

Nerevidirani konsolidirani rezultati poslovanja za 2022.

IR, prezentacija rezultata 2022.
28. veljače 2023.

KONČAR
Inspirirani izazovima

1

Istaknuti događaji u 2022.

A large, three-dimensional blue logo of the word "KONČAR" is mounted on the side of a light-colored building. The letters are thick and blocky, casting shadows on the wall. The building's facade is white or light grey, and the sky in the background is a clear, bright blue.

KONČAR
Inspirani izazovima

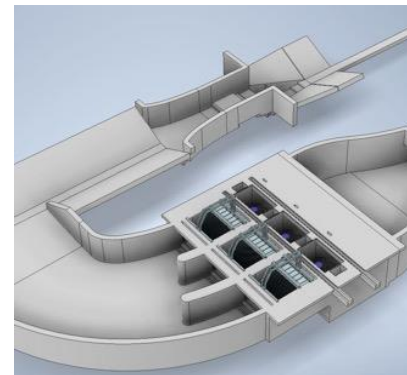
Isporuke i novi ugovori

- S iračkim Ministarstvom elektroenergetike ugovoren projekt revitalizacije hidroelektrane Haditha u Iraku, vrijedan 65 milijuna eura. Osim što se obnavlja najveći hidroenergetski objekt koji je po načelu „ključ u ruke“ KONČAR izgradio u svojoj stoljetnoj povijesti, ovim smo se projektom na velika vrata vratili na iračko tržište
- Za Hrvatske vode ugovoren projekt VEPAR, vrijedan 77 milijuna kuna, kojim će se znatno unaprijediti upravljanje rizicima od poplava u Hrvatskoj
- S HŽ Putničkim prijevozom potpisan dodatak Ugovoru o kupoprodaji sedam dizel-električnih motornih vlakova, financiranih zajmom Europske tvrtke za financiranje željezničkih vozila (EUROFIMA), u iznosu od 31 milijun eura. Time je regulirana i posljednja faza ugovora iz 2014. godine o proizvodnji 44 vlaka (32 elektromotorna za gradsko-prigradski i regionalni prijevoz i 12 dizel-električnih motornih vlakova za regionalni promet)



Isporuke i novi ugovori

- Za novog kupca u Španjolskoj isporučeni transformator snage 80 MVA, prvi s certifikatom ugljičnog otiska proizvoda (Products Carbon Footprint - CFP) za srednje energetske transformatore, prema smjernicama norme ISO 14067:2018
- Početak komercijalne eksploatacije novog višenamjenskog CNC obradnog centra, najvećeg u ovom dijelu Europe. Ukupna investicija iznosila je oko 40 milijuna kuna, a stroj je namijenjen za iznimno precizne zahvate glodanja, tokarenja i bušenja raznih zavarenih komponentata. Gigantski stroj, od milja nazvan Mrvica, težak je 700 tona, a visinom od 12 metara može obrađivati objekte visoke do pet metara
- S tvrtkom Male hidre ugovorena izgradnja MHE Otočac. U MHE Otočac ugradit će se i prvi KONČAREVI hidroagregati napredne (smart) tehnologije za elektrane s niskim padom vode, visokom korisnošću i minimalnim utjecajem na okoliš, koje je razvilo društvo KONČAR – Generatori i motori u sklopu istraživačko-razvojnog projekta EU-a



Isporuke i novi ugovori

- Kupcu Liepājas tramvajs isporučen posljednji od četrnaest ugovorenih niskopodnih električnih tramvaja namijenjenih javnom prijevozu grada Liepāje u Latviji. Nabava vozila sufinancirana je iz fondova EU-a, u sklopu programa Comprehensive Reconstruction of Tram Route and Adjacent Territory, a vrijednost ovog posla iznosi gotovo 21 milijun eura
- Krajem godine s HŽ – Putničkim prijevozom d.o.o. sklopljen je ugovor o kupoprodaji prototipa baterijskog elektromotornog vlaka i prototipa baterijskog motornog vlaka te isporuci i puštanju u pogon šest stabilnih energetske priključaka za punjenje pogonskih baterija na željezničkoj mreži Republike Hrvatske, vrijedan 129 milijuna kuna (17,2 milijuna EUR-a). Ugovori su potpisani u sklopu projekta Primjena zelenih tehnologija u željezničkom putničkom prijevozu iz Nacionalnog plana oporavka i otpornosti 2021. – 2026. Primjenom zelenih tehnologija u željezničkom prometu podiže se razina energetske učinkovitosti prometnog sustava te doprinosi smanjenju buke i emisija stakleničkih plinova iz prometa



Konsolidacije poslovnog portfelja

- Uprava KONČAR – Elektroindustrije d.d. na početku svog mandata pokrenula je izradu **Integralne strategije Grupe KONČAR 2020+** i utvrdila strateške prioritete za naredno razdoblje. Uz izradu Strategije paralelno su se odvijale **aktivnosti na restrukturiranju Grupe** te su provedene aktivnosti na pripajanju Društava srodnih djelatnosti
- Preoblikovana dioničkih društava u 100-postotnom vlasništvu Matice u društva s ograničenom odgovornošću. Provedene aktivnosti povećale su učinkovitost i profitabilnost Grupe KONČAR.
- Napuštanjem nekih proizvoda **jača se segment digitalnih rješenja i platformi, tračničkih vozila te obnovljivih izvora energije.**
- **Daljnje organizacijske promjene** - Izdvajanje dijela gospodarske cjeline iz ovisnog društva KONČAR – Elektronika i informatika (razvoj i prodaja softverskih rješenja) u novoosnovano društvo KONČAR – Digital

Nastavak aktivnosti preuzimanja i spajanja

- Završetkom procesa financijskog restrukturiranja Dalekovod Grupe i održavanjem Glavne skupštine stečeni su uvjeti za integraciju i uključivanje Dalekovoda u Grupu KONČAR. Kontrola nad Dalekovod stečena je 1. travnja 2022. godine. Integriranjem Dalekovoda u poslovanje Grupe KONČAR, prije svega na programu koji je vezan za obnovu i modernizaciju elektroenergetske prijenosne i distributivne mreže, proširit će se portfelj usluga i cjelovitih rješenja te povećati udio prihoda od izvoza, s većom dodanom vrijednošću
- Krajem 2022. godine potpisan je ugovor o kupoprodaji 75 posto vlasničkih udjela u tvrtkama Kodeks Systemske Integracije i Exa Globe. Realizacijom ovog ugovora o preuzimanju ojačane su sposobnosti i otvorene nove mogućnosti za proširenje poslovanja na projektima integracije novih digitalnih rješenja za učinkovito i isplativo upravljanje naprednim mrežama, vodom i odvodnjom, pametnim gradovima, podatkovnim centrima i e-mobilnošću

Nastavak aktivnosti preuzimanja i spajanja

- Krajem prosinca 2022. godine provedeno je preuzimanje 100 posto udjela u društvu KONČAR – Električni uređaji d.d. Split čija je osnovna djelatnost prodaja, razvoj, projektiranje, proizvodnja, montaža, ispitivanje, puštanje u pogon i servis električnih uređaja i opreme niskog i srednjeg napona za distribuciju električne energije, industriju i brodogradnju, uključujući inženjering i izvođenje investicijskih radova u zemlji i inozemstvu
- U prosincu je zaključen i ugovor o preuzimanju 100 posto udjela u društvu Telenerg - Inženjering d.o.o. Društvo je specijalizirano za inženjering elektroenergetskih postrojenja u elektroprivredi i industriji. Provedenim akvizicijama planira se dodatno osnažiti pozicija KONČARA na domaćem i stranim tržištima

Investicijski ciklus



- Jedan od četiri strateška cilja Grupe u usvojenoj Strategiji 2020+ je ulaganje u razvoj proizvoda, razvoj tehnologija i proizvodnih kapaciteta kao preduvjet za ostvarivanje postavljenih planova prodaje
- Usmjerenost **investicija** je na ulaganjima u novu opremu i strojeve. Ukupne investicije na nivou Grupe iznose **164,6 milijuna kuna**. Najveći dio investicija odnosi se na kupnju strojeva i opreme, ulaganja u energetska učinkovitost, ulaganje u opremu novog laboratorija u sklopu društva čija je osnovna djelatnost istraživanje i razvoj:
 - aktivnosti na izgradnji nove hale u društvu KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori koja će biti iskorištena za rasterećenje postojeće proizvodnje
 - završetak projekta izgradnje novog Laboratorija (LAVESP) u KONČAR – Institutu za elektrotehniku
 - investicija u proizvodnu opremu KONČAR – Generators i motora
 - ulaganja u fotonaponske elektrane u nekoliko tvornica doprinijeti će znatnim financijskih uštedama u režijskim troškovima

2

Ključni pokazatelji 2022.

Ključni pokazatelji

Izvoz +27%	Prihodi od prodaje +27%
Backlog +13%	EBITDA +36%
Book to bill ratio 1,2	Neto dobit +14%

Rezultat pod utjecajem
jednokratnih stavki

Usporedivo s 2021.

Backlog usporedivo na 31. prosinca 2021.

* **Iznosi ne uključuju poslovanje Dalekovod Grupe**

Ključni pokazatelji (normalizirano)

EBITDA +16,1%	EBITDA marža -0,7 p.p.
EBIT +20,1%	EBIT marža -0,3 p.p.
Neto dobit +14,0%	Neto marža -0,7 p.p.

Normalizirani podaci:

Isključeni prihodi od:

- prodaje imovine
- naplate šteta
- saldo rezerviranja
- efekti vezani uz transakciju Dalekovoda

KONČAR društva ukupno 40 mln HRK

Usporedivo s 2021.

Backlog usporedivo na 31. prosinca 2021.

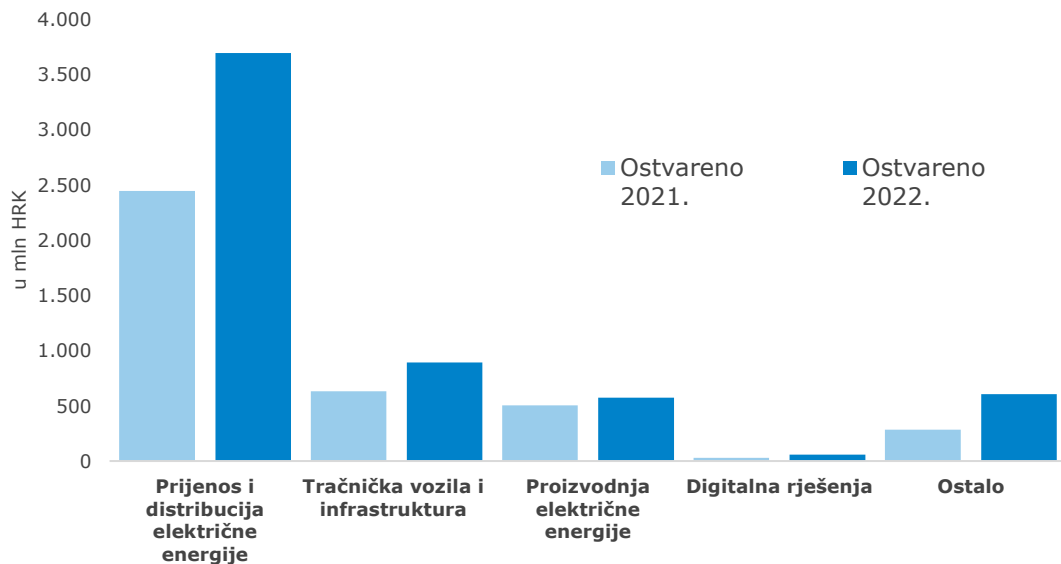
** Iznosi ne uključuju poslovanje Dalekovod Grupe*

Ključni pokazatelji

u 000 HRK	KONČAR					Indeks	Dalekovod	Grupa KONČAR		
					Indeks			2022.	2022/2021	CAGR
	2019.	2020.	2021.	2022.						
	1	2	3	4	5	6	7	8		
Poslovni prihodi	2.876.986	3.026.268	3.554.258	4.555.407	128,2	871.004	5.442.320	153,1	23,7	
Prihodi od prodaje - ukupno	2.810.951	2.972.558	3.477.453	4.425.990	127,3	861.703	5.272.145	151,6	23,3	
Prihodi od prodaje -izvoz	1.650.471	1.849.589	2.062.733	2.609.102	126,5	600.052	3.209.308	155,6	24,8	
Poslovni rashodi	2.834.974	2.941.063	3.360.266	4.263.628	126,9	827.577	5.074.184	151,0	21,4	
Operativna dobit	42.012	85.205	193.992	291.779	150,4	43.427	368.136	189,8	106,2	
Operativna marža	1,5%	2,9%	5,6%	6,6%		5,0%	7,0%		67,2	
Neto dobit	52.052	127.576	211.391	240.968	114,0	33.769	307.666	145,5	80,8	
Neto marža	1,9%	4,3%	6,1%	5,4%		3,9%	5,8%		46,6	
Amortizacija	91.487	97.546	97.285	104.579	107,5	22.451	127.378	130,9	11,7	
EBITDA	133.499	182.751	291.277	396.358	136,1	65.878	495.514	170,1	54,8	
EBITDA marža	4,7%	6,1%	8,4%	9,0%		7,6%	9,4%	112	25,5	
EBITDA normalizirana ¹	154.354	190.829	306.837	356.361	116,1	66.403	422.765	137,8	39,9	
EBITDA marža normalizirana ¹	5,5%	6,4%	8,8%	8,1%		7,7%	8,0%		13,5	
Stanje novca (depoziti+cash) ²	662.635	820.008	545.582	401.813	73,6	28.509	445.995	81,7	-12,4	
Obveze za zajmove i kredite prema bankama	327.893	230.087	299.926	546.551	182,2	49.405	564.069	188,1	19,8	
Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	0	0	350	0			155.350			
Ugovoreni poslovi	3.079.211	3.734.951	4.238.487	5.071.276	119,6	864.667	5.935.943	140,0	24,5	
"Back log"²	3.485.203	4.247.593	4.986.701	5.631.987	112,9	1.722.367	7.354.354	147,5	28,3	
Book -to- bill-ratio	1,10	1,26	1,22	1,15		1,00	1,13			

- Značajan rast prihoda
- Odlična ugovorenost
- Pritisak na profitabilnosti
- Značajne investicije
- Rast zaduženosti

Divizije – prihodi od prodaje



Trend u odnosu na prošlu godinu

+14%

Proizvodnja električne energije

+51%

Prijenos i distribucija električne energije

+41%

Tračnička vozila i infrastruktura

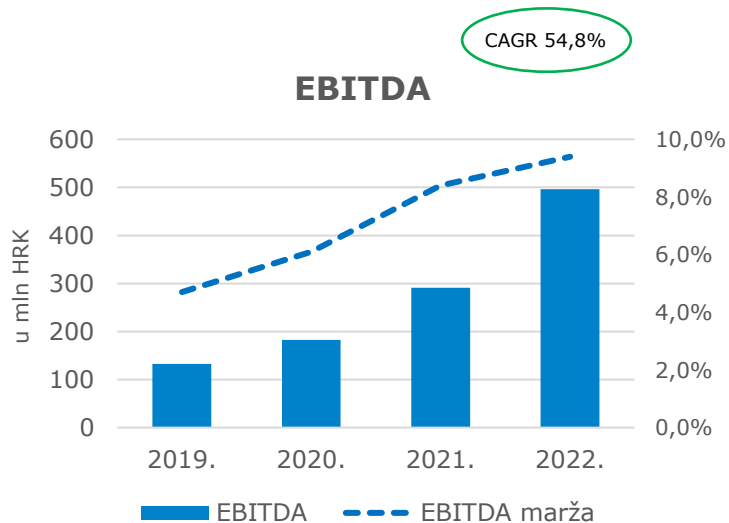
+99%

Digitalna rješenja

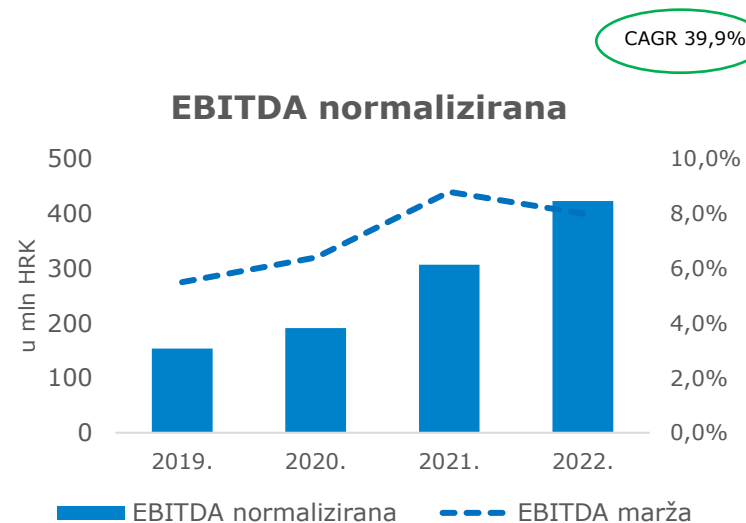
+113%

Ostalo

EBITDA i EBITDA marža

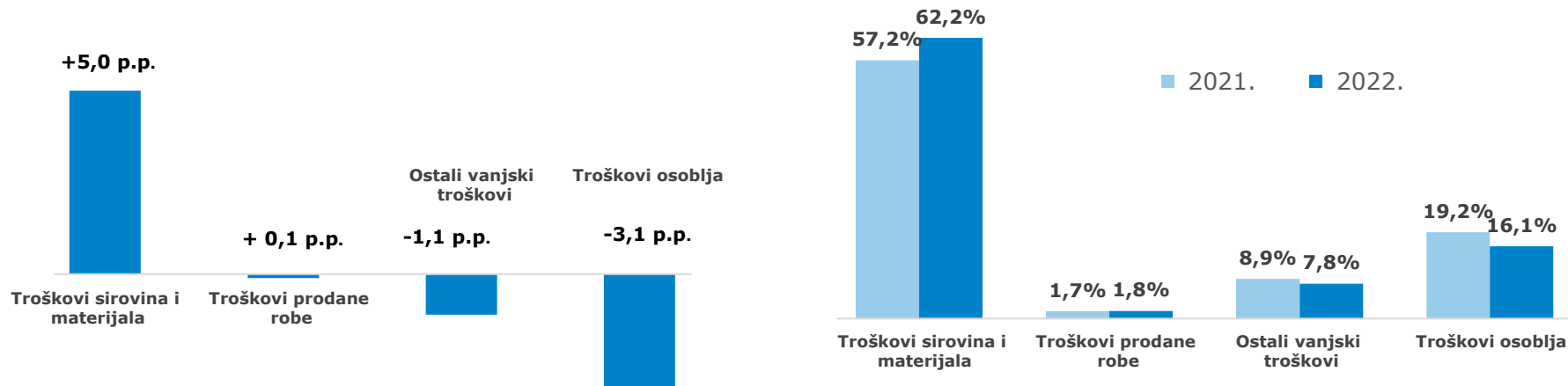


Uz snažan rast troškova zadržana profitabilnost na približno istom nivou



Nije uključena Dalekovid Grupa

Rast cijena sirovina i energenata



- Snažan pritisak na operativnu učinkovitost zahtijeva primjerenu reakciju te stalni kontakt s kupcima i dobavljačima
- Udio troškova sirovina i materijala u prihodima na nivou Grupe povećani su prosječno za 5,0 p.p., u društvima koji imaju ugovorene projekte u dužem vremenskom razdoblju povećanje i do 11 p.p.
- Uštede na ostalim troškovima, povećana radna učinkovitost, s približno istim brojem zaposlenih prihodi od prodaje povećani 27,3%

Financijska pozicija

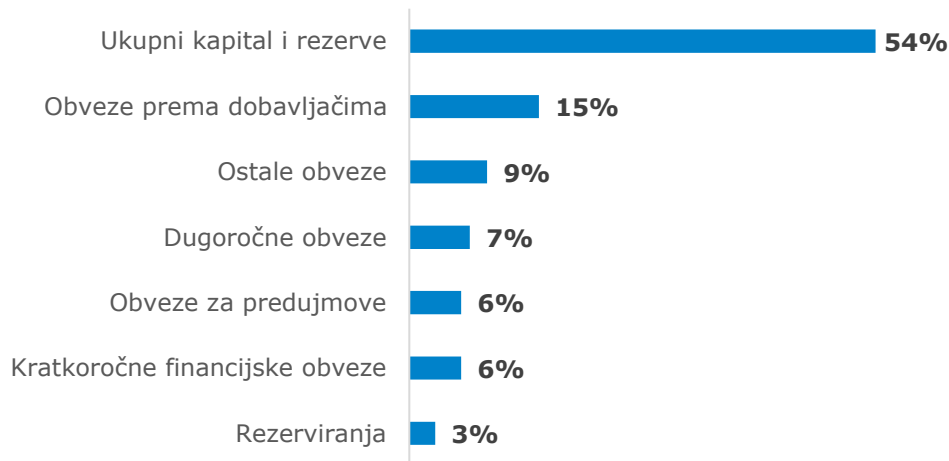
u 000 kuna	31.12.2021.	31.12.2022.	Δ
Dugoročne obveze po primljenim kreditima od banaka	100,912	179,831	78,919
Kratkoročne obveze po primljenim kreditima od banaka	199,014	384,238	185,224
Obveze za zajmove, depozite i slično	350	155,350	155,000
Financijska imovina	180,588	6,808	-173,780
Stanje novca (depoziti+cash)	545,582	445,995	-99,587
Neto dug	-425,894	266,616	692,510
Normalizirana EBITDA	306,837	422,765	115,928
Neto dug / normalizirana EBITDA	neg	0.6	

Najznačajnije promjene u konsolidiranoj bilanci rezultat su:

- uključivanja Dalekovoda u poslovanje Grupe KONČAR
- značajno povećanje obujma proizvodnje zahtijevalo je ulaganje u radni kapital,
- depoziti su smanjeni zbog stjecanja ovisnog društva
- nastavljen je investicijski ciklus ulaganja prije svega u novu opremu i strojeve, financiran dijelom iz vlastitih sredstava, a dijelom dugoročnim kreditima od banaka

Financijska pozicija

Struktura kapitala i obveza na dan 31.12.2022.



- Upisani kapital, rezerve, zadržana dobit, dobit tekuće godine i kapital koji pripada nekontrolirajućem interesu iznosi 3.249,0 milijuna kuna, što čini 54% ukupnih izvora
- Dugoročna rezerviranja iznose 199,5 milijun kuna i čine 3,3% ukupnih izvora. Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze iznose 2.567,3 milijuna kuna i čine 42,7% ukupnih izvora
- U kratkoročnim obvezama, obveze prema dobavljačima iznose 924,4 milijuna kuna i čine 15,4% ukupnih izvora. Ukupni krediti od banaka (dugoročni i kratkoročni) iznose 564,1 milijun kuna, što čini 9,4% ukupnih izvora
- Ukupno kratkotrajna imovina i plaćeni troškovi budućeg razdoblja veći su 1,9 puta od ukupnih kratkoročnih obveza i odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja
- Struktura konsolidirane bilance ukazuje na usklađenost izvora sredstava i ulaganja te financijsku stabilnost Grupe KONČAR

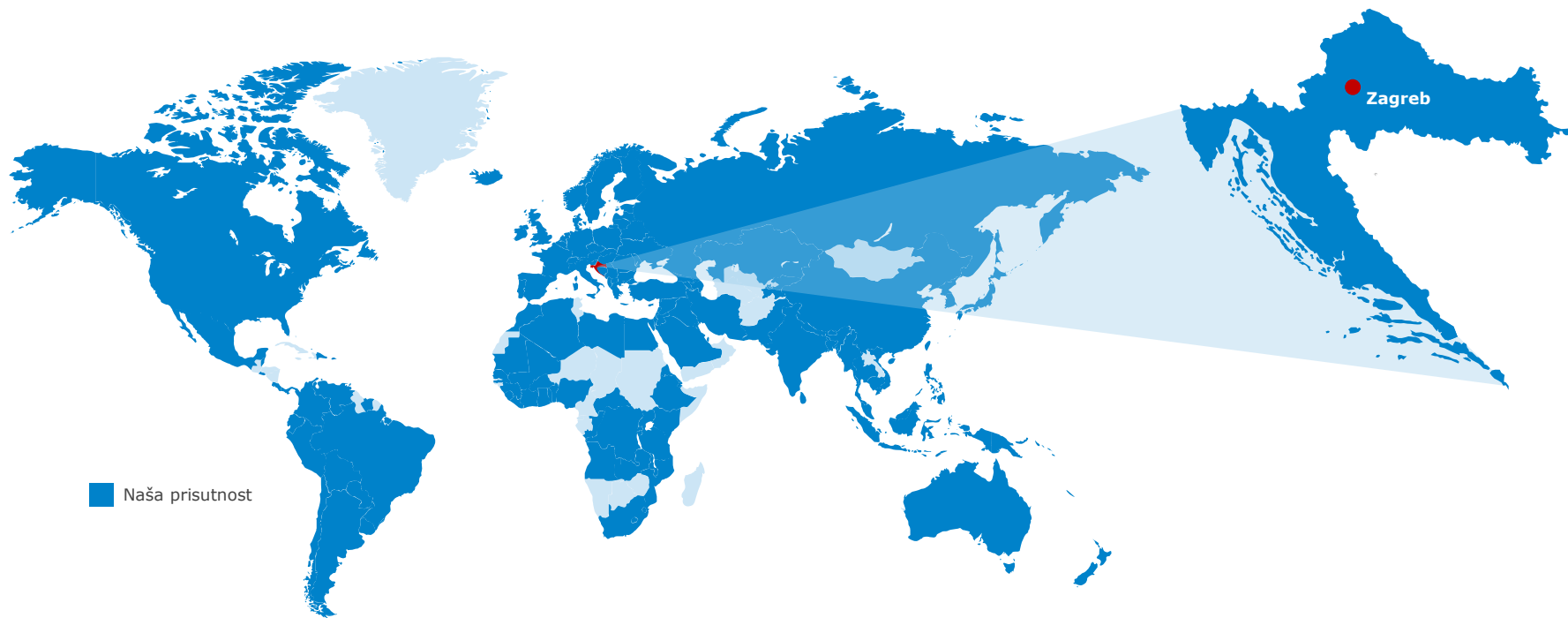
3

Tržišta

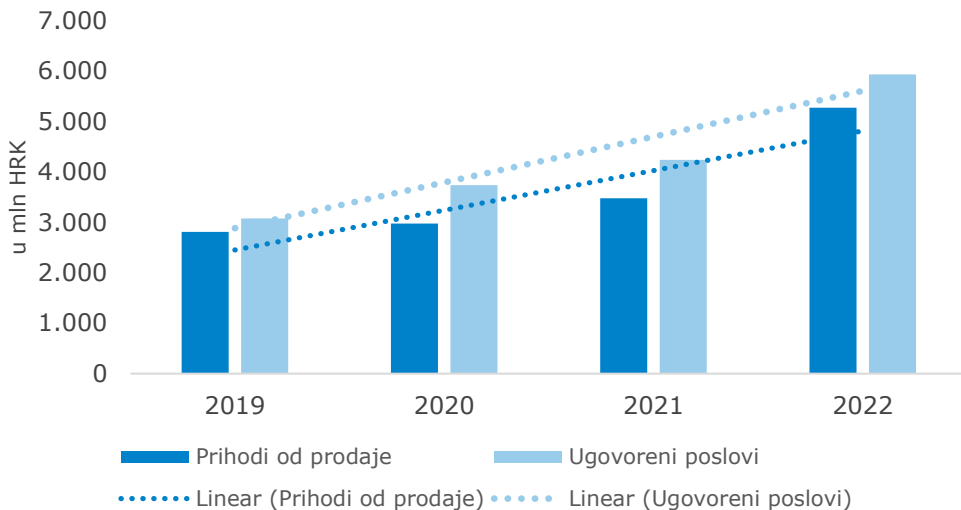


KONČAR
Inspirani izazovima

Tržišta



Daljnji rast prihoda i ugovorenosti



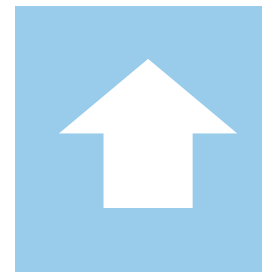
PRODAJA
CAGR 16,3%

UGOVORENO
CAGR 18,1%

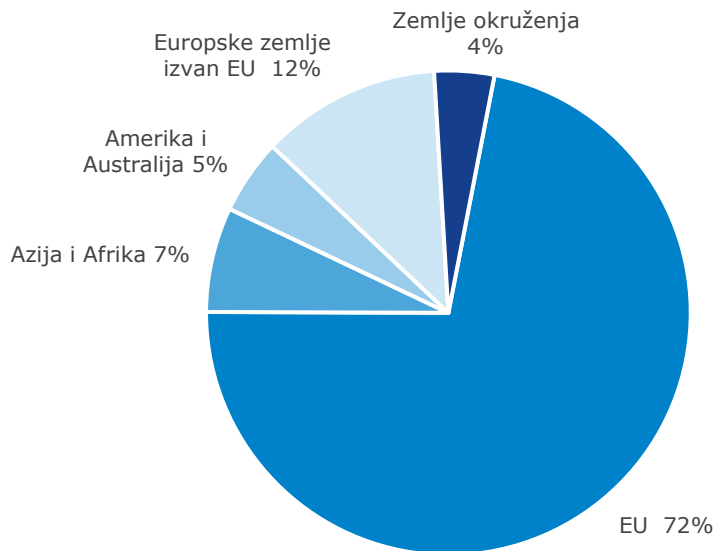
Uključivanjem Dalekovod Grupe prihodi od prodaje se povećavaju za 861,7 mln HRK a ugovoreni poslovi za 864,7 mln HRK

Book-to-bill ratio

1.15



Izvoz povećan za 1,14 mlrd HRK



- U ukupnim prihodima od prodaje proizvoda i usluga udio izvoza iznosi 61%
- Pojedinačno po zemljama najznačajniji izvoz ostvaren je na tržištu Njemačke i to iznos od 690 milijuna kuna ili 21,5% ukupnog izvoza
- U odnosu na prošlu godinu prihodi od prodaje proizvoda i usluga u izvozu su povećani na svim tržištima
- Najveći izvoznik KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori, više od 90% prihoda dolazi od izvoznih tržišta

Rast ugovorenosti na gotovo svim tržištima

EU zemlje + 768	HRK milijuni	% rasta / pada
Njemačka	690	+35%
Švedska	478	+36%
Španjolska	302	+300%

Non-EU zemlje + 135	HRK milijuni	% rasta / pada
Velika Britanija	177	+136%
Norveška	91	+29%
Švicarska	51	+95%

Zemlje okruženja +124	HRK milijuni	% rasta / pada
Sjeverna Makedonija	114	n/a
Bosna i Hercegovina	68	36%
Albanija	24	+9%

Azija i Afrika +328	HRK milijuni	% rasta / pada
Irak	320	n/a
U.A.E	50	-19%
Kina	49	n/q

Amerika i Australija +55	HRK milijuni	% rasta / pada
USA	105	+45%
Australija	31	-9,1%
Kanada	11	+74%



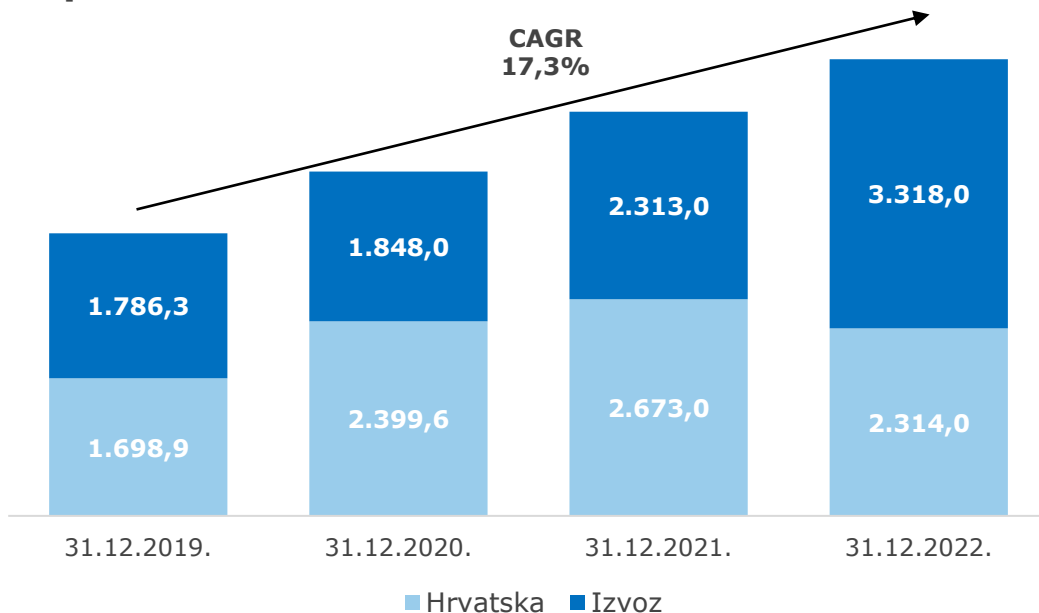
Udio izvoza

67%

uključen Dalekovod

Kretanje *backloga*

Usporedno društva KONČARA



Backlog 5.6 mlrd HRK i 650 mln HRK veći od stanja na kraju 2021.

Uključivanjem Dalekovod Grupe backlog se povećava za približno 1,7 mlrd HRK i doseže iznos od blizu 7,4 mlrd HRK

4

Pogled u budućnost



KONČAR
Inspirani izazovima

Plan poslovanja u 2023.



PRIHOD

Daljnji rast, plan
veći od 760 mln EUR



IZVOZ

Udio izvoza 60
posto, više od
430 mln EUR



TRŽIŠTA

EU 70 posto



BACKLOG

Na kraju 2023.
na razini 1,1
milijarde EUR

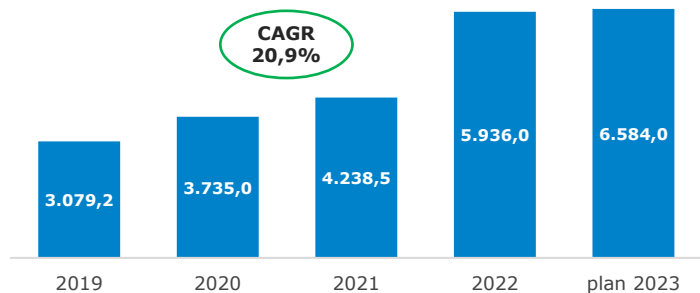


INVESTICIJE

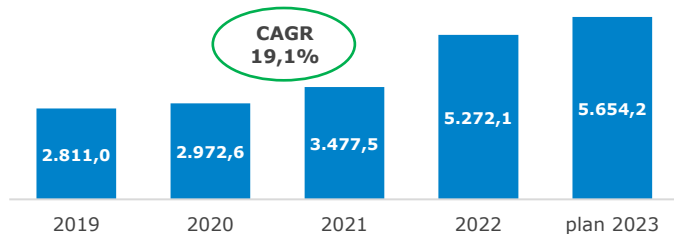
Veće od
60 mln EUR

Plan prodaje i ugovaranja

Ugovoreni poslovi



Prihodi od prodaje proizvoda i usluga



Planom ugovaranja za 2023.
udio izvoza u novougovorenim
poslovima

63%

Udio izvoza u prihodima od
prodaje za 2023. iznosi

58%

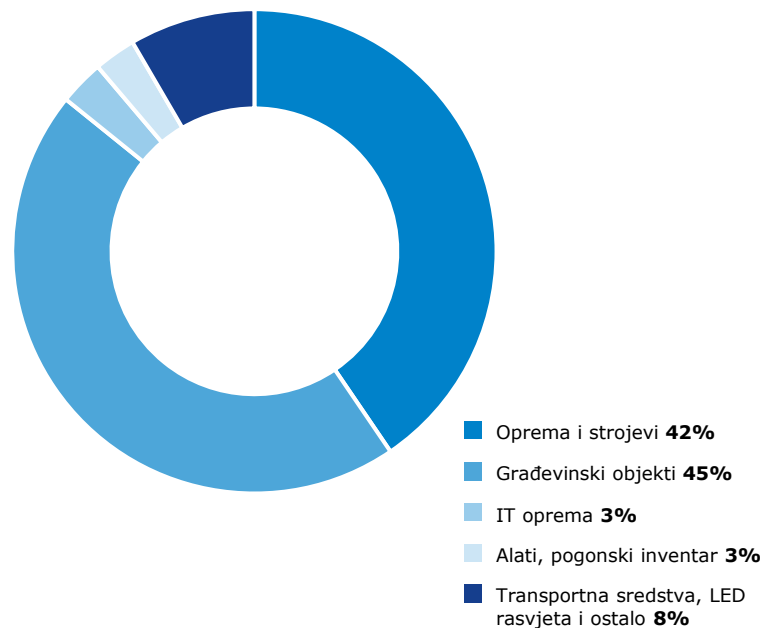
Book-to-bill ratio

1.2



Plan investicija

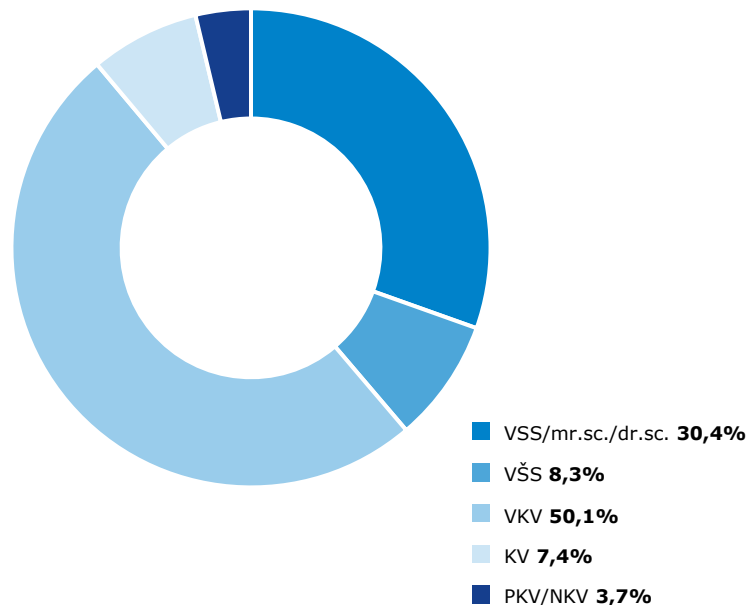
- Jedan od četiri strateška cilja Grupe u usvojenoj Strategiji 2020+ je ulaganje u razvoj proizvoda, razvoj tehnologija i proizvodnih kapaciteta kao preduvjet za ostvarivanje postavljenih planova prodaje
- U planu za 2023. godinu predviđeno je ulaganje u materijalnu imovinu u iznosu od približno 59 milijuna eura
- Predviđeno financiranje najvećim dijelom iz vlastitih sredstava 75,8% i kredita banaka 24,2%



Ulaganje u ljude

Ukupan broj zaposlenih na kraju 2023. godine 4885

- Povećanje broja zaposlenih za 205 radnika ili 4,4% u odnosu na kraj 2022. godine
- Planira se zaposliti 139 novih radnika visoke i više stručne spreme
- Udio VSS i VŠS u ukupnom broju zaposlenih visokih 38,7%
- Cjeloživotno učenje i profesionalni razvoj, stjecanje stručnih i specijalističkih znanja
- Re-pozicioniranje na tržištu rada i ulaganje u ljudski potencijal
- Planiran rast troškova obrazovanja



ESG i daljnja unaprjeđenja održivog poslovanja



**Povećane investicije
vezane za projekte
dekarbonizacije i
obnovljivih izvora
energije**



**Odgovorno
poslovanje**

Stalnim inovacijama stvaramo veću vrijednost za naše kupce kako bismo ponudili bolje performanse rješenja i proizvoda sa smanjenim ugljičnim otiskom

- Raznolikost, jednakost
- Zdravlje i sigurnost zaposlenih
- Korporativna transformacija
- Treninzi & edukacije
- Društveni doprinos
- Anti-korupcijska politika & neovisnost

Pouzdan i okolišno odgovoran dobavljački lanac

- Ljudska prava
- Briga o očuvanju prirodnih resursa



Hvala na pažnji!

KONČAR
Inspirirani izazovima