



WYNIKI FINANSOWE Q1 2021

PREZENTACJA INWESTORSKA

CZERWIEC 2021

Niniejsza prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki Dekpol SA ("Spółka"), w szczególności nie zawiera informacji o papierach wartościowych oraz warunkach ich nabywania. Jak również nie stanowi zaproszenia do sprzedaży papierów wartościowych, składania ofert ich nabycia lub zapisu na papiery wartościowe Spółki. Niniejsza prezentacja ani żadna jej część jak też fakt jej dystrybucji nie będą stanowić podstawy do zawarcia jakiejkolwiek umowy lub zaciągnięcia jakiegokolwiek zobowiązania. Nie stanowi ona też źródła informacji, które mogłyby być podstawą decyzji o zawarciu jakiejkolwiek umowy lub zaciągnięciu jakiegokolwiek zobowiązania. Nie należy dla jakichkolwiek potrzeb polegać na informacjach zawartych w niniejszej prezentacji, ani też zakładać, że informacje te są kompletne, ściśle lub rzetelne. Wszelkie takie założenia czynione są wyłącznie na własne ryzyko. Ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu, w szczególności członkowie Zarządu Spółki, ani jakiegokolwiek inne osoby nie udzieliły żadnych wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani zapewnień co do ścisłości, kompletności lub rzetelności informacji bądź opinii zawartych w niniejszej prezentacji. Oświadczenia zawarte w niniejszej prezentacji, które nie stanowią faktów historycznych są „oświadczeniami dotyczącymi przyszłości”. Oświadczenia dotyczące przyszłości, w szczególności takich jak przewidywania co do przychodów z określonych rynków czy rozważania dotyczące rozwoju Spółki jej podmiotów zależnych oraz podmiotów stowarzyszonych i powiązanych („Grupa Kapitałowa”), nie należy traktować jako wiążących prognoz. Ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu, w szczególności członkowie Zarządu Spółki, ani jakiegokolwiek inne osoby nie udzielają zapewnienia, że przewidywania dotyczące przyszłości zostaną spełnione, w szczególności nie gwarantują zgodności przyszłych wyników lub wydarzeń z tymi oświadczeniami jak również tego, że przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej nie będą się istotnie różnić od przewidywanych. Informacje zamieszczone w niniejszej prezentacji mogą ulegać istotnym zmianom. Ani Spółka ani żadna inna osoba nie ma obowiązku aktualizowania lub dbania o aktualność informacji zawartych w niniejszej prezentacji ani też poprawiania jakichkolwiek ewentualnych nieścisłości; wszelkie wyrażone w niniejszej prezentacji opinie mogą ulec zmianie bez uprzedzenia. Ani Spółka, ani jakikolwiek członek jej organów, pracownik wyższego lub niższego szczebla, ani też jakakolwiek inna osoba nie ponosi jakiejkolwiek odpowiedzialności z tytułu jakichkolwiek szkód wynikających z wykorzystania niniejszej prezentacji lub jej treści. Poprzez udział w niniejszej prezentacji lub przyjęcie kopii niniejszego dokumentu, zobowiązują się Państwo do przestrzegania wspomnianych wyżej ograniczeń i warunków.

AGENDA

1. Wyniki finansowe Q1 2021
2. BUDOWNICTWO
3. DEWELOPER
4. STEEL
5. Podsumowanie

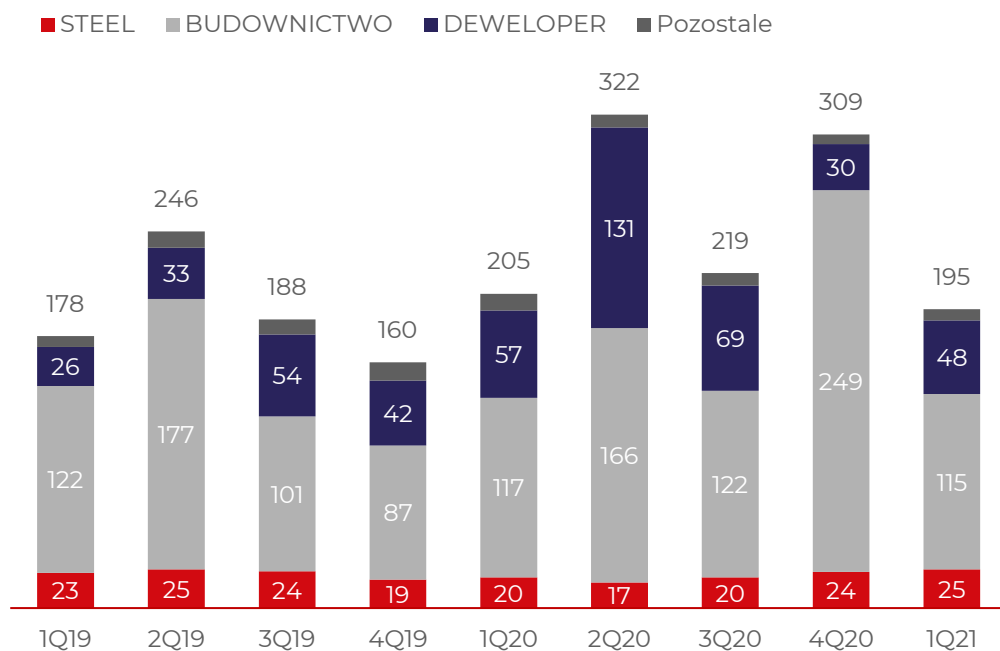




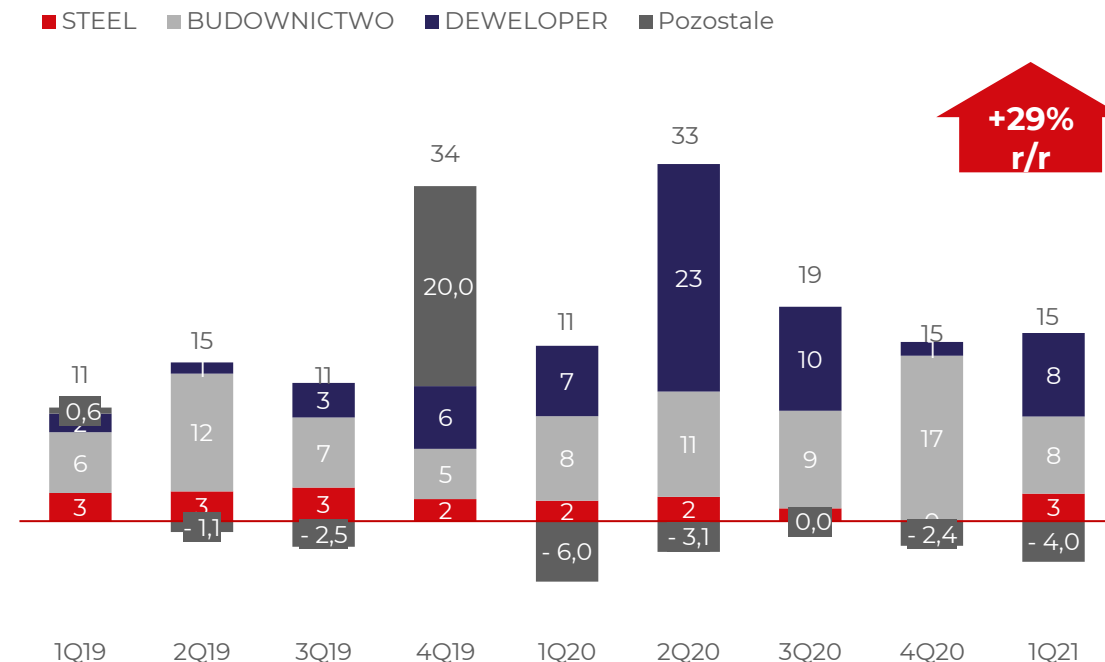
WYNIKI FINANSOWE GRUPY DEKPOL

WYNIKI FINANSOWE - TRZY SEGMENTY

Przychody (mln PLN)



EBIT (mln PLN)

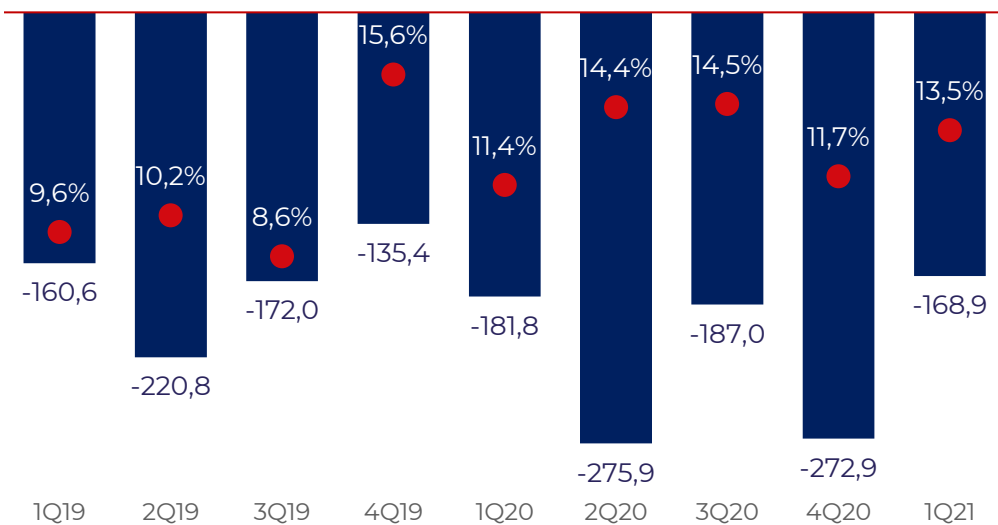


- przychody Q1 2021 195mln PLN – na poziomie zbliżonym r/r
- poprawa wyniku operacyjnego o 29% r/r do 14,5mln PLN (stabilnie w ujęciu k/k)

GŁÓWNE ELEMENTY RACHUNKU WYNIKÓW

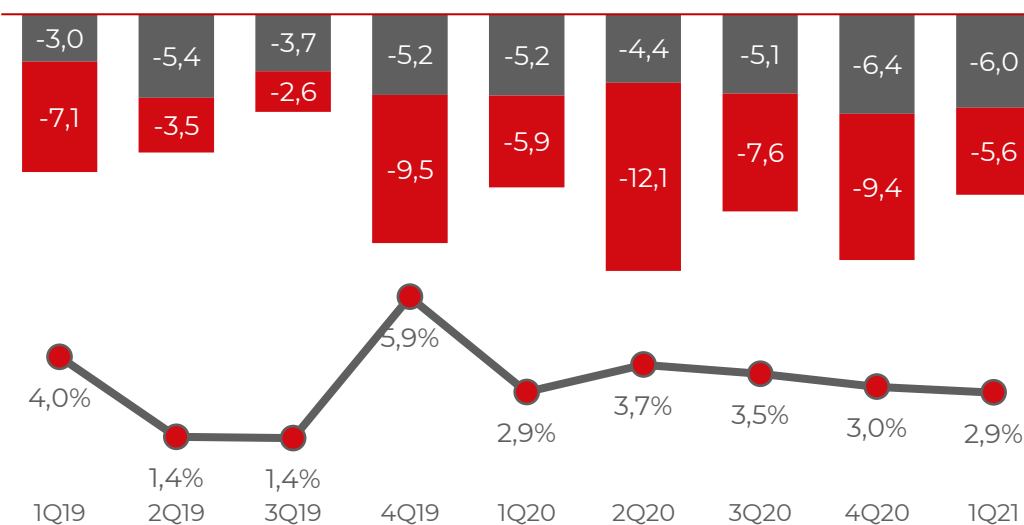
Koszt własny sprzedaży (mln PLN)

■ Koszt Własny Sprzedaży (mln PLN) ● marża brutto na sprzedaży %



Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu (mln PLN)

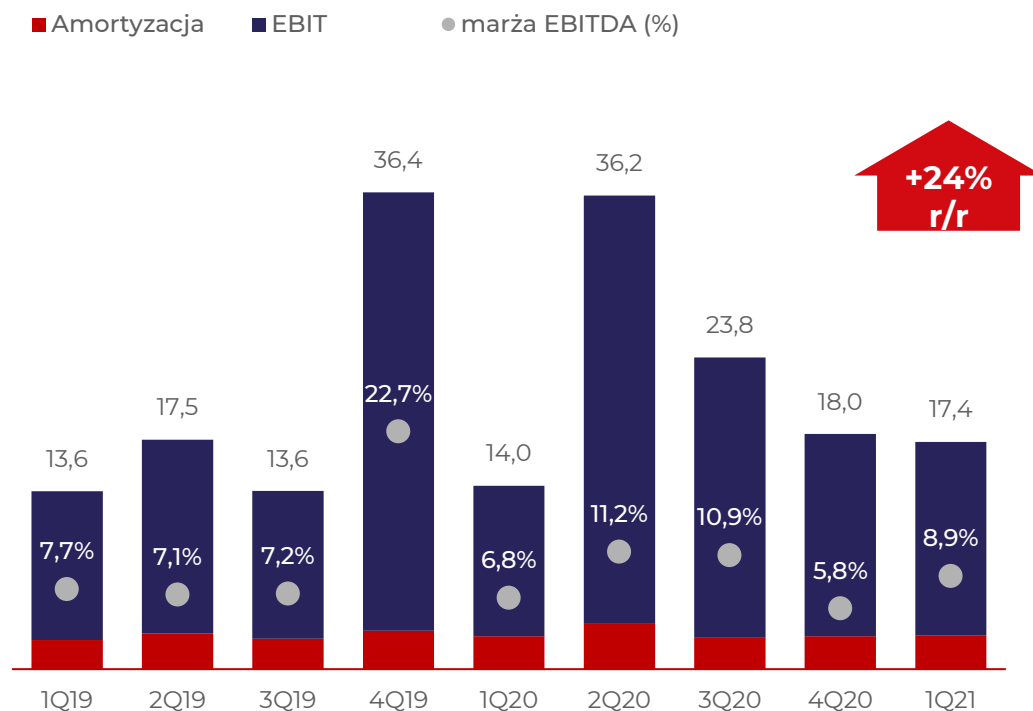
■ Koszty ogólnego zarządu ■ Koszty sprzedaży
● koszty sprzedaży jako % sprzedaży



- utrzymanie korzystnego poziomu marży brutto na sprzedaży 13,5% - poprawa o 2,2p.p wobec Q1 2020
- stabilny poziom kosztów ogólnego zarządu
- kontrola kosztów sprzedaży – 2.9% sprzedaży

GŁÓWNE ELEMENTY RACHUNKU WYNIKÓW

EBITDA (mln PLN)



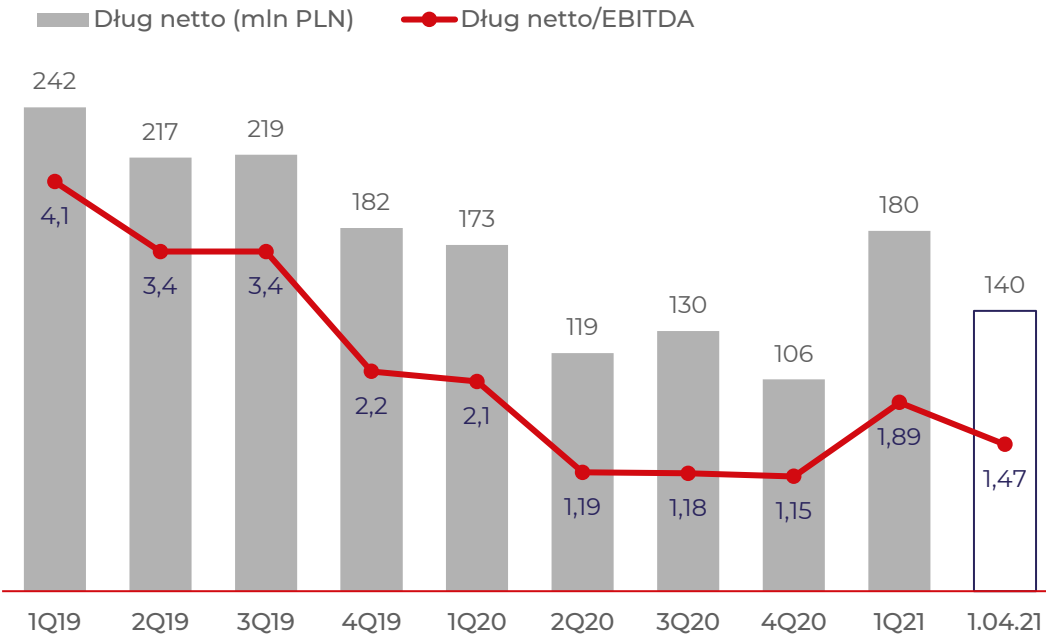
Zysk netto (mln PLN)



- wzrost EBITDA o 24% r/r
- wynik netto 7,5mln PLN pod negatywnym wpływem wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej - związany z zabezpieczeniem różnic kursowych (-4,4mln PLN)
- po skorygowaniu o efekt księgowy, zysk netto o +36% wyższy r/r (~11mln PLN, marża ok.5,5%)

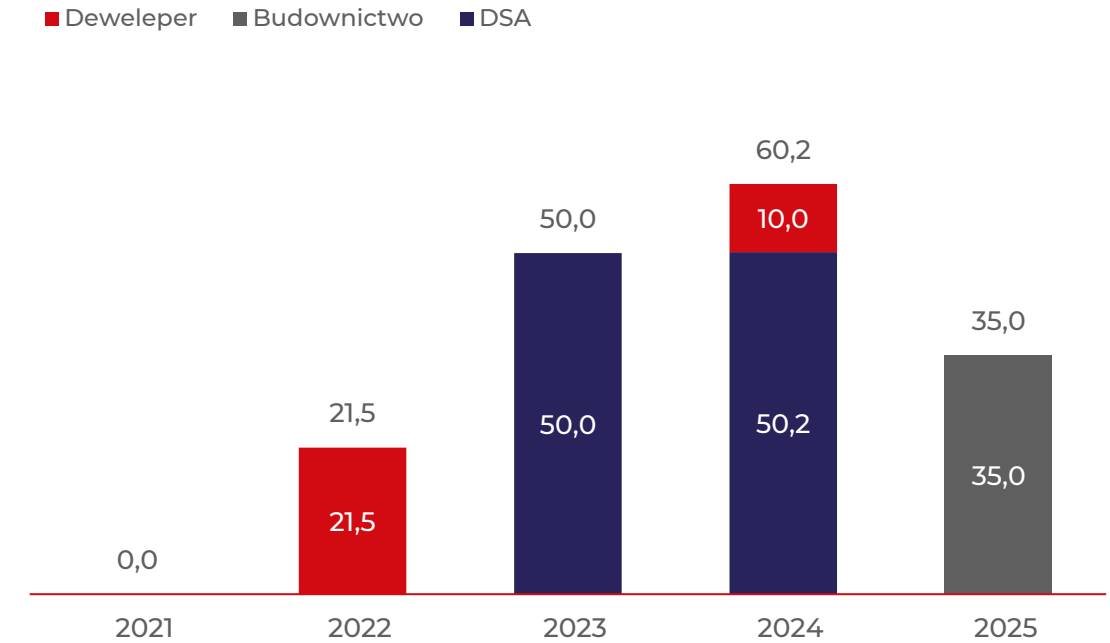
KOMFORTOWA SYTUACJA BILANSOWA

Dług netto (mln PLN) / EBITDA ttm



- dług netto na poziomie 180mln PLN na koniec Q1 2021 oraz 140mln PLN na 1.04 2021
- komfortowa sytuacja bilansowa

Obligacje – struktura terminowa (mln PLN) (stan na 31.03.2021)



I-IV 2021 - refinansowanie 97,7mln PLN obligacji zapadających w H1

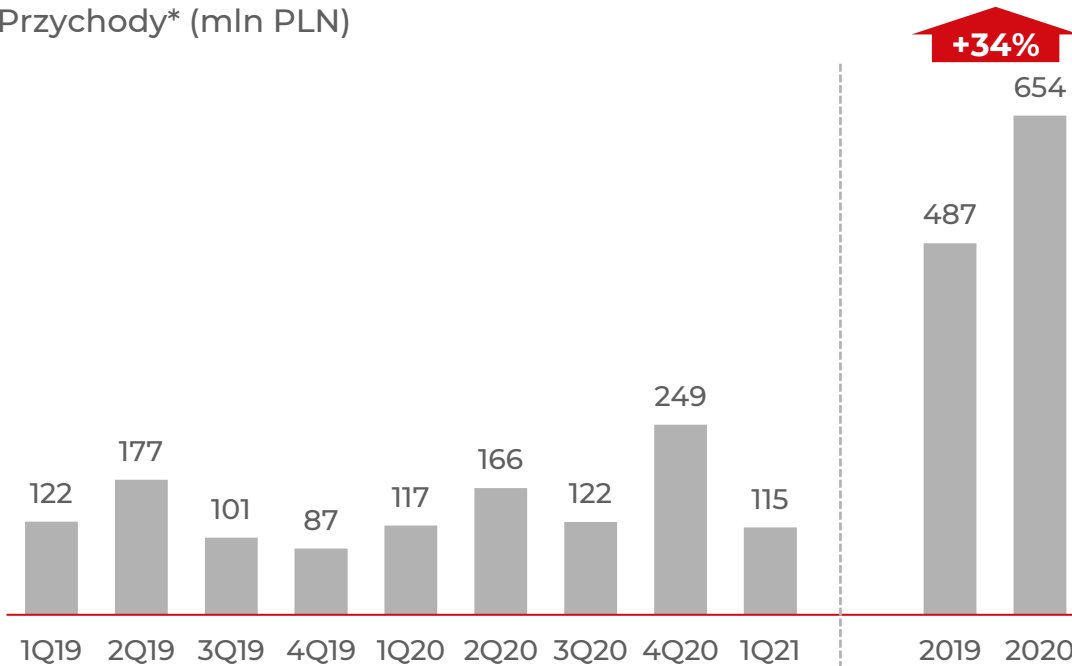
- emisja 21,5mln PLN obligacji serii K
- emisja 10,0mln PLN obligacji serii B (Deweloper)
- wykup 62,7mln PLN obligacji G i H
- emisja 17,7mln PLN obligacji serii L
- wykup 35,0mln PLN obligacji DA i DB
- emisja 35,0mln PLN obligacji serii A i B (Budownictwo)



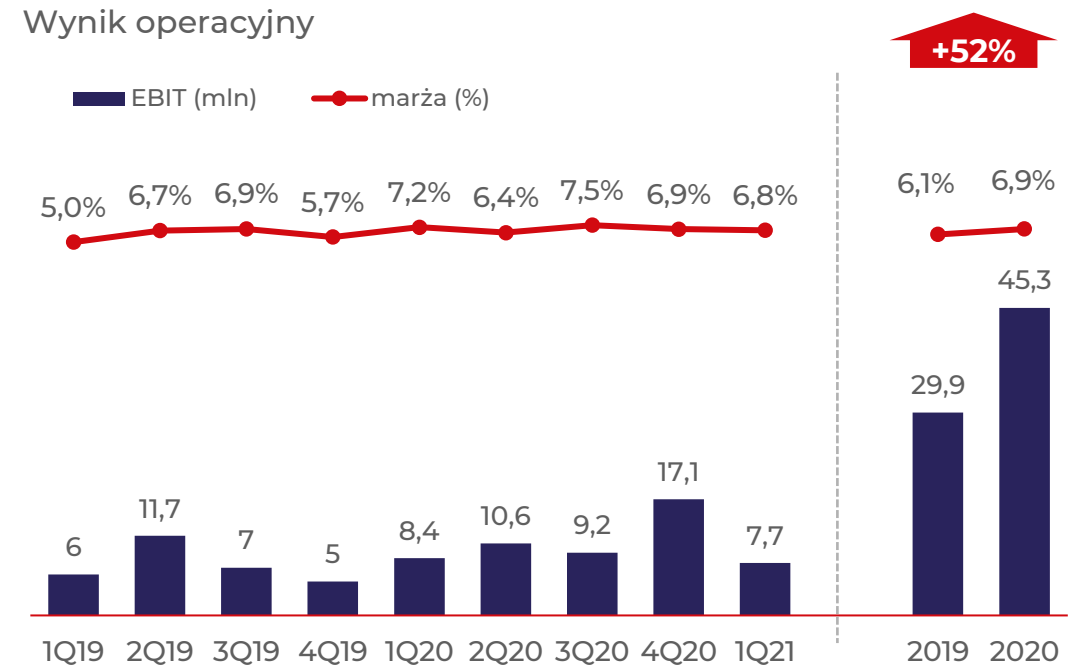
dekpol®

BUDOWNICTWO

Przychody* (mln PLN)



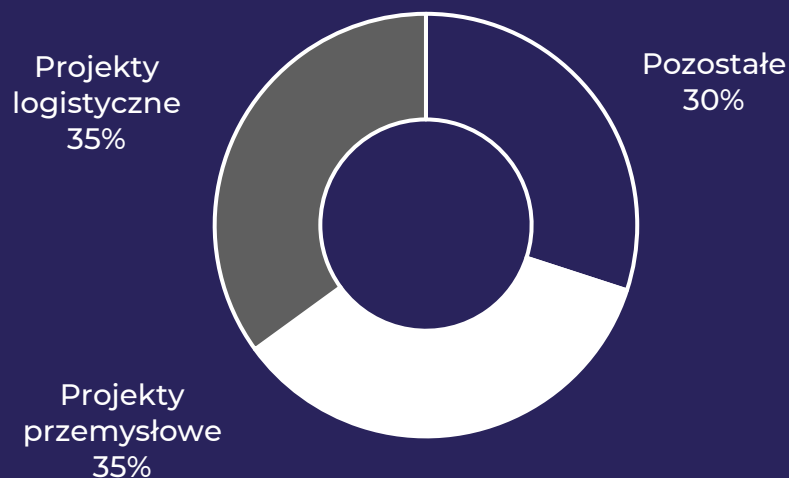
Wynik operacyjny



- sprzedaż stabilna wobec Q1 2020
- integracja wertykalna pozwala na kontrolę kosztów wobec presji inflacyjnej – m.in. dzięki zmianom wewnątrzorganizacyjnym polegającym na optymalizacji wewnętrznych procesów oraz ścisłej kontroli kosztów bezpośrednich i pośrednich
- krótkoterminowy charakter projektów, realizacja obiektów zaawansowanych inżyniersko oraz obiektów premium mityguje efekt rosnących kosztów

MOCNY PORTFEL ZAMÓWIEŃ

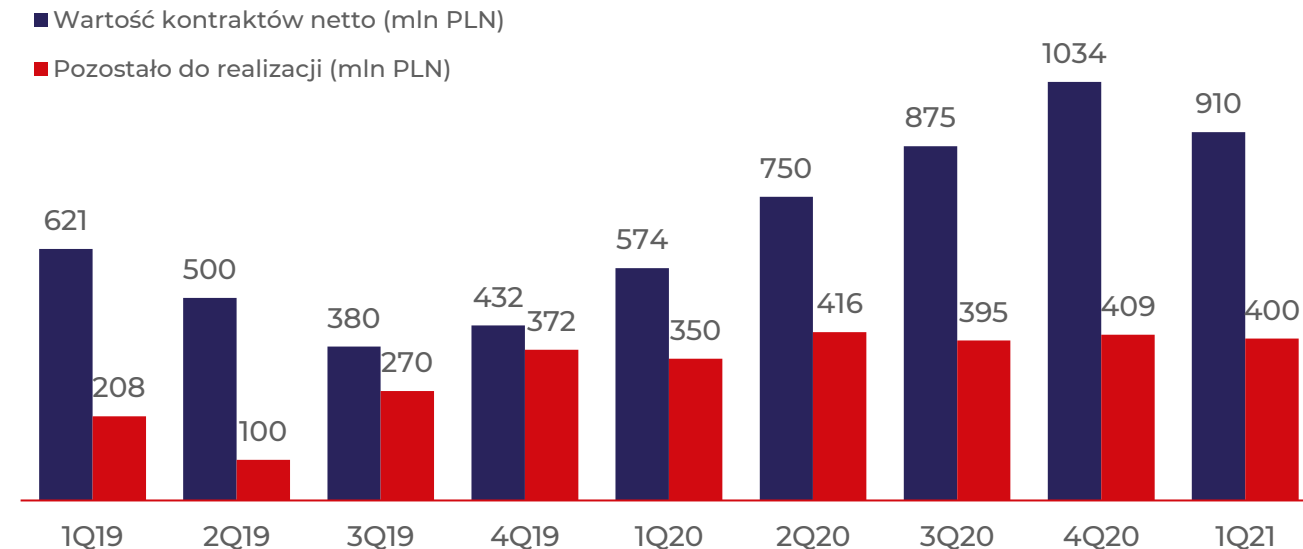
Struktura projektów GW
(stan na 31.03.2021)



SKUTECZNA KONTRAKTACJA - WARTOŚĆ UMÓW na 31.03.2021:

- 910 mln PLN (400 mln PLN pozostało do realizacji)
- w tym dla Dewelopera 130 mln PLN, (60 mln PLN pozostało do realizacji)

Kontraktacja (mln PLN)



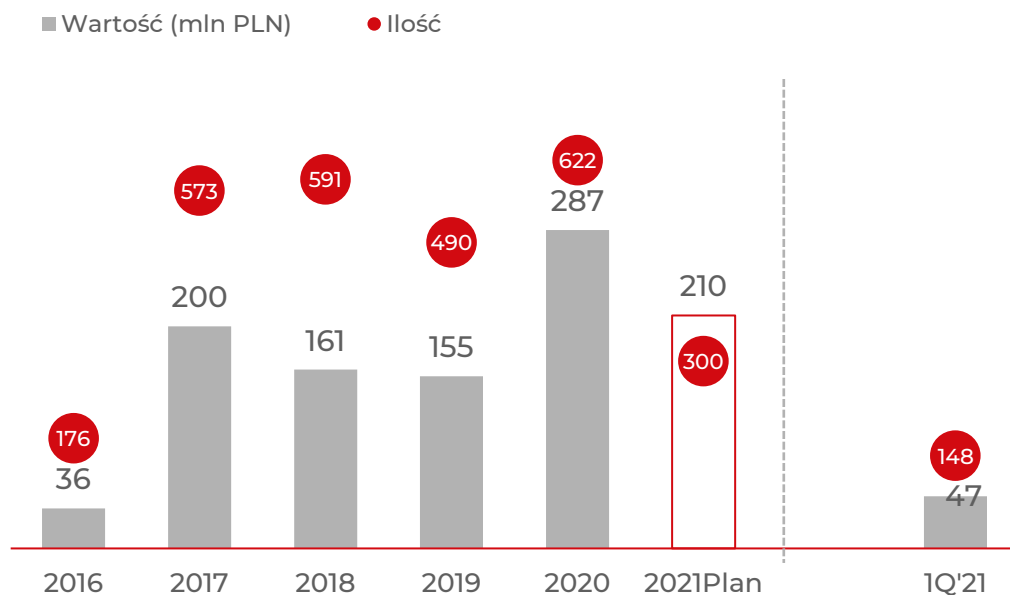
- dynamiczna kontraktacja w 4Q'20 i 1Q'21 nie została zatrzymana pomimo przedłużających się obostrzeń związanych z COVID-19
- wysoki popyt na budownictwo przemysłowe i magazynowe zapewnia portfel zleceń – większość projektów kilkumiesięcznych o wartości 25-40mln PLN
- wybrane aktualne projekty: Panattoni Danfoss (Grodzisk Mazowiecki), Panattoni Animex (Ostróda), Panattoni AirPort (Gdańsk), RTE Bicycles (Brześć Kujawski), Sokołów (Osie), 7R Szczecin, CH Karuzela (Kołobrzeg)
- od stycznia 2021 działalność segmentu wyodrębniona jako Dekpol Budownictwo Sp z o.o.



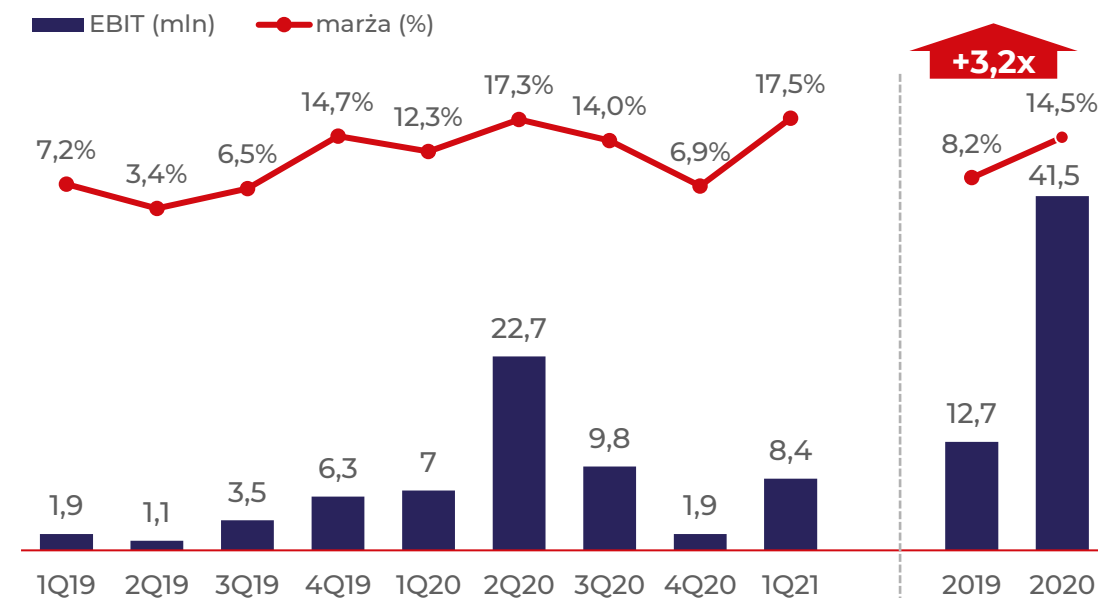
dekpol®

DEVELOPER

Przychody, rozpoznanie w wyniku



Wynik operacyjny

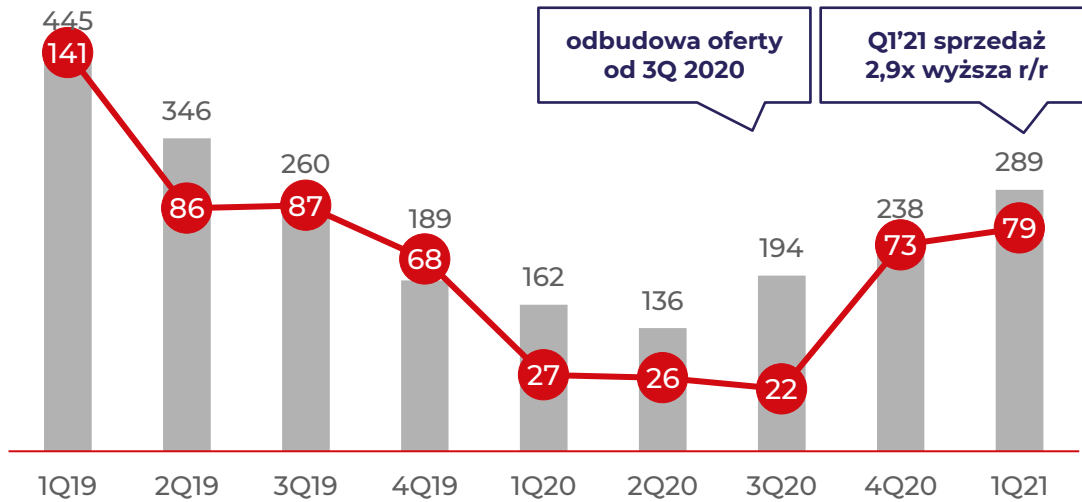


- przychody realizowane w Q1 2021 w związku z rozpoznanie przychodów ze sprzedaży 148 lokali (vs. 178 1Q 2020) - oddane do użytkowania Osiedle Pastelowe etap I.
- przyjęte cele na 2021 rok: 210mln PLN przychodów, z rozpoznanie ok. 300 lokali i kontraktacja ok. 350 lokali.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY

Kontraktacja i oferta

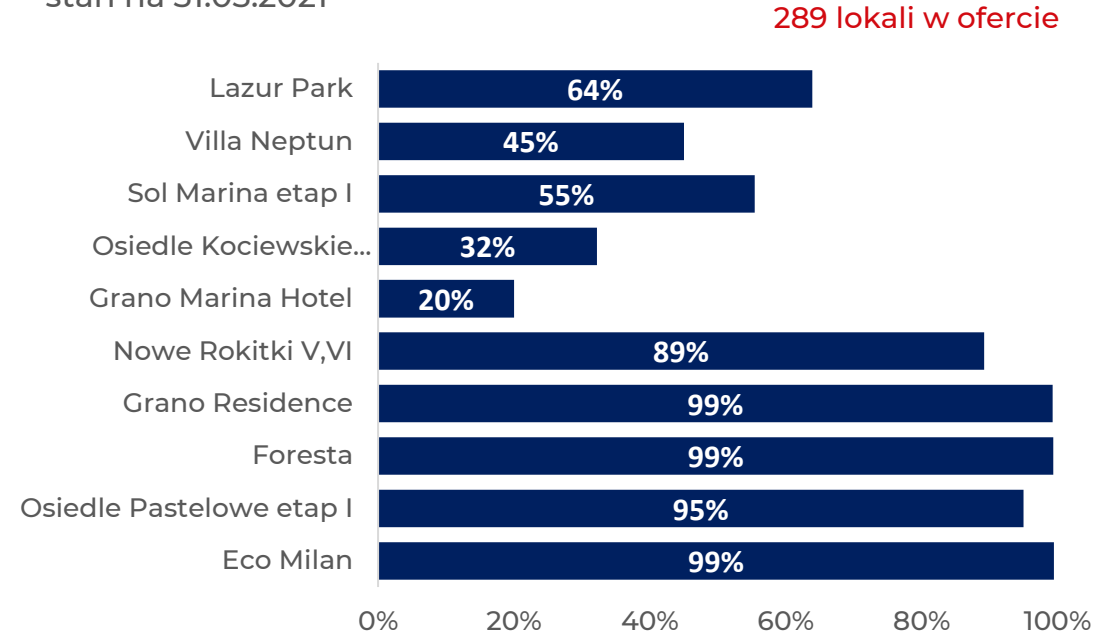
- Oferta (liczba lokali oferowanych na sprzedaż)
- Kontraktacja (lokale sprzedane umowami)



W 2021:

- rozpoczęcie budowy Neo Jasień I, Osiedle Pastelowe II (350 lok), Osiedle Kociewskie II, Sol Marina II, Grano Marina Hotel i kilku inwestycji na w. Sobieszewskiej: Grano Resort I, Baltic Porto i Baltic Line
- zakończenie budowy inwestycji: Osiedle Pastelowe I, Osiedle Kociewskie I, Sol Marina I, Villa Neptun, Lazur Park

% sprzedaży lokali z oferty – stan na 31.03.2021



W Q2 zwiększenie oferty do ok.461 lokali w 4 inwestycjach

- 3 budynki etapu II Osiedla Pastelowego na 225 lokali
- Neo Jasień na 104 lokale,
- Wyspa Sobieszewska (Baltic Line 60lok. i Baltic Porto 72lok.)

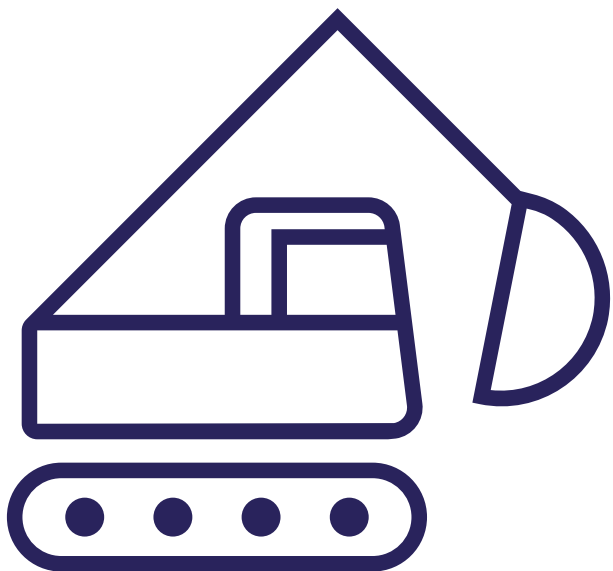
UNIKALNE PROJEKTY

Sol Marina:

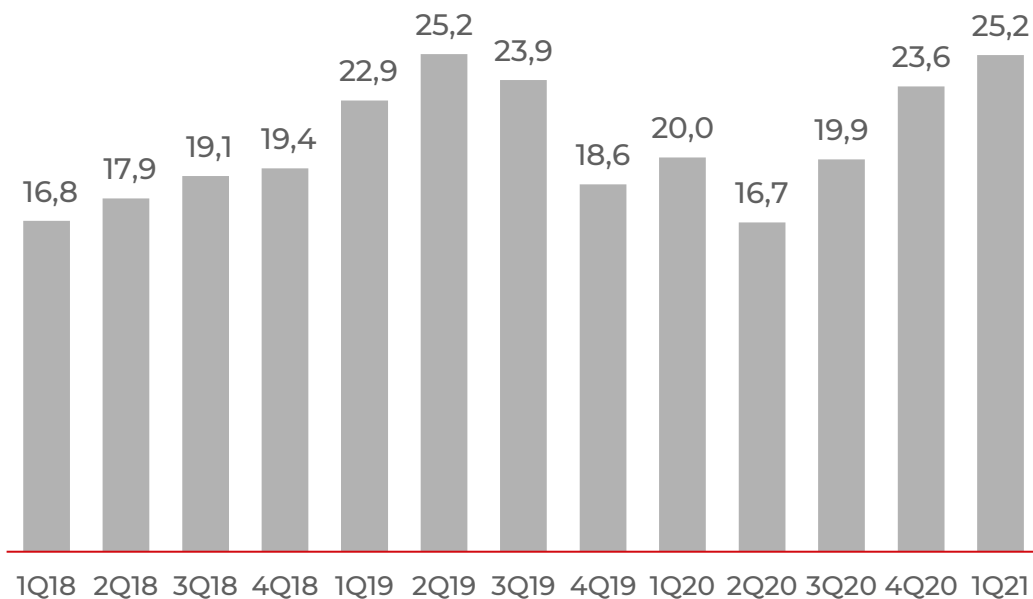
prywatne miejsca do cumowania jachtu
lub łodzi motorowej

- ok.450 lokali :
- 77 apartamentów
- Condohotel:
- 130 pokoi hotelowych
- 15 apartamentów wypoczynkowych
- luksusowa strefa wellness z basenem, gabinetami SPA, saunami, jacuzzi oraz siłownią

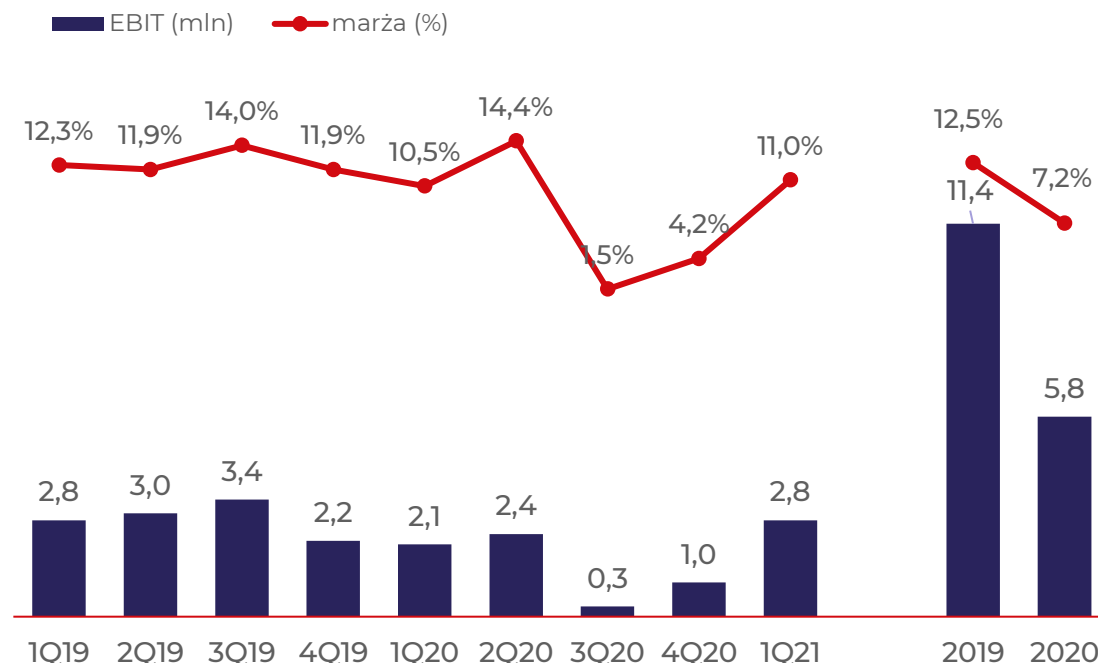




Przychody*
(mln PLN)



Wynik operacyjny



- odbudowa zamówień w miarę luzowania obostrzeń na poszczególnych rynkach – solidny wzrost przychodów, powrót do najwyższych kwartalnych przychodów 25,2mln PLN
- ceny stali wzrosły średnio od 10% do 30%. Celem zabezpieczenia się przed negatywnymi skutkami, przeprowadzono negocjacje z klientami odnośnie wzrostu cen (nowy cennik od marca, a u części klientów OEM od kwietnia)

PERSPEKTYWY 2021+

Większe zamówienia Q4 i Q1 2021:



2020

- rozwój mocy produkcyjnych i wydajności produkcji
- rozbudowa parku maszynowego
- automatyzacja spawania i produkcji
- rekrutacja

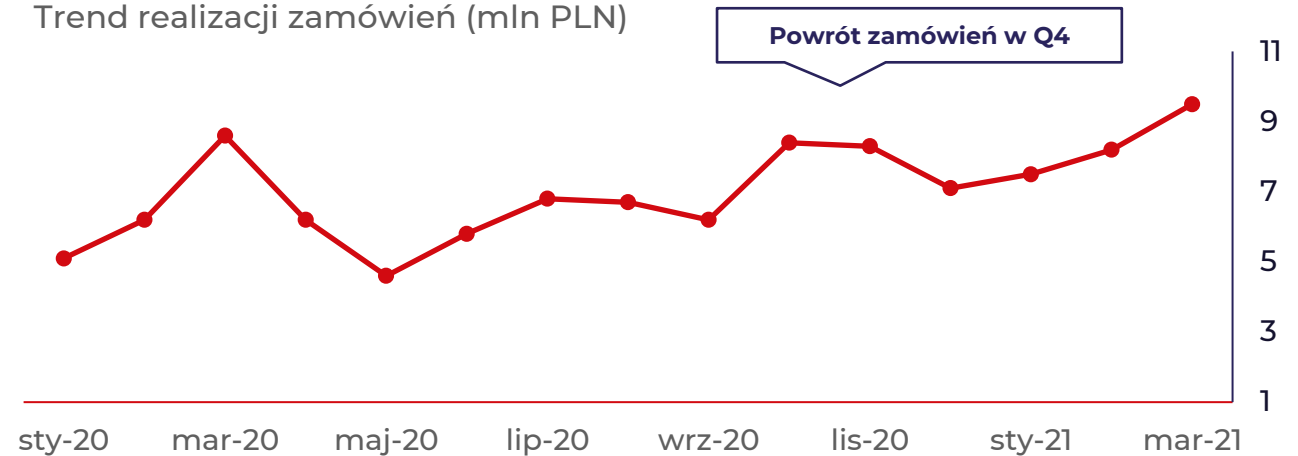
2021

- planowane powiększenie zakładu o 4,5tys. m² (3Q'21)
- przywrócenie produkcji łyżek do mini i midi koparek

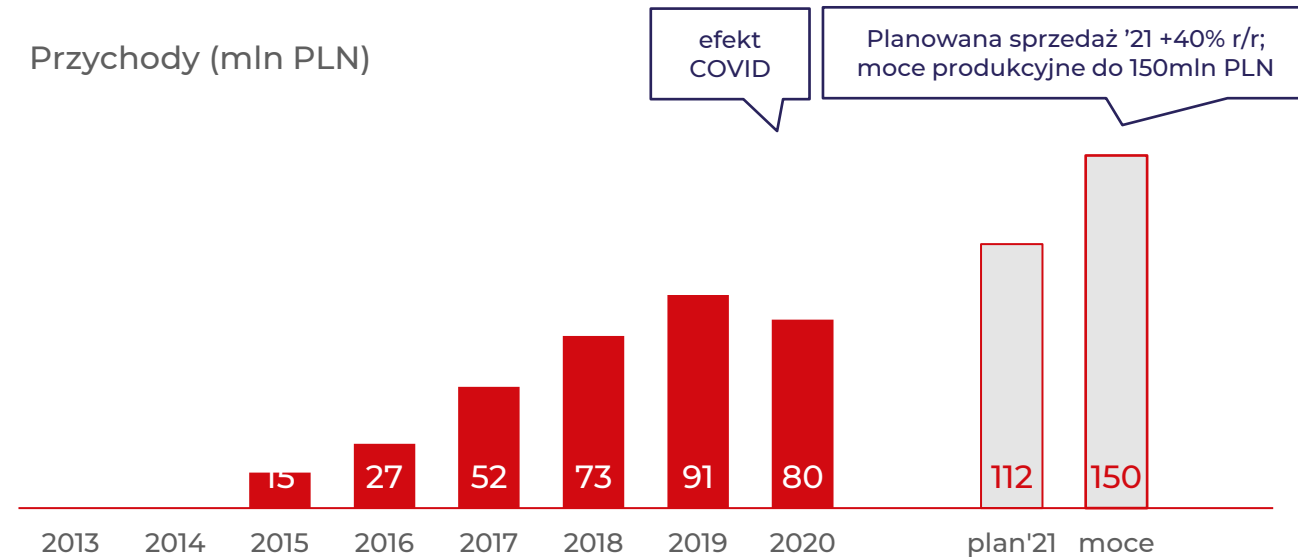
MOŻLIWE PRZESKALOWANANIE

kontynuacja rozmów w celu przeniesienia produkcji do Dekpol Steel

Trend realizacji zamówień (mln PLN)



Przychody (mln PLN)



- planowany 40% wzrostu przychodów w 2021 i docelowo osiągnięcie sprzedaży 150mln PLN



PODSUMOWANIE I PERSPEKTYWY 2021+

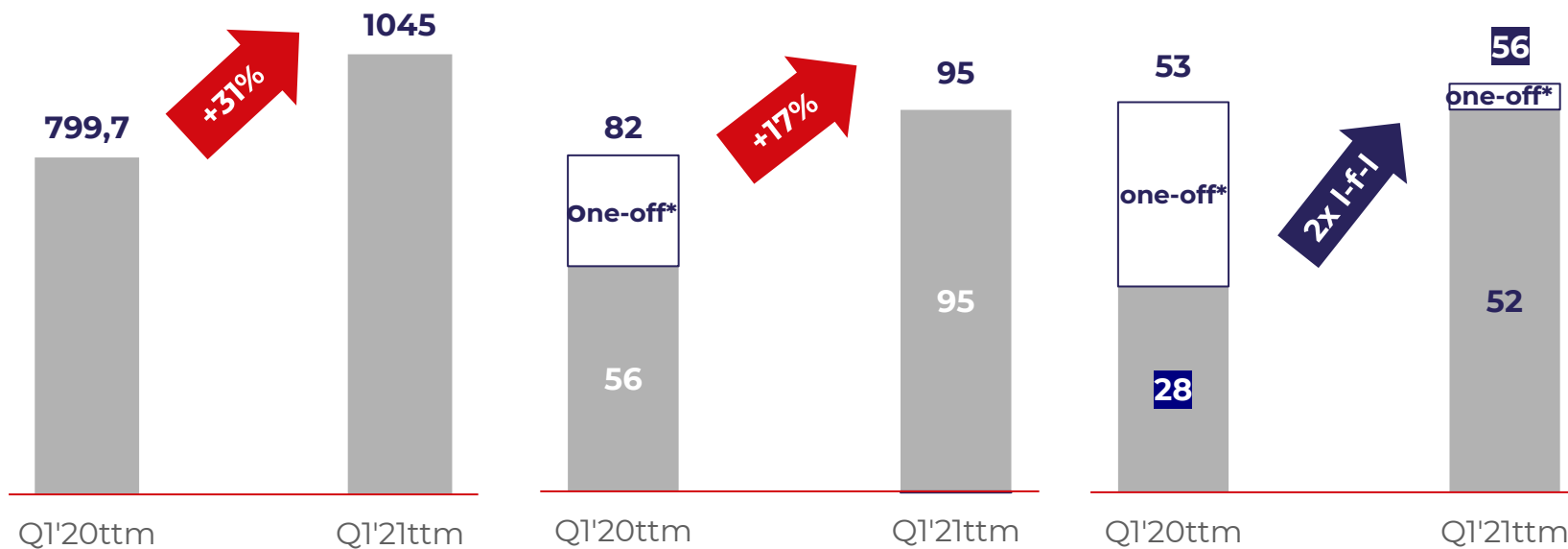
POPRAWA WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Przychody ttm
(mln PLN)

EBITDA ttm
(mln PLN)

Zysk netto ttm
(mln PLN)

Wycena rynkowa



Cena akcji	40 PLN
Liczba akcji	8,4 mln
Kapitalizacja	335 mln
Dług netto	140 mln
C/Z	6,3
EV/EBITDA	5,0

- one-off* - zdarzenia jednorazowe i księgowe: w Q4 2019 – dodatni wpływ 27mln PLN (przeszacowania wartości aktywów) oraz w Q1 2021 ujemny wpływ -4,4mln PLN (wycena instrumentów finansowych)
- ~2x wzrost zysku netto w ujęciu like-for-like dane znormalizowane, porównywalne skorygowane o zdarzenia jednorazowe
- poprawa struktury terminowej zadłużenia, korzystny poziom długu netto i wskaźników finansowych

Kluczowe trendy 2021

Korzystne trendy przychodowe:

- popyt na budownictwo przemysłowe
- portfel zamówień 1mld (styczeń 2021)



Dekpol BUDOWNICTWO

- krótki cykl życia projektów (6-8 m-cy)
- ekspertyza inżynierska (wartość dodana)
- własne zasoby (ekipy budowlane, oraz sprzęt)
- prefabrykaty z Grupy kapitałowej

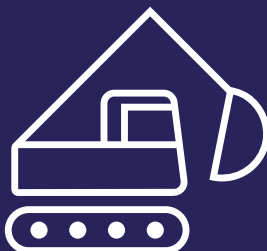
- wzrost cen nieruchomości
- wysoki popyt na lokale mieszkalne



Dekpol DEWELOPER

- działki rozliczanych projektów nabyte po korzystnych cenach
- realizacja przez DEKPOL budownictwo - wewnątrz grupy kapitałowej

- rosnący poziom zamówień
- nowi klienci Hitachi, SMP, Steelwirst



Dekpol STEEL

- automatyzacja i robotyzacja procesu spawania
- ceny stali częściowo zabezpieczone

GRUPA KAPITAŁOWA



finalizacja reorganizacji grupy: wydzielenie działalności budowlanej



refinansowanie zadłużenia w 1H 2021



utrzymanie dyscypliny bilansowej



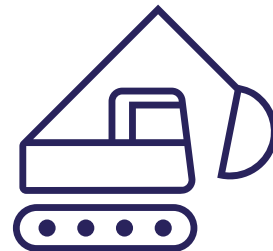
Dekpol BUDOWNICTWO

- silny popyt ze strony budownictwa magazynowego i przemysłowego
- **portfel zamówień o wartości ok. Ponad 900mln PLN, w tym ponad 400 mln PLN do realizacji w większości w 2021 r.**



Dekpol DEWELOPER

- oferta 289 lokali potencjał około 500 lokali
- zrównoważony plan inwestycyjny 2021-2025
- pierwszy projekt z inwestorem instytucjonalnym
- **cel 2021 – rozpoznanie 210mln PLN przychodów i kontraktacja umowami 350 lokali**



Dekpol STEEL

- nowi klienci i wyższe zamówienia – powrót na ścieżkę wzrostu przychodów i wyników
- perspektywa przeskalowania działalności – możliwość zwiększenia mocy produkcyjnych
- **plan 2021 wzrost sprzedaży +40% r/r (ponad 110mln PLN), docelowo do 150mln PLN**



dekpol®

Dziękujemy za uwagę.

RELACJE INWESTORSKIE:

Agata.Dzieciolowska@ccgroup.pl

KOMUNIKACJA FINANSOWA:

Katarzyna.Sadowska@ccgroup.pl