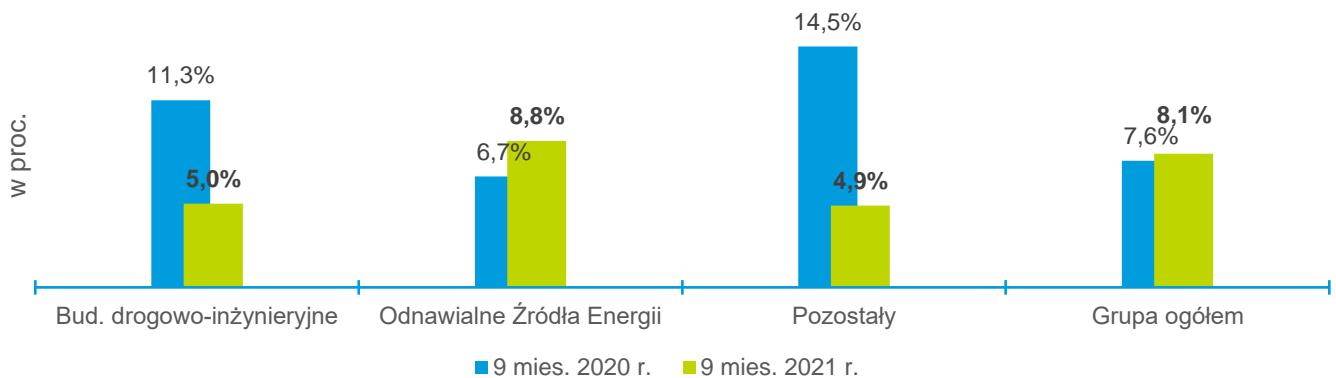
W porównaniu z okresem 9 miesięcy 2020 r. największy wpływ na wzrost poziomu skorygowanego zysku EBITDA Grupy miał segment Odnawialnych Źródeł Energii (wzrost o 48,3 mln zł r/r) i segment budownictwa drogowo-inżynieryjnego (wzrost o 2,8 mln zł r/r).

Wykres 4 Zmiana wyniku EBITDA w segmentach

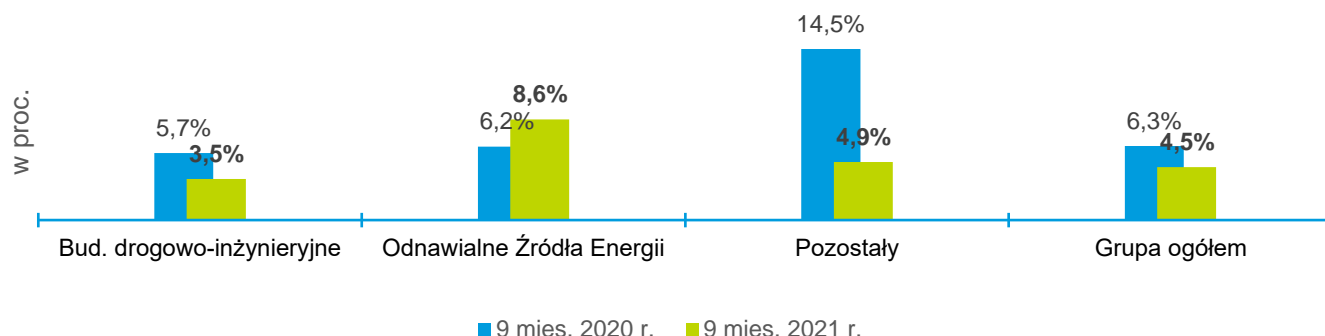


Przez 9 miesięcy 2021 r., w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. Grupa poprawiła wskaźniki marżowości w segmencie Odnawialnych Źródeł Energii.

Wykres 5 Marża EBITDA w segmentach



### Wykres 6 Marża EBIT w segmentach



## 2.4 ZADŁUŻENIE, PORĘCZENIA I GWARANCJE

Na 30 września 2021 r. zadłużenie Grupy ONDE z tytułu kredytów i pożyczek wyniosło 3,4 mln zł.

Na koniec września 2021 r. Grupa posiadała dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 448,0 mln zł (w tym wspólna z ERBUD S.A. linia na gwarancje w wysokości 233 mln), które mogą zostać wykorzystane głównie na kredyty lub gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe, z czego Grupa wykorzystwała 214,7 mln zł.

ONDE S.A. jest stroną poręczającą umowy linii kredytowej dla spółki ERBUD S.A. – spółki dominującej względem ONDE – w wysokości 50 mln zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 30 września 2029 r.

### Linie kredytowe udzielone ONDE SA

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Wartość kredytu - kwota dostępna na dzień bilansowy	Wartość kredytu - kwota wykorzystana na dzień bilansowy	Waluta	Data spłaty	Uwagi
BNP Paribas	kredyt w r-ku bieżącym	0,00		PLN	30.04.2022	w ramach wielocelowej linii kredytowej o finansowanie spółek ERBUD S.A i ONDE S.A.
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w r-ku bieżącym	5.000.000,00		PLN	31.01.2022	w ramach umowy o finansowanie spółek ERBUD S.A., Erbud Industry Centrum sp. z o.o. i ONDE S.A.
ING Bank Śląski S.A.	kredyt inwestycyjny	3.297.619,08	3.297.619,08	PLN	30.11.2025	Zastaw rejestrowy na maszynie - wytwórnia mas bitumicznych, Cesja wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia nieruchomości i maszyny, Poręczenie ERBUD S.A., Hipoteka na nieruchomości
mBank S.A.	kredyt w r-ku bieżącym (zamiennie kredyt/gwarancja)	30.000.000,00		PLN	04.02.2022	w ramach wielocelowej linii kredytowej o finansowanie spółek ERBUD S.A. i ONDE S.A.

Santander kredyt w r-ku 20.000.000,00 PLN 07.07.2022 MultiLinia  
 Bank Polska bieżącym  
 S.A.

### Linie gwarancyjne udzielone ONDE SA

(gwarancje były udzielone w ramach limitów, które zostały przez ubezpieczycieli odnowione)

Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Limit	Waluta	Data wygaśnięcia	Wykorzystanie na dzień bilansowy	% wykorzystania
BGZ BNP Paribas S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	13.000.000	PLN	30.04.2022	12.018.271,25	92,45%
ING Bank Śląski S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	35.000.000	PLN	31.01.2022	18.123.621,18	51,78%
mBank S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki (zamiennie kredyt / gwarancje)	30.000.000	PLN	04.02.2022	7.241.288,73	24,14%
mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy i naprawy wad i usterek	927.397	PLN	15.01.2028	927.397	100,00%
Santander Bank Polska S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki (20.000.000 zamiennie kredyt / gwarancje)	40.000.000	PLN	07.07.2022	19.344.870,35	48,36%
STU Ergo Hestia S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki (limit wspólny z ERBUD S.A.)	233.000.000	PLN	bezterminowo	95.152.828,16	40,84%

KUKE S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	10.000.000	PLN	bezterminowo	4.955.625,70	49,56%
Generali TU S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	15.000.000	PLN	28.01.2022	12.028.831,08	80,19%
InterRisk TU S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	7.000.000	PLN	16.02.2022	1.240.967,43	17,73%
KUKE S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	5.000.000	EUR	25.01.2022	0,00	0,00%
Wiener T.U.S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	3.000.000	PLN	03.02.2022	1.186.493,31	39,55%
Uniqą T.U.S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	30.000.000	PLN	11.03.2022	16.385.564,43	54,62%

### Gwarancje poza liniami gwarancyjnymi, udzielone ONDE SA (w PLN)

Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Limit	Data wygaśnięcia	Wykorzystanie na dzień bilansowy
TUiR Allianz S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	5.515,00	31.08.2022	5.515,00
AXA Ubezpieczenia S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	348.885,62	31.07.2026	348.885,62
AXA Ubezpieczenia S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	1.133.006,43	14.12.2025	1.133.006,43
AXA Ubezpieczenia S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	233.613,59	14.11.2025	233.613,59
AXA Ubezpieczenia S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	1.445.155,85	17.02.2023	1.445.155,85
AXA Ubezpieczenia S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	1.166.546,69	25.09.2027	1.166.546,69
AXA Ubezpieczenia S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	182.766,75	12.11.2026	182.766,75
AXA Ubezpieczenia S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	4.557.150,00	30.09.2021	4.557.150,00
AXA Ubezpieczenia S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	7.500.000,00	31.12.2026	7.500.000,00

AXA Ubezpieczenia S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	3.190.000,00	31.12.2026	3.190.000,00
AXA Ubezpieczenia S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	3.561.918,59	15.11.2021	3.561.918,59
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	32.939,27	02.12.2022	32.939,27
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	83.925,31	14.12.2021	83.925,31
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	42.512,89	02.08.2022	42.512,89
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	25.732,89	24.01.2022	25.732,89
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	81.818,55	11.11.2021	81.818,55
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	30.285,76	03.12.2024	30.285,76
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	174.103,66	15.12.2024	174.103,66
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	76.754,12	29.10.2024	76.754,12
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	143.578,41	14.09.2024	143.578,41
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	24.401,33	19.12.2023	24.401,33
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	19.323,59	28.06.2024	19.323,59
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	649.956,60	01.09.2024	649.956,60
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	29.511,15	23.10.2025	29.511,15
PZU S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	62.379,45	02.03.2026	65.379,45
TUiR Warta S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	23.025,81	29.08.2023	23.025,81
TUiR Warta S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	941.786,99	16.10.2024	941.786,99
TUiR Warta S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	9.041,86	15.11.2021	9.041,86
TUiR Warta S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	5.232,66	02.01.2023	5.232,66
TUiR Warta S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	252.706,29	03.12.2025	252.706,29
TUiR Warta S.A.	należytego wykonania i naprawy wad	52.450,06	02.11.2023	52.450,06

## 2.5 CZYNNIKI MOGĄCE WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE W PRZYSZŁOŚCI

Grupa ONDE nie publikuje prognoz finansowych. Jej działalność opiera się na oportunistycznym pozyskiwaniu kontraktów budowlanych, a sprzedaż usług budowlano-montażowych charakteryzuje się pewną sezonowością wynikającą z panujących w regionie warunków atmosferycznych i ich wpływem na postęp prac., wobec czego najwyższe przychody osiągane są zwykle w drugim i trzecim kwartale, a najniższe - w pierwszym.

Czynnikami, które w ocenie Zarządu Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie kolejnych okresów będą:

- › powodzenie wdrożenia strategii Grupy,
- › kierunki zmian polityki energetycznej kraju,
- › zmiany otoczenia prawno-regulacyjnego w sektorze energetycznym,
- › sytuacja gospodarcza, w tym długoterminowe konsekwencje i zmiany rynkowe wywołane skutkami walki z pandemią wirusa SARS- CoV-2.

W związku ze zrealizowaną z sukcesem pierwszą publiczną ofertą sprzedaży akcji (IPO) Spółka zamierza w nadchodzących miesiącach wykorzystać otrzymane środki finansowe z emisji akcji na rozwój działalności w obszarze pozyskania i realizacji projektów farm fotowoltaicznych oraz wiatrowych. Aktywność ta będzie wiązała się z dokonywaniem transakcji pieniężnych na etapie obejmowania udziałów, a także w późniejszej fazie ich realizacji. W ramach dywersyfikacji działalności, prowadzone będą starania w zakresie budowy portfela kontraktów w segmentach Odnawialnych Źródeł Energii oraz Budownictwa Drogowo-Inżynieryjnego.

W kolejnych okresach Grupa ONDE będzie realizować kontrakty budowlane, co wraz z postępowaniem prac powinno przełożyć się na uzyskanie przychodów z tytułu sprzedaży.

Obecnie Spółka selektywnie podchodzi do przetargów w segmencie Budownictwa Drogowo-Inżynieryjnego, a poza budową trasy S3, realizowane i podpisywane aktualnie kontrakty mają krótkoterminowy charakter. W segmencie tym w najbliższych miesiącach Spółka ma zamiar koncentrować na mniejszych, ale wyżej marżowych kontraktach.

Z kolei w segmencie Odnawialnych Źródeł Energii nadal trwa proces wyboru wykonawców dla projektów, które uzyskały wsparcie w aukcjach rozstrzyganych w połowie br. Spółka aktywnie bierze udział w tych procesach.

Jak dotąd Grupa nie odnotowała istotnego wpływu pandemii choroby COVID-19 na bieżącą działalność, a realizowane kontrakty budowlane przebiegały zgodnie z założonymi harmonogramami. Jednak nie można wykluczyć, że dalszy rozwój pandemii może mieć negatywny wpływ na Grupę, m.in. na terminowość realizacji projektów i zdolność kontrahentów do regulowania zobowiązań względem ONDE.

Grupa będzie dążyć do racjonalnego wykorzystania posiadanych środków finansowych i dostępnych źródeł finansowania, aby utrzymać dotychczasową dynamikę rozwoju w nadchodzących okresach.

### 3 INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

Zgodnie z § 62 ust. 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 odrębnego raportu okresowego, w związku z zamieszczeniem w skonsolidowanym raporcie okresowym skróconego sprawozdania finansowego. Niniejszy raport Zarządu do sprawozdania finansowego Grupy ONDE 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.

#### 3.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE ONDE

Jednostka Dominująca w Grupie ONDE - ONDE S.A. (dawniej: Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo-Inżynierskiego S.A.) jest spółką akcyjną powstałą 25.09.1998 r. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000028071. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18.07.2001 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.

Do 31 grudnia 2020 r. ONDE S.A. sporządzała wyłącznie jednostkowe sprawozdanie finansowe ze względu na fakt, iż nie posiadała żadnych jednostek zależnych. Pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa sporządziła na koniec okresu 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2021 r.

#### 3.2 ZATRUDNIENIE

Wraz z rozwojem działalności Grupa ONDE na koniec września 2021 r. zatrudniała na podstawie umowy o pracę 486 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty, tj. o 44 więcej w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2021 r.

Tabela 3 Zatrudnienie w Grupie ONDE

Pracownicy	Ogółem
<b>Grupa ONDE, w tym:</b>	<b>511</b>
- pełnozatrudnieni	487
- niepełnozatrudnieni	24
<b>ONDE S.A., w tym:</b>	<b>486</b>
- pełnozatrudnieni	462
- niepełnozatrudnieni	24

#### 3.3 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie 9 miesięcy 2021 r. miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ONDE:

- › 22 marca 2021 r. nabyto 100% udziałów w spółkach: WTL20 sp. z o.o., WTL40 sp. z o.o., WTL80 sp. z o.o., WTL100 sp. z o.o., WTL120 sp. z o.o., WTL130 sp. z o.o., WTL140 sp. z o.o., WTL150 sp. z o.o., WTL160 sp. z o.o. oraz WTL170 sp. z o.o.;
- › 19 kwietnia 2021 r. zakupiono 100% udziałów w Spółce IDE PROJEKT Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu;
- › 1 czerwca 2021 r. zawarto umowę kupna 50% udziałów w spółce Azuryt 6 Investments sp. z o.o.;
- › 14 czerwca 2021 r. zawarto umowę kupna 100% udziałów w spółce Cyranka sp. z o.o.;
- › 25 czerwca 2021 r. zakupiono 50% udziałów w Spółce Elektrownia DEPVPL 22 sp. z o.o.;

- › 25 czerwca 2021 r. zawarto umowę kupna 50% udziałów w spółce KWE Spółka z o.o.;
- › 12 lipca 2021 r. zawarto umowę kupna 100% udziałów w spółce WTL270 sp. z o.o., będącej właścicielem jednego projektu farmy fotowoltaicznej Dalęcino (24 MW) od dwóch jednostek niepowiązanych;
- › 16 września 2021 r. nabyto 100% udziałów w spółkach celowych WTL50 sp. z o.o. i WTL 210 sp. z o.o.

Na 30 września 2021 r. Grupa Kapitałowa ONDE składała się z jednostki dominującej ONDE S.A. oraz 18 spółek zależnych. Wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną i metodą praw własności. W okresie 9 miesięcy 2021 r. ONDE nie dokonywało transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

**Tabela 4 Grupa Kapitałowa ONDE na dzień 30 września 2021 r.**

	<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Zakres działalności</b>	<b>Procent udziałów w spółce</b>
<b>Udziały posiadane bezpośrednio:</b>				
1	IDE Projekt Sp. z o.o.	Toruń	usługi projektowe	100,00%
2	Azuryt 6 Investments Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%
3	Cyranka Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
4	Elektrownia DEPVPL 22 sp. z o.o.	Szczecin	odnawialne źródła energii	50,00%
5	KWE Spółka z o.o.	Szczecin	odnawialne źródła energii	50,00%
6	WTL20 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
7	WTL40 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
8	WTL50 Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	100,00%
9	WTL80 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
10	WTL100 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
11	WTL120 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
12	WTL130 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
13	WTL140 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
14	WTL150 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
15	WTL160 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
16	WTL170 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
17	WTL210 Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	100,00%
18	WTL270 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%

Po dniu bilansowym w skład Grupy dołączyły spółki: Park Słoneczny Ciechanów sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100% udziałów) oraz Park Lewałd sp. z o.o. z siedzibą w Rybnie (100% udziałów).

### 3.4 WŁADZE

#### 3.4.1 Zarząd

30 września 2021 r. w skład Zarządu wchodziły trzy osoby, tj. Prezes Zarządu oraz dwóch Wiceprezesów:

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



### 3.4.2 Rada Nadzorcza

30 września 2021 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziło pięć osób, tj. Przewodniczący, Wiceprzewodniczący oraz troje członków:

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

## 3.5 AKCJONARIAT

### 3.5.1 Akcje ONDE S.A.

Na 30 września 2021 r. kapitał podstawowy składał się z 55 030 000 akcji (odpowiadającym takiej samej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu – dalej: „WZ”) o łącznej wartości nominalnej 1 100 600 zł.

Tabela 5 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Akcjonariusz	Liczba akcji na 30 czerwca 2021 r.	Liczba akcji na 30 września 2021 r.	% udział w kapitale akcyjnym na 30 września 2021 r.	Liczba głosów na WZ na 30 września 2021 r.	% udział w liczbie głosów na WZ na 30 września 2021 r.
ERBUD S.A.	41 105 000	33 400 800	60,70%	33 400 800	60,70%
Jacek Leczkowski	4 708 125	3 565 625	6,48%	3 565 625	6,48%
Nationale-Nederlanden PTE S.A. <sup>1</sup>	-	2 587 155	5,53%	2 587 155	5,53%
- w tym Nationale-Nederlanden OFE <sup>1</sup>	-	2 342 155	5,01%	2 342 155	5,01%
MetLife PTE S.A.	-	2 752 000	5,00%	2 752 000	5,00%

<sup>1</sup> 14 lipca 2021 r. Spółka otrzymała od Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne (dalej „NN PTE”) jedyną jak dotąd 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. znaczących pakietów akcji), Spółka nie przekazała tej informacji do publicznej wiadomości w formie raportu. Dodatkowo, 20 sierpnia br. sąd zarejestrował zmiany statutu Spółki i kapitał akcyjny zwiększył się łącznie do 55 030 000 akcji w wyniku zarejestrowania dodatkowych 8 250 000 akcji serii E.

### 3.5.2 Stan posiadania akcji przez członków organów spółki

Poniżej podane zostały informacje o stanie posiadania akcji ONDE S.A. przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za III kwartał 2021 r. według informacji będących w posiadaniu przez Spółkę.

Tabela 6 Stan posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej

<b>Funkcja</b>		<b>Liczba akcji (w szt. i głosach na WZ)</b>
Jacek Leczkowski	Przewodniczący RN	3 565 625
Jacek Socha	Wiceprzewodniczący RN	40 000
Agnieszka Głowacka	Członkini RN	138 125
Mirosław Godlewski	Członek RN	-
Michał Otto	Członek RN	45 000

Tabela 7 Stan posiadania akcji przez Członków Zarządu

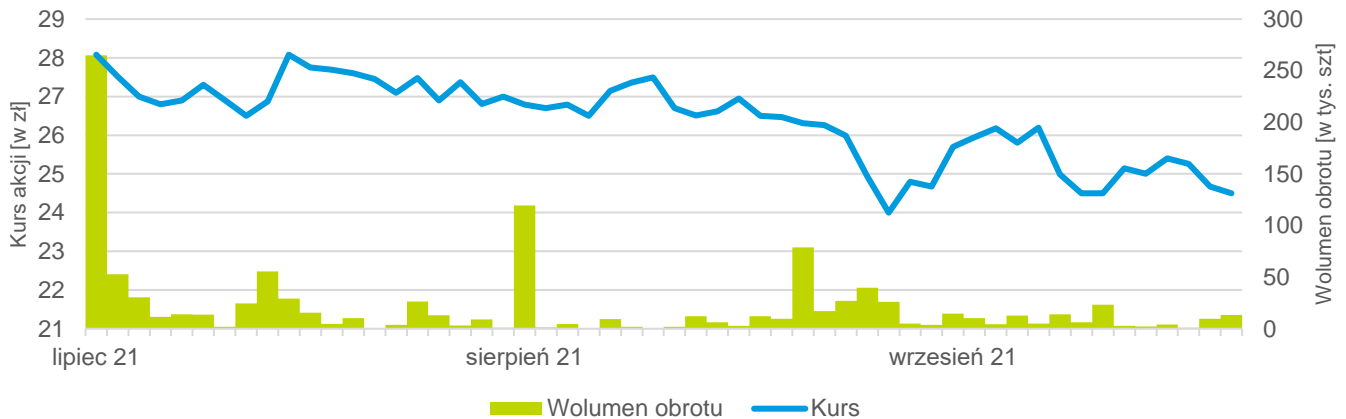
<b>Funkcja</b>		<b>Liczba akcji (w szt. i głosach na WZ)</b>
Paweł Średniawa	Prezes Zarządu	119 000
Piotr Gutowski	Wiceprezes Zarządu	106 250
Marcin Szerszeń	Wiceprezes Zarządu	106 250

Według informacji będących w posiadaniu przez Spółkę, w okresie od przekazania do publicznej wiadomości poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

### 3.6 KURS AKCJI

Akcje ONDE SA są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie od 19 lipca 2021 r. i wchodzi w skład indeksów WIG-ENERGIA, WIG-Poland, InvestorMS oraz WIG. Kurs akcji na zamknięciu sesji w dniu debiutu wyniósł 28,08 zł. Na koniec sesji giełdowej 30 września 2021 r. kurs zamknięcia wyniósł 24,5 zł – o 12,7% mniej niż w dniu debiutu. Średnie dzienne obroty w tym okresie wynosiły 20,2 tys. sztuk akcji.

Wykres 7 Kurs akcji ONDE do 30 września 2021 r.



### 3.7 POSTĘPOWANIA

Na koniec września 2021 r. w toku znajdują się 4 sprawy sporne, której stroną pozwaną jest ONDE S.A. o łącznej wartości przedmiotu sporów w wysokości 0,6 mln zł. Żadne z tych postępowań nie ma istotnego charakteru w rozumieniu przepisów regulujących treść raportów okresowych spółek publicznych.

### 3.8 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

5 października 2021 r. zawarto umowę nabycia 100% udziałów w spółce celowej będącej właścicielem projektu elektrowni fotowoltaicznej o mocy 7 MW. 12 października 2021 r. ONDE zawarło umowę nabycia 100% udziałów w spółce celowej będącej właścicielem projektu elektrowni fotowoltaicznej o mocy 25 MW,

15 października 2021 r. konsorcjum firm ONDE SA oraz P&Q Sp. z o.o. zawarło z EW Rywałd sp. z o.o. umowę na roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej o całkowitej wartości kontraktu w wysokości 37,9 mln zł netto. Wartość przypadająca na ONDE S.A. wynosi 25 mln zł netto.

28 października 2021 r. ONDE S.A. zawarła umowę pożyczki, w której udziela pożyczki jednostce niepowiązanej Goalscreen Holdings Limited na kwotę 2 189 tys. EUR. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w skali roku. Termin spłaty – nie później niż 4 miesiące od zawarcia umowy pożyczki, czyli 28 lutego 2022 r.

### 3.9 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 SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE .....	5
TABELA 2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY .....	8
TABELA 3 ZATRUDNIENIE W GRUPIE ONDE .....	15
TABELA 4 GRUPA KAPITAŁOWA ONDE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 R.....	16
TABELA 5 AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIJ 5% .....	17
TABELA 6 STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ .....	17
TABELA 7 STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU .....	18
WYKRES 1 PODSTAWOWE DANE FINANSOWE GRUPY ONDE .....	7
WYKRES 2 PRZEPIŁY WY PİENIĘŻNE .....	8
WYKRES 3 UDZIAŁ SEGMENTÓW W EBITDA (SKORYGOWANY) .....	9
WYKRES 4 ZMIANA WYNIKU EBITDA W SEGMENTACH .....	9
WYKRES 5 MARŻA EBITDA W SEGMENTACH.....	9
WYKRES 6 MARŻA EBIT W SEGMENTACH.....	10
WYKRES 7 KURS AKCJI ONDE DO 30 WRZEŚNIA 2021 R. ....	19

---

## ZATWIERDZENIE RAPORTU

Paweł Średniawa

Prezes Zarządu

Piotr Gutowski

Wiceprezes Zarządu

Marcin Szerszeń

Wiceprezes Zarządu

Toruń, 6 listopada 2021 r.