

# Prezentacija rezultata Grupe KONČAR za siječanj-rujan 2023.

IR, listopad 2023.

**KONČAR**  
Inspirirani izazovima

# 1

## Važniji dogadaji

---

# Glavne značajke poslovanja 1.-9.2023.



- Grupa KONČAR još jednom ostvarila rekordan iznos prihoda i dobiti.
- Novougovoreni poslovi premašili iznos od 1 milijarde eura
- Stanje otvorenih obveza, *backlog*, iznosi 1.412,7 milijuna eura, pri čemu treba istaknuti da je do kraja devetog mjeseca iznos ugovora koji će generirati prihod u slijedećoj godini dosegao 741 milijun eura. Knjiga ugovora puni se i za godine iza 2024. za koje su već ugovoreni novi poslovi u iznosu od ukupno 249 milijuna eura
- Odlični prodajni rezultati omogućili su daljnji rast profitabilnosti
- Daljnja optimizacija radnog kapitala i poboljšanje likvidnosti



# Događaji koji su obilježili prva tri tromjesječja



Snažan **rast ugovaranja opreme za distribuciju i prijenos električne energije** posebice na tržištu EU

**Dva važna ugovora na području tračničkih vozila** u čiju realizaciju uz KONČAR-Električna vozila je uključeno više končarevih društava:

- Ugovor sa ZET-om za isporuku tramvaja vrijednosti 37,8 mln eura
- Ugovor sa GPP Osijek za isporuku 10 tramvaja vrijednosti 25 mln eura
- U sklopu projekta Primjena zelenih tehnologija u željezničko-putničkom prijevozu iz NPOO-a potpisan je ugovor za kupoprodaju baterijskih vlakova i šest stabilnih energetske priključaka

**Izgradnja SE Donja Dubrava**, trenutno najveće sunčane elektrane u Hrvatskoj

Završena **izgradnja tri fotonaponske elektrane** na krovovima končarevih tvornica

# Događaji koji su obilježili prva tri tromjesječja



Na konferenciji HANFE "Korporativno upravljanje i održivo poslovanje – put u klimatsku tranziciju", KONČARU je dodijeljena **nagrada za najbolju usklađenost s Kodeksom korporativnog upravljanja** u 2022. u kategoriji društvo sa službenog tržišta

Postupanje u skladu s etičkim principima i integritetom te poštivanje visokih načela sastavni je dio končareve korporativne kulture. Kontinuirano unaprjeđujemo i razvijamo sustav korporativnog upravljanja sukladno najvišim standardima i najboljim praksama

# 2

## Poslovanje 1.-9.2023.

---

# Ključni pokazatelji

2.

Izvoz <b>+34%</b>	Prihodi od prodaje <b>+27%</b>
Novougovoreni poslovi <b>+78%</b>	Novougovoreni poslovi u izvozu <b>+89,5%</b>
Book-to-bill ratio <b>1,7</b>	Backlog <b>+45%</b>

- Odlična ugovorenost
- Backlog 1,4 mlrd eura
- Za 2024. 741 mln eura, za 2025. i naredne godine 249 mln eura
- Rast izvoza u prihodima i u novougovorenim poslovima

Usporedivo s 1-9.2022.; Backlog usporedivo na 31. prosinca 2022.

# Normalizirani podaci

EBITDA <b>+73,7%</b>	EBITDA marža <b>+2,5 p.p.</b>
EBIT <b>+111,9%</b>	EBIT marža <b>+2,7 p.p.</b>
Neto dobit <b>+142,5%</b>	Neto marža <b>+3,2 p.p.</b>

## Normalizirani podaci:

Isključeni prihodi od:

- prodaje imovine
- naplate šteta
- saldo rezerviranja
- prihodi od povoljne kupnje u 2022./badwill u 2023.



# Ključni pokazatelji

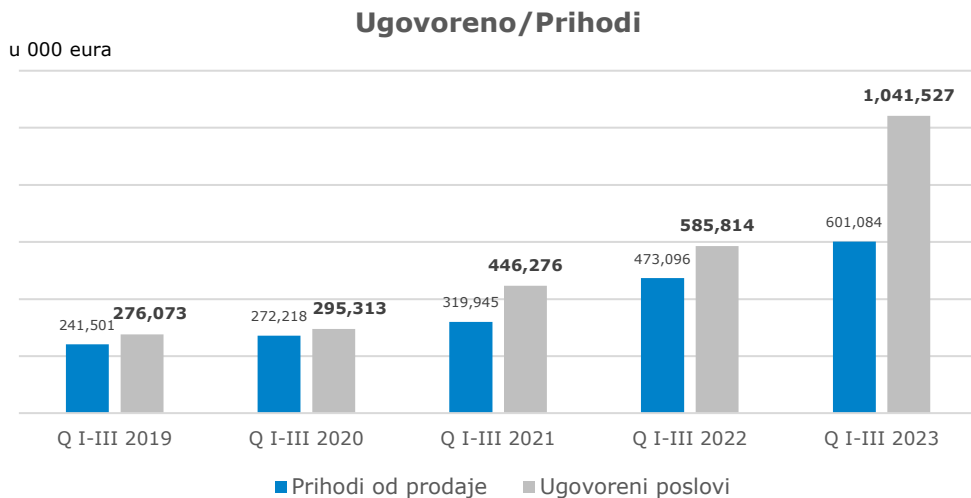
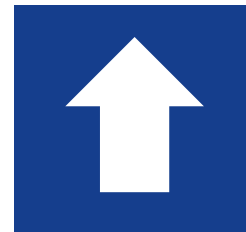
u 000 eura	QI-III 2022	QI-III 2023	Δ	Indeks 2023/2022
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>498,801</b>	<b>615,162</b>	<b>116,361</b>	<b>123.3</b>
Prihodi od prodaje - ukupno	472,857	601,084	128,227	127.1
Prihodi od prodaje -izvoz	302,282	403,860	101,578	133.6
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>458,378</b>	<b>565,143</b>	<b>106,765</b>	<b>123.3</b>
Operativna dobit	40,423	50,019	9,596	123.7
Operativna marža	8.5%	8.3%		
Normalizirana operativna dobit	19,875	42,122	22,247	211.9
Normalizirana operativna marža	4.2%	7.0%		
Neto dobit	37,216	48,311	11,095	129.8
Normalizirana neto dobit	16,668	40,414	23,746	242.5
Normalizirana neto marža	3.5%	6.7%		
Amortizacija	12,443	14,010	1,567	112.6
<b>EBITDA</b>	<b>52,866</b>	<b>64,029</b>	<b>11,163</b>	<b>121.1</b>
EBITDA marža	11.2%	10.7%		
EBITDA normalizirana <sup>1</sup>	32,318	56,132	23,814	173.7
EBITDA marža normalizirana <sup>1</sup>	6.8%	9.3%		
<b>Ugovoreni poslovi</b>	<b>585,814</b>	<b>1,041,527</b>	<b>455,713</b>	<b>177.8</b>
"Back log" <sup>2</sup>	<b>972,240</b>	<b>1,412,683</b>	<b>440,443</b>	<b>145.3</b>
<b>Book -to- bill-ratio</b>	<b>1.2</b>	<b>1.7</b>		

- **Konsolidirani prihodi od prodaje** proizvoda i usluga ostvareni su u iznosu od 601,1 milijuna eura, 128,2 mln eura ili 27,1% više u odnosu na isto razdoblje 2022. godine
- **Normalizirana EBITDA** iznosi 56,1 milijun eura i veća je za 23,8 mln eura ili 73,7% od normalizirane EBITDA-e ostvarene za 1.-9.2022. godine. Normalizirana EBITDA marža iznosi 9,3% (prošle godine iznosila je 6,8%)
- Raste **udio izvoza** koji u ukupnim prihodima iznosi 62,1%
- **Novi ugovori** dosegnuli su iznos veći od 1 milijarde eura
- Stanje otvorenih obveza, **backlog**, iznosi 1.412,7 milijuna eura, 45,3% više od stanja na početku godine

# Daljnji rast novougovorenih poslova

Book-to-bill ratio

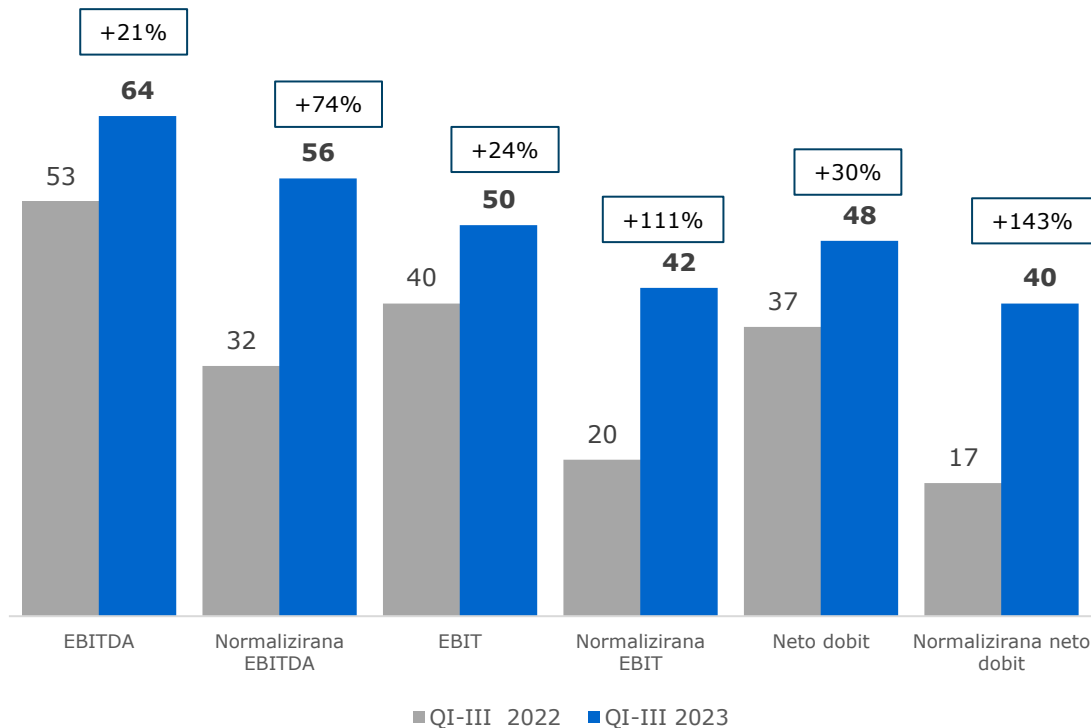
**1.7**



- Nastavio se rast ugovaranja
- Promatrajući ista razdoblja od 2019. godine prihodi 2,5x veći, novougovoreni poslovi 3,8x veći
- Od ukupnog iznosa ugovorenih poslova 801,1 mln eura (77% ukupno ugovorenih poslova) ugovoreno je za izvoz

# Trend profitabilnosti

u mln eura

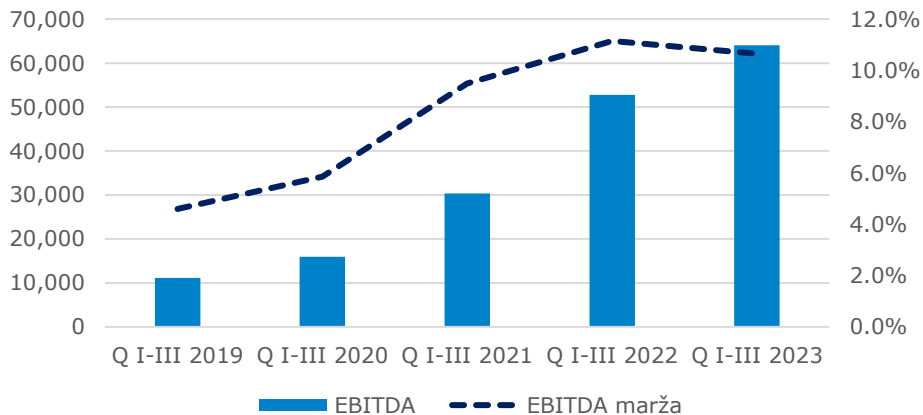


U odnosu na isto razdoblje prošle godine profitabilnost raste i na izvještajnoj i na normaliziranoj razini

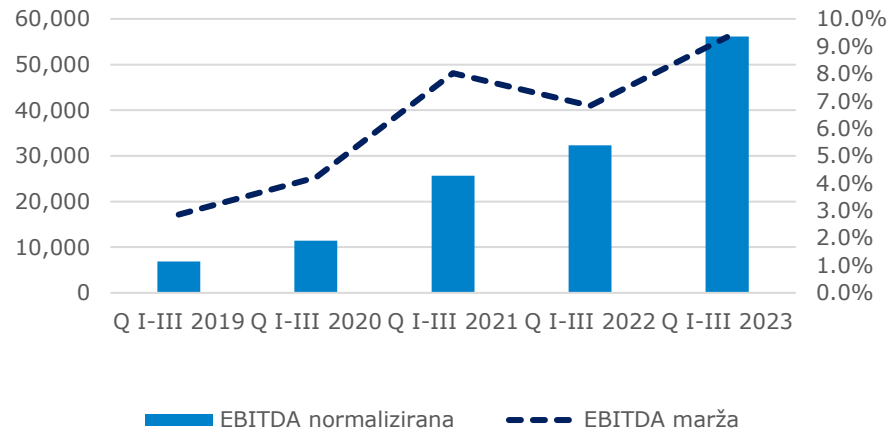
# Rast prihoda utjecao i na financijske pokazatelje

u 000 eura

## EBITDA



## EBITDA normalizirana

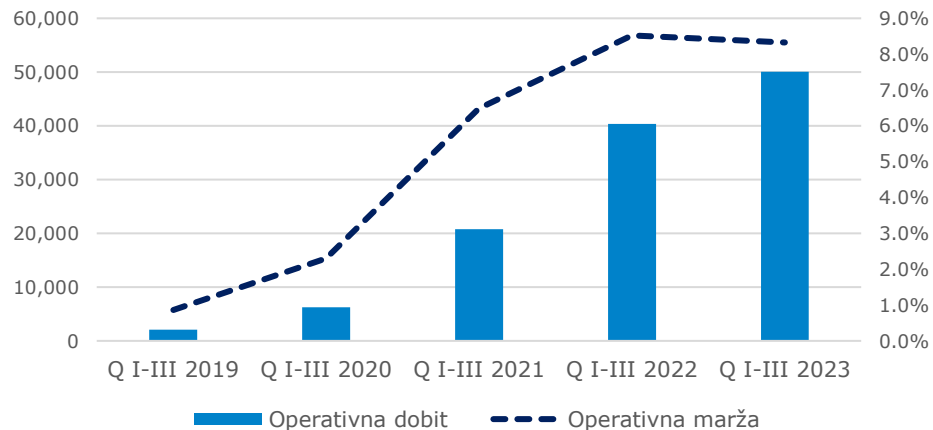


# Rast prihoda utjecao i na financijske pokazatelje

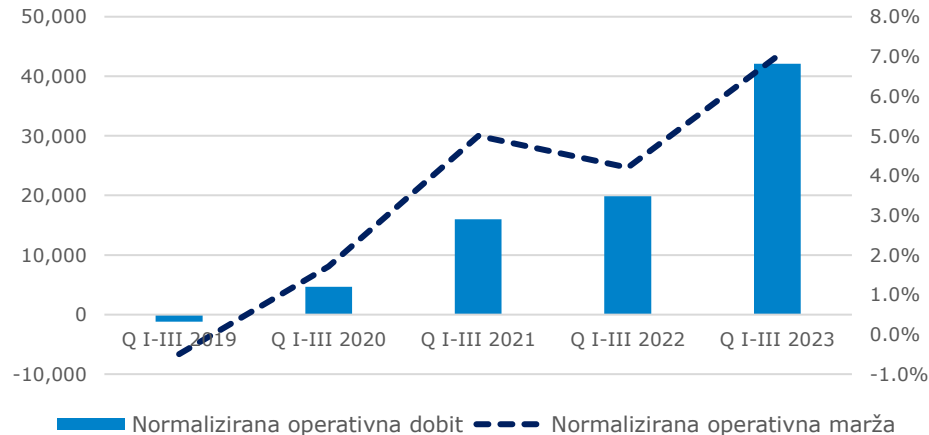
2.

u 000 eura

### Operativna dobit

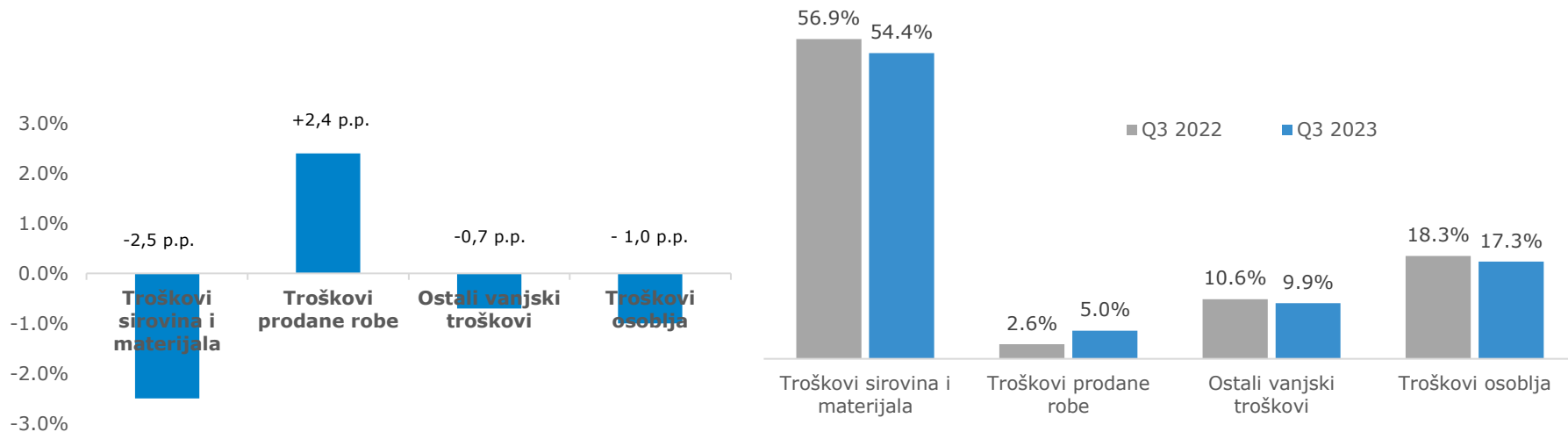


### Normalizirana operativna dobit





# Kretanje troškova



- Učestće ukupnih materijalnih troškova u prihodima od prodaje iznosi 69,3% i manje je za 0,7 p.p.
- Trend pada cijena sirovina i materijala ali još uvijek na višem nivou od razdoblja prije pandemije i rata u Ukrajini
- Uštede na ostalim troškovima, povećana radna efikasnost

# Snažan rast operativnog novčanog toka

Novčani tok u 000 eura	1-9.2022.	1-9.2023.	Δ
Novčani primici od poslovnih aktivnosti	467.063	722.055	254.992
Novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	-500.185	-619.164	-118.979
<b>Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>	<b>-33.122</b>	<b>102.891</b>	<b>136.013</b>
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	-9.677	-12.252	-2.575
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti	37.990	-25.052	-63.042
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	56.252	57.198	946
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblj</b>	<b>51.443</b>	<b>122.785</b>	<b>71.342</b>

- Novčani primici od poslovnih aktivnosti veći za 255 mln eura

# Radni kapital

2.

Radni kapital u 000 eura	31.12.2022.	30.09.2023.	Δ
Zalihe	191.523	206.283	14.760
Potraživanja od kupaca	240.461	237.962	-2.499
Ostala potraživanja	46.628	48.045	1.417
<b>Imovina</b>	<b>478.612</b>	<b>492.290</b>	<b>13.678</b>
Obveze prema dobavljačima	118.394	99.295	-19.099
Ugovorne obveze, odgođeni prihodi, ostale obveze	107.708	189.090	81.382
<b>Obveze</b>	<b>226.102</b>	<b>288.385</b>	<b>62.283</b>
<b>Radni kapital</b>	<b>252.510</b>	<b>203.905</b>	<b>-48.605</b>

- Radni kapital smanjen je za 19,2% u odnosu na kraj poslovne godine, najviše kao posljedica snažnog rasta operativnog novčanog toka
- Smanjenje potraživanja od kupaca (1,1)
- Stanje zaliha povećano je za 7,7% kao posljedica povećane ugovorenosti i obveza prema ugovorima s kupcima. Najveći porast zaliha odnose se na povećanje proizvodnje u tijeku i poluproizvoda

# Financijska pozicija

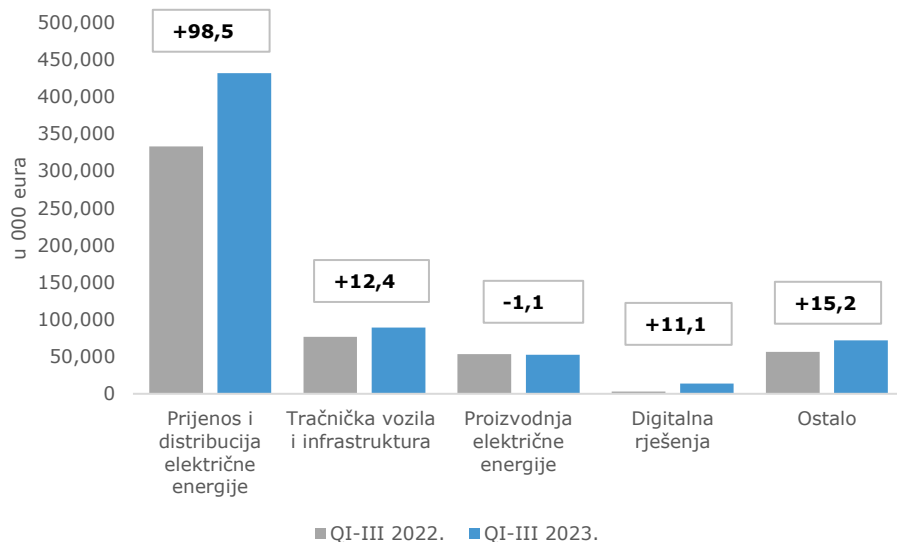
u 000 kuna	31.12.2022.	30.9.2023.	Δ
Dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	74,868	68,755	-6,113
Dugoročne i kratkoročne obveze za zajmove	998	862	
Obveze za kamate	667	1,057	
Obveze po najmu	4,280	4,509	229
Factoring	4,628	9,753	5,125
Financijska imovina	2,983	1,580	-1,403
Novac i novčani ekvivalenti	57,263	122,784	65,521
Neto dug	<b>25,195</b>	<b>-39,428</b>	-64,623
<b>Neto dug / normalizirana EBITDA</b>	<b>0.4</b>	<b>neg</b>	

Značajnije promjene u odnosu na 31.12.2022. godine:

- Obveze po kreditima - manje za 0,6 mln eura
- Novac - iznos veći za 65,5 mln eura
- Neto dug manji za 64,6 mln eura

# Rast u većini poslovnih područja

2.1.



Trend u odnosu na prošlu godinu

+30%

Prijenos i distribucija električne energije

+16%

Tračnička vozila i infrastruktura

-2%

Proizvodnja električne energije

+318%

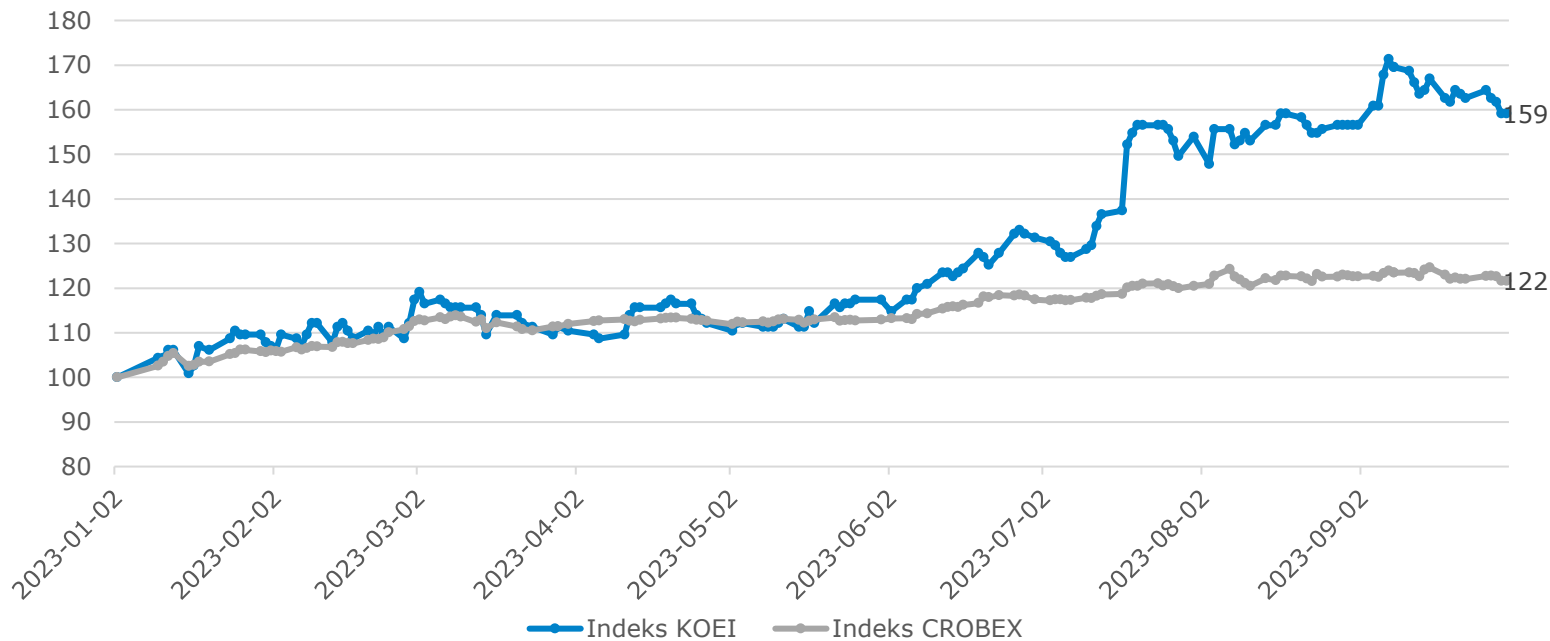
Digitalna rješenja

+27%

Ostalo



# Kretanje indeksa cijene dionice KOEI i vrijednosti CROBEXA



# 3

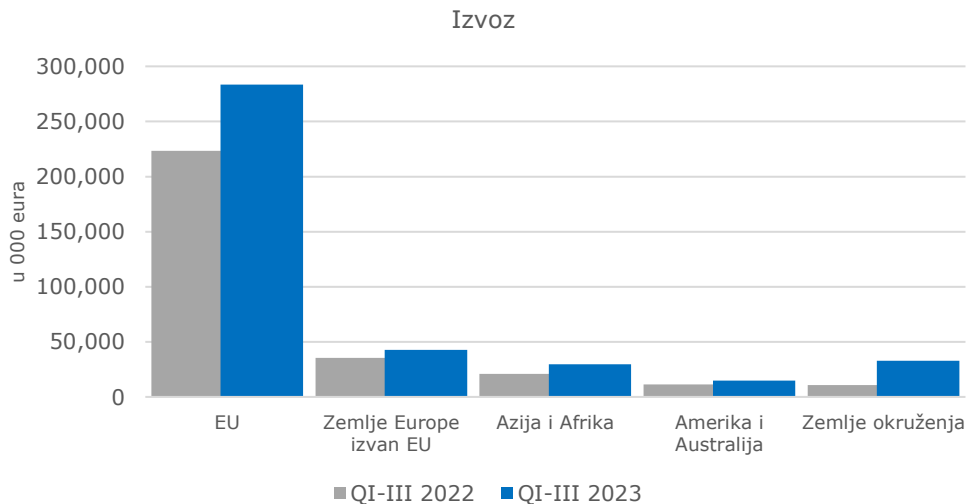
## Tržišta

---

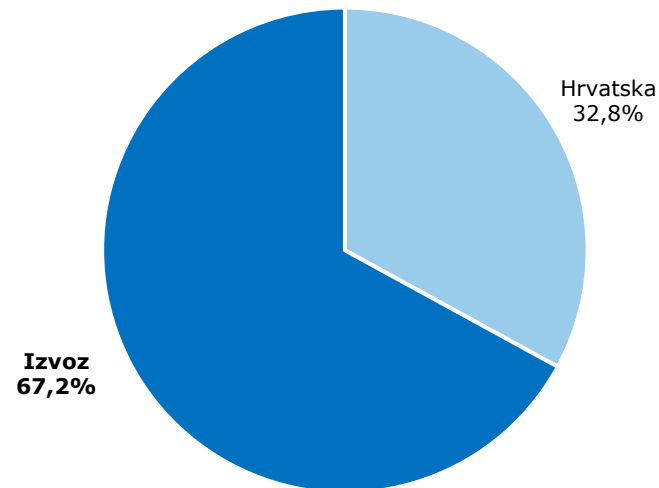


**KONČAR**  
Inspirani izazovima

# Rast prihoda od izvoza na svim tržištima



- U odnosu na isto razdoblje prošle godine izvoz povećan 101,6 mln eura
- Rast na svim tržištima
- Zemlje u koje se najviše izvozi: Njemačka, Švedska, Austrija, Norveška
- Najveći izvoznici: D&ST, Dalekovod, MJT, KMK, KET, GiM, MES
- U izvozu značajnije povećanje izvoza uključivanjem Dalekovoda u Grupu ostvareno je na tržištu Švedske i Norveške



**Daljnji rast udjela izvoza u prihodima**

# Prihodi u izvozu

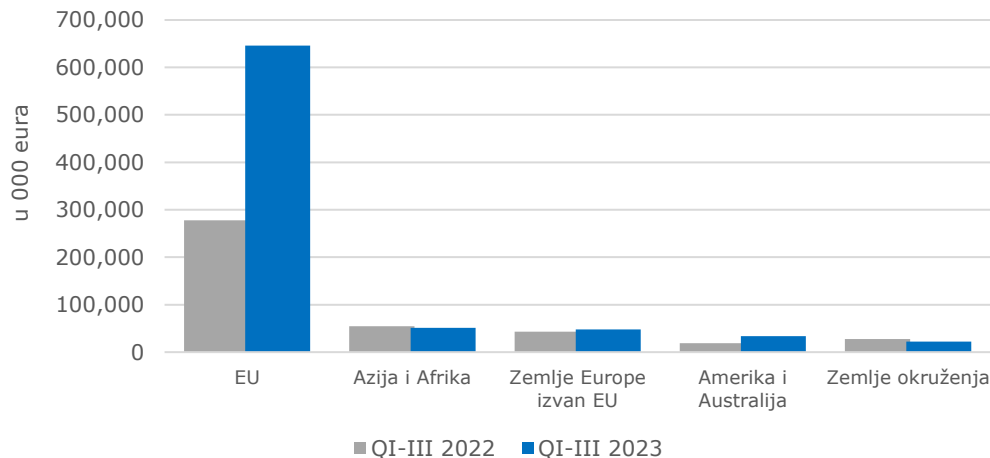
<b>EU zemlje + 60,1</b>	<b>eur mln</b>	<b>% rasta/pada</b>
Njemačka	75,2	+65,8%
Švedska	65,9	+23%
Austrija	25,8	+105,7
<b>Non-EU zemlje + 7,3</b>	<b>eur mln</b>	<b>% rasta/pada</b>
Norveška	24,5	+10,0
UK	7,4	+19,1
Ukrajina	4,8	n/a
<b>Zemlje okruženja +21,9</b>	<b>eur mln</b>	<b>% rasta/pada</b>
Bosna i Hercegovina	17,9	n/a
Sjeverna Makedonija	11,9	n/a
Albanija	1,4	-28,0
<b>Amerika i Australija +3,7</b>	<b>Eur mln</b>	<b>% rasta/pada</b>
USA	8,9	+108,5%
El Salvador	1,4	+29,3
Kanada	1,1	+7,1%
<b>Azija i Afrika +8,6</b>	<b>eur mln</b>	<b>% rasta/pada</b>
Laos	5,5	n/a
U.A.E.	3,8	n/a
Kina	2,9	n/a



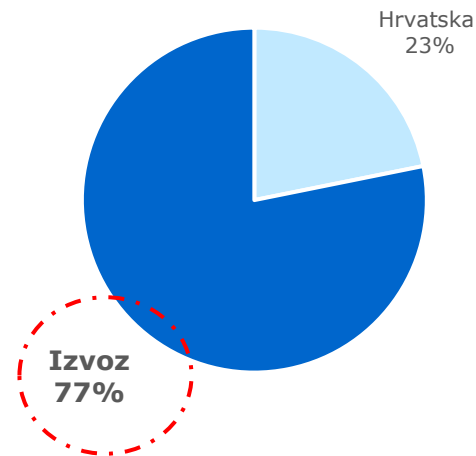
Udio izvoza  
u prihodima od  
prodaje  
**67,2%**

# Rast novih ugovora na izvoznim tržištima

Novougovoreni poslovi u izvozu



- Tržište EU **+368 mln eura**
- Na tržištu Njemačke ugovoreno 2,9 puta više od isporučenog u isto razdoblju
- Blagi pad na tržištima Azije i Afrike i okruženju





# Snažan rast ugovorenosti na tržištu EU

3.

EU zemlje +368	mln eura	% rasta/pada
Njemačka	221,8	+172%
Švedska	111,4	+97,6%
Austrija	71,6	+322,6%

Non-EU zemlje +4,9	mln eura	% rasta/pada
Norveška	18,2	61,3%
Ujedinjena Kraljevina	18,3	n/a
Island	7,4	n/a

Zemlje okruženja -5,5	mln eura	% rasta/pada
Bosna i Hercegovina	12,6	+71,3%
Sjeverna Makedonija	8,3	-55,0%
Srbija	0,8	-33,6%%

Azija i Afrika -3,8	mln eura	% rasta/pada
Tanzanija	20,9	n/a
Saudijska Arabija	16,9	n/a
Irak	3,0	n/a

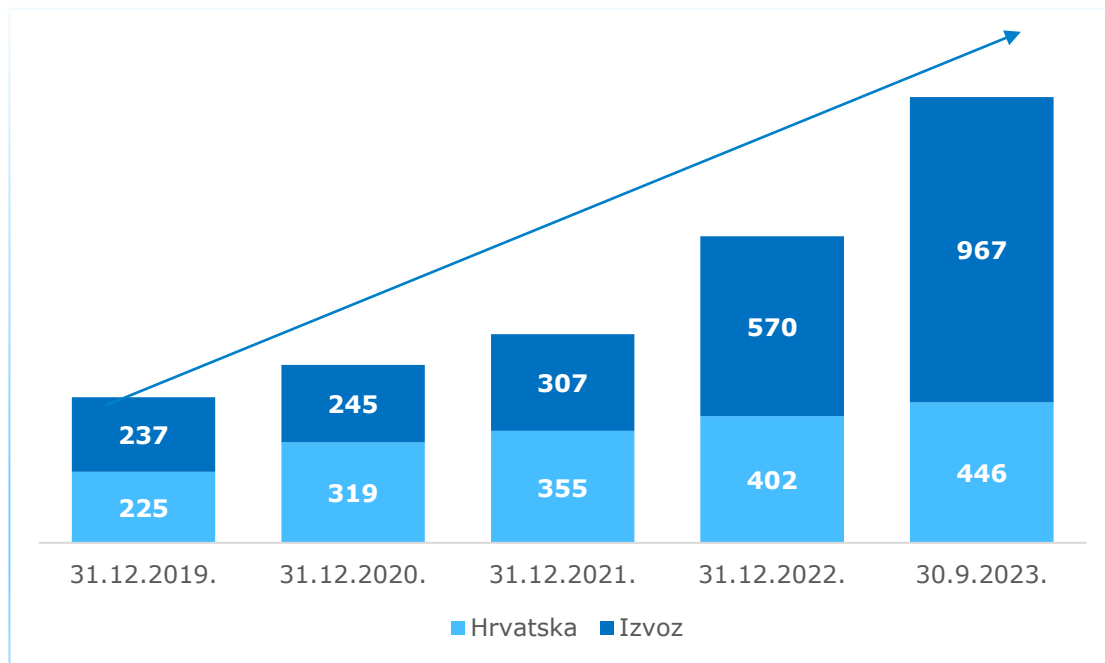
  

Amerika i Australija +14,7	mln eura	% rasta/pada
USA	23,2	+107,7
Australija	5,5	+42,3
Kanada	2,1	+40,5



Udio izvoza  
**77%**

# Backlog 1,4 mlrd eura



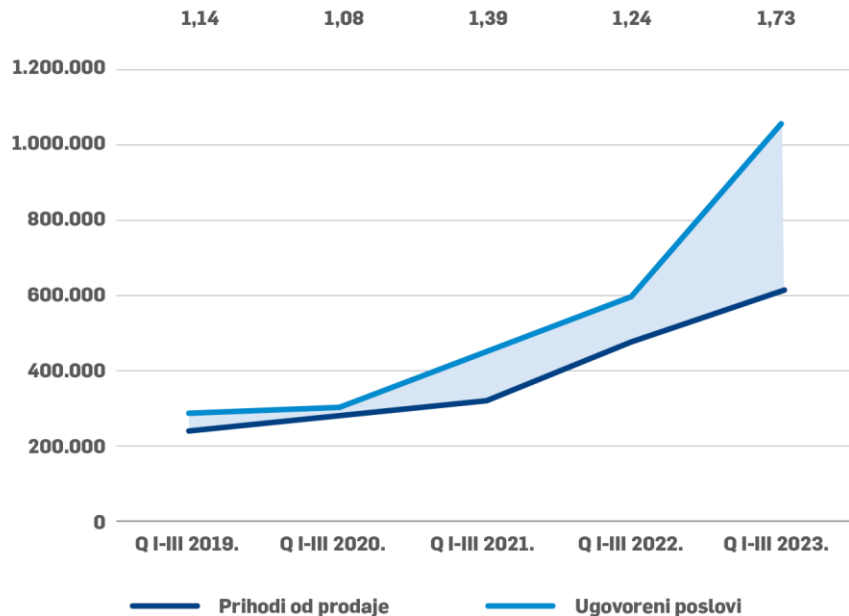
**Backlog je 440,4 mln eura veći od stanja na kraju 2022.**

U stanju otvorenih obveza, ugovori za realizaciju u 2023. godini iznose 423,0 mln eura, čime je osigurana realna pretpostavka da će plan prihoda biti veći od planiranog

# Trend ugovaranja

3.

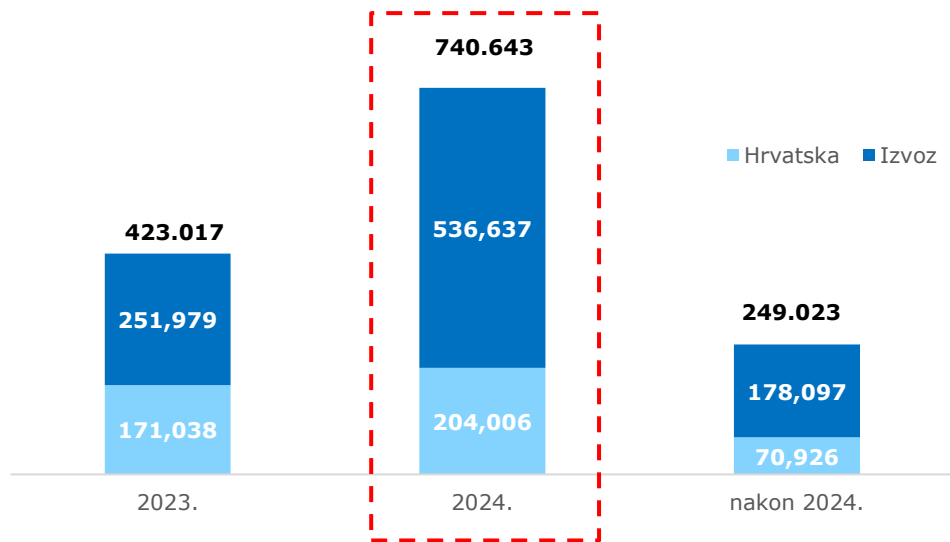
*Book-to-bill ratio*



- Odnos novougovorenih i realiziranih poslova u promatranim razdobljima kontinuirano raste
- Raspon od 1,08 do 1,73

# Očekivani prihodi u narednom razdoblju

Očekivani prihodi generirani iz "backloga"



## Značajniji ugovori u prva tri kvartala

- E.ON Energidistribution Švedska 42 mln eura
- EAM Netz Njemačka 18,5 mln eura
- NETZ Austrija 17 mln eura
- ZET 37,8 mln eura – 20 niskopodnih tramvaja
- GPP Osijek – 10 niskopodnih tramvaja
- HOPS 13 milijuna eura (Krš - Pađene)

# 4

## Očekivanja

---

A large, three-dimensional blue sign spelling 'KONČAR' is mounted on the side of a light-colored building. The sign is made of thick, blocky letters and casts a shadow on the wall behind it. The building's facade is a light grey or off-white color. The sky is a clear, bright blue.

**KONČAR**  
Inspirani izazovima



# Očekivanja do kraja godine



- *Backlog* za 2023. godinu daje nam za pravo da očekujemo da će poslovni plan biti ispunjen a u nekim segmentima i nadmašen
- Prihodi od prodaje očekuju se u iznosu većem od 800 mln eura
- Završetak izrade strategije održivog razvoja za Grupu i listana društva
- Tijekom polovice prosinca očekujemo usvajanje plana poslovanja za 2024.godinu -

**Hvala na pažnji!**

[ir@koncar.hr](mailto:ir@koncar.hr)

**KONČAR**  
Inspirirani izazovima