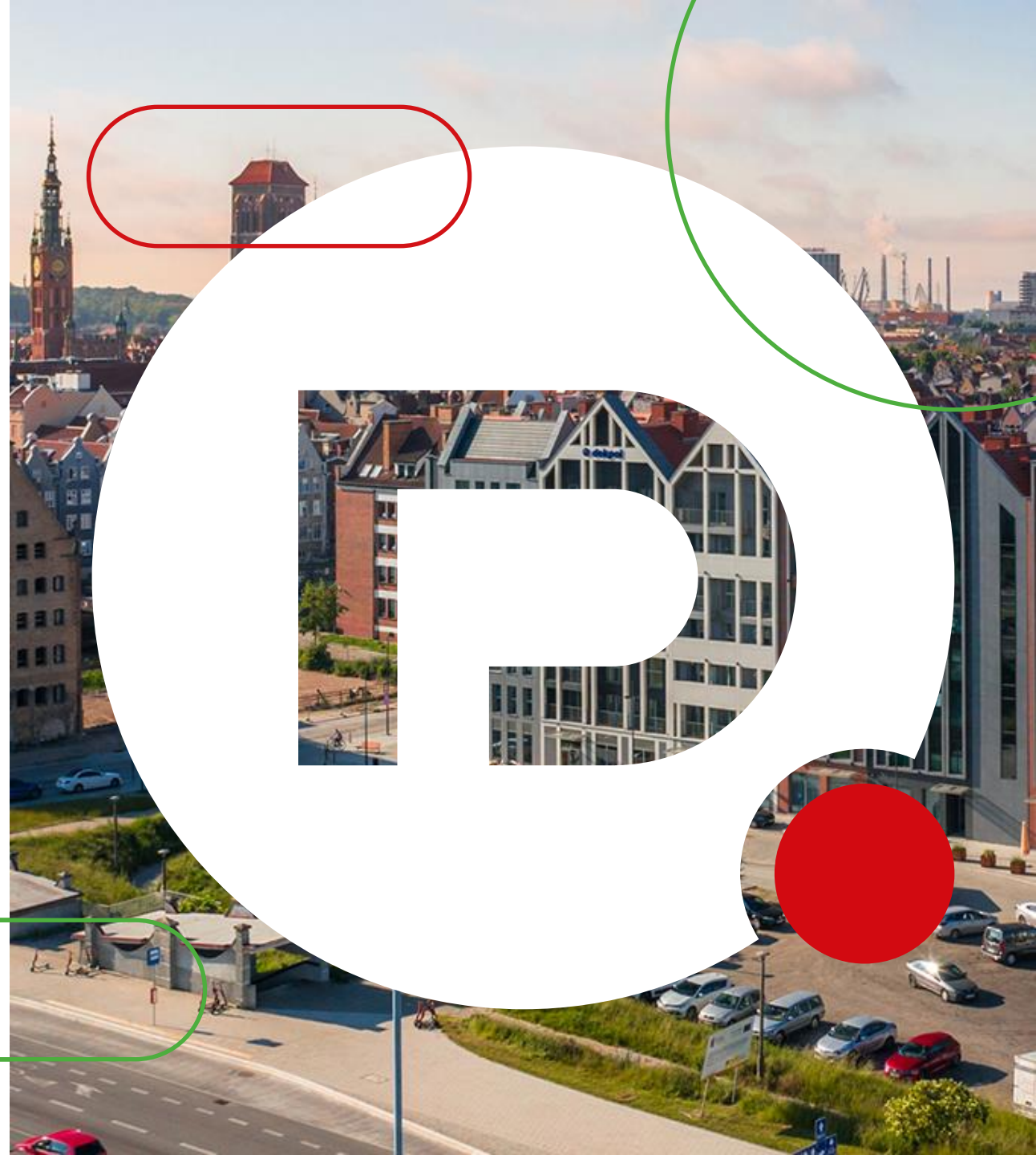


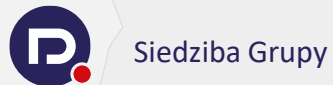
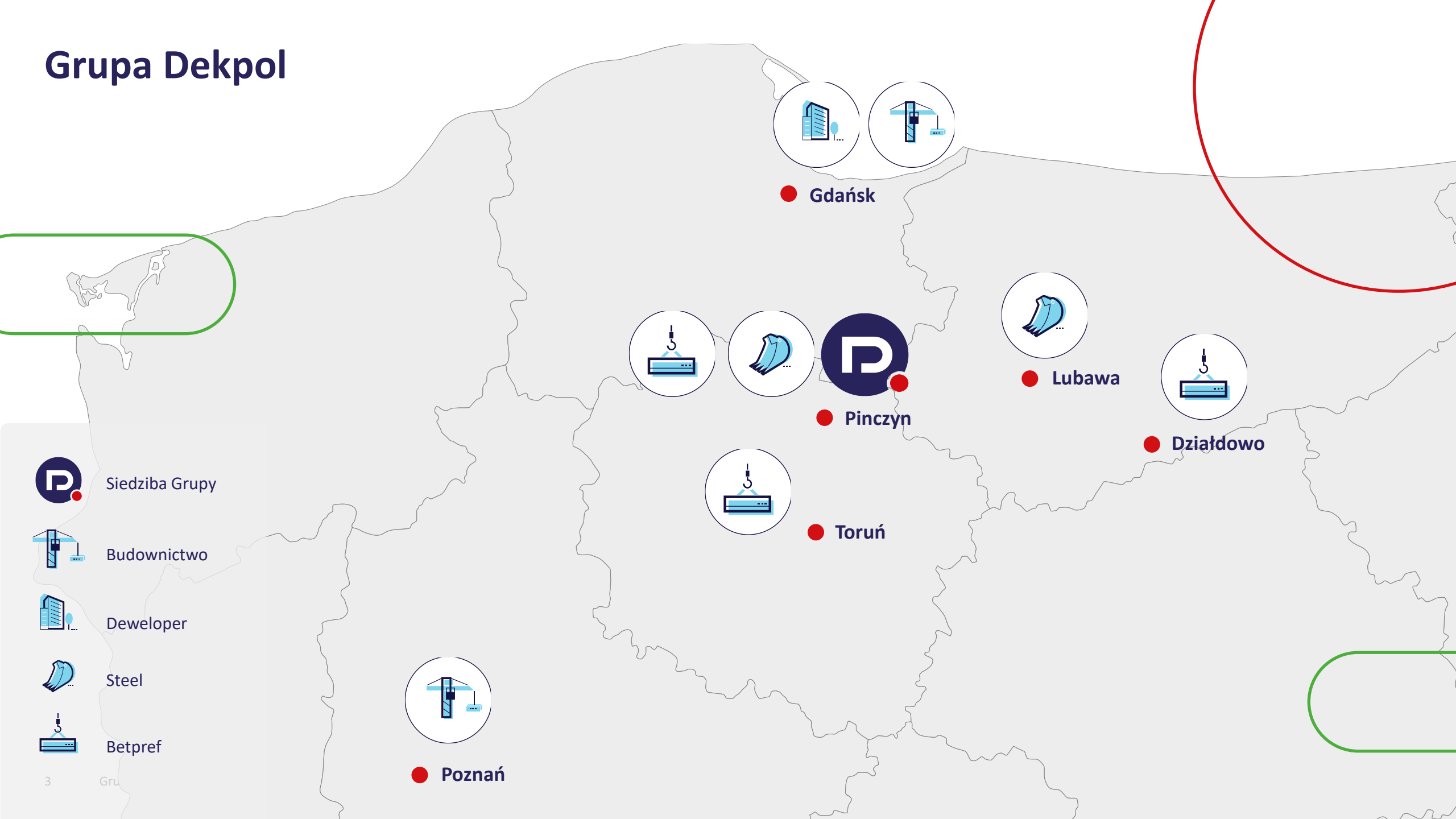
Wyniki finansowe 3Q 2024

Prezentacja inwestorska
grudzień 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 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 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 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



Developer



Steel



Betpref



Poznań



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



3Q 2024

Deweloper

Budownictwo

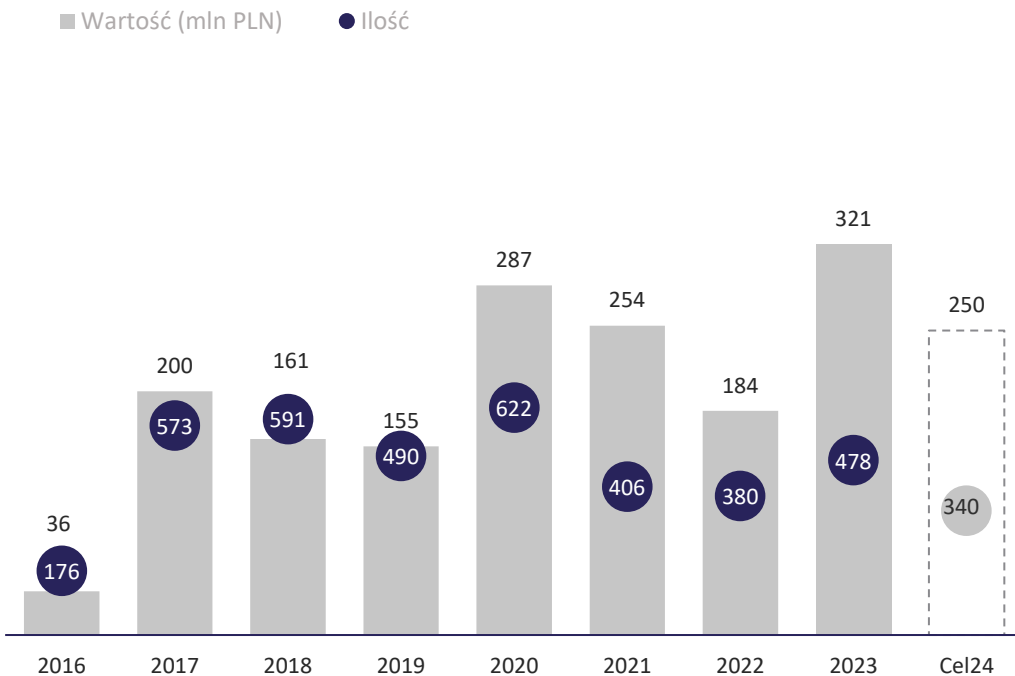
Steel

Wyniki finansowe

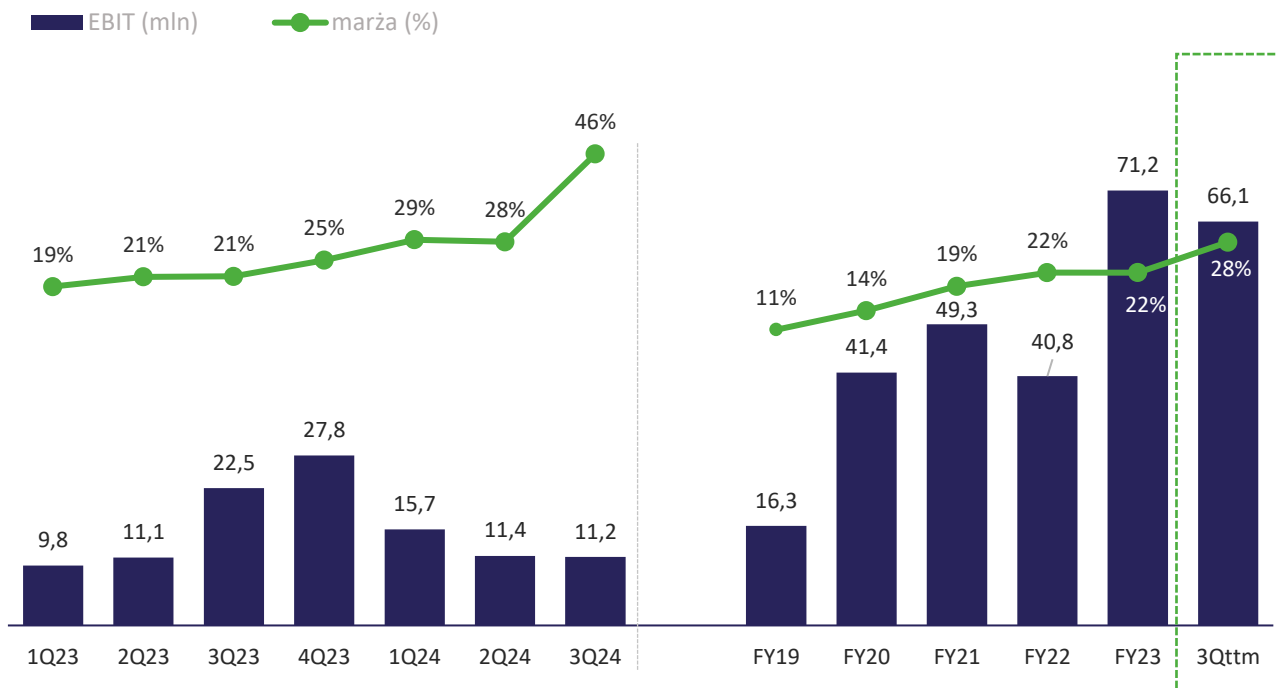
Podsumowanie



Przychody, rozpoznanie wyniku



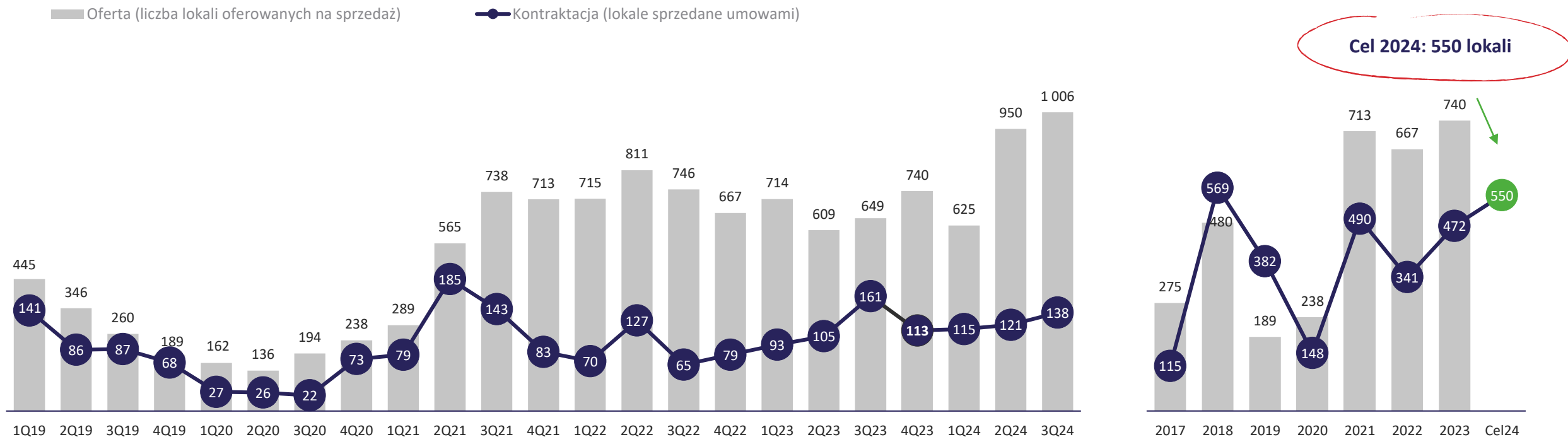
Wynik operacyjny



- W 1-3Q 2024 przychody 120m PLN rozpoznane ze sprzedaży 196 lokali oraz częściowy przychód (realizowany zgodnie z postępowaniem prac na budowie) z realizacji inwestycji PRS (w systemie forward-funding), z podmiotem instytucjonalnym 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).
- 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.
- W 4Q24 planowane oddanie do użytkowania projektów: Granaria, Sol Marina III i os. Kociewskie (Rokitki).

*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

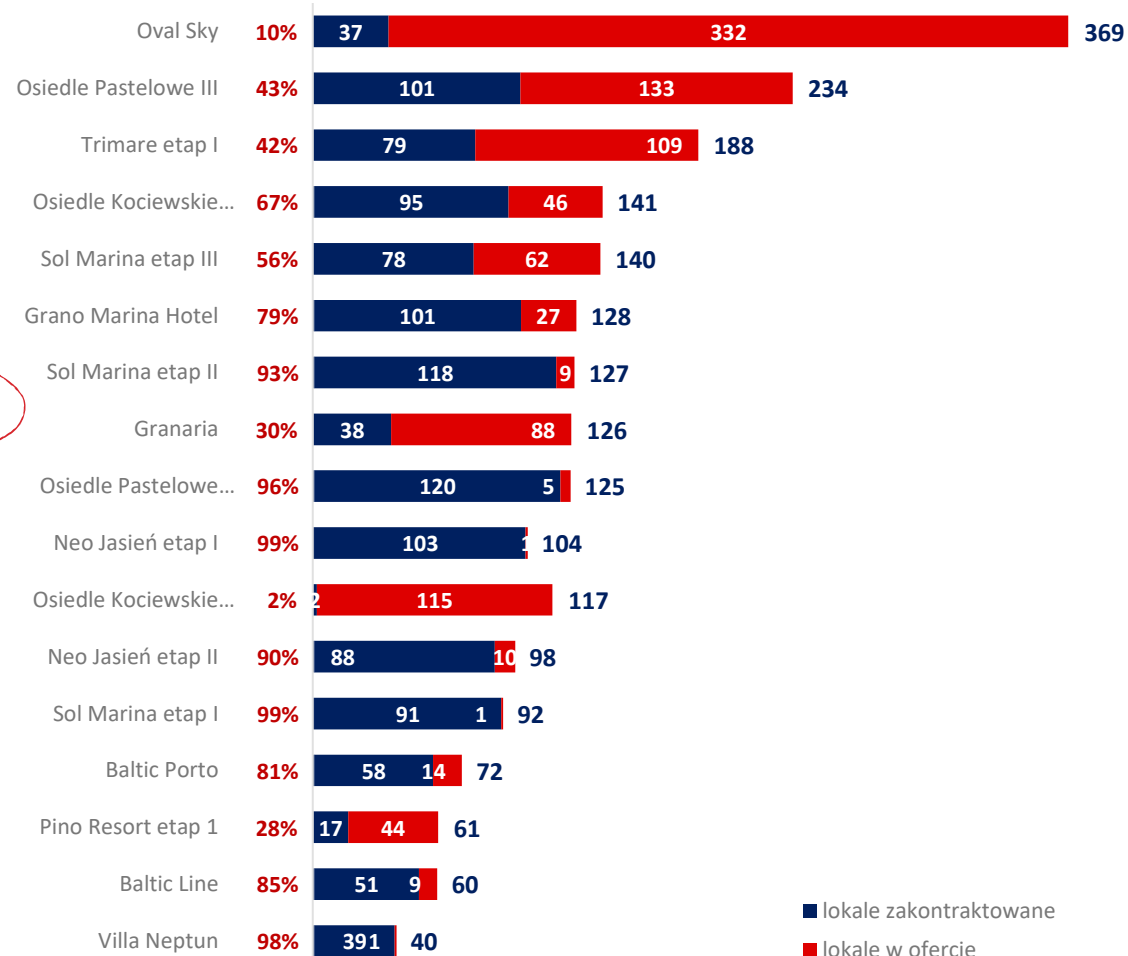
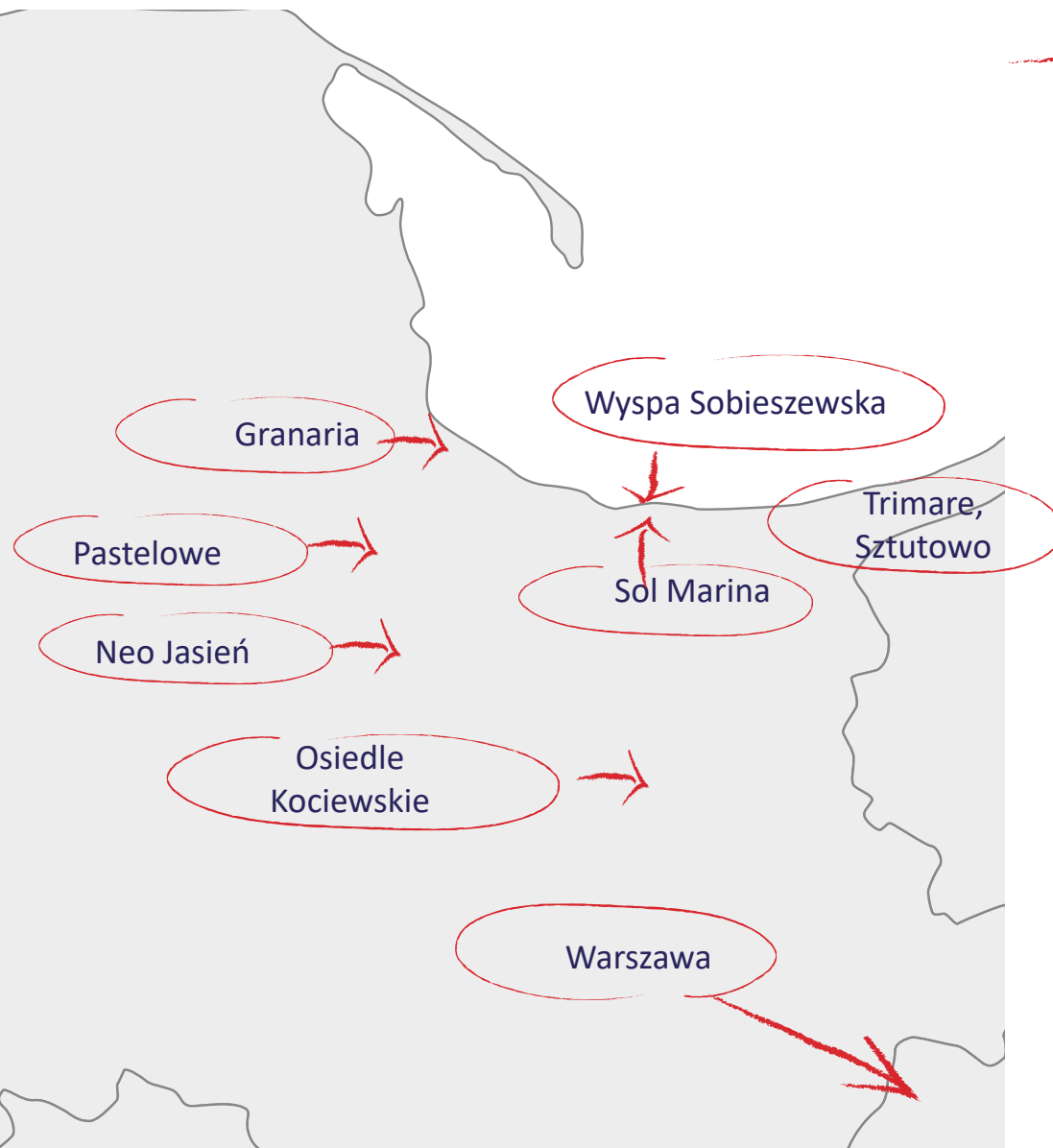


- W 3Q 2024 sprzedaż 138 lokali, od początku roku do 30 września sprzedaż 374 lokali wobec 359 lokali w 2023.
- Skierowana do szerokiego spektrum odbiorców oferta 1006 lokali na koniec września 2024 (vs 649 w poprzednim roku), w tym nowy projekt Oval Sky w Warszawie ul.Prądzyńskiego (369 lok.).
- W 2H 2024 wzrost niepewności popytu, co dzięki wysokiemu poziomowi oferty przekłada się na cel sprzedażowy 2024: 550 lokali (zaktualizowany, wcześniej zakładano 650 lokali).

Deweloper - zdywersyfikowana oferta

1006 lokali w ofercie na koniec 3Q 2024

% sprzedaży lokali z oferty – stan na 30.09.2024

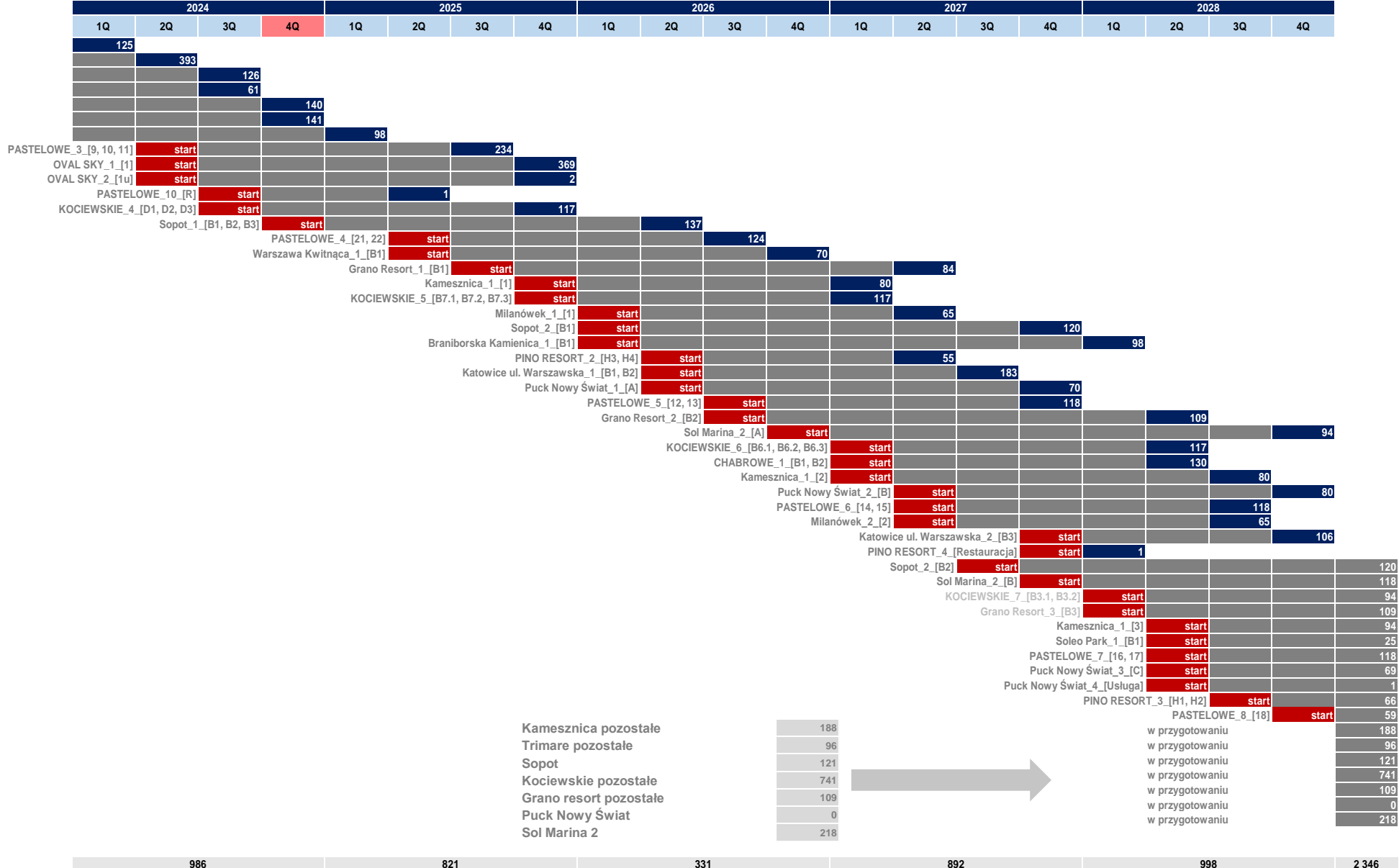


■ lokale zakontraktowane
■ lokale w ofercie

Deweloper - pipeline inwestycji 2023-2027



korzystne rozłożenie w czasie zaplanowanych realizacji



Deweloper

Budownictwo

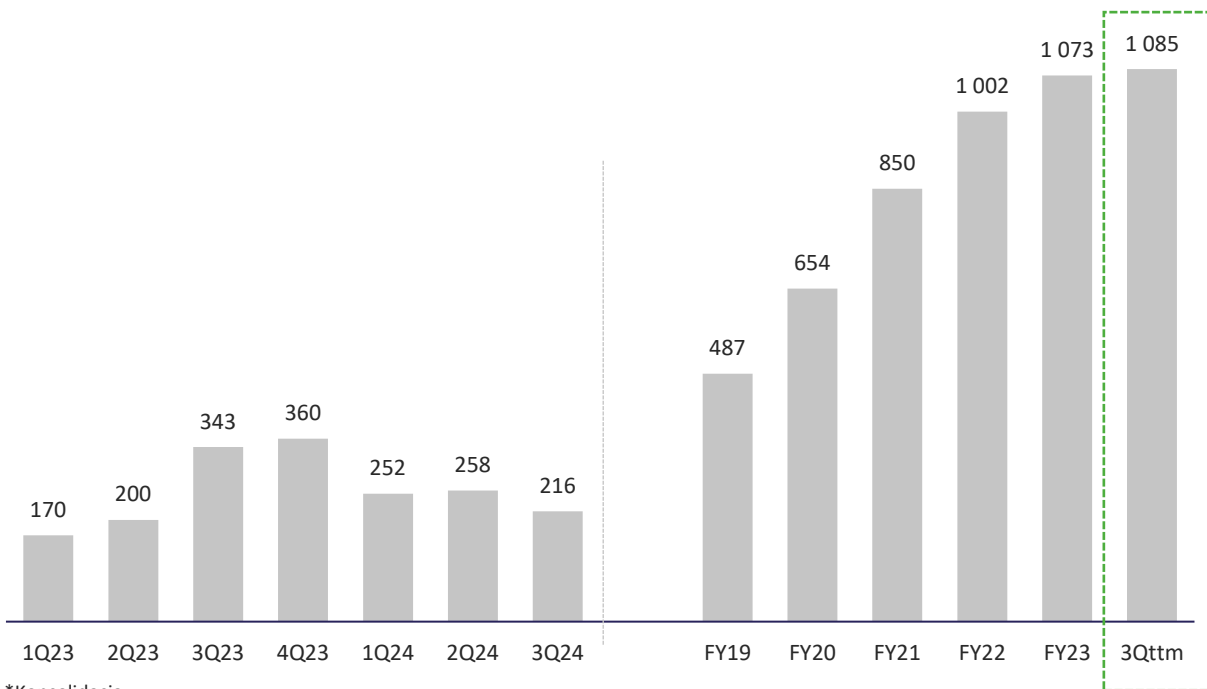
Steel

Wyniki finansowe

Podsumowanie

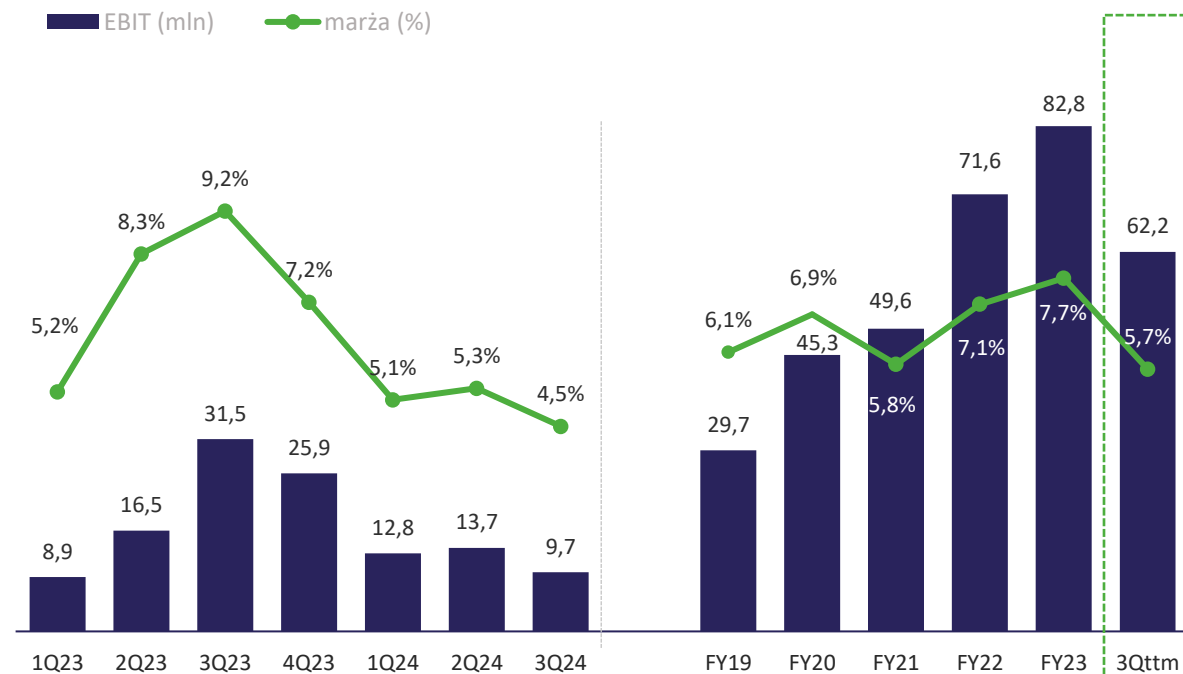


Przychody* (mln PLN)



*Konsolidacja

Wynik operacyjny



- Przychody 1-3Q 2024 wyniosły 725 mln PLN i były na zbliżonym poziomie r/r. W samym 3Q spadek o 37% r/r to głównie efekt wysokiej bazy odniesienia (porównanie do rekordowych wyników 3Q 2023).
- Wypracowany w trudnym otoczeniu rynkowym wynik operacyjny 36,3m PLN - satysfakcjonująca marża 4,5% 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 akwirować zamówienia

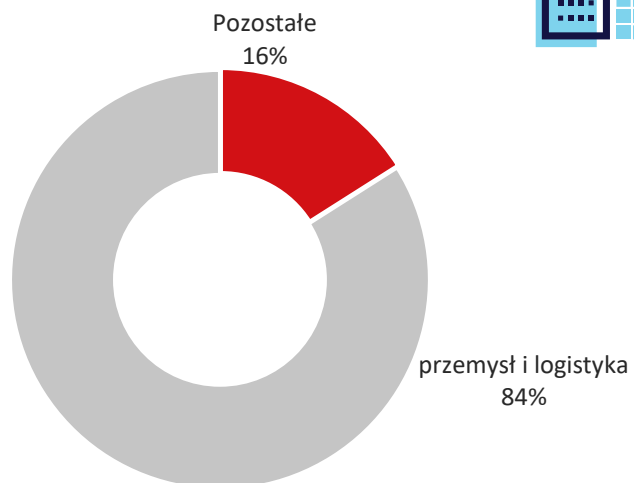
- dostępna, ekspercka i atrakcyjna oferta usług – eksploracja rynku na poziomie lokalnym
- ukierunkowanie na wysoki poziom serwisu jest rdzeniem, który buduje unikalną tożsamość marki przyjaznej Klientowi
- wszechstronny kapitał ludzki przygotowany do realizacji projektów prywatnych oraz publicznych
- 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

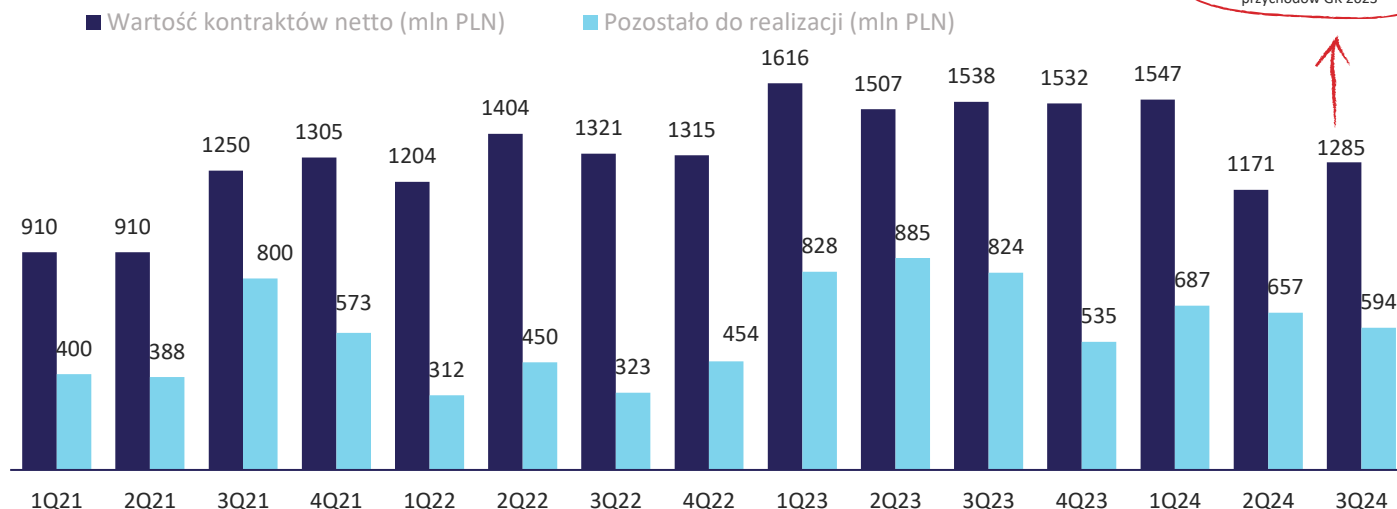
Struktura projektów GW (stan na 30.09.2024)



Wartość umów netto na 30.09.2024:

- 1.285 mln PLN (594 mln PLN pozostało do realizacji),
- dla Dewelopera 337mln PLN (193 mln PLN pozostało do realizacji)

Kontraktacja (mln PLN)



Wybrane kontrakty 2024:

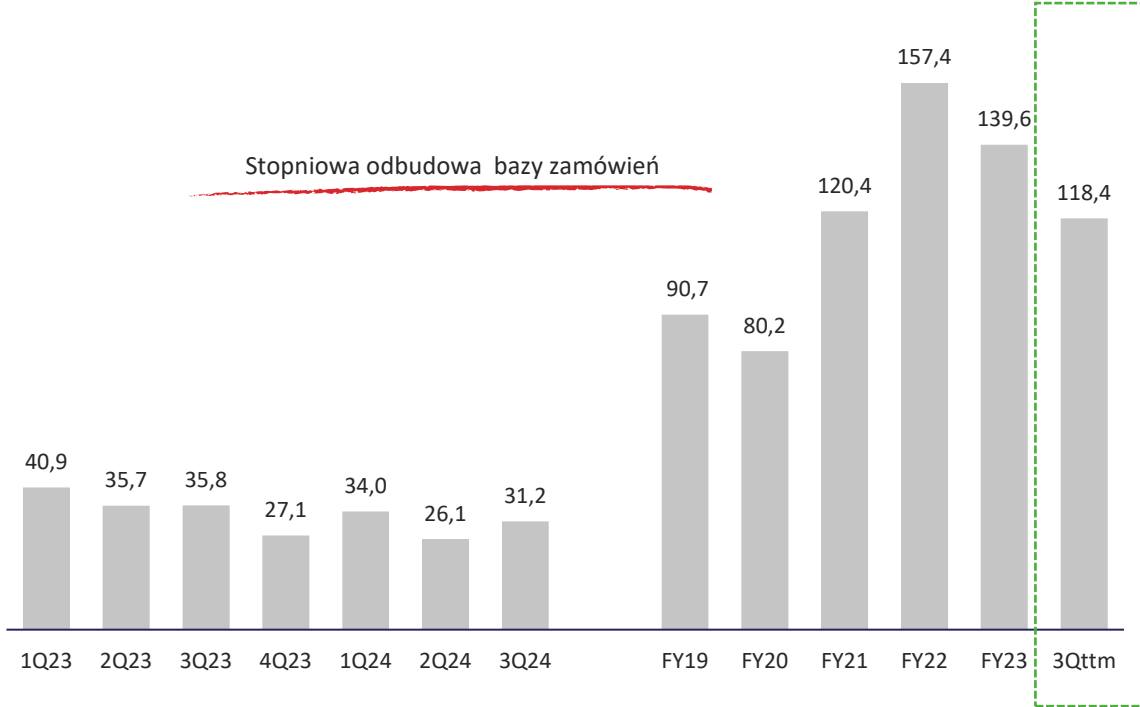
- BIMS PLUS FHH – budowa hali magazynowej (Poznań)
- Komenda Wojewódzka Policji – budowa laboratorium kryminalistycznego (Poznań)
- Biawar Produkcja – rozbudowa budynku produkcyjno-magazynowego (Białystok)
- Hala produkcyjna z wieżą technologiczną (Bydgoszcz)
- 7R – centrum magazynowe (Swarożyn)
- Zakład 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



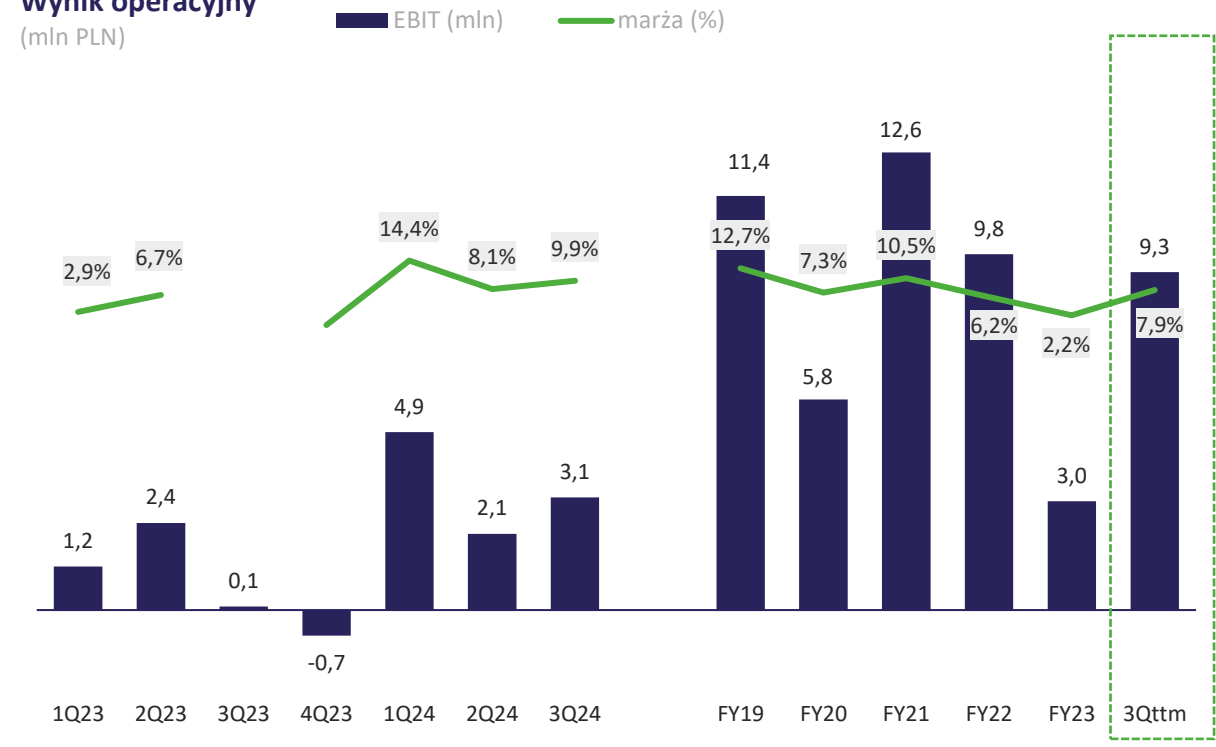
Przychody

(mln PLN)



Wynik operacyjny

(mln PLN)



- 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.

 Hitachi Construction Machinery (UK)

 VOLVO
Construction Equipment

 CNH
INDUSTRIAL

 Bobcat

 CATERPILLAR

 DRESSTA

 STEELWRIST
EARTHMOVING EFFICIENCY

 LIUGONG

 DOOSAN

 CASE
CONSTRUCTION

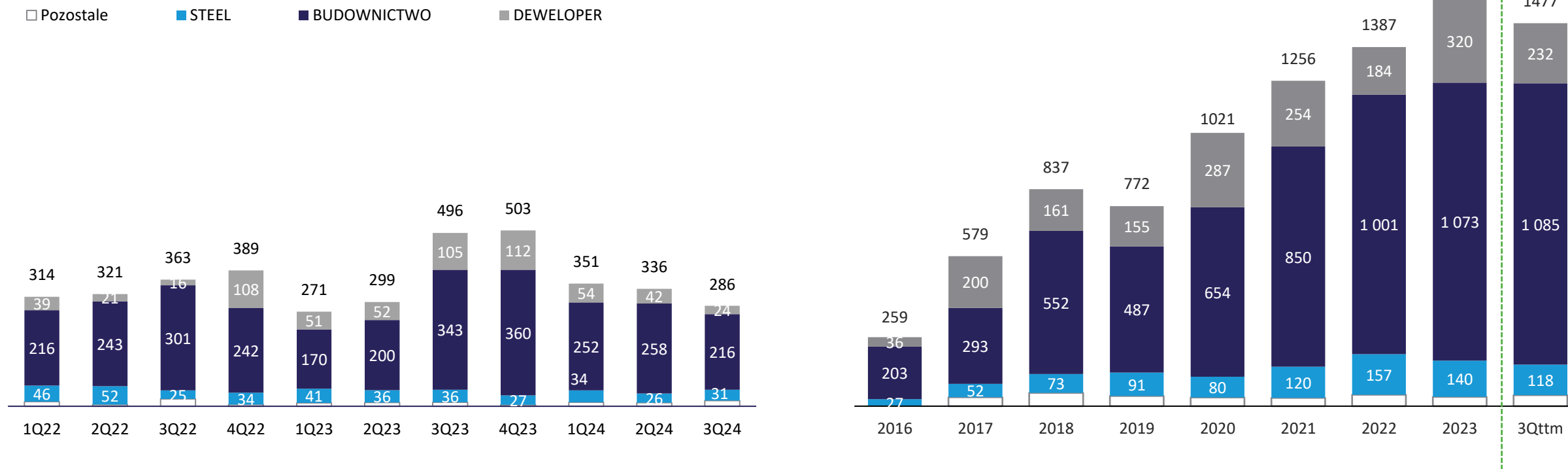
- Od 2H 2023 wdrożenie programu nakierowanego na rentowność przedsiębiorstwa w okresie niższej sprzedaży:
 - optymalizacja kosztów stałych
 - optymalizacja kapitału obrotowego – m.in. redukcja poziomu zapasów
 - rozbudowa działu handlowego nakierowanego na pozyskanie nowych kontraktów
- Poprawa konkurencyjności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

Deweloper
Budownictwo
Steel
Wyniki finansowe
Podsumowanie



Przychody – trzy segmenty

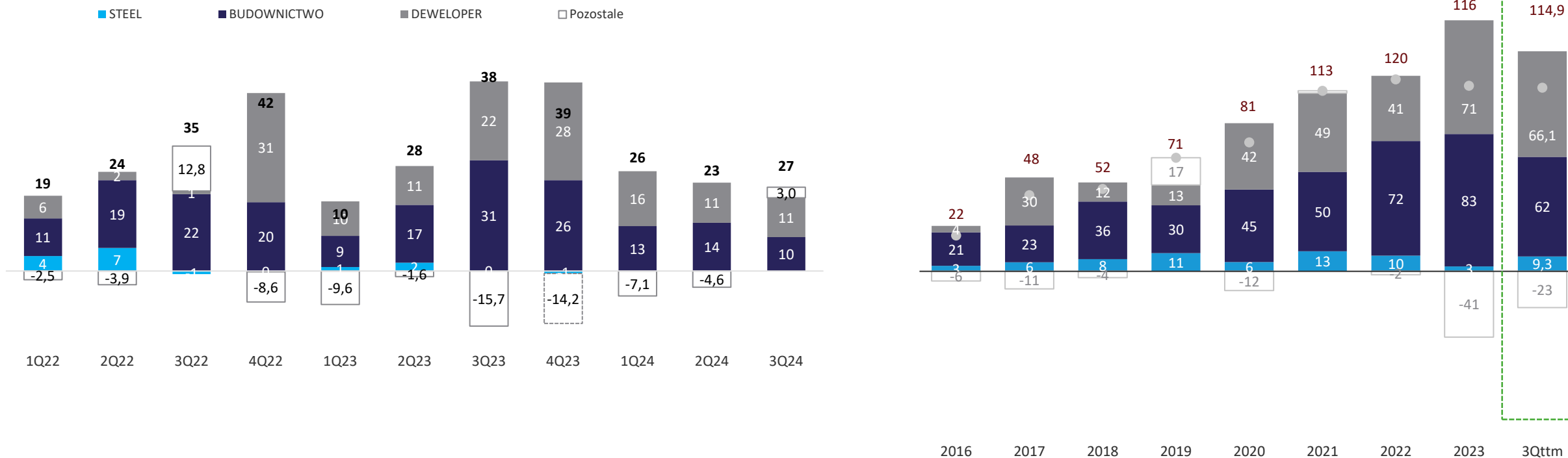
Przychody (mln PLN)



- Skonsolidowane przychody w 1-3Q 2024 na poziomie 975,4 mln PLN, niżej o 9% r/r, w spadek o 42% r/r w samym 3Q – efekt wysokiej bazy rekordowych przychodów 3Q 2023
- Największy ubytek przychodów vs poprzednie okresy widoczny w wyniku Dewelopera

Wynik operacyjny – trzy segmenty

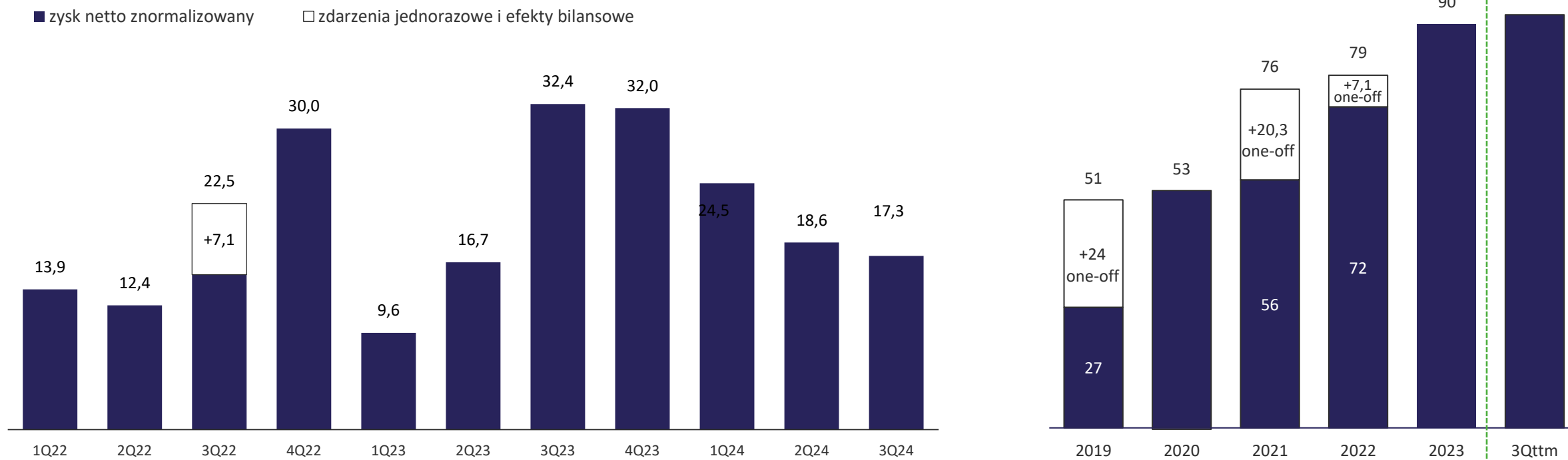
EBIT (mIn PLN)



- Wynik operacyjny Grupy Kapitałowej za trzy kwartały 2024 na poziomie 75 mln PLN , niżej o 2% r/r
- W 3Q24 niższy wynik Dewelopwera (o 11mln), przekłada się na niższy o 11mln skonsolidowany wynik GK
- Segment pozostałe kontrubuował od początku roku -8,7mln PLN narastająco vs. -26,6mln PLN w 2023
- Pomimo słabszej koniunktury Grupa osiągnęła EBITDA w wysokości 88 mln PLN, co oznacza utrzymanie jej na zbliżonym poziomie r/r – wynik umożliwiła koncentracja na optymalnym ofertowaniu oraz sprawności procesowej.

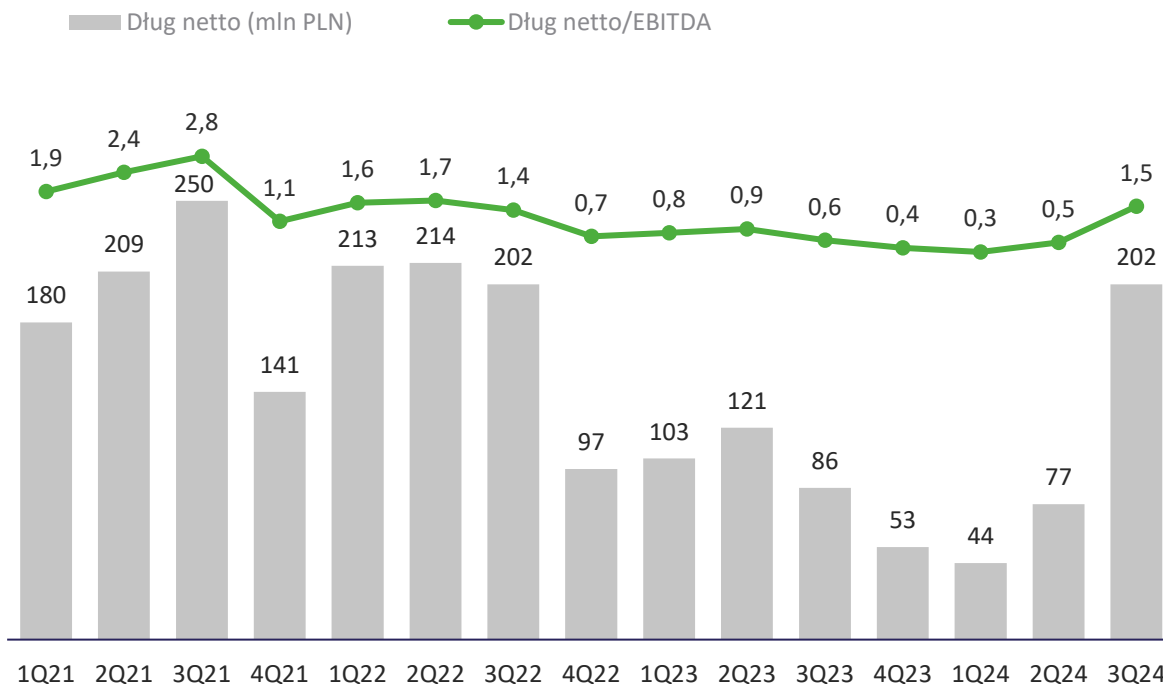
Skonsolidowany wynik netto

Zysk netto (mln PLN)

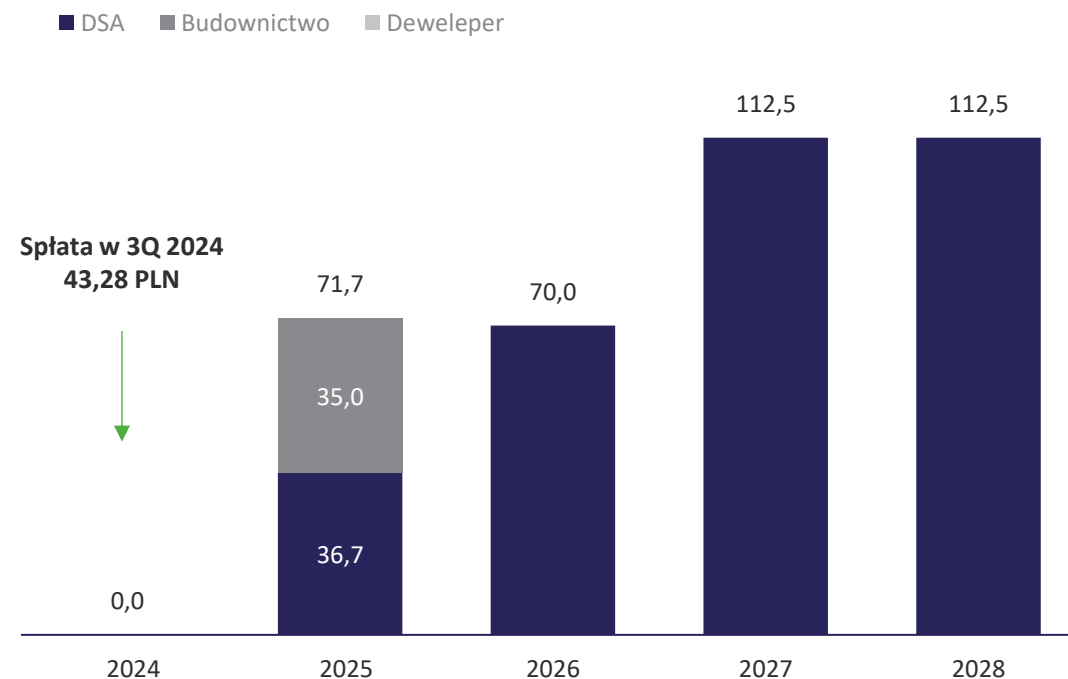


- Zysk netto 1-3Q 2024 w wysokości 60,4 mln PLN, wzrost o +3% r/r, sam 3Q 2024 17,3mln PLN (-46,6% r/r ze względu na efekt wysokiej bazy rekordowych zysków w 3Q 2023).
- 31 października br. wypłata dywidendy z zysku za rok 2023 w kwocie 19,99 mln PLN, czyli 2,39 PLN na akcję.

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



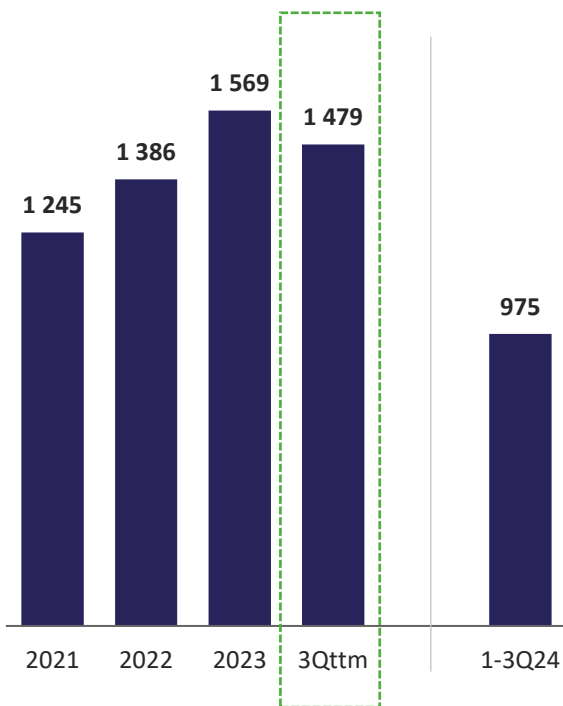
Obligacje – struktura terminowa 30.09.2024 (mln PLN)



- 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 września 2024 roku 274,8 mln PLN.
- Bezpieczny poziom zadłużenia –dług netto/EBITDA LTM na poziomie 1,55.
- Zachowanie bezpieczeństwa kapitału dla rozwoju działalności: praca nad procesami, nowe rozwiązania struktur finansowych, finansowanie i kapitał obrotowy dostosowany do potrzeb rosnącej grupy.

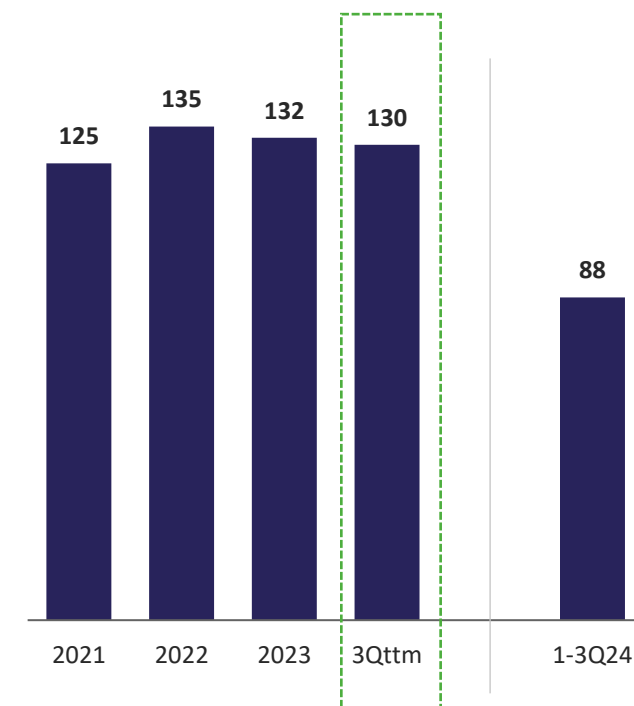
Przychody

(mln PLN)



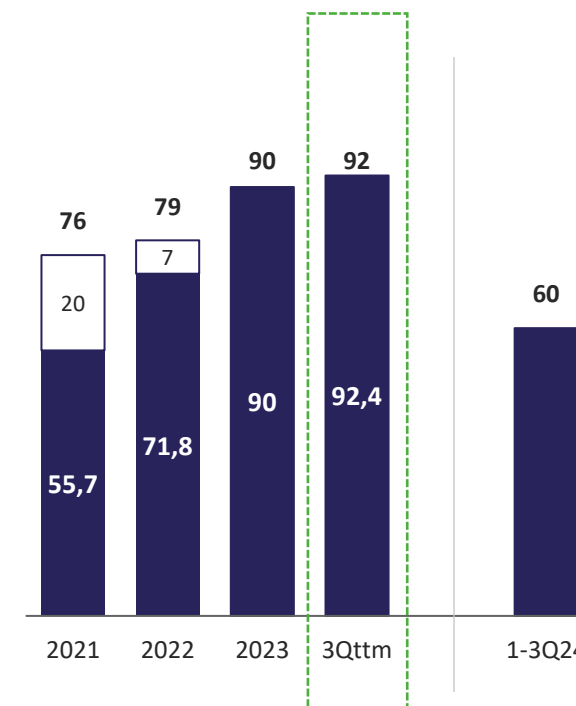
EBITDA

(mln PLN)



Zysk netto

(mln PLN)



- Solidne wyniki wypracowane w wymagającym otoczeniu, niższe wyniki finansowe vs. przychody i wyniki wypracowane rok wcześniej – efekt rekordowych wyników 2H 2023.
- Bezpieczny poziom zadłużenia –dług netto/EBITDA LTM na poziomie 1,55
- Wypłata dywidendy z zysku za rok 2023 w kwocie 19,99 mln PLN, czyli 2,39 PLN na akcję.



Dziękujemy za uwagę

Kontakt

Relacje Inwestorskie:

Agata.Dzieciolowska@ccgroup.pl

Komunikacja finansowa:

Katarzyna.Sadowska@ccgroup.pl

Nasz serwis relacji inwestorskich

Informacje finansowe:

<https://dekpole.pl/informacje-finansowe/>

Raporty bieżące:

<https://dekpole.pl/raporty-biezace/>

Raporty okresowe

<https://dekpole.pl/raporty-okresowe/>