

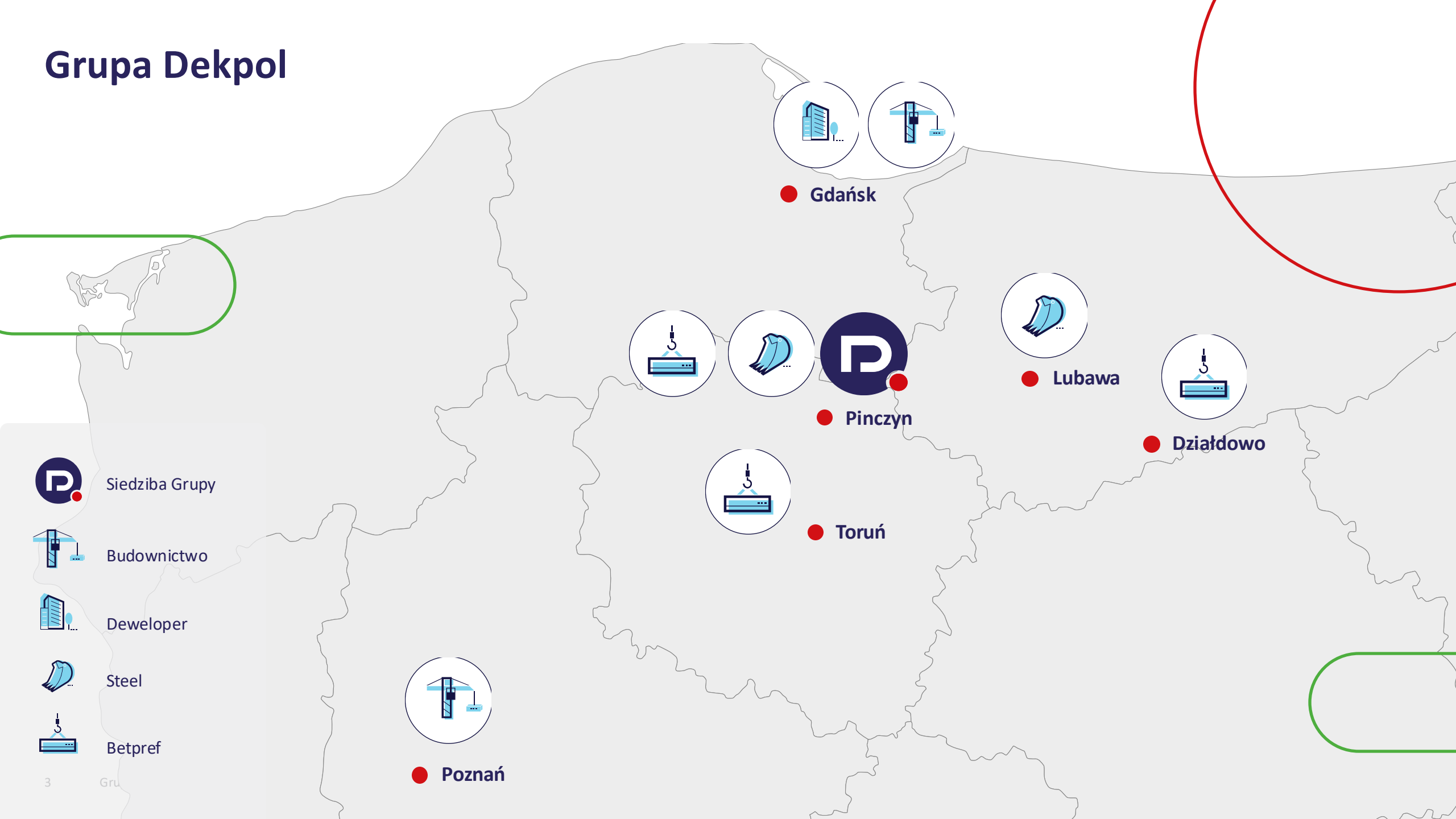
Wyniki finansowe 2Q 2024

Prezentacja inwestorska
październik 2024



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 zawarcu 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 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 jakiegokolwiek członek jej organów, pracownik wyższego lub niższego szczebla, ani też jakiegokolwiek inna osoba nie ponosi jakiegokolwiek 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



 Siedziba Grupy

 Budownictwo

 Deweloper

 Steel

 Betpref



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



Piotr Tarkowski

Prezes Zarządu,
Dekpol Deweloper



Wojciech Baszkowski

Prezes Zarządu,
Dekpol Steel

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 budowlane, prefabrykaty w ramach grupy kapitałowej

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

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

Agenda

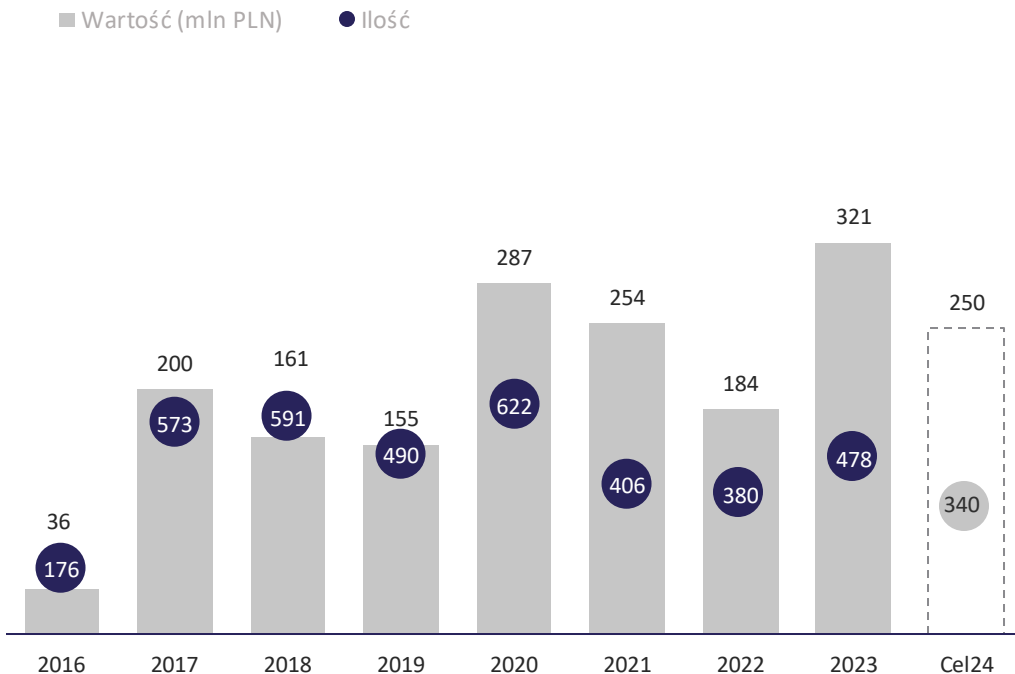


2Q 2024

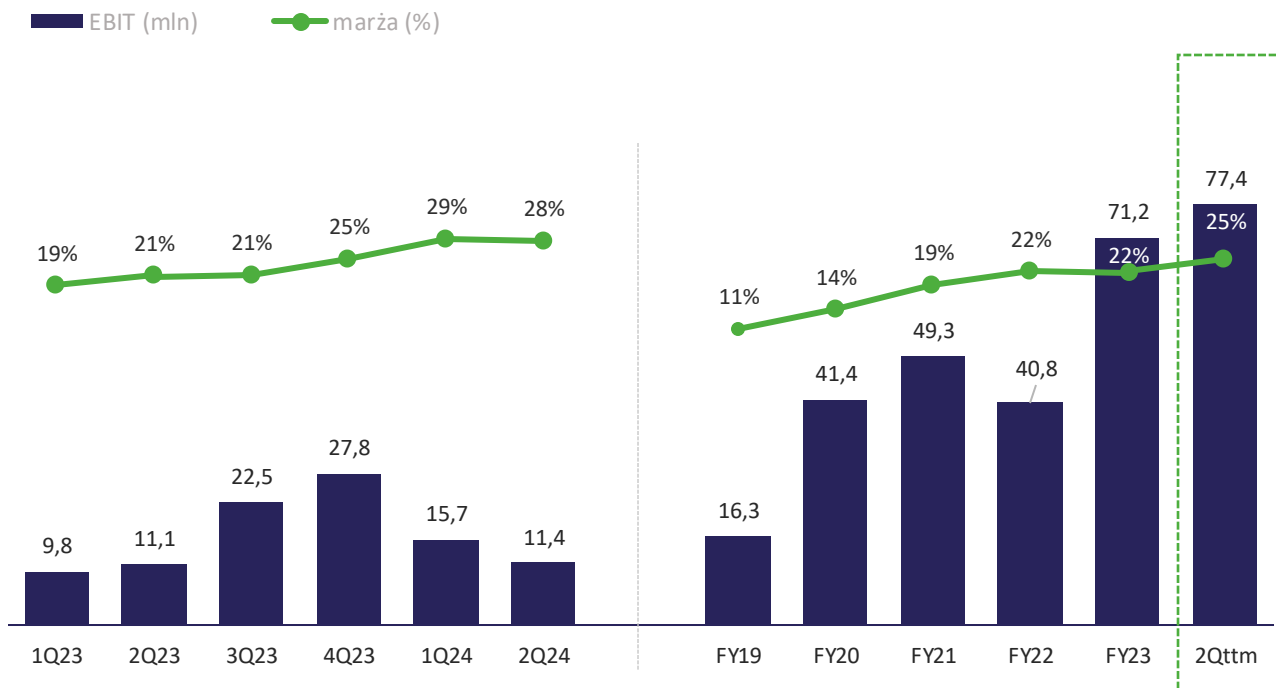
Deweloper
Budownictwo
Steel
Wyniki finansowe
Podsumowanie



Przychody, rozpoznanie wyniku



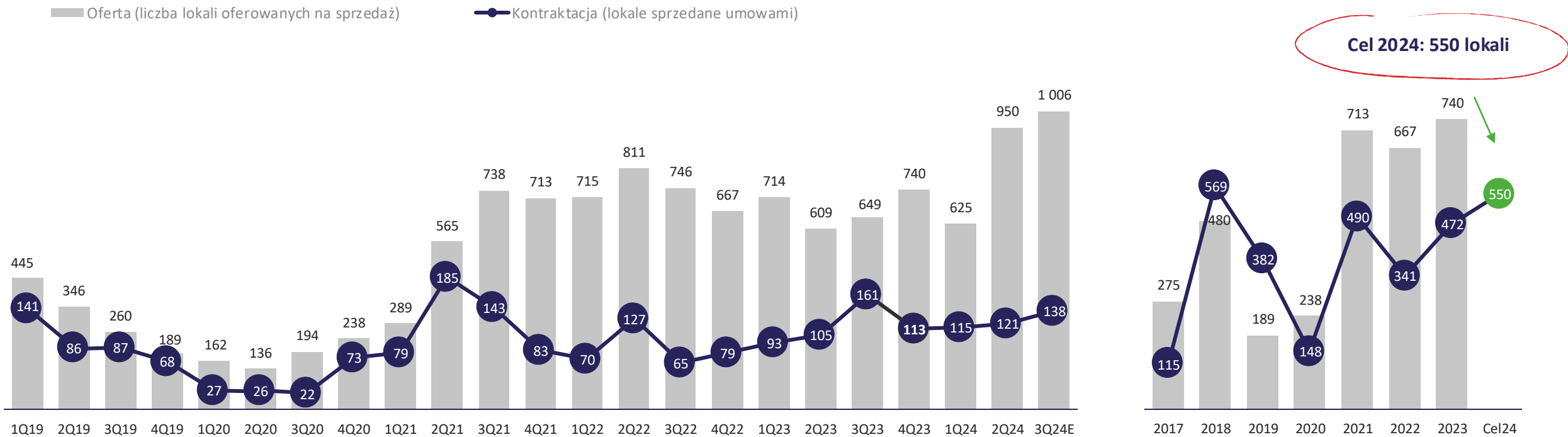
Wynik operacyjny



- W 3Q 2024 zostaną rozpoznane przychody ze sprzedaży 28 lokali.
- Weryfikacja celów operacyjnych*: w 2024 planowane osiągnięcie przychodów na poziomie około 250mln zł (wcześniejszy cel 400 mln zł), na które będzie składała się w szczególności sprzedaż ok. 340 lokali (wcześniej 500 lokali) rozpoznawana w wyniku finansowym oraz przychody z realizacji inwestycji we Wrocławiu przy ul. Braniborskiej.
- Pozwolenia na użytkowanie lokali uzyskane w 3Q24 w inwestycjach: Granaria w Gdańsku (126 lokali, 30% sprzedanych), Pino Resort I (61 lokali, 30% sprzedanych).

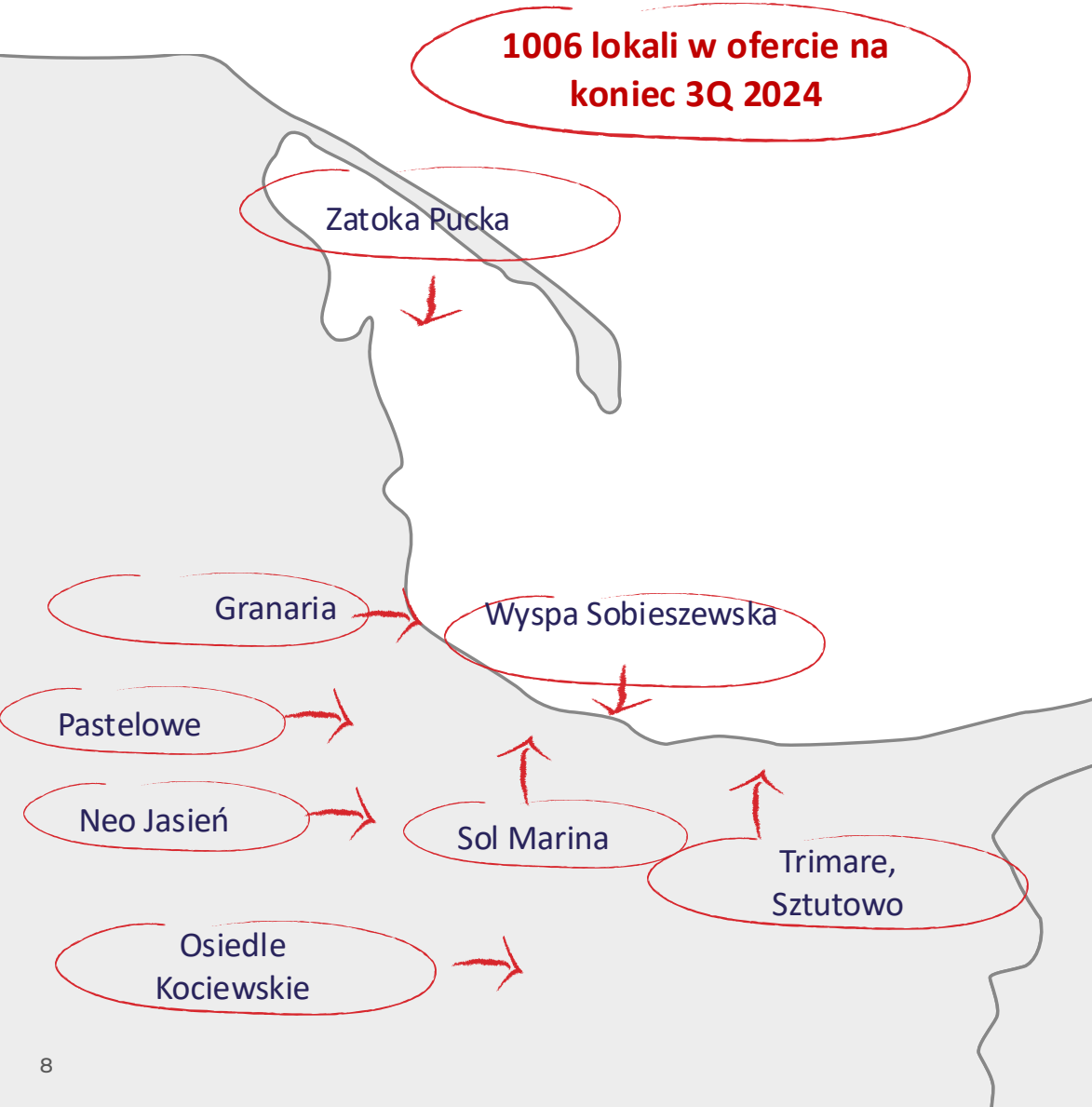
*z zastrzeżeniem, iż żadne z powyższych twierdzeń odnoszących się do przyszłości nie może być rozumiane ani interpretowane jako udzielenie jakiegokolwiek gwarancji lub zapewnienia przez Spółkę lub podmioty należące do Grupy Kapitałowej, że takie zdarzenia wystąpią i że określone powyżej cele sprzedażowe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

Kontraktacja i oferta

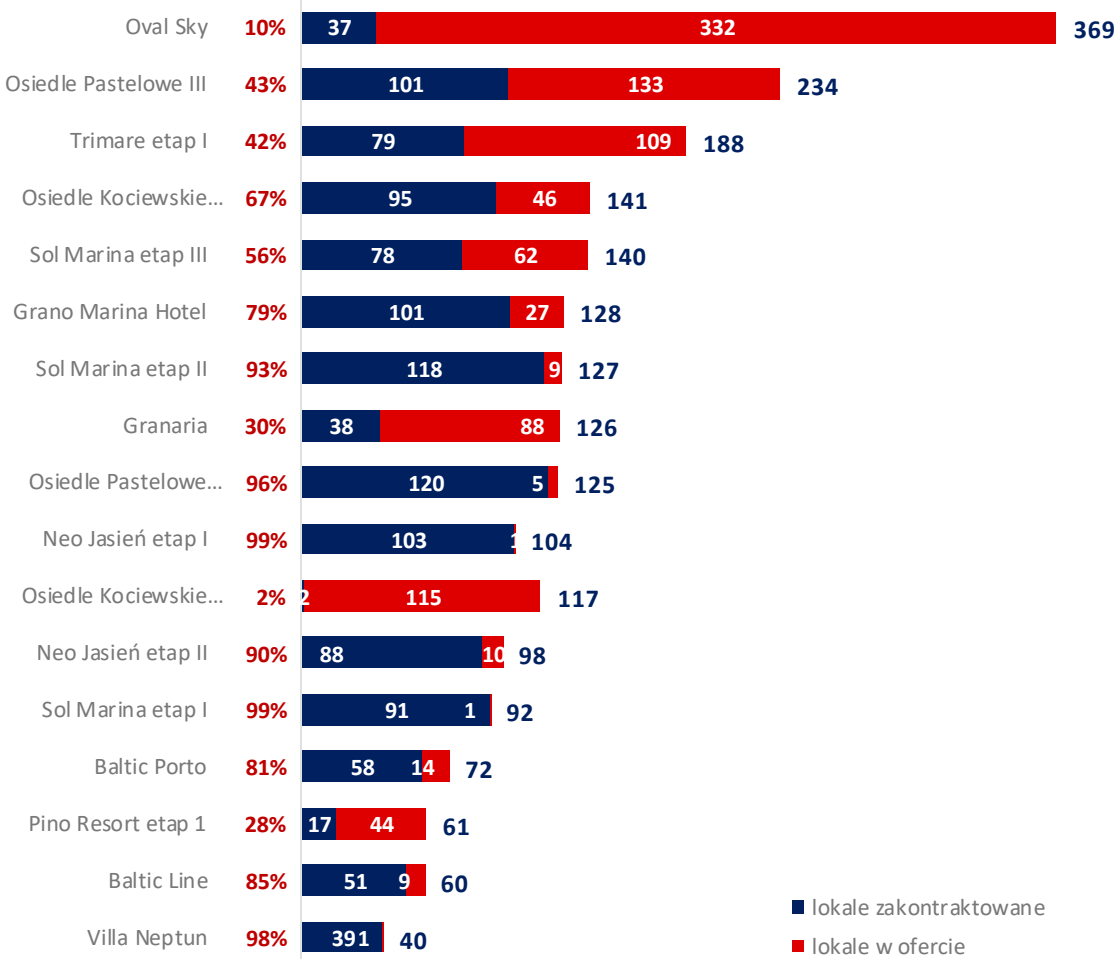


- W 3Q 2024 szacunkowa sprzedaż 138 lokali, od początku roku do 30 września sprzedaż 374 lokali wobec 359 lokali w 2023.
- Skierowana do szerokiego spektrum odbiorców oferta 1006 lokali na koniec września 2024 (vs 649 w poprzednim roku).
- W 2H 2024 wzrost niepewności popytu, co dzięki wysokiemu poziomowi oferty przekłada się na **cel** sprzedażowy 2024: 550 lokali (zaktualizowany, wcześniej zakładano 650 lokali).
- Duży udział lokali kupowanych za gotówkę, szczególnie w segmencie premium, od 3Q 2023 wzrost liczby mieszkań w segmencie popularnym, kupowanych z kredytem).

Deweloper - zdywersyfikowana oferta



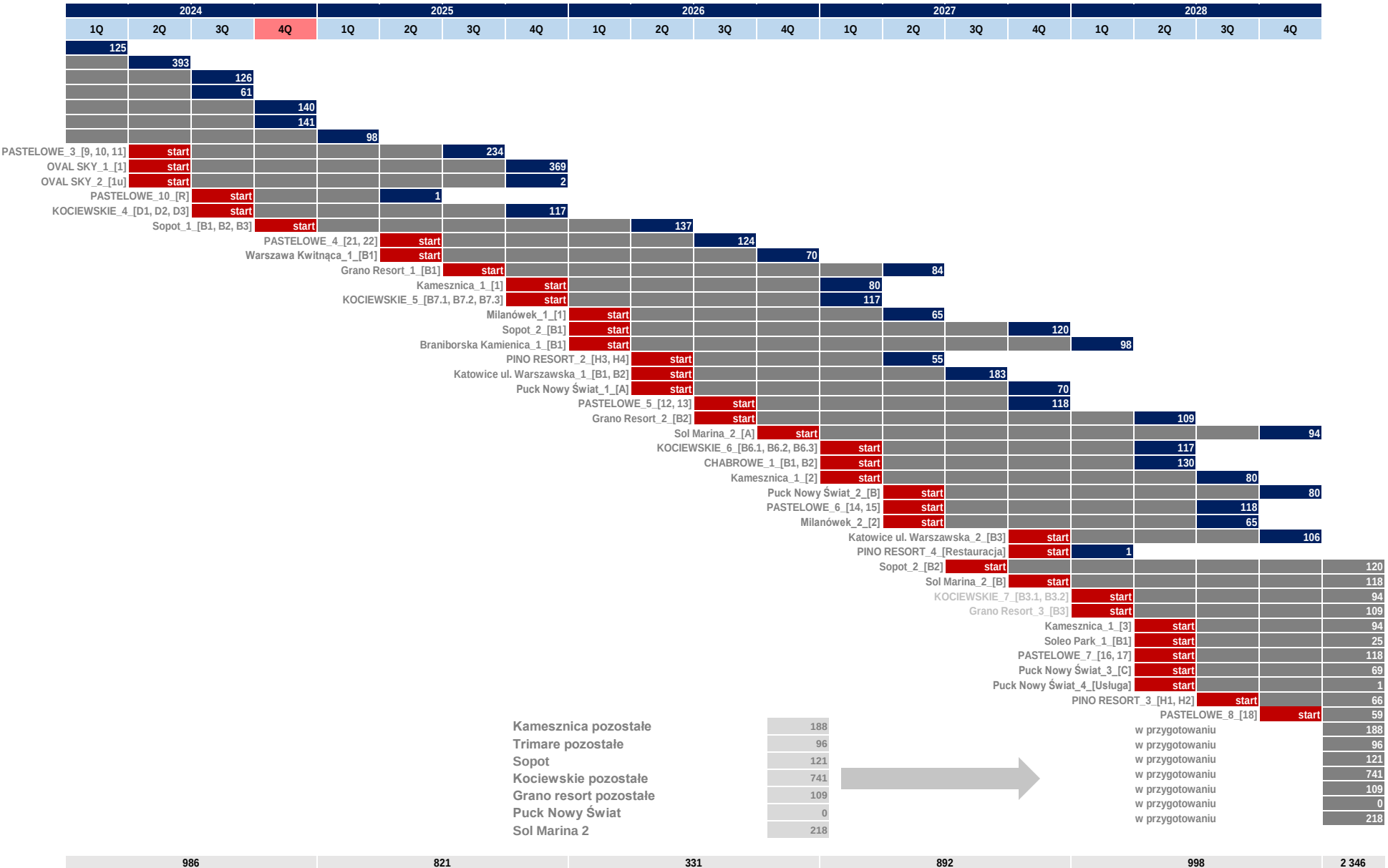
% sprzedaży lokali z oferty – stan na 30.09.2024



Deweloper - pipeline inwestycji 2023-2027



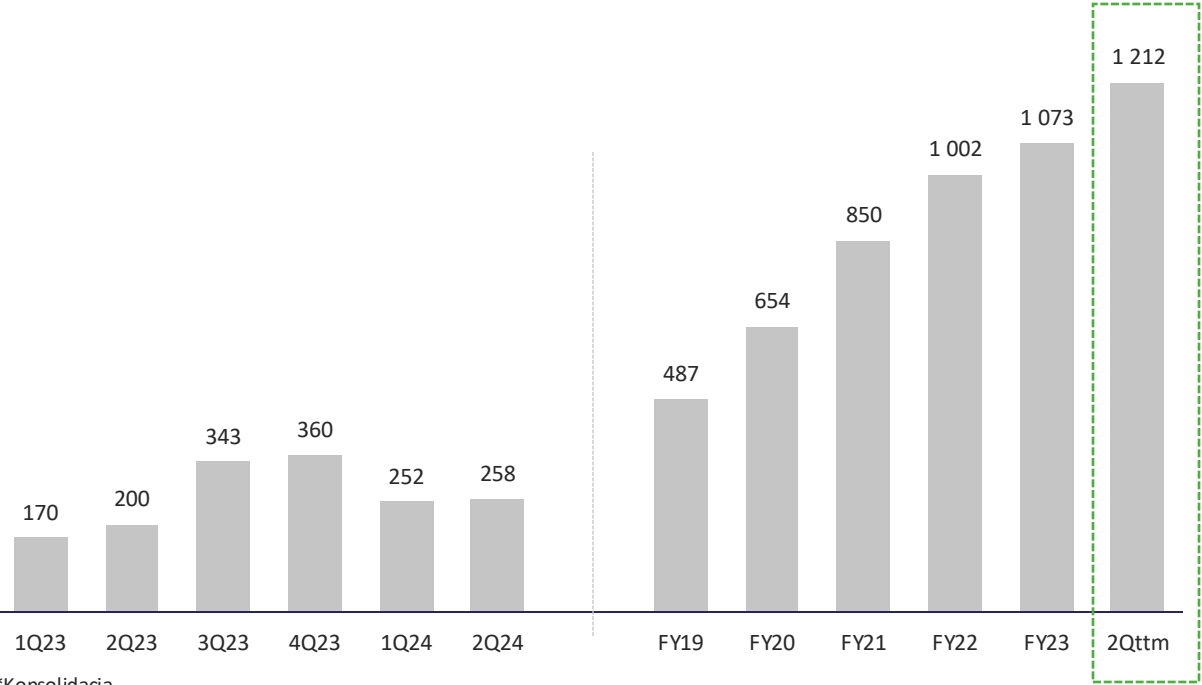
korzystne rozłożenie w czasie zaplanowanych realizacji



Deweloper
Budownictwo
Steel
Wyniki finansowe
Podsumowanie

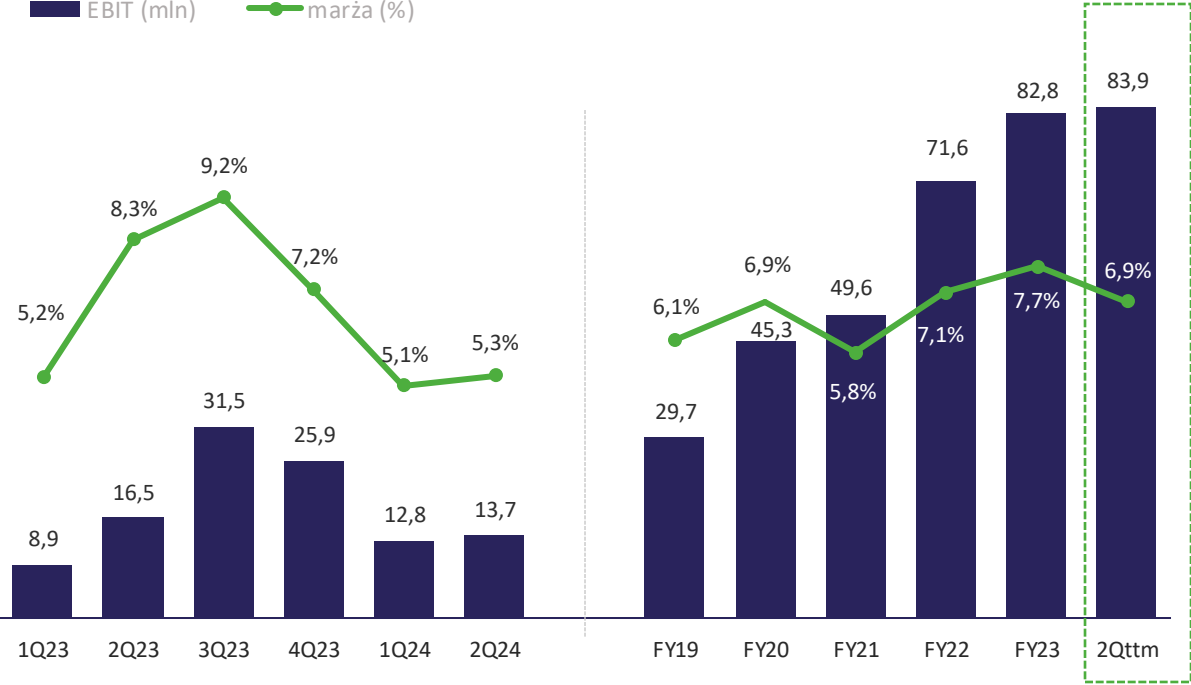


Przychody* (mln PLN)



*Konsolidacja

Wynik operacyjny



- Przychody 1H 2024 wyższe o 38% r/r, kontynuacja efektu większych zamówień widocznych w historycznych okresach.
- Satysfakcjonująca marża 5% + dzięki (1) wypracowaniu przez spółkę przewag konkurencyjnych, (2) dywersyfikacji portfela klientów, (3) innowacjom procesowym i digitalizacji procesów budowlanych, w tym przede wszystkim ścisłej kontroli budżetów.

Budownictwo - przewagi konkurencyjne pozwalają akwizować zamówienia

- dostępna, ekspercka i atrakcyjna oferta usług – eksploracja rynku na poziomie lokalnym
- ukierunkowanie na wysoki poziom serwisu jest rdzeniem, który buduje unikalną tożsamość marki przyjaznej Klientowi
- wszechstronny kapitał ludzki przygotowany do realizacji projektów prywatnych oraz publicznych
- dostęp do prefabrykatów i konstrukcji stalowych Betpref wspierany współpracą spółek w sferze B+R
- ścisła kontrola kosztów i procesów dzięki dedykowanemu systemowi ERP na budowach (IFS)

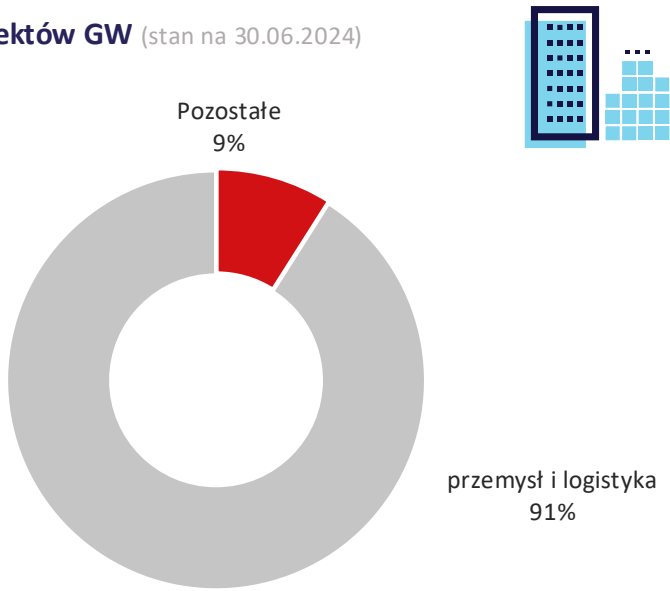


Budownictwo – perspektywa 2025+

Mocny portfel zamówień



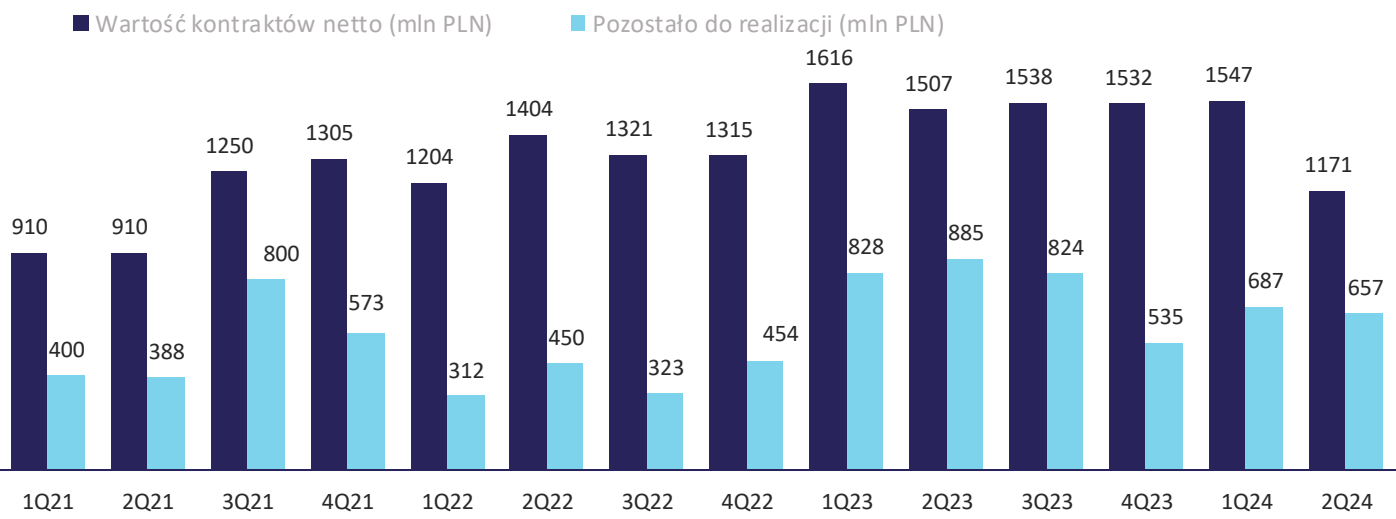
Struktura projektów GW (stan na 30.06.2024)



Wartość umów netto na 30.06.2024:

- 1.171 mln PLN (657 mln PLN pozostało do realizacji),
- dla Dewelopera 288mln PLN (182 mln PLN pozostało do realizacji)

Kontrakcja (mln PLN)



Wybrane kontrakty 2024:

- BIMS PLUS FHH – budowa hali magazynowej (Poznań)
- Komenda Wojewódzka Policji – budowa laboratorium kryminalistycznego (Poznań)
- Biawar Produkcja – rozbudowa budynku produkcyjno-magazynowego (Białystok)
- Hala produkcyjna z wieżą technologiczną (Bydgoszcz)
- 7R – centrum magazynowe (Swarzędz)
- Zakład produkcyjny silników elektrycznych (Brzeg)
- LPP – Rozbudowa Centrum Dystrybucyjnego (Brześć Kujawski)
- MedPharma – Rozbudowa Centrum Rehabilitacyjnego (Nowa Wieś Rzeczna)
- AS-PL – budynek biurowo-magazynowy (Gdańsk)

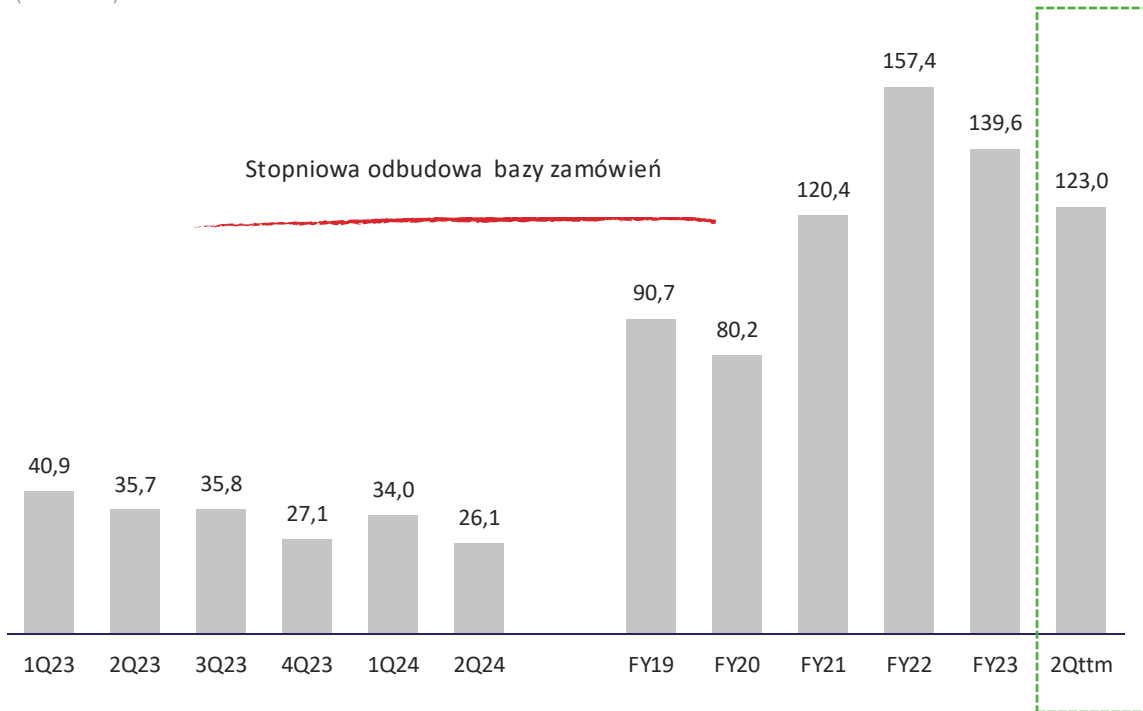
Deweloper
Budownictwo
Steel
Wyniki finansowe
Podsumowanie



Steel - wyniki finansowe

Przychody

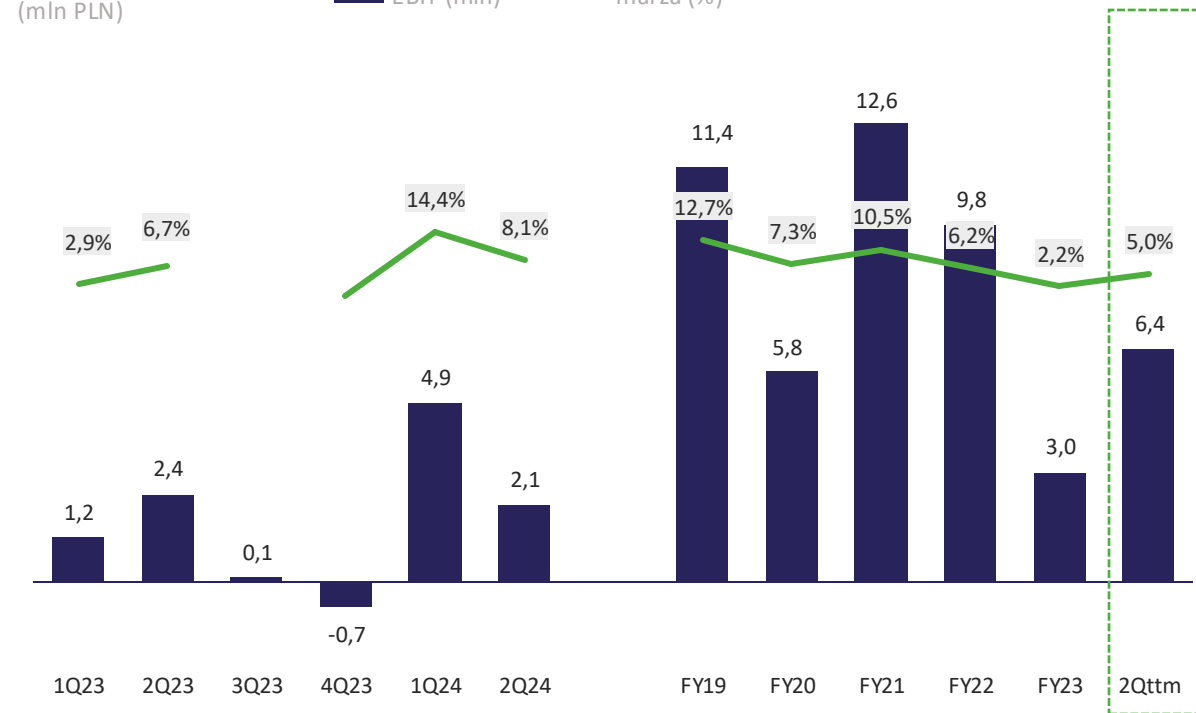
(mln PLN)



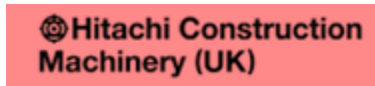
Wynik operacyjny

(mln PLN)

■ EBIT (mln) — marża (%)



- W czasie gorszej koniunktury na koparki - kapitalizowanie doświadczenia Intek: energetyka odnawialna (offshore), naczepy.
- Praca nad pozyskaniem dodatkowych kontraktów i dyscyplina kosztowa umożliwią powrót dodatniej dynamiki zamówień oraz powrót rentowności operacyjnej w 2024.



- Od 2H 2023 wdrożenie programu nakierowanego na rentowność przedsiębiorstwa w okresie niższej sprzedaży:
 - optymalizacja kosztów stałych
 - optymalizacja kapitału obrotowego – m.in. redukcja poziomu zapasów
 - rozbudowa działu handlowego nakierowanego na pozyskanie nowych kontraktów
- Poprawa konkurencyjności poprzez zwiększenie efektywności procesów, poprawa dostaw na czas i skrócenie LT (Lead Time) na rynku.

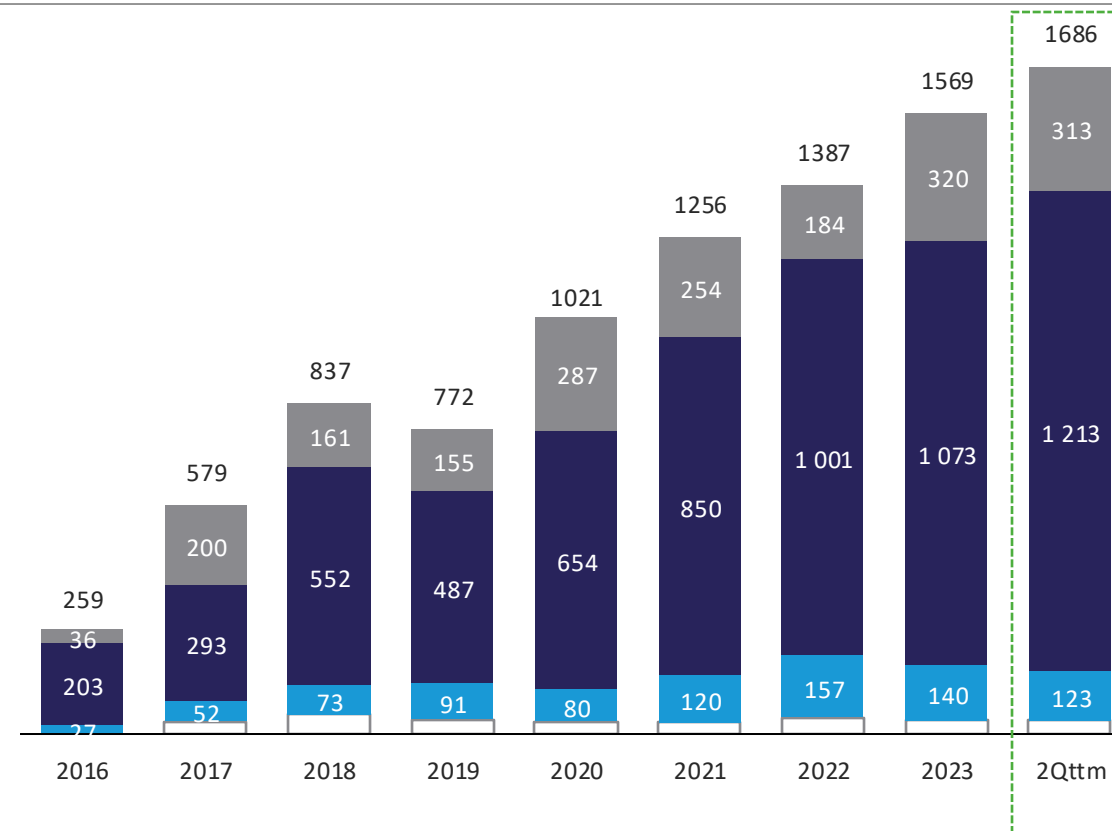
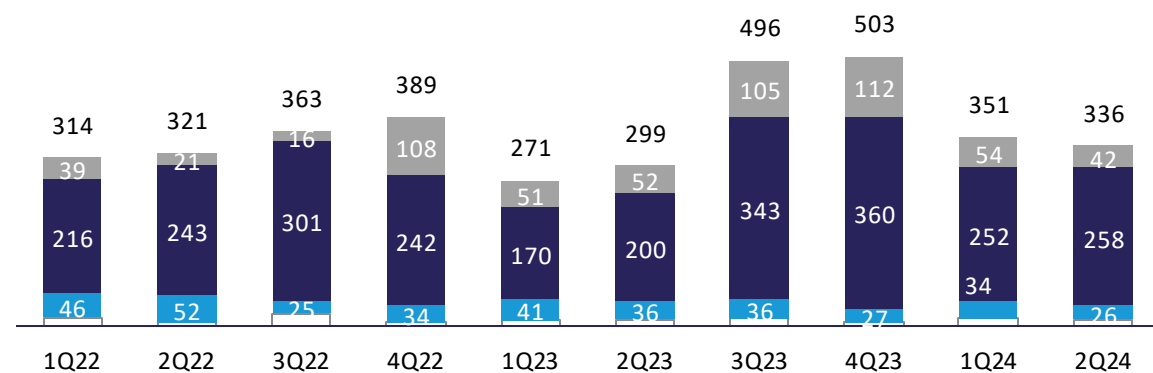
Deweloper
Budownictwo
Steel
Wyniki finansowe
Podsumowanie



Przychody – trzy segmenty

Przychody (mln PLN)

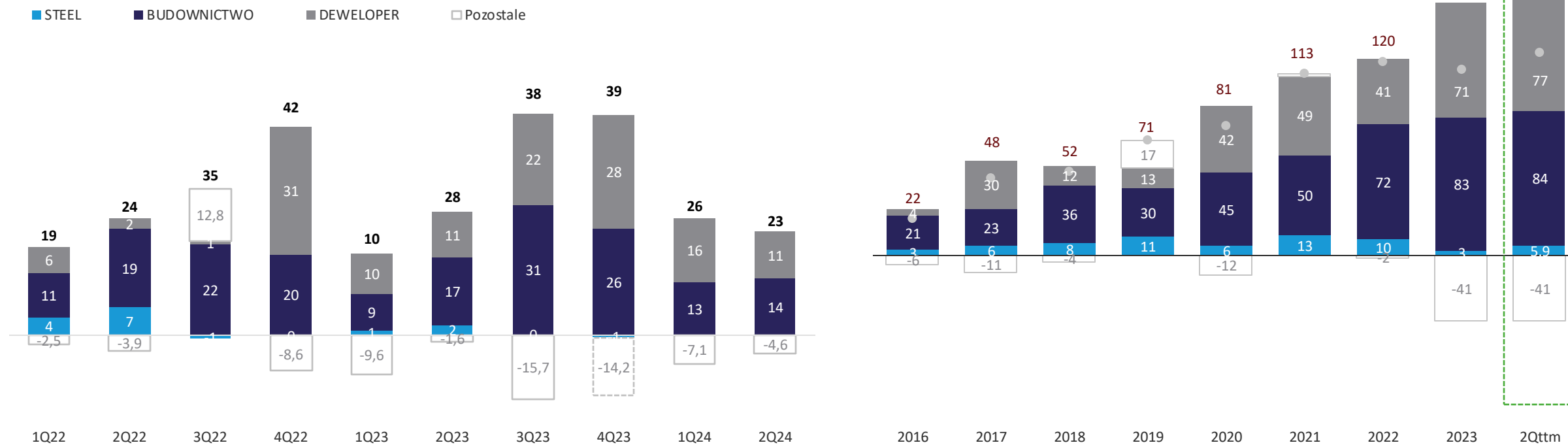
■ Pozostale
 ■ STEEL
 ■ BUDOWNICTWO
 ■ DEWELOPER



- Skonsolidowane przychody w 1H 2024 na poziomie 687,3 mln PLN, +21% r/r.
- W skali 1H 2024 wyższe r/r przychody w Budownictwie 139,2 mln PLN +38% r/r.

Wynik operacyjny – trzy segmenty

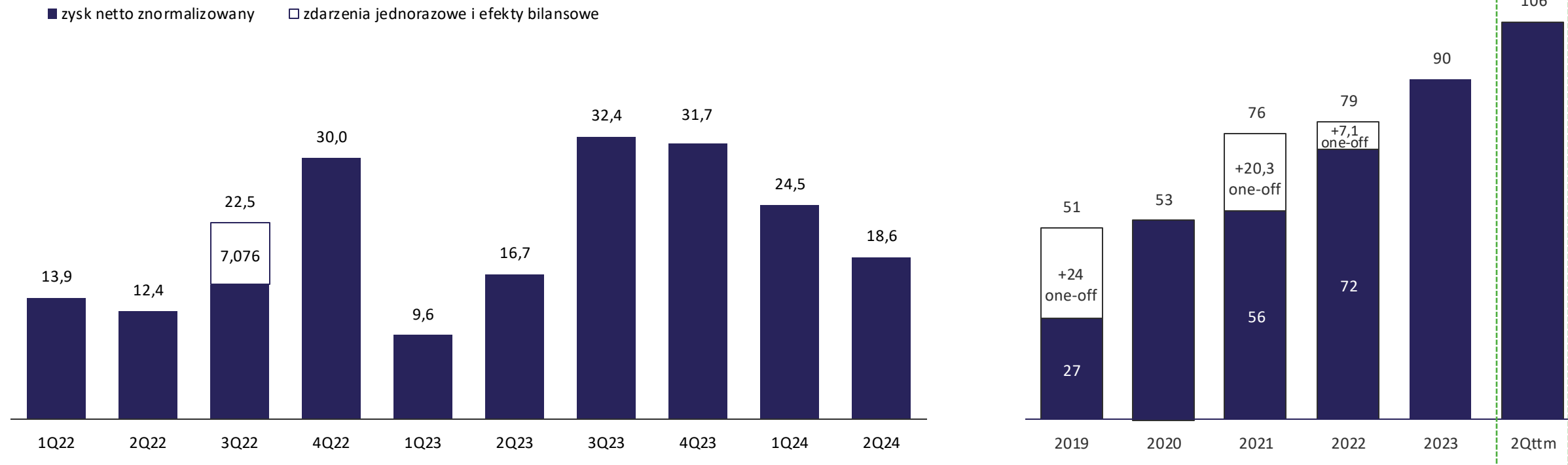
EBIT (mln PLN)



- Wynik operacyjny Grupy Kapitałowej na poziomie 49 mln PLN , wzrost o 26% r/r głównie dzięki wzrostom osiągniętych we wszystkich trzech segmentach.
- Grupa osiągnęła EBITDA w wysokości 57,2 mln PLN, co oznacza wzrost o 20% r/r.
- Solidna marża utrzymana dzięki mocnej kontrybucji Dewelopera i Budownictwa – koncentracja na optymalnym ofertowaniu oraz sprawności procesowej.

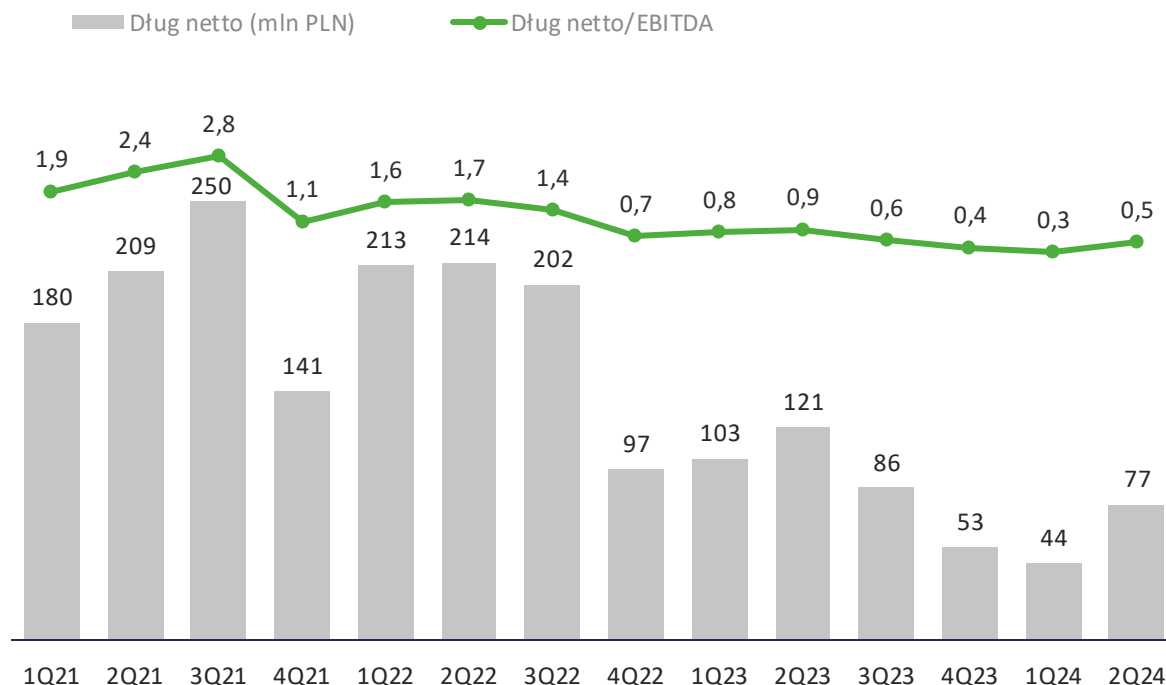
Skonsolidowany wynik netto

Zysk netto (mln PLN)

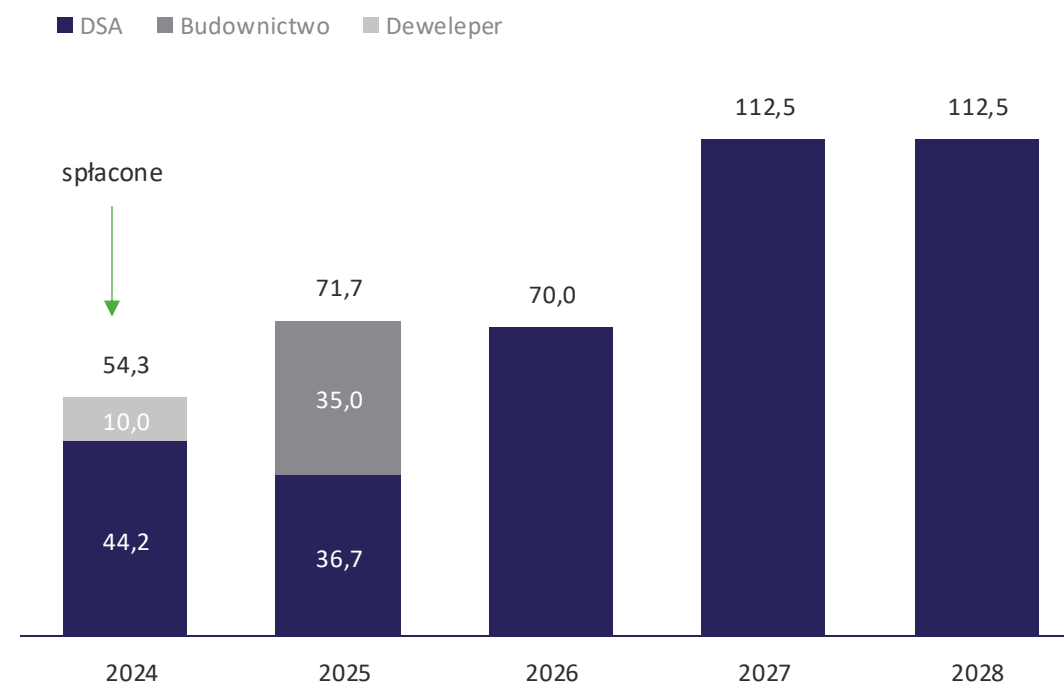


- Zysk netto 1H 2024 w wysokości 43,1 mln PLN, +65% r/r, w 2Q24 18,6mln PLN +11,8%.
- Uchwalona wypłata dywidendy z zysku za rok 2023 w kwocie 19,99 mln PLN, czyli 2,39 PLN na akcję – dniem wypłaty dywidendy jest 31 października br.

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



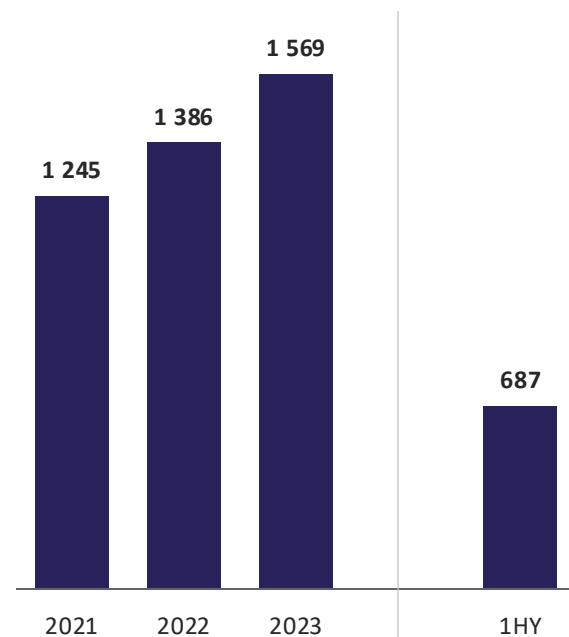
Obligacje – struktura terminowa 30.06.2024 (mln PLN)



- Pozyskanie 225 mln PLN z emisji zielonych obligacji ze wsparciem EBRD w kwocie 43 mln PLN w celu sfinansowania potrzeb korporacyjnych i zielonych inwestycji.
- Dobra pozycja gotówkowa Grupy – stan środków pieniężnych na koniec czerwca 2024 roku ponad 426,7 mln PLN.
- Bezpieczny poziom zadłużenia –dług netto/EBITDA LTM na poziomie 0,54.
- Zachowanie bezpieczeństwa kapitału dla rozwoju działalności: praca nad procesami, nowe rozwiązania struktur finansowych, finansowanie i kapitał obrotowy dostosowany do potrzeb rosnącej grupy.

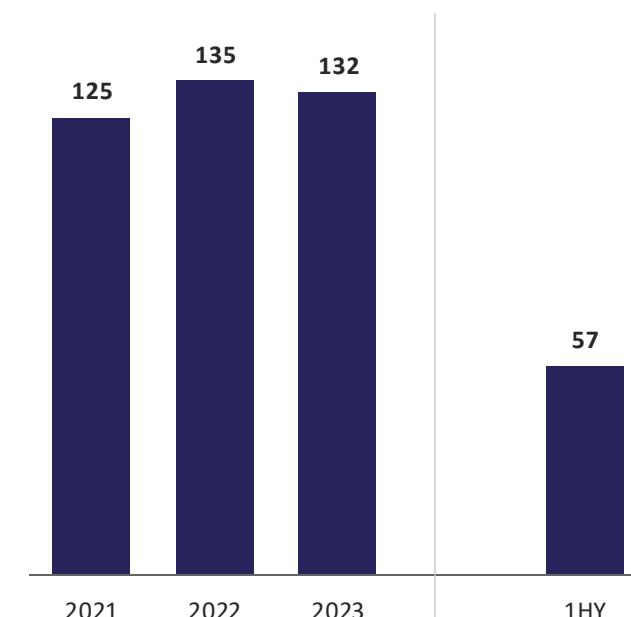
Przychody

(mln PLN)



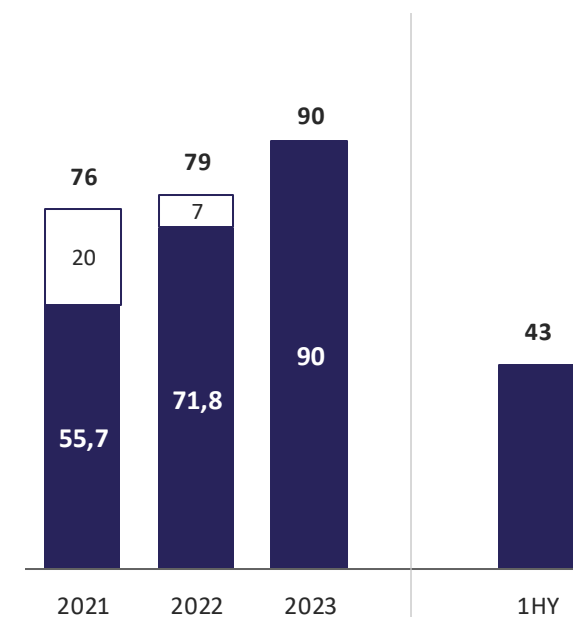
EBITDA

(mln PLN)



Zysk netto

(mln PLN)



- Solidne wyniki wypracowane w wymagającym otoczeniu , utrzymanie 12 miesięcznych wskaźników EBITDA .
- Bezpieczny poziom zadłużenia –dług netto/EBITDA LTM na poziomie 0,54.
- Uchwalona wypłata dywidendy z zysku za rok 2023 w kwocie 19,99 mln PLN, czyli 2,39 PLN na akcję – dniem wypłaty dywidendy jest 31 października br.



Dziękujemy za uwagę

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/>