



GRUPA ONDE

RAPORT ZARZĄDU ONDE S.A.
DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
ONDE S.A. I GRUPY ONDE ZA I KWARTAŁ 2022 R.

SPIS TREŚCI

LICZBY OKRESU	3
PODSUMOWANIE.....	4
DZIAŁALNOŚĆ GRUPY ONDE.....	6
1 WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY	7
2 KOMENTARZ DO WYNIKÓW	8
2.1 ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI OKRESU	8
2.2 OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH OKRESU	9
2.2.1 PRZYCHODY, ZYSKI I MARŻE GRUPY ONDE	9
2.2.2 PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE W GRUPIE ONDE	10
2.2.3 SYTUACJA FINANSOWA GRUPY ONDE	10
2.3 WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	11
2.4 ZADŁUŻENIE, PORĘCZENIA I GWARANCJE	13
2.5 CZYNNIKI MOGĄCE WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE W PRZYSZŁOŚCI	16
3 INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	19
3.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE ONDE	19
3.2 ZATRUDNIENIE	19
3.3 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	20
3.4 WŁADZE	21
3.4.1 ZARZĄD	21
3.4.2 RADA NADZORCZA	21
3.5 AKCJONARIAT	21
3.5.1 AKCJE ONDE S.A.	21
3.5.2 STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁKI	22
3.6 KURS AKCJI	23
3.7 POSTĘPOWANIA	23
3.8 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	23
3.9 INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO RAPORTU OKRESOWEGO	25
SPIS TABEL I WYKRESÓW	26
ZATWIERDZENIE RAPORTU	27

LICZBY OKRESU

179 mln zł

przychody ze sprzedaży w I kwartale 2022 r., w tym:

137 mln zł

przychody segmentu OZE

41 mln zł

przychody segmentu budownictwa drogowo-inżynieryjnego

1 mln zł

pozostałe przychody

2,8 mln zł

EBITDA w I kwartale 2022 r.

1,6%

marża EBITDA w I kwartale 2022 r.

173 MW

projekty już zakupione lub zabezpieczone, do rozpoczęcia realizacji w 2022 r. (na 31.03.2022)

654 MW

projekty do realizacji w latach 2023+; 34 MW + 34MW projekty farm wiatrowych współwłasność 50/50 z partnerem ONDE (na 31.03.2022)

842 mln zł

backlog Grupy na koniec marca 2021 r., w tym:

281 mln zł

backlog inwestycji wiatrowych

404 mln zł

backlog inwestycji fotowoltaicznych

157 mln zł

backlog inwestycji drogowo-inżynieryjnych

PODSUMOWANIE

Podsumowanie otoczenia rynkowego i osiągnięć biznesowych

Jednymi z najważniejszych czynników wpływających na osiągnięcia biznesowe i wyniki Grupy ONDE w raportowanym okresie były utrzymująca się presją inflacyjna oraz przerwane łańcuchy dostaw. Na tę sytuację nałożyła się inwazja Rosji na Ukrainę pod koniec lutego br. i jej wielowątkowe następstwa. Dla branży budowlanej kluczowy był przede wszystkim istotny wzrost cen materiałów budowlanych, np. stali (ważny materiał wykorzystywany przy projektach budowy OZE). Problem stanowiła też dostępność części z nich, w tym brak możliwości składania zamówień na nie z wyprzedzeniem oraz zmiany cen transakcyjnych w przeciągu kilku dni a w niektórych przypadkach: nawet godzin.

Wszystkie te zawirowania w pewnym stopniu wpłynęły na wzrost kosztów ponoszonych przez Grupę w I kwartale 2022 r. i mogą mieć wpływ także na przyszłe wyniki oraz marże ONDE, jeśli nie uda się wynegocjować z inwestorami aktualizacji wartości wynagrodzenia za realizację poszczególnych projektów.

Pomimo wymagającej sytuacji rynkowej w ciągu pierwszych trzech miesięcy 2022 r. Grupa ONDE podpisała 13 nowych kontraktów na lata 2022-2023 o wartości 93,1 mln zł, a od 1 kwietnia 2022 r. do dnia publikacji Raportu – kolejne cztery kontrakty o łącznej wartości 91,0 mln zł.

Największe z pozyskanych kontraktów to:

- dostawa, montaż i uruchomienie systemu fotowoltaicznego obejmującego 19 projektów fotowoltaicznych dla E-SUN PV1, E-SUN PV2 i PV ŻAGANIEC (wartość kontraktu to 48,2 mln zł),
- budowa FW Ujście (w konsorcjum z P&Q, wartość kontraktu przypadająca na ONDE to 42,3 mln zł),
- budowa FW Piekło (wartość kontraktu to 23,5 mln zł),
- budowa FW Potęgowo (w konsorcjum z P&Q, wartość kontraktu przypadająca na ONDE to 19,1 mln zł),
- zagospodarowanie Bulwaru Filadelfijskiego w Toruniu (wartość kontraktu to 38,0 mln zł).

W raportowanym okresie Grupa ONDE powiększyła się o jedną spółkę celową (Neo Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.). Ponadto 28 kwietnia 2022 r. ONDE S.A. zawarła umowę przyrzeczoną nabycia pozostałych 50% udziałów w spółce celowej Elektrownia DEPVPL 22 Sp. z o.o. będącej właścicielem projektu elektrowni fotowoltaicznej „Rejowiec” o mocy 40 MW, zlokalizowanego w województwie lubelskim.

Backlog Grupy na 31 marca 2022 r. wyniósł: 842 mln zł. Na dzień publikacji Raportu: ponad 900 mln zł.

Podsumowanie wyników finansowych

W raportowanym okresie Grupa wypracowała przychody w wysokości 179,0 mln zł, tj. o 50,6 mln zł (-22,0%) niższe r/r. Spadek przychodów jest w ocenie Spółki przede wszystkim pochodną harmonogramów robót budowlanych, które zostały ułożone tak, że w pierwszych miesiącach br. ONDE realizowało i rozliczyło mniej prac niż w tym samym okresie rok wcześniej.

W I kwartale 2022 r. Grupa odnotowała także presję kosztową, będącą m.in. pochodną dynamicznie rosnących cen materiałów budowlanych, których zrekompensowanie nie było możliwe ze względu na zakontraktowane z góry wynagrodzenie netto Grupy z tytułu realizacji projektów budowlanych. W I kwartale br. nastąpiło też rozliczenie końcowe kilku projektów co spowodowało niższą rentowność na sprzedaży niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Dodatkowo o niecałe 2,0 mln zł (24,1% r/r) wzrosły koszty ogólnego zarządu. To wynik zimowego przestoju oraz wyższa w ujęciu nominalnym niż w analogicznym okresie 2021 r. opłata poniesiona na rzecz podmiotu dominującego (0,9% wartości wystawionych faktur sprzedażowych).

W wyniku wspomnianych wyżej przyczyn zaraportowany wynik EBITDA osiągnął poziom 2,8 mln zł i był o 19,2 mln zł (87,1%) niższy niż oczyszczony wynik wypracowany w analogicznym okresie 2021 r. Niższe były także zysk operacyjny i zysk netto, które wyniosły odpowiednio 1,0 mln zł i 16 tys. zł. Także wskaźniki marżowości w okresie pierwszych trzech miesięcy 2022 r. uległy zmniejszeniu. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 6,9% (spadek o 5,1 pp. r/r).

Sytuacja finansowa Grupy jest niezmiennie bardzo dobra. Na koniec marca 2022 r. posiadała ona środki pieniężne w wysokości 47,4 mln zł oraz dostępne linie kredytowe i gwarancyjne o wartości 690,8 mln zł oraz 14 mln euro z przeznaczeniem na akredytywę – zapewniające elastyczność w prowadzeniu działalności.

Wartość zadłużenia Grupy na koniec okresu wyniosła 33,7 mln zł.

Podsumowanie czynników mogących mieć wpływ na wyniki

Działalność Grupy ONDE w dalszej części 2022 r. opierać się będzie na bazie ostrożnego podejścia do pozyskiwania kontraktów budowlanych. Podejście to wynika przede wszystkim ze zmaterializowania się w ostatnich miesiącach zbiegu szeregu niekorzystnych czynników zewnętrznych dla branży, w której działają spółki Grupy (rynkowych, regulacyjnych).

Nie można wykluczyć, że otoczenie zewnętrzne będzie miało niekorzystny wpływ na osiągnięte wyniki biznesowe lub finansowe Grupy w kolejnych okresach. Obecnie jest on jednak niemożliwy do skwantyfikowania.

Odpowiedzią Grupy ONDE na obecne wyzwania rynkowe – w tym ryzyko pozyskania mniejszego niż w 2021 r. portfela zleceń na budowę farm wiatrowych i PV od klientów (inwestorów) – jest rozwój projektów OZE realizowanych na własny rachunek, tj. w modelu *develop, build and sell*.

Na 31 marca 2021 r. Grupa posiadała projekty o łącznej mocy ok. 836 MW – w tym warunki przyłączeniowe posiadały projekty o mocy 215 MW.

Budowę pierwszego własnego projektu fotowoltaicznego "Cyranka", który jest zlokalizowany w województwie warmińsko-mazurskim, Spółka rozpoczęła w listopadzie 2021 r. Instalacja o mocy 18 MW ma zostać uruchomiona do końca 2022 r. Zarząd Spółki oczekuje pozytywnego wpływu tej gałęzi działalności na wyniki.

Dodatkowymi czynnikami, które w ocenie Zarządu Spółki będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w perspektywie kolejnych okresów, będą: zmiany polityki energetycznej kraju, realizacja strategii „European Green Deal”, zmiany otoczenia prawno-regulacyjnego w sektorze energetycznym, konsekwencje wojny w Ukrainie oraz sytuacja gospodarcza.

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 trzy obszary:
 - › realizacja kontraktów dla branży farm wiatrowych,
 - › realizacja kontraktów dla branży farm fotowoltaicznych,
 - › serwis i utrzymanie farm fotowoltaicznych,
- › segment „Budownictwo Drogowo-Inżynieryjne”,
- › segment „Pozostałe” (sprzedaż kruszywa, materiałów budowlanych i produkcji pomocniczej).

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.

Struktura Grupy pozwala na transfer kompetencji między segmentami działalności – zdobywane przez lata 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.

W zakresie energetyki wiatrowej działalność skoncentrowana jest na realizacji projektów w formule Balance of Plants (dalej „BoP”). Wykonywane prace obejmują więc wszystkie roboty budowlane przygotowujące pod instalację turbin wiatrowych, poza dostawą i montażem turbin wiatrowych. ONDE jest odpowiedzialne za roboty elektroenergetyczne, w tym projekty i budowy stacji elektroenergetycznych oraz linii kablowych średniego i wysokiego napięcia. Projektuje i wykonuje fundamenty, drogi dojazdowe do farm czy place manewrowe. Spółka 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 uruchomienia 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 ONDE. Spółka posiada kompetencje do realizowania projektów również formule Projektuj i Buduj – dominującej w przetargach drogowych. Znaczna część robót drogowych wykonywana jest przy użyciu własnego parku maszyn.

W segmencie projektów OZE działalność opiera się o zakup, dewelopment, budowę, a następnie sprzedaż projektów. Grupa pozyskuje projekty na wczesnym etapie (greenfield), jak i posiadające ustalone już warunki przyłączenia do sieci lub pozwolenie na budowę, co oznacza możliwość szybszej komercjalizacji. Grupa dopuszcza również możliwość uzyskiwania przychodów z tytułu sprzedaży energii elektrycznej z instalacji OZE, właścicielem których pozostanie w dłuższej perspektywie czasu.

1 WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY

Tabela 1 Skonsolidowane wybrane dane finansowe

w tys. zł	3 miesiące zakończone 31 marca 2022 r.	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	179 029	229 642	-50 613	-22,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	12 356	27 561	-15 205	-55,2%
Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	2 847	-6 285	9 132	-
<i>Skorygowana EBITDA</i>	2 847	22 058	-19 211	-87,1%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	1 017	-7 850	8 867	-
<i>Skorygowany EBIT</i>	1 017	20 493	-19 476	-95,0%
Zysk brutto	19	-8 011	8 030	-
Zysk netto	16	-11 921	11 937	-
Całkowity dochód	16	-11 921	11 937	-

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022 r.	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 r.	Różnica (w tys. zł)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-61 540	-33 890	-27 650
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 055	10 871	-20 926
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 254	-33 240	-47 494
Przepływy pieniężne netto	-57 341	-56 259	-1 082

	Stan na 31 marca 2022 r.	Stan na 31 grudnia 2021 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Aktywa ogółem	646 343	571 292	75 051	13,1%
Aktywa trwałe	109 593	78 861	30 732	39,0%
Aktywa obrotowe	536 750	492 431	44 319	9,0%
Kapitał własny	333 767	333 751	16	0,0%
Zobowiązania razem	312 576	237 541	75 035	31,6%
Zobowiązania długoterminowe	35 681	34 379	1 302	3,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	276 895	203 162	73 733	36,3%

2 KOMENTARZ DO WYNIKÓW

2.1 ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI OKRESU

W okresie 3 trzech miesięcy 2022 r. Grupa ONDE realizowała projekty kompleksowych realizacji inwestycji budowlanych w segmencie odnawialnych źródeł energii (OZE) – w tym farmy wiatrowe i farmy fotowoltaiczne – oraz projekty budowy i przebudowy dróg.

Jednymi z najważniejszych czynników wpływających na osiągnięcia biznesowe i wyniki Grupy ONDE w raportowanym okresie były utrzymująca się presją inflacyjna oraz przerwane łańcuchy dostaw. Na tę sytuację nałożyła się inwazja Rosji na Ukrainę pod koniec lutego br. Kluczowym wyzwaniem był istotny wzrost cen materiałów budowlanych.

Na dzień publikacji Raportu Grupa ONDE ma zabezpieczone najważniejsze materiały do realizacji projektów (choć sytuacja rynkowa nie pozwala na gromadzenie większych zapasów) oraz jest w stałym dialogu z ich dostawcami. Ponadto Grupa zabezpieczyła dużą ilość zamówionych jeszcze w IV kwartale 2021 r. modułów fotowoltaicznych, a kolejne partie są już w drodze do Polski. Dlatego w perspektywie najbliższych miesięcy sytuacja w Chinach i potencjalny lockdown w tamtejszych portach nie stanowią dla Grupy czynnika ryzyka.

Pomimo wymagającej i wysoce zmiennej sytuacji rynkowej w I kwartale br. Grupa ONDE podpisała 13 nowych kontraktów na lata 2022-2023 o łącznej wartości 93,1 mln zł, które częściowo kontrybuowały do wyników I kwartału 2022 r. Cztery mniejsze spośród nowych projektów (z zakresu budownictwa drogowego) o łącznej wartości ok. 0,5 mln zł zostały zrealizowane jeszcze w raportowanym okresie.

Tabela 2 Największe kontrakty podpisane w I kwartale 2022 r.

Lp.	Data	Samodzielnie / W konsorcjum	Kontrakt	Zleceniodawca	Okres realizacji	Wartość kontraktu (netto)
1	12.01.2022 r.	ONDE + P&Q Sp. z o.o.	Budowa FW Potęgowo	Baltic Sea Polska II	31.05.2023 r.	19 069 540
2	17.01.2022 r.	ONDE + P&Q Sp. z o.o.	Budowa FW Ujście	Windpower Ujście	30.04.2023 r.	42 279 961
3	uchwała z 26.01.2022 r.	ONDE	Oznakowanie poziome S3	Konsorcjum firm Mosty Łódź i ONDE	31.10.2022 r.	1 137 034
4	27.01.2022 r.	ONDE	Budowa trzech silosów magazynowych	Ampol-Merol Sp.z o.o.	30.04.2022 r.	1 345 000
5	04.02.2022 r.	ONDE	Budowa FW Piekło	Polenergia Farma Wiatrowa Piekło / Polenergia Farma Wiatrowa 16	31.05.2023 r.	23 490 000
6	27.03.2022 r.	ONDE	Zaprojektowanie i przebudowa drogi powiatowej nr DP1272Z relacji Biały Bór – Biskupice	Biały Bór Farma Wiatrowa Sp. z o.o.	30.09.2022 r.	4 250 000

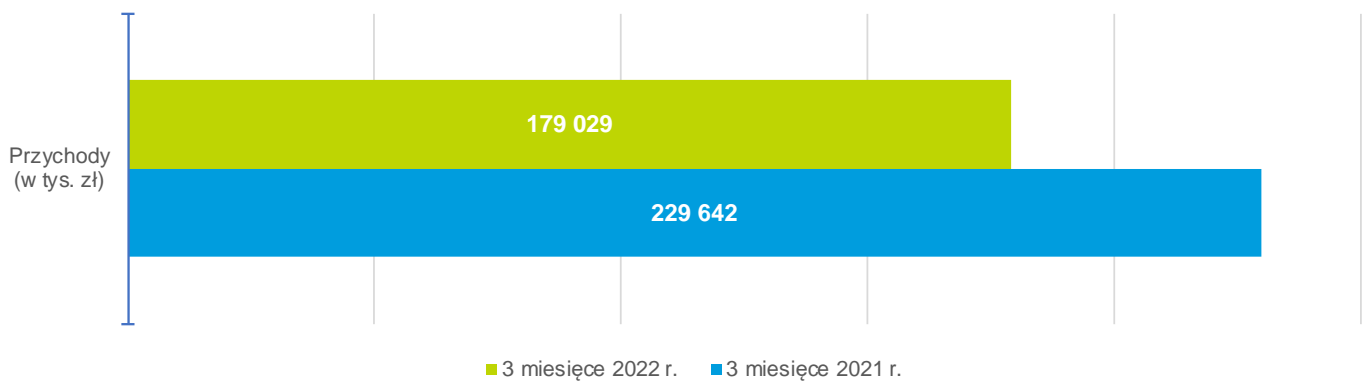
2.2 OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH OKRESU

2.2.1 Przychody, zyski i marże Grupy ONDE

Przez pierwsze 3 miesiące 2022 r. Grupa ONDE wypracowała przychody w wysokości 179,0 mln zł, tj. o 50,6 mln zł (-22,0%) niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spadek przychodów jest przede wszystkim pochodną harmonogramów robót budowlanych, które zostały ułożone tak, że w pierwszych miesiącach br. ONDE realizowało i rozliczyło mniej prac niż w tym samym okresie rok wcześniej.

Jednocześnie na 31 marca 2022 r. backlog Grupy wynosił 842 mln zł, a do dnia publikacji raportu Grupa pozyskała kolejne kontrakty. Stopniowe zwiększanie zaawansowania prac na realizowanych projektach budowlanych oraz rozpoczęcie nowych kontraktów powinno znaleźć odzwierciedlenie w wynikach kolejnych okresów.

Wykres 1 Przychody Grupy ONDE



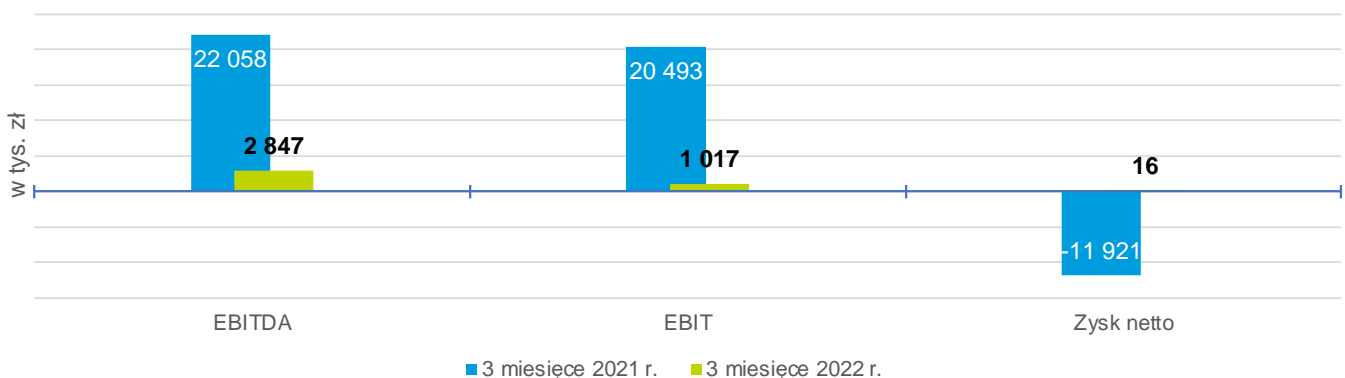
W I kwartale 2022 r. Grupa odnotowała presję kosztową, będącą m.in. pochodną dynamicznie rosnących cen materiałów budowlanych, których zrekompensowanie nie było możliwe ze względu na zakontraktowane z góry wynagrodzenie netto Grupy z tytułu realizacji projektów budowlanych.

Jednocześnie o niecałe 2,0 mln zł (24,1% r/r) wzrosły koszty ogólnego zarządu. To wynik zimowego przestoju oraz wyższa w ujęciu nominalnym niż w analogicznym okresie 2021 r. opłata poniesiona na rzecz podmiotu dominującego (0,9% wartości wystawionych faktur sprzedażowych).

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2022 r. zysk Grupy na poziomie EBITDA wyniósł 2,8 mln zł i był o 87,1% niższy od skorygowanego wyniku EBITDA (tj. oczyszczonego z jednorazowego kosztu wynagrodzeń w formie akcji, nie będącego kosztem gotówkowym) osiągniętego rok wcześniej w wysokości 22,1 mln zł.

Zysk operacyjny Grupy osiągnął poziom 1,0 mln zł (spadek o 19,5 mln zł r/r względem skorygowanego wyniku EBIT za 3 pierwsze miesiące 2021 r.). Zysk netto wyniósł 16 tys. zł, (wobec -11,9 mln zł rok wcześniej).

Wykres 2 Zyski Grupy ONDE



Grupa ONDE osiągnęła w okresie pierwszych trzech miesięcy 2022 r. marżę brutto na sprzedaży w wysokości 6,9% (spadek o 5,1 pp. r/r), co jest pochodną wzrostu cen materiałów budowlanych oraz końcowego rozliczenia

w tym okresie kilku projektów, które spowodowało niższą rentowność na sprzedaży niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

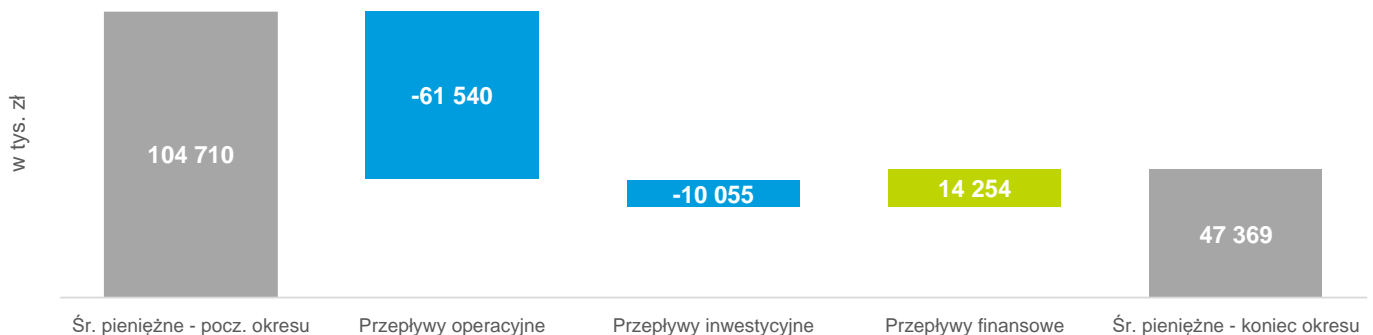
Marże EBIT i EBITDA wyniosły odpowiednio: 0,6% (-8,4 pp. r/r) oraz 1,6% (-8,0 p.p. r/r). Marża zysku netto wyniosła 0,01%.

2.2.2 Przepływy pieniężne w Grupie ONDE

W pierwszych trzech miesiącach 2022 r. przepływy pieniężne Grupy ONDE były ujemne i wyniosły 57,3 mln zł (wobec -56,3 mln zł rok wcześniej), co jest związane m.in. zabezpieczeniem materiałów i komponentów pod kontrakty oraz sezonowością. W rezultacie na koniec marca 2022 r. Grupa posiadała 47,4 mln zł (o 8,4 mln zł mniej niż przed rokiem). Na taki rezultat złożyły się:

- › Ujemnie przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 61,5 mln zł
To przede wszystkim efekt zmian w kapitale obrotowym (-58,5 mln zł) oraz zapłaty podatku dochodowego (-3,7 mln zł).
- › Ujemnie przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości 10,1 mln zł
To wynik wydatków na nabycie udziałów w spółce celowej realizującej projekty OZE (-7,9 mln zł) oraz zakupu środków trwałych (-2,1 mln zł).
- › Dodatnie przepływy z działalności finansowej w wysokości 14,3 mln zł
To przede wszystkim efekt zaciągnięcia kredytów oraz pożyczki, na łączną kwotę 16,2 mln zł.

Wykres 3 Przepływy pieniężne



2.2.3 Sytuacja finansowa Grupy ONDE

Suma bilansowa Grupy ONDE na 31 marca 2022 r. wynosiła 646,3 mln zł i była wyższa o 13,1% w porównaniu z końcem 2021 r.

Wielkość posiadanych aktywów trwałych wzrosła w stosunku do 31 grudnia 2021 r. o 30,7 mln zł (39,0%), głównie w wyniku nabycia udziałów w spółkach realizujących projekty OZE. Wartość aktywów obrotowych Grupy wzrosła o 44,3 mln zł (9,0%), do kwoty 536,8 mln zł względem końca 2021 r. Wpłynęły na to przede wszystkim wyższa o 124,5 mln zł wycena zapasów (m.in. w związku z przyjęciem do magazynu dużej partii modułów fotowoltaicznych na potrzeby realizacji projektów) oraz zwiększenie o 20,6 mln zł poziomu należności z tytułu dostaw i usług w związku z postępowaniem realizacji projektów budowlanych.

W porównaniu z 31 grudnia 2021 r. o 57,3 mln zł, do 47,4 mln zł, zmniejszył się natomiast stan środków pieniężnych – głównie w wyniku rozliczeń postępu prac na kontraktach budowlanych z podwykonawcami i zakupu udziałów w spółkach realizujących projekty OZE. Jednocześnie Grupa ONDE posiada bezpieczną pozycję gotówkową (stan środków pieniężnych jest wyższy niż zadłużenie odsetkowe).

Tabela 3 Wybrane dane bilansowe Grupy ONDE

	Stan na 31 marca 2022 r.	Stan na 31 grudnia 2021 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Aktywa ogółem	646 343	571 292	75 051	13,1%
Aktywa trwałe	109 593	78 861	30 732	39,0%
Aktywa obrotowe	536 750	492 431	44 319	9,0%
Kapitał własny	333 767	333 751	16	0,0%
Zobowiązania razem	312 576	237 541	75 035	31,6%
Zobowiązania długoterminowe	35 681	34 379	1 302	3,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	276 895	203 162	73 733	36,3%

Na 31 marca 2022 r. kapitał własny Grupy wynosił 333,8 mln zł, co oznacza, że był na niemal takim samym poziomie jak na koniec poprzedniego roku.

Zobowiązania długoterminowe Grupy w porównaniu z końcem grudnia 2021 r. wzrosły o 1,3 mln zł (3,8%) do poziomu 35,7 mln zł, głównie za sprawą wyższych o 1,1 mln zł zobowiązań wobec podwykonawców (kaucje).

Na koniec marca 2022 r. wzrosły także zobowiązania krótkoterminowe – o 73,7 mln zł (36,3%), do poziomu 276,9 mln zł. Jest to przede wszystkim efekt wyższych zobowiązań wobec podwykonawców i innych zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 55,2 mln zł. Wpływ na tę pozycję miały także wzrost wyceny realizowanych kontraktów budowlanych w wysokości 13,3 mln zł oraz wzrost zadłużenia (kredyt i pożyczka) o 11,1 mln zł.

2.3 WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa ONDE w okresie pierwszych trzech miesięcy 2022 r. wygenerowała 137,4 mln zł przychodów z działalności w segmencie Odnawialnych Źródeł Energii, tj. prawie jedną trzecią mniej niż w analogicznym okresie 2021 r.

Przychody osiągnięte w segmencie OZE stanowiły 76,8% całkowitych przychodów Grupy (-11,9 pp. r/r).

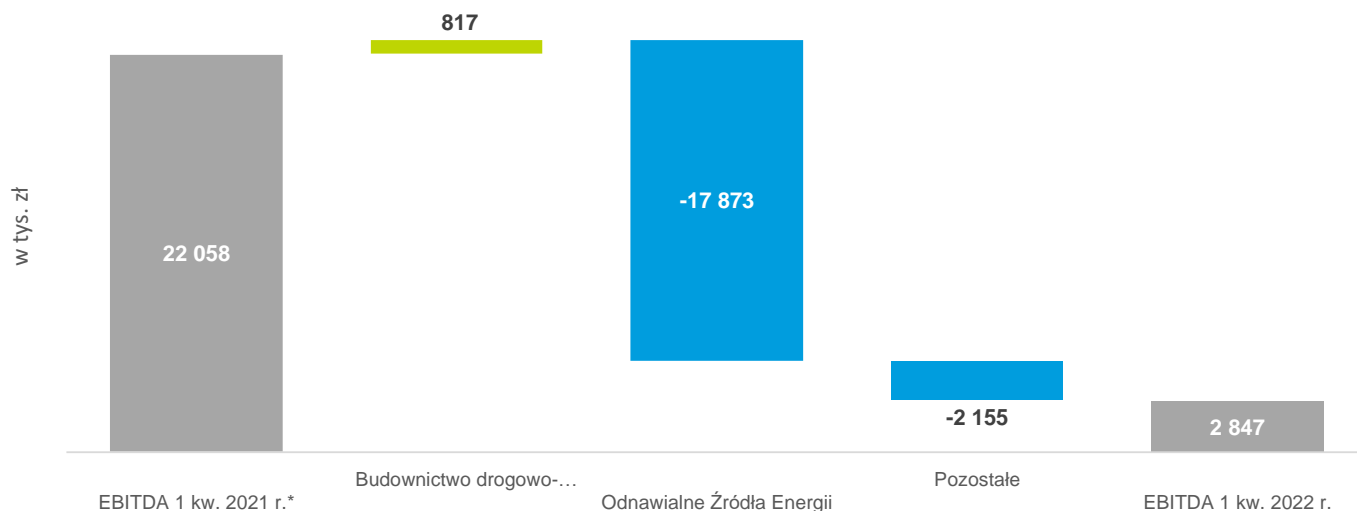
Lepszy wynik osiągnął segment budownictwa drogowo-inżynieryjnego, który dostarczył o 61% więcej przychodów w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Wygenerował on 22,9% łącznych przychodów Grupy w I kwartale 2022 r. (+11,8 pp. r/r).

Tabela 4 Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty

w tys. zł	3 miesiące zakończone 31 marca 2022 r.	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w proc.)
Budownictwo drogowo-inżynieryjne	40 961	25 434	15 527	61,0%
Odnawialne Źródła Energii	137 424	203 537	-66 113	-32,5%
Pozostałe	644	671	-27	-4,0%
Razem	179 029	229 642	-50 613	-22,0%

Największy wpływ na spadek skonsolidowanego zysku EBITDA w wysokości 2,8 mln zł w porównaniu z okresem 3 miesięcy 2021 r. miał segment Odnawialnych Źródeł Energii (-17,9 mln zł r/r). Dodatkowo do wyniku kontrybuował segment budownictwa drogowo-inżynieryjnego (+0,8 mln zł r/r).

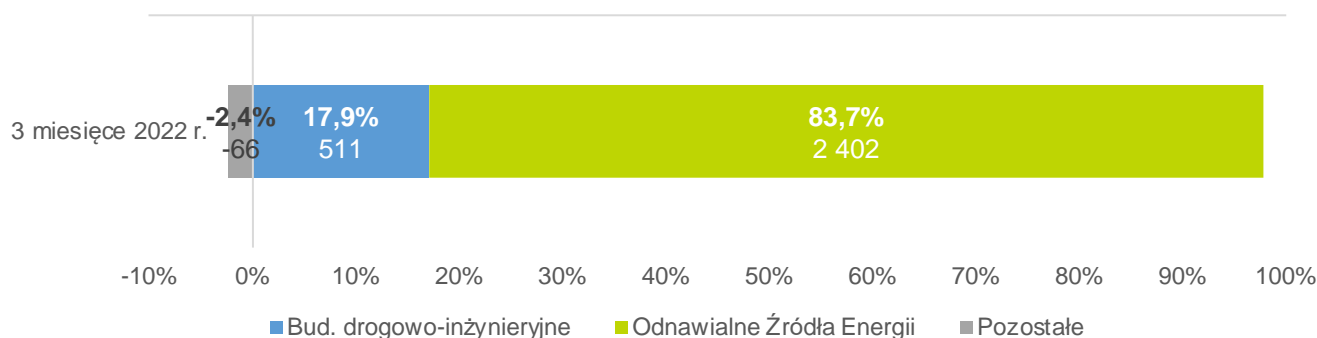
Wykres 4 Zmiana wyniku EBITDA w segmentach



* Wynik skorygowany

Za 83,7% wyniku EBITDA odpowiadał segment Odnawialnych Źródeł Energii (wobec 84,4% rok wcześniej).

Wykres 5 EBITDA w podziale na segmenty, ujęcie graficzne (w tys. zł)



Poniższa tabela pokazuje wyniki EBITDA dla segmentów w I kwartale 2022 r. w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

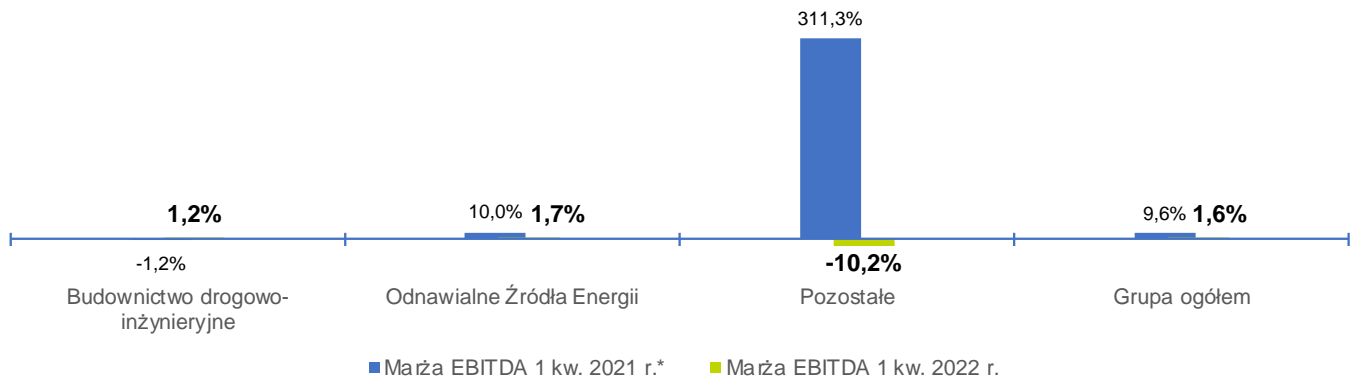
Tabela 5 EBITDA w podziale na segmenty

w tys. zł	3 miesiące zakończony 31 marca 2022 r.	Udział segmentu	3 miesiące zakończony 31 marca 2021 r.*	Zmiana (w tys. zł)
Budownictwo drogowo-inżynierskie	511	17,9%	-306	817
Odnawialne Źródła Energii	2 402	84,4%	20 275	-17 873
Pozostałe	-66	-2,3%	2 089	-2 155
Razem	2 847	100%	22 058	-19 211

* Wynik skorygowany

W pierwszych 3 miesiącach 2022 r. marże uzyskane przez Grupę – zarówno na poziomie EBITDA (1,6%), jak i EBIT (1,0%) – uległy pogorszeniu w stosunku do analogicznego okresu 2021 r.

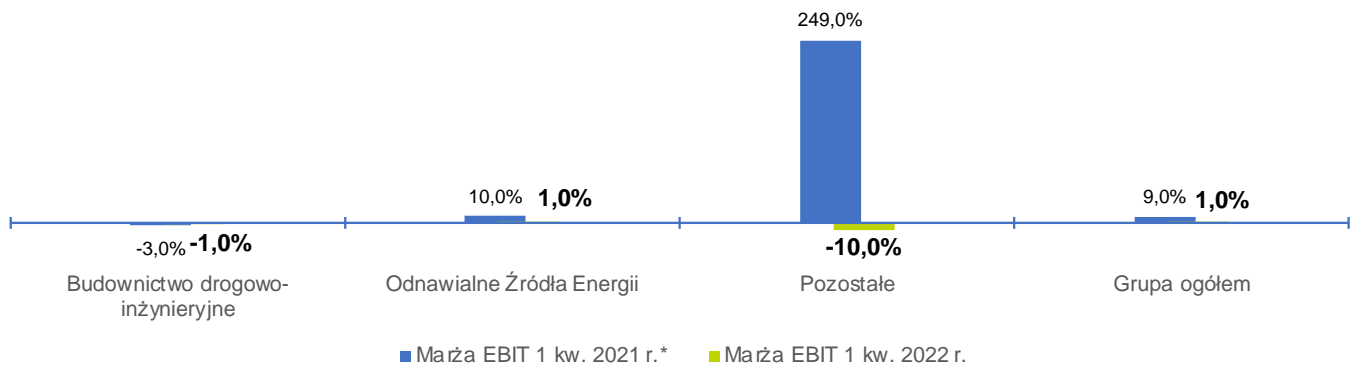
Wykres 6 Marża EBITDA w segmentach



* Marża skorygowana

Największy wpływ na wskaźniki marżowości miały spadki w segmencie odnawialnych źródeł energii związane z czynnikami opisywanymi we wcześniejszej części Raportu (ze względu na największy udział w wynikach). Jednocześnie w ujęciu r/r poprawiła się marża EBITDA segmentu budownictwa drogowo-inżynieryjnego, co jest zgodne z intencją Zarządu Spółki w zakresie pozyskiwania kontraktów o wyższej marży.

Wykres 7 Marża EBIT w segmentach



* Marża skorygowana

2.4 ZADŁUŻENIE, PORĘCZENIA I GWARANCJE

Na 31 marca 2022 r. zadłużenie Grupy ONDE z tytułu kredytów i pożyczek wyniosło 33,7 mln zł, co stanowi wzrost o 50,6% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku i wynika z dynamicznego rozwoju Grupy.

Na koniec marca 2022 r. Grupa posiadała dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 690,8 mln zł oraz 14 mln euro z przeznaczeniem na akredytywę (w tym wspólne z ERBUD S.A. w wysokości 420 mln zł), które mogą zostać wykorzystane głównie na kredyty, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe lub akredytywy. Dotychczas Grupa wykorzystała 245,7 mln zł.

W raportowanym okresie Spółka zaciągnęła dodatkowo pożyczkę od De Lage Landen Leasing na zakup licencji oprogramowania Microsoft Dynamics 365 o wartości 0,9 mln zł.

Ponadto 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 30 września 2027 r.

Linie kredytowe udzielone ONDE S.A.

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 rachunku bieżącym	5 000 000,00	0,00	zł	Do 01.06.2022 r. planowane podpisanie aneksu wydłużającego	W ramach wielocelowej linii kredytowej o finansowanie ERBUD S.A., ONDE S.A.
ING Bank Śląski	kredyt w rachunku bieżącym	20 000 000,00	0,00	zł	31.01.2023 r.	W ramach umowy o finansowanie ERBUD S.A., Erbud Industry Centrum sp. z o.o. i ONDE S.A.
ING Bank Śląski	kredyt inwestycyjny	2 901 904,80	2 901 904,80	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
mBank	kredyt w rachunku bieżącym	30 000 000,00	0,00	zł	13.04.2023 r.	W ramach wielocelowej linii kredytowej o finansowanie ERBUD S.A. i ONDE S.A.
Santander	kredyt w rachunku bieżącym	20 000 000,00	0,00	zł	07.07.2022 r.	MultiLinia
mBank	kredyt w rachunku bieżącym	72 000 000,00	15 495 564,46	zł	13.04.2023 r.	w ramach wielocelowej linii kredytowej o finansowanie ERBUD S.A. i ONDE S.A.

Warunki finansowe: WIBOR 1M + marża 1,6 pp. dla kredytu w mBanku oraz WIBOR 1M + marża 2,15 pp. dla kredytu w ING Banku Śląskim.

Linie gwarancyjne udzielone ONDE S.A.

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

Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Limit (w zł)	Waluta	Data wygaśnięcia	Wykorzystanie na dzień bilansowy	% wykorzystania
BGZ BNP Paribas	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	32 000 000	zł	Do 01.06.2022 r. planowane podpisanie aneksu wydłużającego	10 006 873,14	31,27%
ING Bank Śląski	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	30 000 000	zł	31.01.2023 r.	22 517 198,08	75,06%
mBank	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	30 000 000	zł	13.04.2023 r.	10 957 094,43	36,52%

mBank	gwarancja należytego wykonania umowy i naprawy wad i usterek	927 397	zł	15.01.2028 r.	927 397	100,00%
Santander Bank	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	40 000 000	zł	07.07.2022 r.	20 904 870,35	52,26%
HSBC	Gwarancje przetargowe, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz zwrotu zaliczki	100 000 000	zł	30.09.2022 r.	4 639 325,63	4,64%
STU Ergo Hestia	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	265 000 000	zł	bezterminowo	113 011 870,79	42,65%
KUKE	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	30 000 000	zł	bezterminowo	12 485 365,38	41,62%
Generali TU	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	20 000 000	zł	24.02.2023 r.	7 071 262,88	35,36%
InterRisk TU	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	7 000 000	zł	02.03.2023 r.	1 052 206,86	15,03%
Uniqą TU	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	30 000 000	zł	10.04.2023 r.	13 959 633,12	46,53%
TU EUROPA	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek,	6 000 000	zł	bezterminowo	0,00	0,00%
Credendo	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	20 000 000	zł	bezterminowo	9 730 959,61	48,65%

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

Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Limit	Data wygaśnięcia	Wykorzystanie na dzień bilansowy
TUir Allianz	należytego wykonania i naprawy wad	5 515,00	31.08.2022 r.	5 515,00
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	233 613,59	14.11.2025 r.	233 613,59
AXA Ubezpieczenia	należytego wykonania i naprawy wad	1 445 155,85	17.02.2023 r.	1 445 155,85
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	3 750 000,00	31.12.2026 r.	3 750 000,00

AXA Ubezpieczenia	należytego wykonania i naprawy wad	1 595 000,00	31.12.2026 r.	1 595 000,00
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	32 939,27	02.12.2022 r.	32 939,27
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	42 512,89	02.08.2022 r.	42 512,89
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	174 103,66	03.12.2024	174 103,66
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	76 754,12	15.12.2024	76 754,12
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	143 578,41	29.10.2024	143 578,41
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	24 401,33	14.09.2024	24 401,33
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	19 323,59	19.12.2023	19 323,59
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	649 956,60	28.06.2024	649 956,60
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	29 511,15	01.09.2024	29 511,15
PZU	należytego wykonania i naprawy wad	65 379,45	23.10.2025	65 379,45
TUiR Warta	należytego wykonania i naprawy wad	23 025,81	29.08.2023	23 025,81
TUiR Warta	należytego wykonania i naprawy wad	941 786,99	16.10.2024	941 786,99
TUiR Warta	należytego wykonania i naprawy wad	5 232,66	02.01.2023	5 232,66
TUiR Warta	należytego wykonania i naprawy wad	252 706,29	03.12.2025	252 706,29
TUiR Warta	należytego wykonania i naprawy wad	52 450,06	02.11.2023	52 450,06
Gothear	należytego wykonania i naprawy wad	20 110,50	22.01.2024	20 110,50
Gothear	należytego wykonania i naprawy wad	65 641,90	20.01.2025	65 641,90
Gothear	należytego wykonania i naprawy wad	141 307,85	27.03.2024	141 307,85
Gothear	należytego wykonania i naprawy wad	140 659,97	27.03.2024	140 659,97
Gothear	należytego wykonania i naprawy wad	141 325,43	27.03.2024	141 325,43
Gothear	należytego wykonania i naprawy wad	146 831,69	27.03.2024	146 831,69
Gothear	należytego wykonania i naprawy wad	140 999,31	27.03.2024	140 999,31
Gothear	należytego wykonania i naprawy wad	142 175,70	12.05.2024	142 175,70
Gothear	należytego wykonania i naprawy wad	139 751,43	25.10.2026	139 751,43
Gothear	należytego wykonania i naprawy wad	33 595,72	05.06.2026	33 595,72
Wiener	należytego wykonania i naprawy wad	17 304,37	15.11.2026	17 304,37
Wiener	należytego wykonania i naprawy wad	16 412,56	15.08.2026	16 412,56

2.5 CZYNNIKI MOGĄCE WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE W PRZYSZŁOŚCI

Działalność Grupy ONDE w dalszej części 2022 r. opierać się będzie na ostrożnym podejściu do pozyskiwania kontraktów budowlanych. Podejście to wszystkim wynika ze zmaterializowania w ostatnich miesiącach zbiegu szeregu niekorzystnych czynników zewnętrznych dla branży, w której działają spółki Grupy. Były to przede wszystkim:

- › okres, który zazwyczaj mija pomiędzy wzrostem kosztów realizacji inwestycji (np. drogowych) a gotowością inwestorów do akceptacji wzrostu stawek rynkowych na ich realizację. A także gotowość niektórych konkurentów rynkowych do podejmowania ryzyka w tym zakresie (tj. pracy na dotychczasowych stawkach, kosztem erozji marż);
- › wzrost awersji do ryzyka po stronie inwestorów, dla których pracuje Grupa wynikająca m.in. z dostępności oraz kosztów finansowania (wzrost stóp procentowych w Polsce z perspektywą kolejnych podwyżek w kolejnych okresach – na dzień publikacji Raportu stopa referencyjna NBP wyniosła 5,25%) oraz kosztów realizacji projektów (w tym ze względu na wzrost cen materiałów budowlanych).;
- › możliwość pozyskiwania warunków przyłączeniowych;
- › sytuacja firm z niektórych segmentów firm podwykonawczych (między innymi dostępność pracowników w segmencie transportu oraz budowlanym).

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

Dodatkowo sprzedaż usług budowlano-montażowych charakteryzuje się sezonowością. Wynika ona z panujących w danym regionie warunków atmosferycznych i ich wpływu na postęp prac. W rezultacie najwyższe przychody osiągnięte są zwykle w drugim i trzecim kwartale, a najniższe – w pierwszym.

Grupa ONDE nie publikuje prognoz finansowych.

Realizacja kontraktów na zlecenie klientów (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 zdobywanie kolejnych. Na dzień publikacji Raportu backlog wyniósł ponad 900 mln zł i Zarząd ONDE S.A. spodziewa się, że w najbliższych miesiącach pozyska kolejne kontrakty – w tym do realizacji jeszcze w 2022 r.

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.

Poza kontraktami zawartymi w I kwartale 2022 r. o łącznej wartości 93,1 mln zł (wykazanymi w punkcie 2.1 Raportu „Istotne zdarzenia i czynniki kształtujące wyniki okresu”) po zakończeniu raportowanego okresu, tj. od 1 kwietnia 2022 r. do dnia publikacji Raportu, Grupa podpisała cztery kontrakty, o łącznej wartości 91,0 mln zł:

Tabela 6 Kontrakty podpisane po dniu bilansowym

Lp.	Data	Samodzielnie/ w konsorcjum	Kontrakt	Zleceniodawca	Okres realizacji	Wartość kontraktu (netto)
1	27.04.2022 r.	ONDE	Budowa ul. Żytniej cz. 1	Gmina Miejska Ciechocinek	31.10.2022 r.	3 239 485
2	27.04.2022 r.	ONDE	Budowa ul. Żytniej cz. 2	Gmina Miejska Ciechocinek	31.10.2022 r.	1 544 295
3	25.04.2022 r. (aneksowana 9.05.2022)	ONDE	Dostawa, montaż i uruchomienie systemu fotowoltaicznego obejmującego 19 projektów fotowoltaicznych	E-SUN PV1 Sp. z o.o. E-SUN PV2 Sp. z o.o. PV ŻAGANIEC Sp. z o.o.	22.09.2023 r.	48 205 606
4	9.05.2022 r.	ONDE	Zagospodarowanie Bulwaru Filadelfijskiego w Toruniu	Gmina Miasta Toruń	9.06.2023 r.	37 989 397

Projekty OZE realizowane na własny rachunek

Zarząd Spółki oczekuje pozytywnego wpływu na wyniki projektów OZE realizowanych na własny rachunek, tj. w modelu *develop, build and sell*. Rozwój tej gałęzi działalności jest odpowiedzią Grupy ONDE na obecne wyzwania rynkowe, w tym ryzyko pozyskania mniejszego niż w 2021 r. portfela zleceń na budowę farm wiatrowych i PV od klientów (inwestorów).

Działalność ONDE w tym obszarze polega na zakupie oraz inwestowaniu w projekty OZE na różnym etapie ich przygotowania. Pierwszy rodzaj projektów to takie, które w momencie akwizycji są na bardzo wczesnym etapie przygotowania (*greenfield*), tj. została podpisana umowa dzierżawy gruntów, natomiast nie zostały wydane decyzje w zakresie warunków przyłączenia do sieci dystrybucyjnej, pozwolenia na budowę, projekty nie wygrały aukcji organizowanej przez URE lub nie mają podpisanej lub zagwarantowanej umowy zakupu energii (PPA). Drugi rodzaj projektów to te bardziej zaawansowane, tj. takie, które mają pozwolenie na budowę, które wygrały aukcję OZE organizowaną przez URE lub mają podpisany lub zagwarantowany kontrakt typu PPA.

Na 31 marca 2021 r. Grupa posiadała projekty o łącznej mocy ok. 836 MW, z czego ok. 69 MW to projekty wiatrowe. Około 215 MW to projekty z warunkami przyłączeniowymi, ok. 198 MW z wnioskiem o ich uzyskanie i 206 MW z zabezpieczeniem prawa do terenu.

Budowę pierwszego własnego projektu fotowoltaicznego "Cyranka", który jest zlokalizowany w województwie warmińsko-mazurskim, Spółka rozpoczęła w listopadzie 2021 r. Instalacja o mocy 18 MW ma zostać uruchomiona do końca 2022 r.

Ze względu na obecne uwarunkowania rynkowe oraz regulacyjne (m.in. wyższe ryzyko nieotrzymania warunków przyłączeniowych) Spółka co najmniej w perspektywie 2022 r. 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 istotne niższe ryzyko.

Pozostałe czynniki

Dodatkowymi czynnikami, które w ocenie Zarządu Spółki będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w perspektywie kolejnych okresów, są:

- › Kierunki zmian polityki energetycznej kraju i zapowiadane przyspieszenia prac legislacyjnych.
- › Realizacja przez Unię Europejską strategii „European Green Deal”, a także dyskusowanie w efekcie wojny w Ukrainie elementy przyspieszenia odchodzenia od gospodarki opartej na węglowodorach na rzecz między innymi odnawialnych źródeł energii;
- › Zmiany otoczenia prawno-regulacyjnego w sektorze energetycznym.

Pozytywny wpływ na perspektywy biznesowe Grupy ONDE może mieć procedowana obecnie przez Ministerstwo Klimatu i Środowiska liberalizacja Ustawy Odległościowej, która określa m.in. warunki, tryb lokalizacji i budowy elektrowni wiatrowych w sąsiedztwie istniejącej albo planowanej zabudowy mieszkaniowej. Uelastycznienie tzw. zasady 10H – możliwe nawet w II kwartale 2022 r. – pozwoli na realizację nowych inwestycji w zakresie wznoszenia elektrowni wiatrowych.

- › Konsekwencje wojny w Ukrainie.

Wojna w Ukrainie negatywnie wpłynęła na całą branżę budowlaną, w tym także ONDE. Dotychczas Grupa ONDE odczuła wpływ ww. sytuacji na swoją działalność operacyjną przede wszystkim za sprawą wzrostów cen materiałów budowlanych, np. stali, oraz czasowymi problemami z ich dostępnością. Ponadto Grupa odczuła negatywny wpływ zmian kursów walut (osłabienie złotego ma wpływ na wzrost niektórych kosztów ponoszonych przez Grupę w tzw. twardych walutach).

Na 31 marca br. Grupa zatrudniała około 30 pracowników z Ukrainy (około 5% w ogólnej strukturze zatrudnienia), jednak fakt ten nie miał istotnego wpływu na jej działalność operacyjną. Należy jednak wziąć pod uwagę rozważane przez tamtejsze władze zmiany w ukraińskim prawie, które ma nakazać mężczyznom w wieku poborowym z ukraińskim obywatelstwem powrót do kraju. Odplyw ukraińskich pracowników (w tym wykwalifikowanych) może mieć negatywne przełożenie na rynek pracy w branży budowlanej w Polsce i negatywnie przełożyć się także na Grupę.

- › Sytuacja gospodarcza, w tym długoterminowe konsekwencje i zmiany rynkowe wywołane skutkami walki z pandemią wirusa SARS- CoV-2, w tym sytuacja w Chinach.

Jak dotąd Grupa nie odnotowała istotnego wpływu pandemii choroby COVID-19 na bieżącą działalność, a realizowane kontrakty budowlane przebiegały zgodnie z założonymi harmonogramami – m.in. ze względu na bardzo restrykcyjne zasady w zakresie BHP. Jednak nie można wykluczyć, że dalszy rozwój pandemii (kolejne mutacje wirusa lub kolejne fale zachorowań), a także działania podejmowania między innymi przez administrację chińską, będą mogły mieć negatywny wpływ na Grupę, m.in. na terminowość realizacji projektów i zdolność kontrahentów do regulowania zobowiązań względem ONDE.

W związku ze zrealizowaną z sukcesem pierwszą publiczną ofertą sprzedaży akcji (IPO) Spółka zamierza w nadchodzących miesiącach nadal wykorzystywać środki finansowe pozyskane 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-Inżynierskiego.

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. 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 sprawozdań finansowych.

Niniejszy raport Zarządu do sprawozdań finansowych 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 września 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

Grupa ONDE na koniec marca 2022 r. zatrudniała 588 osób (na podstawie umów o pracę oraz umów cywilnoprawnych), tj. o 81 więcej w porównaniu ze stanem na koniec marca 2021 r.

Tabela 7 Zatrudnienie w Grupie ONDE

Pracownicy	Stan na 31 marca 2022 r.	Stan na marca 2021 r.
Grupa ONDE	588	507
ONDE S.A. (spółka dominująca), w tym:	560	494
- umowy o pracę (pełnozatrudnieni)	476	423
- umowy o pracę (niepełnozatrudnieni)	16	17
- umowy cywilnoprawne	68	54
ONDE S.A. (w przeliczeniu na pełne etaty)	483,85	431,38
IDE Projekt	28	13*
- umowy o pracę (pełnozatrudnieni)	27	12
- umowy o pracę (niepełnozatrudnieni)	0	0
- umowy cywilnoprawne	1	1
IDE Projekt* (w przeliczeniu na pełne etaty)	27	12

* IDE Projekt Sp. z o.o. wchodzi w skład Grupy ONDE od 19 kwietnia 2021 r.

3.3 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie styczeń-marzec 2022 r. miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ONDE:

- 2 lutego 2022 r. w skład Grupy weszła spółka Neo Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której ONDE posiada 50% udziałów. Spółka jest właścicielem projektów farm fotowoltaicznych z przyznanymi warunkami przyłączenia o łącznej mocy 150 MW.

W rezultacie na 31 marca 2022 r. Grupa Kapitałowa ONDE składała się z jednostki dominującej ONDE S.A. oraz dwudziestu czterech spółek zależnych – w tym spółek celowych oraz IDE Projekt Sp. z o.o. świadczącej usługi projektowe dla budownictwa (w tym OZE). Wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną i metodą praw własności.

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2022 r. ONDE nie dokonywało transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Tabela 8 Grupa Kapitałowa ONDE na 31 marca 2022 r.

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Procent udziałów w spółce
Udziały posiadane bezpośrednio:				
1	Azuryt 6 Investments Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%
2	Cyranka Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
3	Devoze 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	Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%
6	FW Gumienice Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
7	IDE Projekt Sp. z o.o.	Toruń	usługi projektowe	100,00%
8	KWE Spółka z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%
9	Neo Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%
10	Park Lewałd Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
11	Park Słoneczny Ciechanów Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
12	WTL20 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
13	WTL40 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
14	WTL50 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
15	WTL80 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
16	WTL100 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
17	WTL120 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
18	WTL130 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
19	WTL140 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
20	WTL150 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
21	WTL160 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
22	WTL170 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
23	WTL210 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%
24	WTL270 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%

Ponadto po dniu bilansowym:

- 14 kwietnia 2022 r. została zarejestrowana (w sądzie rejestrowym) spółka Devoze sp. z o.o., w której ONDE posiada 100% udziałów (akt założycielski spółki podpisano 19 listopada 2021 r.). Głównym przedmiotem działalności spółki jest rozwijanie projektów OZE, jednak na dzień publikacji Raportu spółka nie rozwija żadnych projektów.
- 28 kwietnia 2022 r. Spółka zawarła umowę przyrzeczoną nabycia pozostałych 50% udziałów w spółce celowej Elektrownia DEPVPL 22 Sp. z o.o. będącej właścicielem projektu elektrowni fotowoltaicznej „Rejowiec” o mocy 40 MW, zlokalizowanego w województwie lubelskim.

Zawarcie umowy nastąpiło w rezultacie uprzedniego zawarcia umowy przedwstępnej, na podstawie, której Spółka nabyła 50% udziałów w spółce celowej. W wyniku realizacji ww. umowy przyrzeczonej na dzień publikacji Raportu ONDE S.A. posiada łącznie 100% udziałów w spółce celowej.

Projekt jest na zaawansowanym etapie rozwoju, posiada warunki techniczne przyłączenia do sieci. Cena nabycia została ustalona na zasadach rynkowych. Spółka zamierza wybudować wskazaną elektrownię fotowoltaiczną w formule EPC. Komercjalizacja projektu planowana jest na lata 2022/2023.

3.4 WŁADZE SPÓŁKI

3.4.1 Zarząd

31 marca 2022 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

31 marca 2022 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.

W dniu 9 maja 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ONDE S.A. podjęło uchwały o powołaniu na okres nowej, wspólnej, 3-letniej kadencji Rady Nadzorczej Spółki rozpoczynającej się 1 czerwca 2022 roku następujące osoby:

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

3.5 AKCJONARIAT

3.5.1 Akcje ONDE S.A.

Na 31 marca 2022 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.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2021 r. nie nastąpiły zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Tabela 9 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Akcjonariusz	Liczba akcji na 31 marca 2021 r.	% udział w kapitale akcyjnym na 31 grudnia 2021 r.	Liczba głosów na WZ na 31 marca 2021 r.	% udział w liczbie głosów na WZ na 31 grudnia 2021 r.
ERBUD S.A.	33 400 800	60,70%	33 400 800	60,70%
Jacek Leczkowski	3 565 625	6,48%	3 565 625	6,48%
Nationale-Nederlanden PTE S.A. ¹	2 587 155	5,53%	2 587 155	5,53%
- w tym Nationale-Nederlanden OFE ¹	2 342 155	5,01%	2 342 155	5,01%
MetLife PTE S.A.	2 752 000	5,00%	2 752 000	5,00%

¹ 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. znacznych 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.

Według informacji będących w posiadaniu Spółki, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta nie nastąpiły żadne zmiany.

3.5.2 Stan posiadania akcji przez członków organów spółki

Informacje o stanie posiadania akcji ONDE S.A. przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za I kwartał 2022 r. zostały przygotowane na podstawie informacji będących w posiadaniu Spółki.

Tabela 10 Stan posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej

Funkcja	Liczba akcji (w sztukach i głosach na walnym zgromadzeniu)
Jacek Leczkowski	Przewodniczący Rady 3 565 625
Jacek Socha	Wiceprzewodniczący Rady 40 000
Agnieszka Głowacka	Członkini Rady 138 125
Mirosław Godlewski	Członek Rady -
Michał Otto	Członek Rady 45 000*

* Michał Otto posiada akcje Spółki pośrednio poprzez spółkę FinCo Group Sp. z o.o.

Tabela 11 Stan posiadania akcji przez Członków Zarządu

Funkcja	Liczba akcji (w sztukach i głosach na walnym zgromadzeniu)
Paweł Średniawa	Prezes Zarządu 119 000
Piotr Gutowski	Wiceprezes Zarządu 106 250
Marcin Szerszeń	Wiceprezes Zarządu 106 250

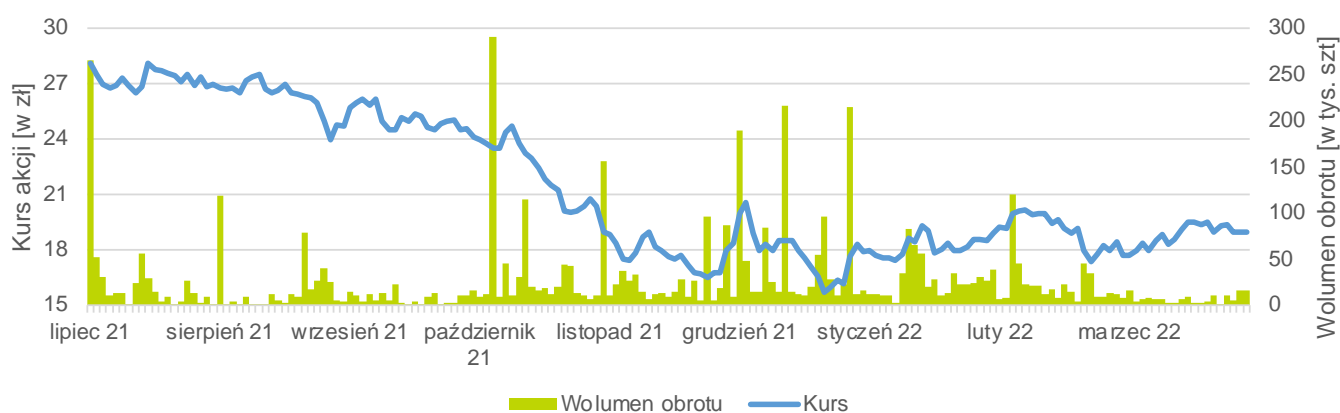
Według informacji będących w posiadaniu Spółki, w okresie od przekazania do publicznej wiadomości poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

3.6 KURS AKCJI

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

Kurs akcji na zamknięciu sesji w dniu debiutu wyniósł 28,08 zł. Na koniec sesji giełdowej 31 marca 2022 r. kurs zamknięcia wyniósł 19 zł, tj. o 32,3% mniej niż w dniu debiutu. Średnie dzienne obroty w tym okresie wynosiły 26,9 tys. sztuk akcji.

Wykres 8 Kurs akcji ONDE do 31 marca 2022 r.



3.7 POSTĘPOWANIA

Na koniec marca 2022 r. w toku jest pięć spraw spornych (postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej), w których stroną pozwaną jest ONDE S.A.

Łączna wartość przedmiotu sporów wynosi 0,8 mln zł. Żadne z tych postępowań nie ma istotnego charakteru w rozumieniu przepisów regulujących zawartość raportów okresowych spółek publicznych.

3.8 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

- **1 kwietnia 2022 r. Spółka podjęła decyzję o niekontynuowaniu projektu pn.: „Przebudowa drogi wojewódzkiej nr 152 na odcinku Świdwin – Połczyn Zdrój – etap 1”**

Przyczyną decyzji Emitenta są znaczne zmiany cen materiałów w stosunku cen obowiązujących w dacie złożenia inwestorowi oferty przez Spółkę. W ocenie Spółki niekontynuowanie projektu nie będzie wiązało się z nałożeniem przez inwestora jakichkolwiek kar lub ponoszeniem przez Spółkę innego rodzaju odpowiedzialności.

- **6 kwietnia 2022 r. Zarząd Spółki wydał rekomendację dotyczącą podziału zysku za 2021 r.**

Zarząd podjął decyzję o rekomendowaniu nadzwyczajnemu walnemu zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia i przeznaczenie na skup akcji (wraz z kosztami ich nabycia) kwoty ok. 30 mln zł. Pozostała kwota zysku za rok obrotowy 2021 ma zasilić kapitał zapasowy. Jednocześnie Zarząd poinformował, że nie będzie rekomendował wypłaty dywidendy z zysku Spółki za rok obrotowy 2021. Zwyczajne walne zgromadzenie zostało zwołane na 9 maja br.

› **20 kwietnia 2022 r. został podpisany aneks nr 6 do znaczącej umowy ramowej z mBank S.A.**

Na mocy aneksu spółki ONDE S.A. i ERBUD S.A. mogą korzystać z limitu do łącznej kwoty 112 mln zł (przy czym ONDE S.A. do kwoty 102 mln zł) do dnia 13 kwietnia 2023 roku.

› **25 kwietnia 2022 r. Spółka zawarła umowę na roboty budowlane (dostawę, montaż i uruchomienie systemu fotowoltaicznego) przy budowie 19 projektów farm fotowoltaicznych o łącznej mocy ok. 34,5 MW**

Inwestorami są: E-SUN PV1 Sp. z o. o., E-SUN PV2 Sp. z o.o., PV ŻAGANIEC Sp. z o.o. (z siedzibą w Warszawie). Całkowita wartość kontraktu netto podzielona na cenę za każdy z projektów wchodzących w skład portfela projektów. Przedmiotem kontraktu są kompleksowe roboty budowlane w formule BoS (z wyłączeniem modułów). Ostateczny termin realizacji kontraktu: 22 września 2023 r. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych.

Spółka informowała o tej umowie w raporcie nr 13/2022.

W dniu 6 maja 2022 r. został podpisany aneks do ww. umowy, w którym strony ustaliły zmianę wynagrodzenia z 49,95 mln zł netto do 48,2 mln zł netto.

› **28 kwietnia 2022 r. Spółka zawarła umowę przyrzeczoną nabycia pozostałych 50% udziałów w spółce celowej DEPVPL 22 Sp. z o.o. będącej właścicielem projektu elektrowni fotowoltaicznej „Rejowiec”**

Więcej informacji w punkcie 3.3 Raportu.

› **9 maja 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie (dalej: ZWZ) ONDE S.A. podjęło decyzję w sprawie podziału zysku za 2021 r. w wysokości 46,2 mln zł.**

Kwotę w wysokości 30 mln zł zdecydowano przeznaczyć w całości na kapitał rezerwowy Spółki. Pozostałą kwotę w wysokości 16,2 mln zł zdecydowano przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

› **9 maja 2022 r. ZWZ ONDE S.A. podjęło decyzję o przeznaczeniu kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz powołaniu pełnomocnika uprawnionego do reprezentowania Spółki w transakcjach nabywania akcji własnych Spółki od akcjonariuszy będących jednocześnie członkami Zarządu Spółki.**

ZWZ postanowiło o przeznaczeniu kapitału rezerwowego utworzonego z zysku netto osiągniętego w 2021 r. w całości na sfinansowanie nabywania przez Spółkę jej akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenie kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z uchwałą łączna kwota, która może zostać przeznaczona przez Spółkę na nabycie akcji własnych, wraz z kosztami ich nabycia, wynosi nie więcej niż 30 mln zł, a nabycie będzie finansowane wyłącznie ze środków w łącznej wysokości 30 mln zgromadzonych w kapitale rezerwowym. Upoważnienie obejmuje jedno- bądź wielokrotne nabywanie akcji własnych do dnia 31 grudnia 2022 r. włącznie, jednak nie dłużej niż do wyczerpania środków przeznaczonych na ten cel.

ZWZ upoważniło Zarząd Spółki do określenia ceny nabycia jednej akcji, z uwzględnieniem warunków rynkowych aktualnych w momencie ogłoszenia przez Spółkę zaproszenia do składania ofert sprzedaży. Zgodnie z uchwałą cena nabycia jednej akcji własnej nie może być niższa niż 50 zł oraz wyższa niż 60 zł.

ZWZ Spółki powołało także Pawła Średniawę jako pełnomocnika uprawnionego do dokonywania w imieniu Spółki wszelkich czynności prawnych lub faktycznych prowadzących do lub związanych z nabyciem przez Spółkę akcji własnych od któregośkolwiek z członków Zarządu Spółki.

Pełna treść uchwały jest dostępna w załączniku do raportu nr 18/2022.

› **9 maja 2022 r. Spółka zawarła umowę na roboty budowlane w ramach projektu pn.: „Przebudowa ulic i dróg rowerowych w celu zmniejszenia emisji spalin wokół Starówki ujętej na liście UNESCO – zagospodarowanie Bulwaru Filadelfijskiego w Toruniu” o wartości 38,0 mln zł**

Inwestorem jest Gmina Miasta Toruń. Ostateczny termin realizacji kontraktu: 13 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Umowa przewiduje możliwość żądania zmiany wynagrodzenia, jeżeli wg ogłoszonego przez GUS wskaźnika cen produkcji budowlano-montażowej ogółem w 12 (dwunastym) miesiącu obowiązywania umowy, ceny produkcji budowlano-montażowej w porównaniu z analogicznym miesiącem roku poprzedniego zmienią się

o więcej niż 5,5 %. Zadanie współfinansowane ze środków Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych.

Spółka informowała o tej umowie w raporcie nr 16/2022.

› **10 maja 2022 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przeprowadzenia skupu akcji własnych**

Zarząd ONDE S.A. – działając na podstawie uchwały ZWZ Spółki z dnia 9 maja 2022 r. w sprawie przeznaczenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia, upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz powołania pełnomocnika uprawnionego do reprezentowania Spółki w transakcjach nabywania akcji własnych Spółki od akcjonariuszy będących jednocześnie członkami Zarządu Spółki oraz uchwały nr 19/2022 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20 kwietnia 2022 r. w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie przez Spółkę czynności zmierzających do przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia – podjął uchwałę w sprawie przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki.

Łączna liczba akcji własnych, jakie Spółka nabędzie w wyniku ogłoszenia zaproszenia do składania ofert sprzedaży, nie przekroczy 517 241. W przypadku gdy liczba akcji własnych zaoferowanych przez akcjonariuszy do nabycia przez Spółkę w odpowiedzi na zaproszenie będzie wyższa niż łączna liczba akcji własnych określona przez Spółkę, Zarząd dokona proporcjonalnej redukcji ofert akcjonariuszy.

Cena, po jakiej nabywane będą akcje własne, została określona na 58,00 zł za jedną akcję własną, z uwzględnieniem warunków określonych w uchwale upoważniającej.

Informacje dotyczące najistotniejszych zasad realizacji skupu akcji własnych Spółki określonych w uchwale Zarządu zostały opublikowane w raporcie 20/2022.

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	7
TABELA 2 NAJWIĘKSZE KONTRAKTY PODPISANE W I KWARTALE 2022 R.....	8
TABELA 3 WYBRANE DANE BILANSOWE GRUPY ONDE	11
TABELA 4 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY	11
TABELA 5 EBITDA W PODZIALE NA SEGMENTY	12
TABELA 6 KONTRAKTY PODPISANE PO DNIU BILANSOWYM	17
TABELA 7 ZATRUDNIENIE W GRUPIE ONDE	19
TABELA 8 GRUPA KAPITAŁOWA ONDE NA 31 MARCA 2022 R.	20
TABELA 9 AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW	22
TABELA 10 STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	22
TABELA 11 STAN POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU	22
WYKRES 1 PRZYCHODY GRUPY ONDE	9
WYKRES 2 ZYSKI GRUPY ONDE.....	9
WYKRES 3 PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE	10
WYKRES 5 ZMIANA WYNIKU EBITDA W SEGMENTACH	12
WYKRES 4 EBITDA W PODZIALE NA SEGMENTY, UJĘCIE GRAFICZNE (W TYS. ZŁ).....	12
WYKRES 6 MARŻA EBITDA W SEGMENTACH.....	13
WYKRES 7 MARŻA EBIT W SEGMENTACH.....	13
WYKRES 8 KURS AKCJI ONDE DO 31 MARCA 2022 R.	23

ZATWIERDZENIE RAPORTU

Paweł Średniawa

Piotr Gutowski

Marcin Szerszeń

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Toruń, 10 maja 2022 r.