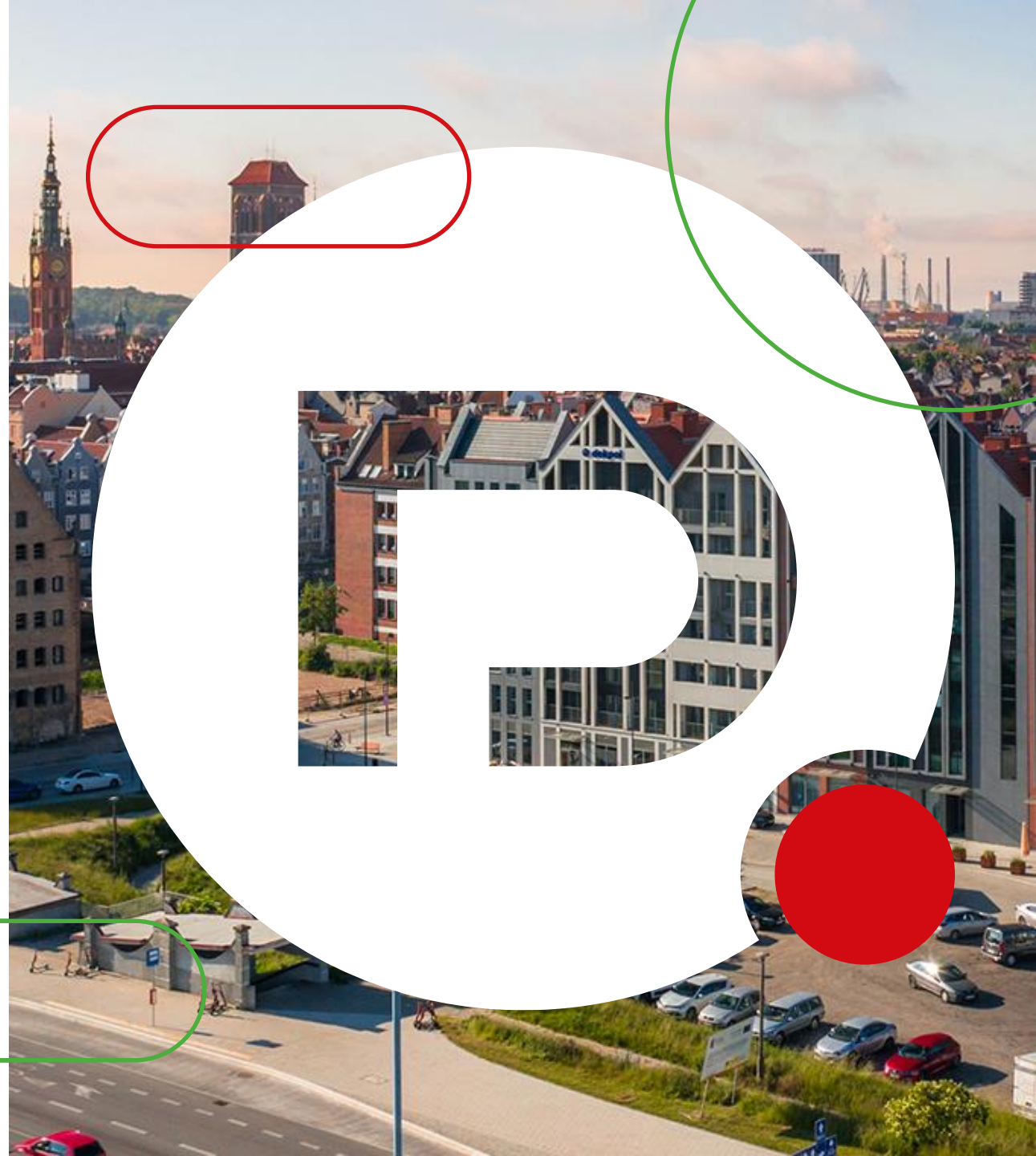
dekpol

Podsumowanie roku 2023

FY 2023

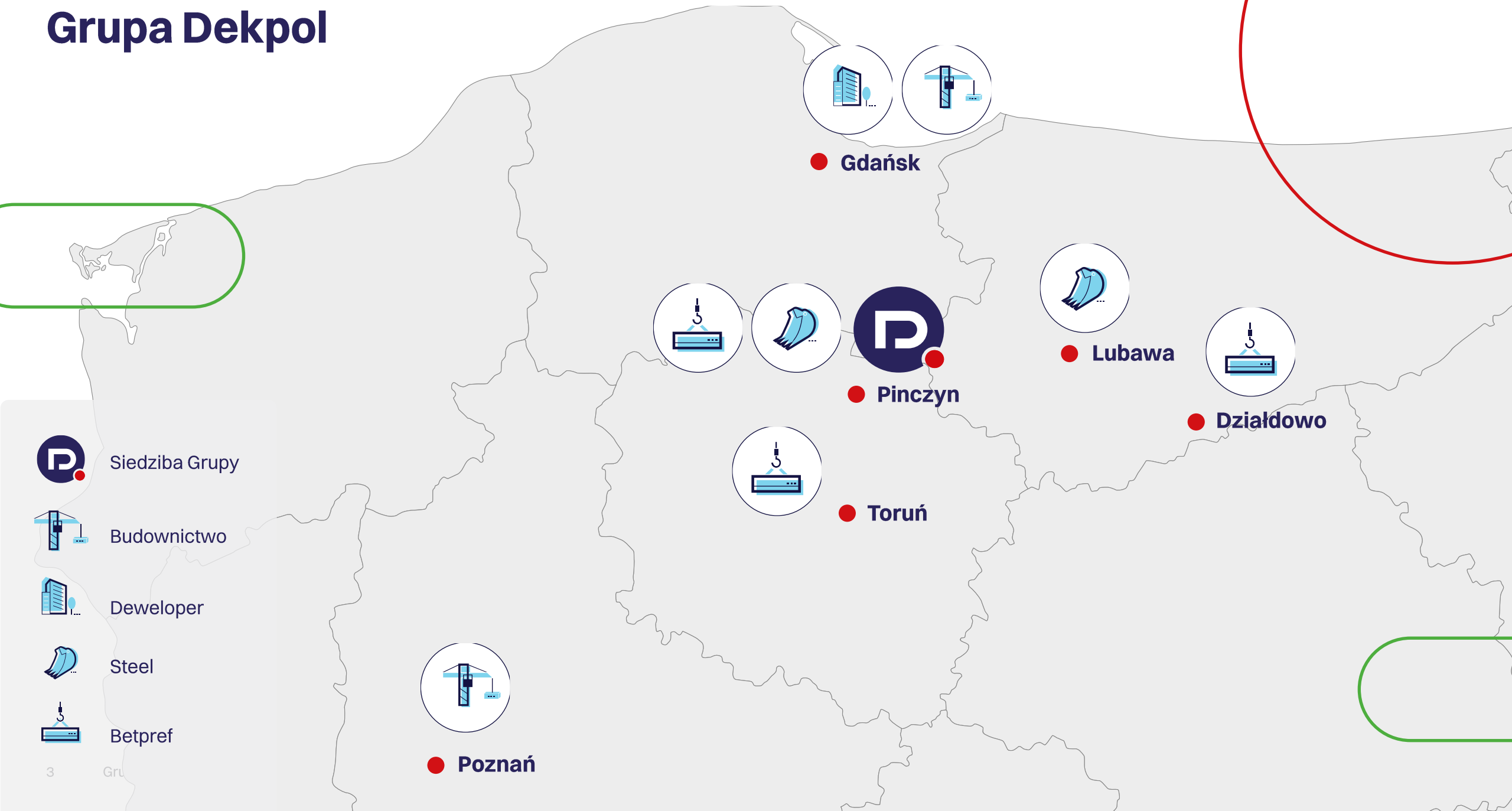


Prezentacja inwestorska
Styczeń 2024

Zastrzeżenia prawne

Niniejsza prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki Dekpol S.A. (“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, ścisłe 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 jakiekolwiek 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 jakiekolwiek 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.

Grupa Dekpol



Grupa Dekpol

Mariusz Tuchlin
Prezes Zarządu, Dekpol S.A.
główny akcjonariusz

Katarzyna Szymczak-Dampc
Wiceprezes Zarządu, Dekpol S.A.
Dyrektor Finansowy

Michał Skowron
Prezes Zarządu,
Dekpol Budownictwo

Dekpol Budownictwo sp. z o.o.

- specjalizacja w budowie obiektów kubaturowych (w tym logistycznych i przemysłowych
- kontrakty krótko- i średnioterminowe (czas realizacji 6 - 9 miesięcy)
- elastyczność zapewniona przez własne zasoby: park maszyn, ekipy budowalne, prefabrykaty w ramach grupy kapitałowej

Sebastian Barandziak
Prezes Zarządu,
Dekpol Deweloper

Dekpol Deweloper sp. z o.o.

- rozbudowana i zdywersyfikowana oferta (osiedla popularne i premium, mieszkaniowe i usługowe, hotelowe)
- bank ziemi w unikalnych lokalizacjach turystycznych (Wyspa Sobieszewska)
- zabezpieczony bank ziemi, atrakcyjne lokalizacje

Wojciech Baszkowski
Prezes Zarządu,
Dekpol Steel

Dekpol Steel sp. z o.o.

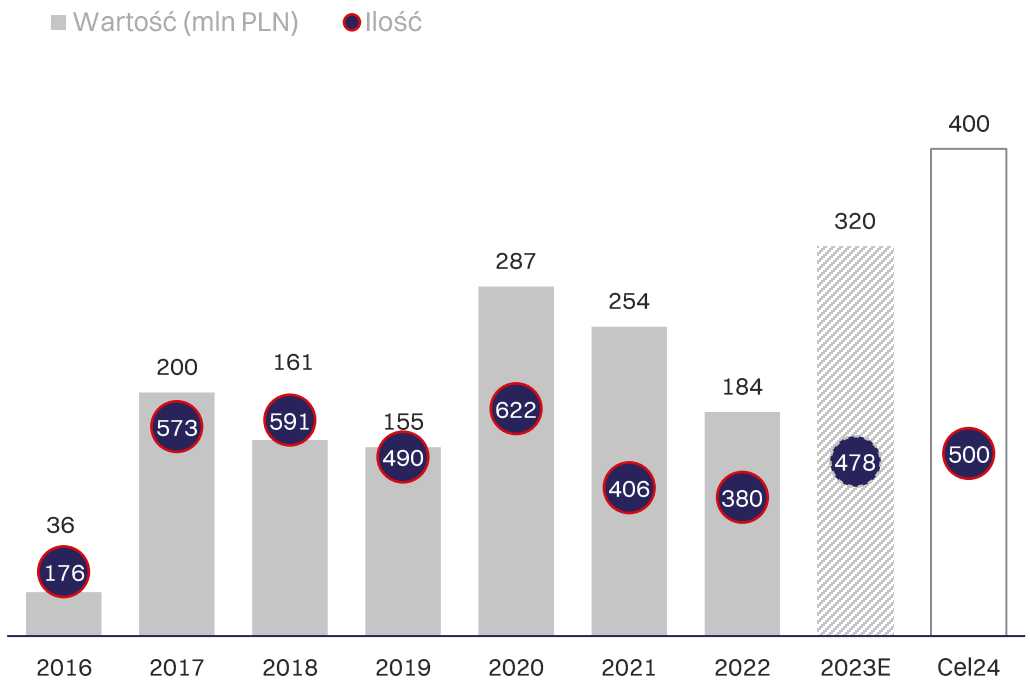
- wiodący producent osprzętów (łyżek) do maszyn budowlanych
- skokowy wzrost mocy produkcyjnych dzięki przejęciu zakładu Intek w Lubawie w 2021

dekpol

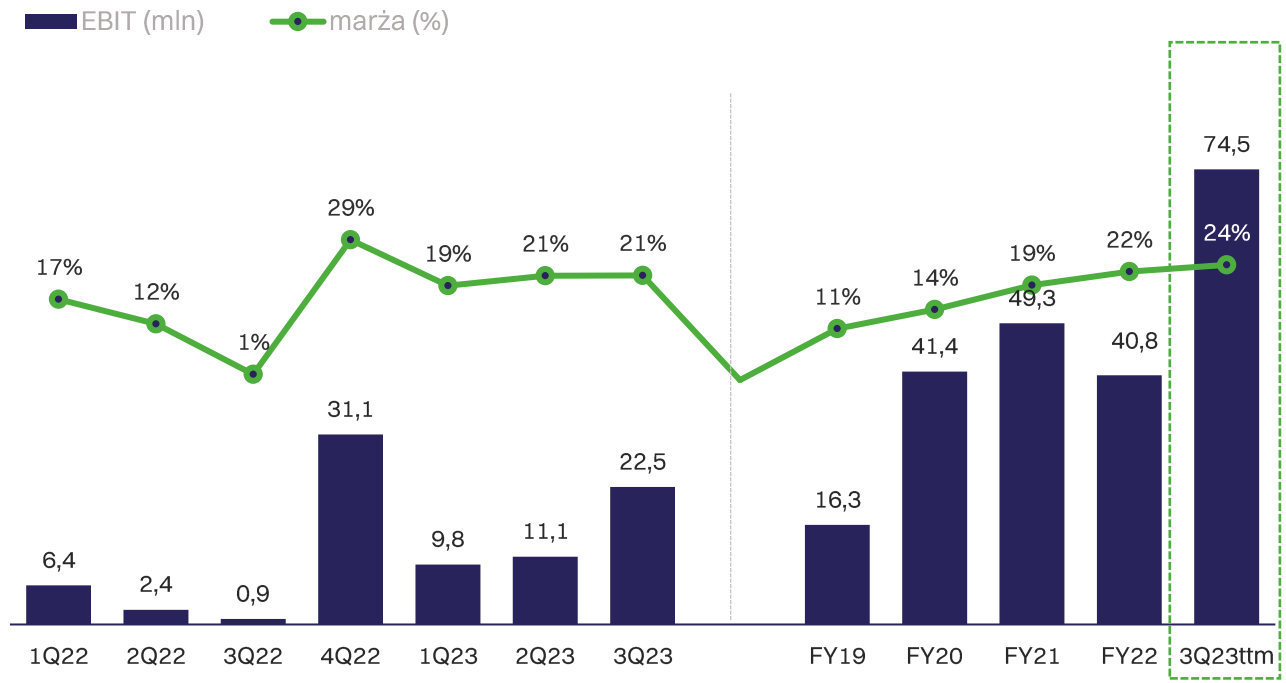
Budownictwo Steel Deweloper

Deweloper - wyniki finansowe

Przychody, rozpoznanie wyniku



Wynik operacyjny

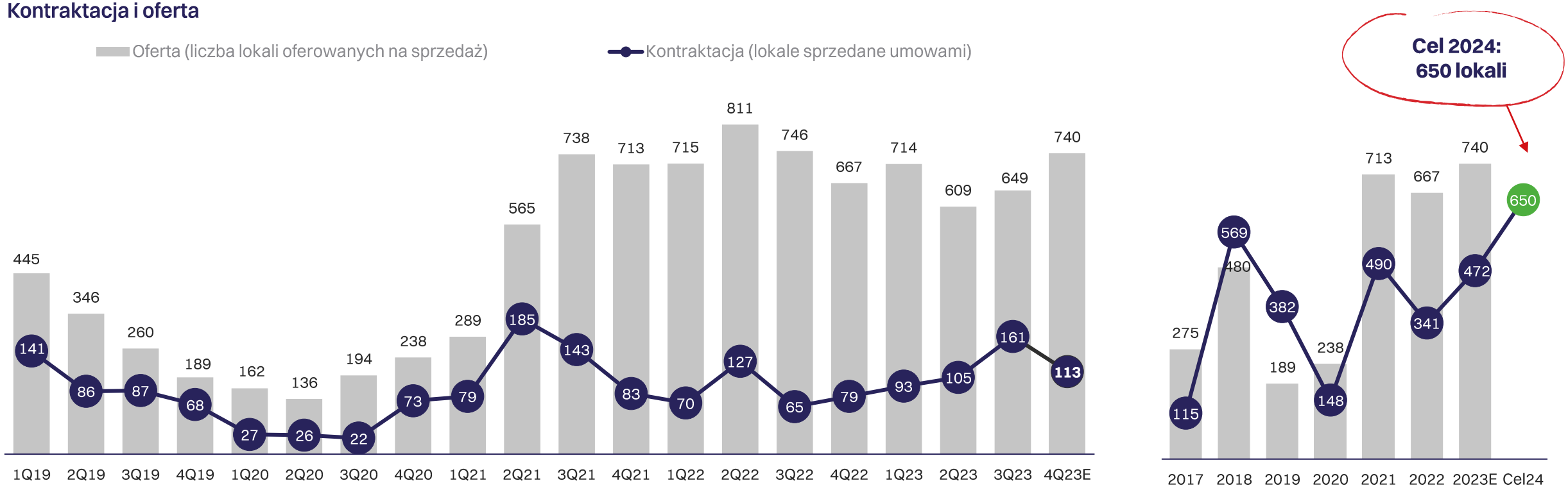


- dowiezienie celów założonych na 2023 - rozpoznanie w przychodach szacowanych 478 lokali o wartości 320 mln PLN (vs 380 lokali o wartości 184mln PLN w 2022), efekt wypracowany między innymi dzięki przekazaniu do użytkowania w 1H 2023 Baltic Line, Trimare etap I, oraz w 2H 2023 przekazaniu Hotelu Grano Marina i budynków apartamentowych Sol Marina II
- w 2024 planujemy osiągnięcie przychodów na poziomie około 400 mln zł, na które będzie składała się w szczególności sprzedaż ok. 500 lokali rozpoznawana w wyniku finansowym oraz przychody z realizacji inwestycji we Wrocławiu przy ul. Braniborskiej

*z zastrzeżeniem, iż żadne z powyższych twierdzeń odnoszących się do przyszłości nie może być rozumiane ani interpretowane jako udzielenie jakiejkolwiek gwarancji lub zapewnienia przez Spółkę lub podmioty należące do Grupy Kapitałowej, że takie zdarzenia wystąpią i że określone powyżej cele sprzedażowe zostaną osiągnięte

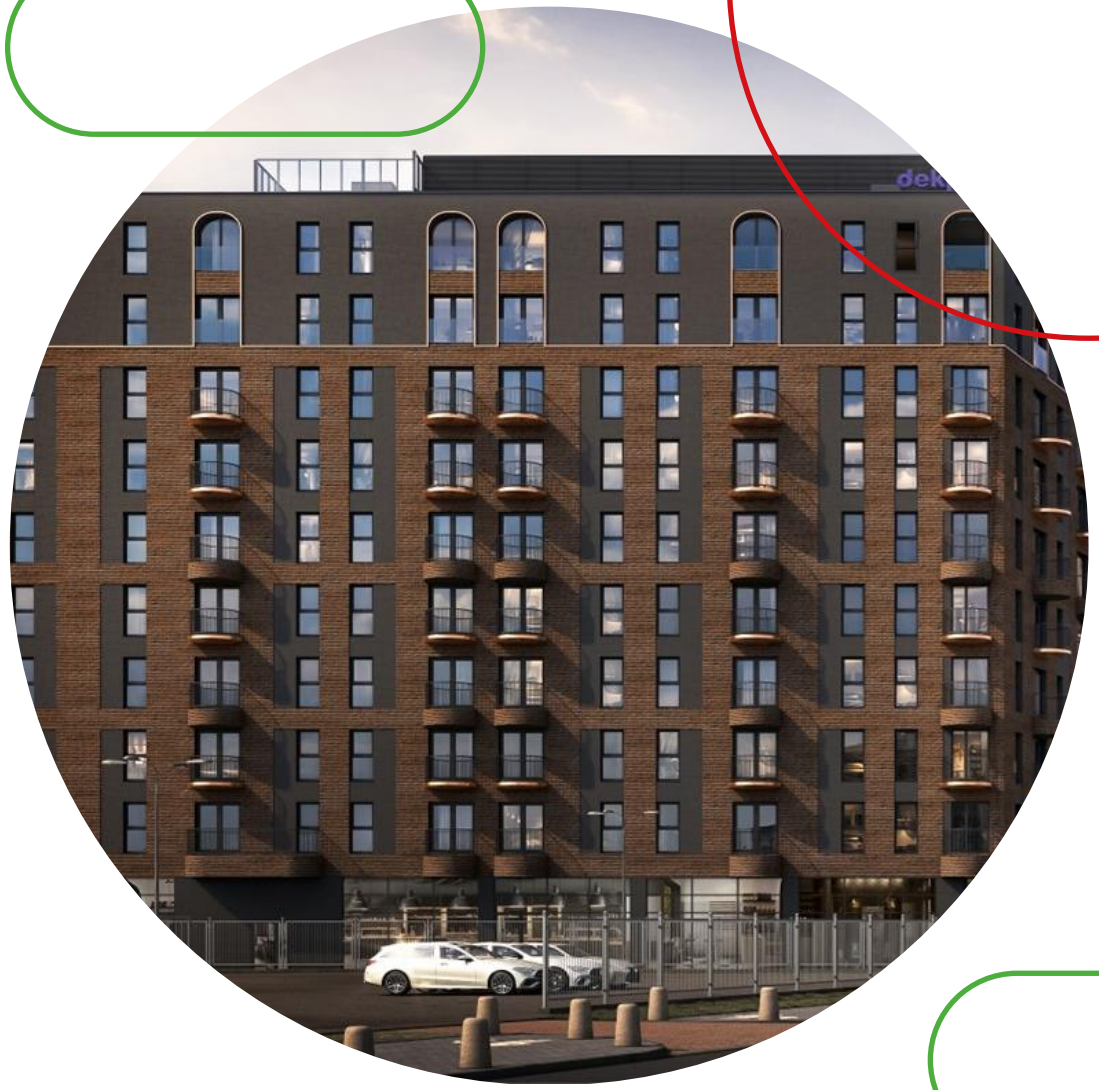
Dynamika sprzedaży

Kontraktacja i oferta



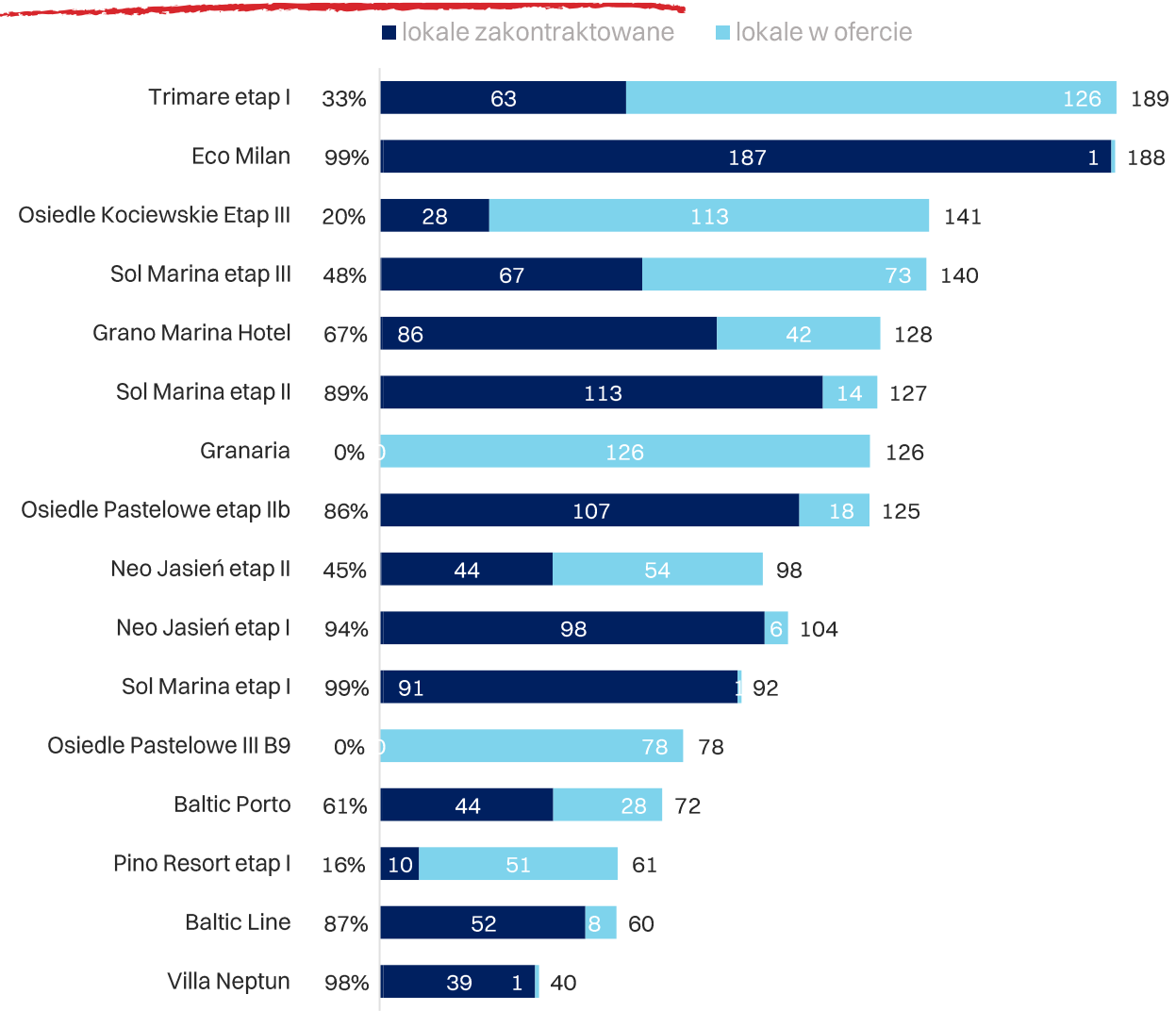
- od początku 2023 zakontraktowanych 472 lokali (o wartości 278mln PLN) – vs 314 w 2022 roku – przekroczenie założonego celu (430 lokali) o niespełna 10%
- oferta 740 lokali na koniec 2023 - skierowana do szerokiego spektrum odbiorców. Oferta rozszerzona w 2H 2023 o inwestycję Granaria Gdańsk na Wyspie Spichrzów w Gdańsku
- duży udział lokali kupowanych za gotówkę (ponad 90% sprzedaży w ujęciu wartościowym), od 3Q 2023 wzrost liczby mieszkań kupowanych z kredytem
- w 2024 oczekujemy utrzymania wysokiego popytu, co przy wysokim poziomie oferty przekłada się na **cel sprzedażowy 2024: 650 lokali**

90F
Turystyczna



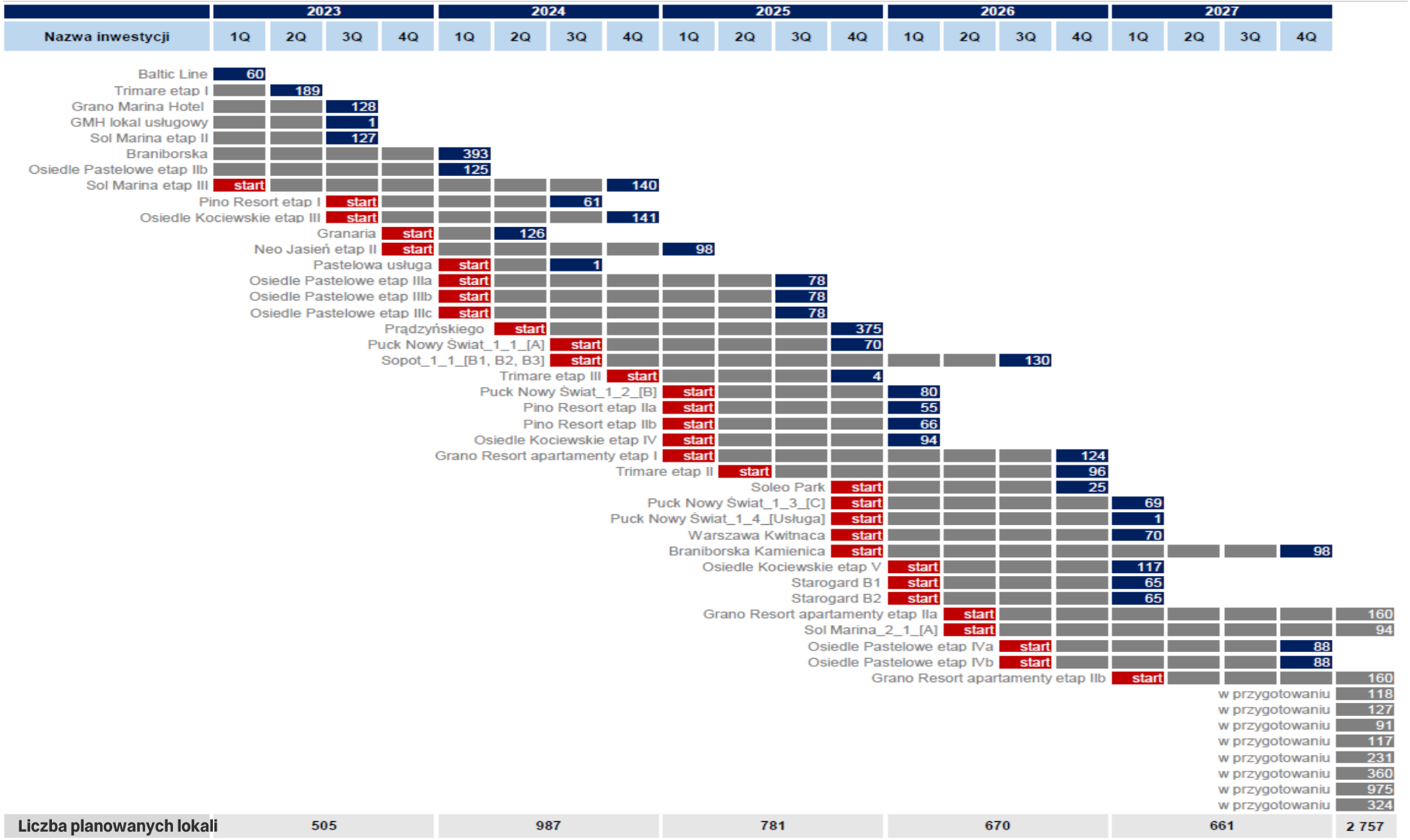
Zdywersyfikowana oferta

% sprzedaży lokali z oferty – stan na 31.12.2023



Pipeline inwestycji 2023-2027

korzystne rozłożenie w czasie zaplanowanych realizacji

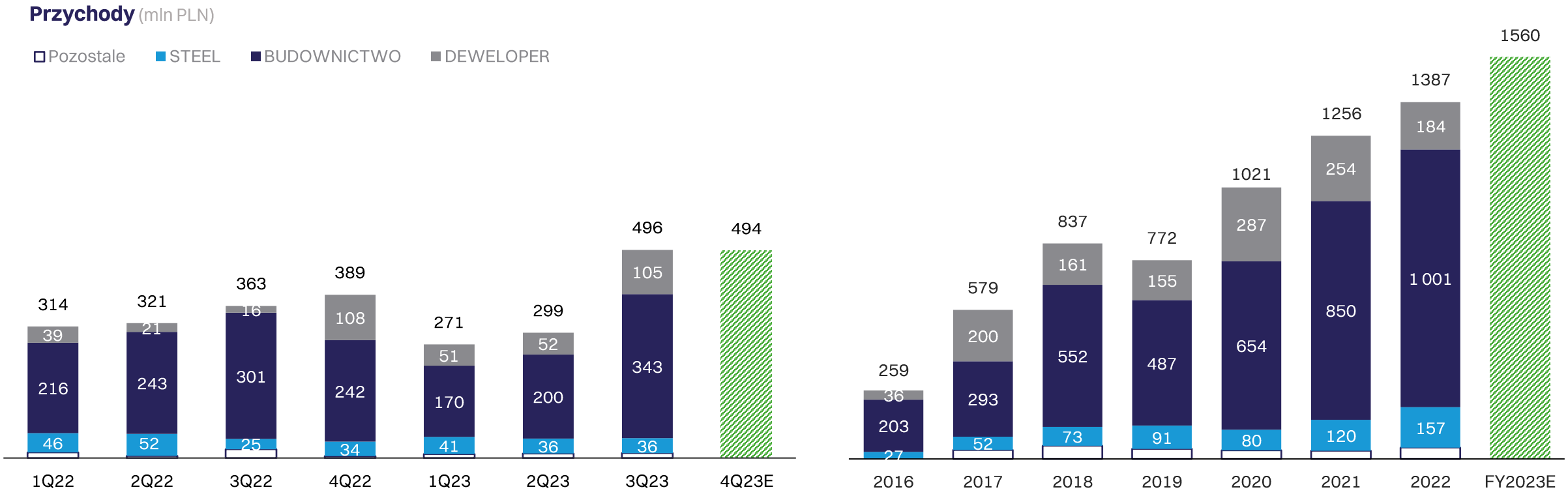


dekpol

FY 2023

Grupa Kapitałowa Dekpol S.A.

Przychody – trzy segmenty

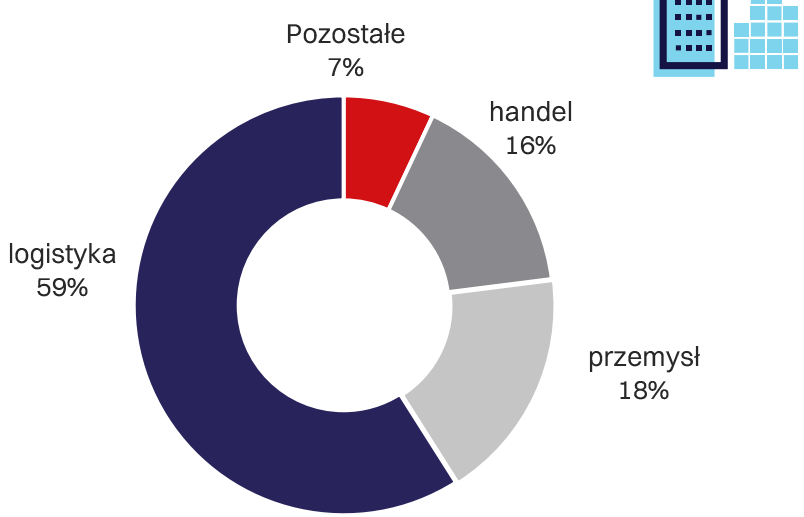


- szacunkowe przychody Grupy Kapitałowej 2023 1,56 mld PLN (vs.1,39 mld PLN w 2022; +12% r/r)
- przychody w 1-3Q 2023 r.: 1,1 mld PLN (+7% r/r), w samym 3Q 23 496 mln PLN (+36,8% r/r)
- główne drivery przychodów 2023 - wysokie rozpoznania Dewelopera (320 mln PLN vs 180 mln PLN w 2022), oraz wzrost przychodów Budownictwa w 2H

Budownictwo – perspektywa 2024+

Mocny portfel zamówień

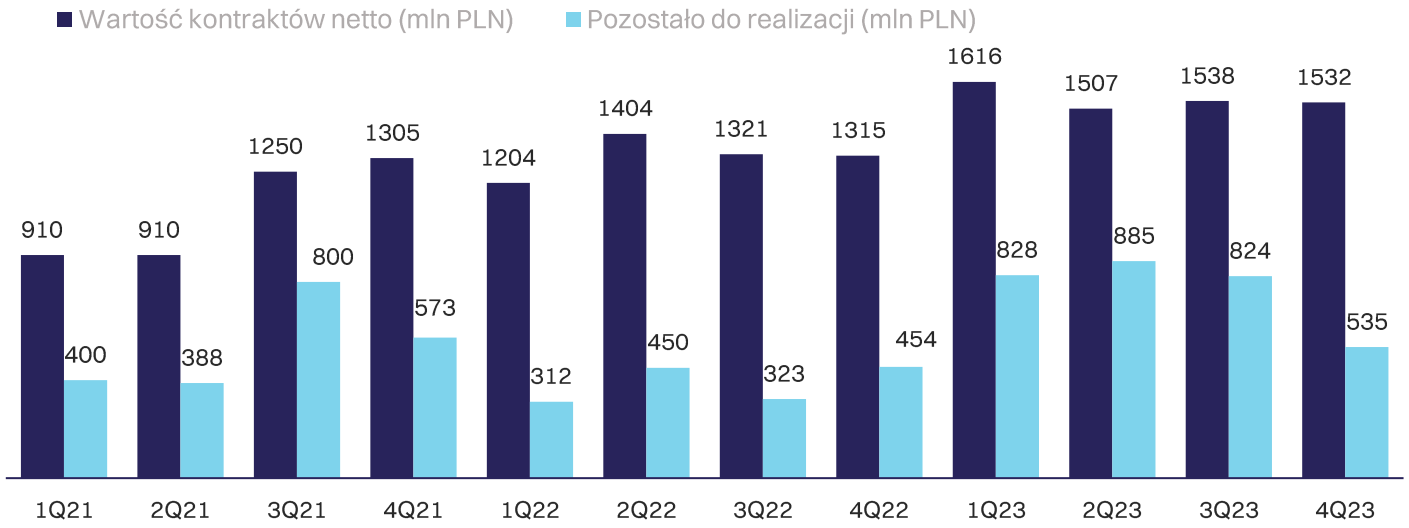
Struktura projektów GW (stan na 31.12.2023)



Wartość umów netto na 31.12.2023:

- 1532 mln PLN (535 mln PLN pozostało do realizacji),
- dla Dewelopera 318 mln PLN (94 mln PLN pozostało do realizacji)

Kontraktacja (mln PLN)

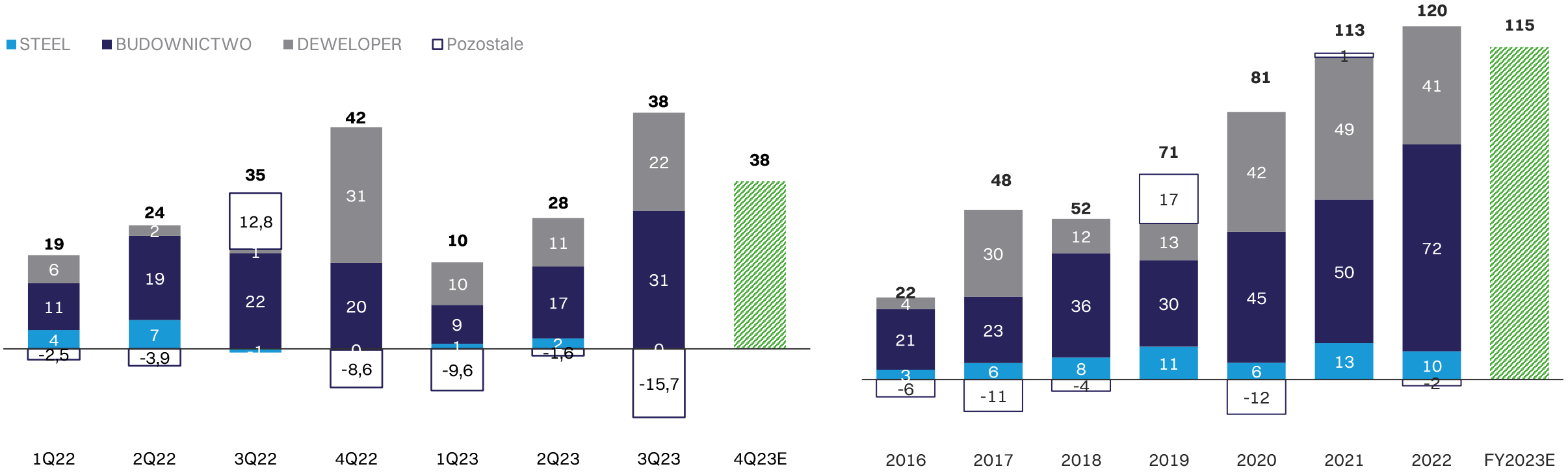


Konsekwentna odbudowa portfela zleceń od początku 2023 dzięki skutecznej pracy handlowej - pozyskanie licznych nowych projektów w 2023 m.in.:

- Zakład produkcyjny w woj. pomorskim
- DL Invest – największy wartościowo kontrakt w historii firmy
- ACE7 + Leroy Merlin – jeden z największych obiektów handlowych
- BIAWAR, CASTORAMA – nowi renomowani Klienci
- THALES – jeden z najbardziej zaawansowanych projektów przemysłowych
- Sol Marina III, Pastelowe IIIB – pierwsze projekty wewnętrzne realizowane w oparciu o własną prefabrykowaną konstrukcję
- 7R – centrum magazynowe w Swarożynie

Wynik operacyjny – trzy segmenty

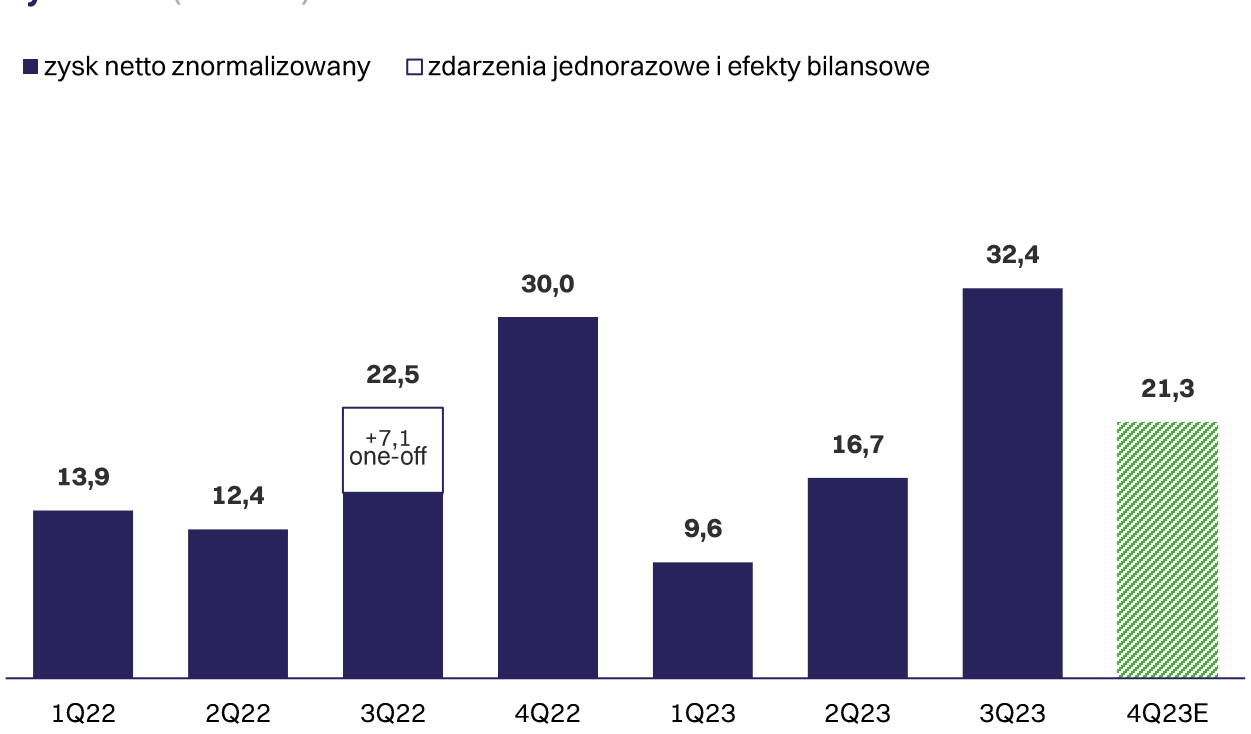
EBIT (mln PLN)

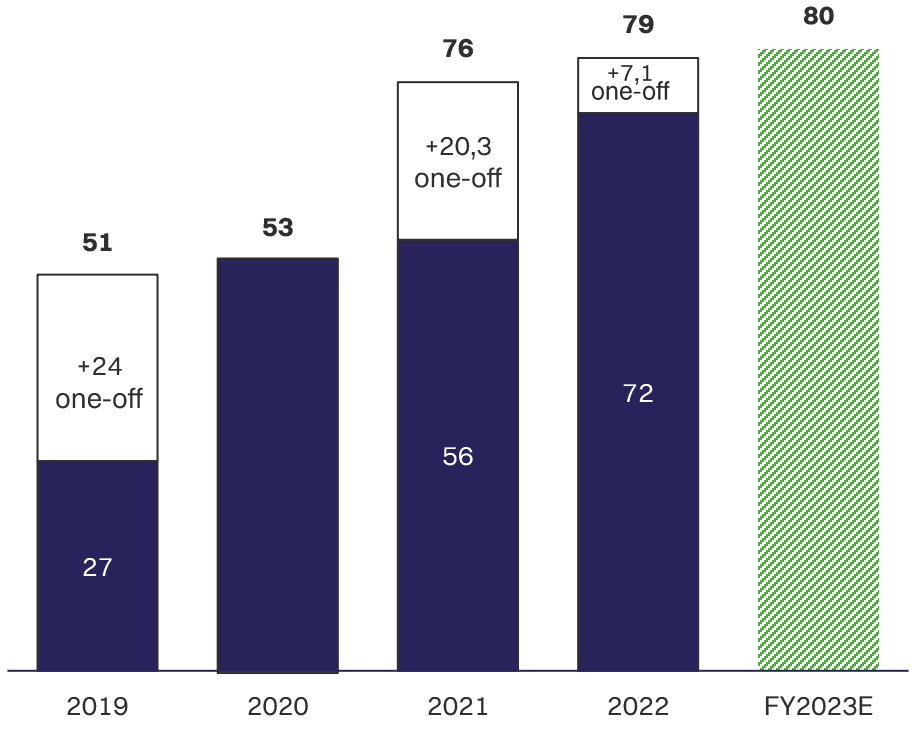


- szacunkowy wynik EBITDA Grupy Kapitałowej 2023 130 mln PLN (vs. 135 mln PLN w 2022)
- w 1-3Q poziom zysku operacyjnego 77,1 mln PLN , porównywalny do 2022r.
- solidna marża utrzymana dzięki mocnej kontrybucji Dewelopera i Budownictwa – skupienie na optymalnym ofertowaniu oraz sprawności procesowej

Skonsolidowany wynik netto

Zysk netto (mln PLN)

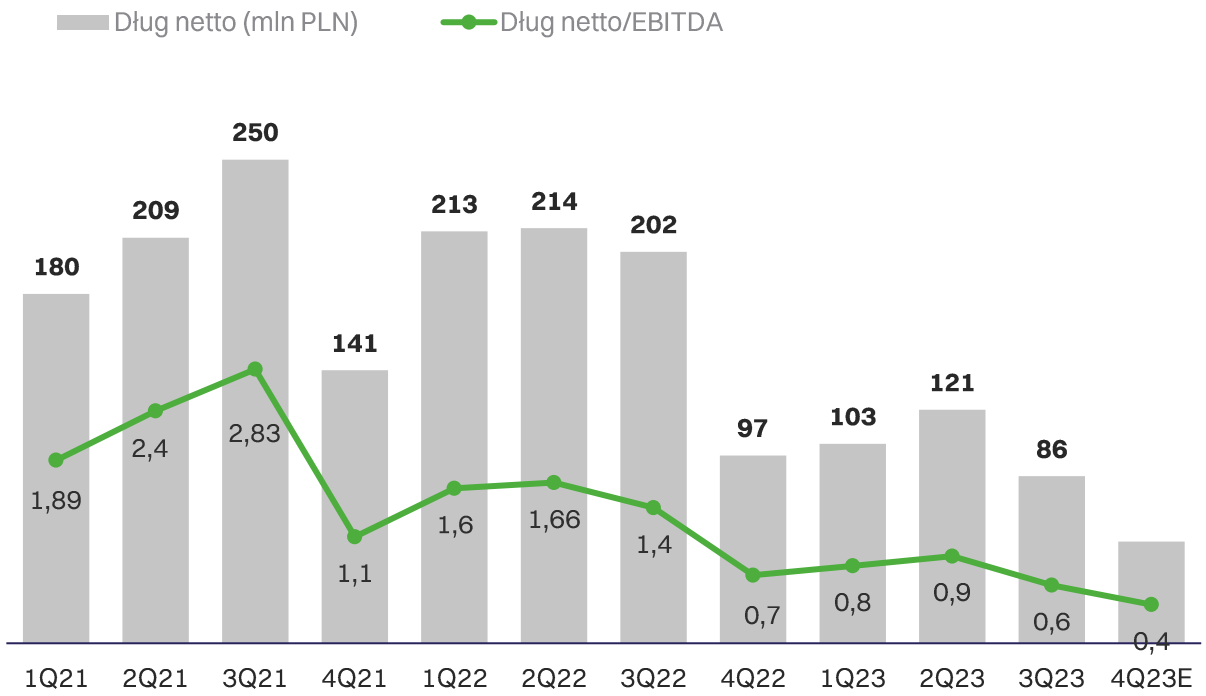




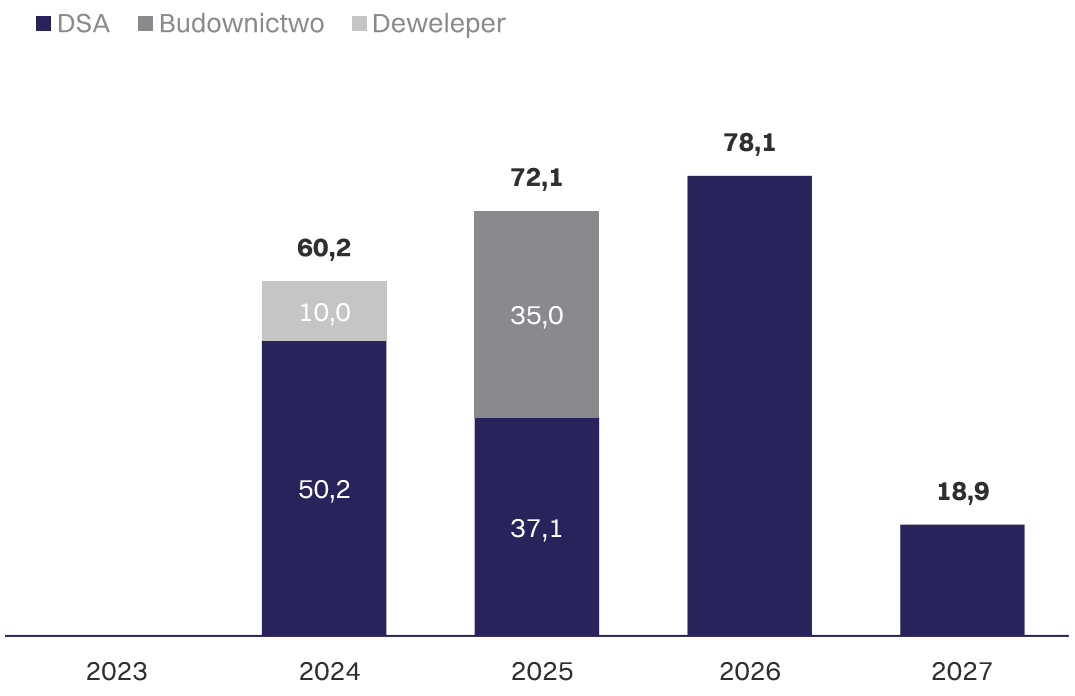
- szacunkowy znormalizowany wynik netto Grupy Kapitałowej 2023 80 mln PLN (vs 72mln PLN w 2022, wynik raportowany 79 mln PLN)
- wynik szacunkowy 2023 nie zakłada potencjalnych efektów jednorazowych widocznych w 2021 pod wpływem rozpoznania nabycia Intek (20 mln PLN) i w 2022 nabycia Kombet (7 mln PLN)

Stabilna sytuacja finansowa

Dług netto (mln PLN) na koniec okresu i ND / EBITDA ttm



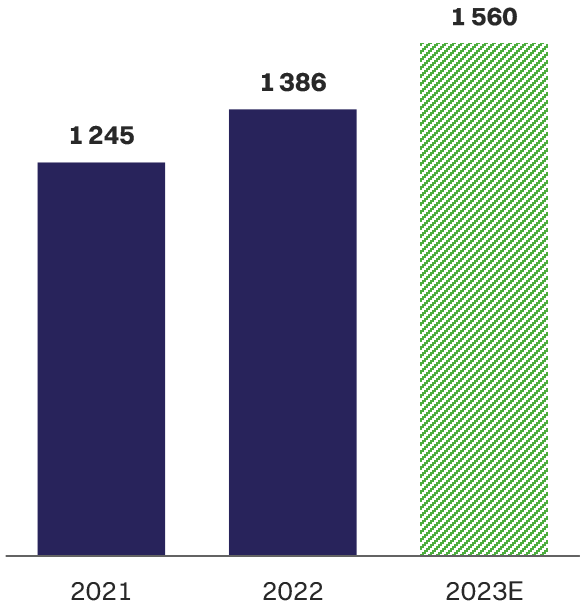
Obligacje – struktura terminowa 31.12.2023 (mln PLN)



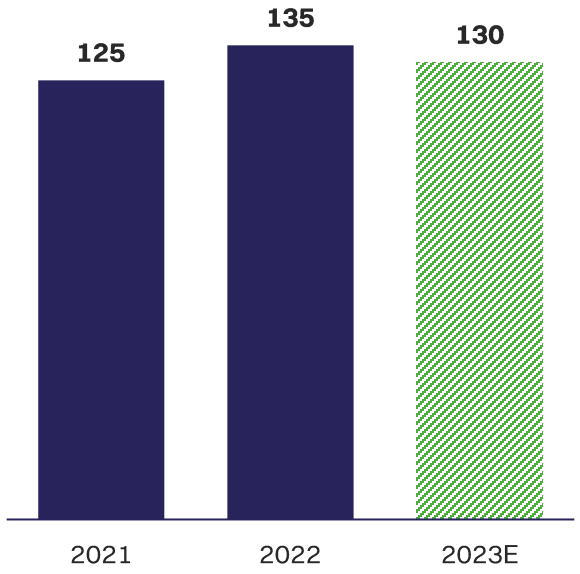
- stopniowy wzrost finansowania dłużnego umożliwia utrzymanie wyższego poziomu kapitału obrotowego (akceptowany poziom 2-3x ND/EBITDA, kowenanty 4,5x ND/EBITDA)
- działania mające na celu częściowe ograniczenie ryzyka stóp procentowych z wykorzystaniem IRS (Interest Rate Swap), CAP (opcja na stopy procentowe), zmiana części kredytów z PLN na EUR
- sukces kolejnych emisji obligacji w toku 3Q 2023 30 mln PLN – solidna baza rozwoju, dokonana spłata emisji w IVQ o wartości 50 mln PLN (seria I)

Wskaźniki finansowe

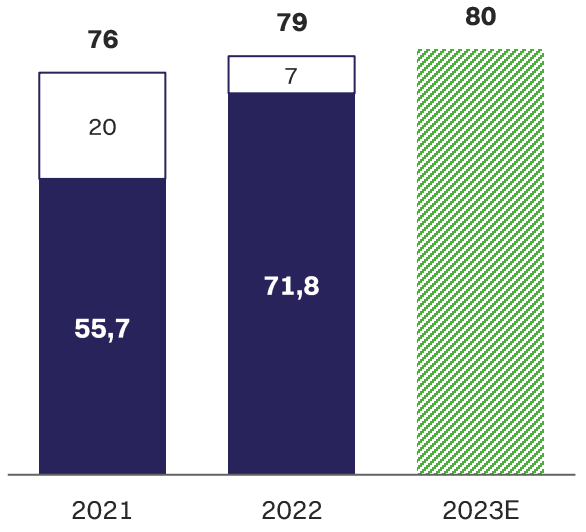
Przychody
(mln PLN)



EBITDA
(mln PLN)



Zysk netto
(mln PLN)



- mocne szacunkowe przychody pomimo trudnego otoczenia przekładają się na utrzymanie solidnych wyników finansowych
- szacunkowe przychody 1560 mln PLN vs. 1386 w 2022 (12% r/r) , wzrost o 25% vs. 2021 r
- szacunkowa EBITDA 130 mln PLN , wynik netto 80 mln PLN (wzrost o 11% r/r vs. znormalizowany wynik 2022 i 43% vs. znormalizowany wynik 2021)

Kontakt

Relacje Inwestorskie:
Agata.Dzieciolowska@ccgroup.pl

Komunikacja finansowa:
Katarzyna.Sadowska@ccgroup.pl

Nasz serwis relacji inwestorskich

Informacje finansowe:
https://dekpol.pl/informacje-finansowe/

Raporty bieżące:
https://dekpol.pl/raporty-biezace/

Raporty okresowe
https://dekpol.pl/raporty-okresowe/

Dziękujemy za uwagę