



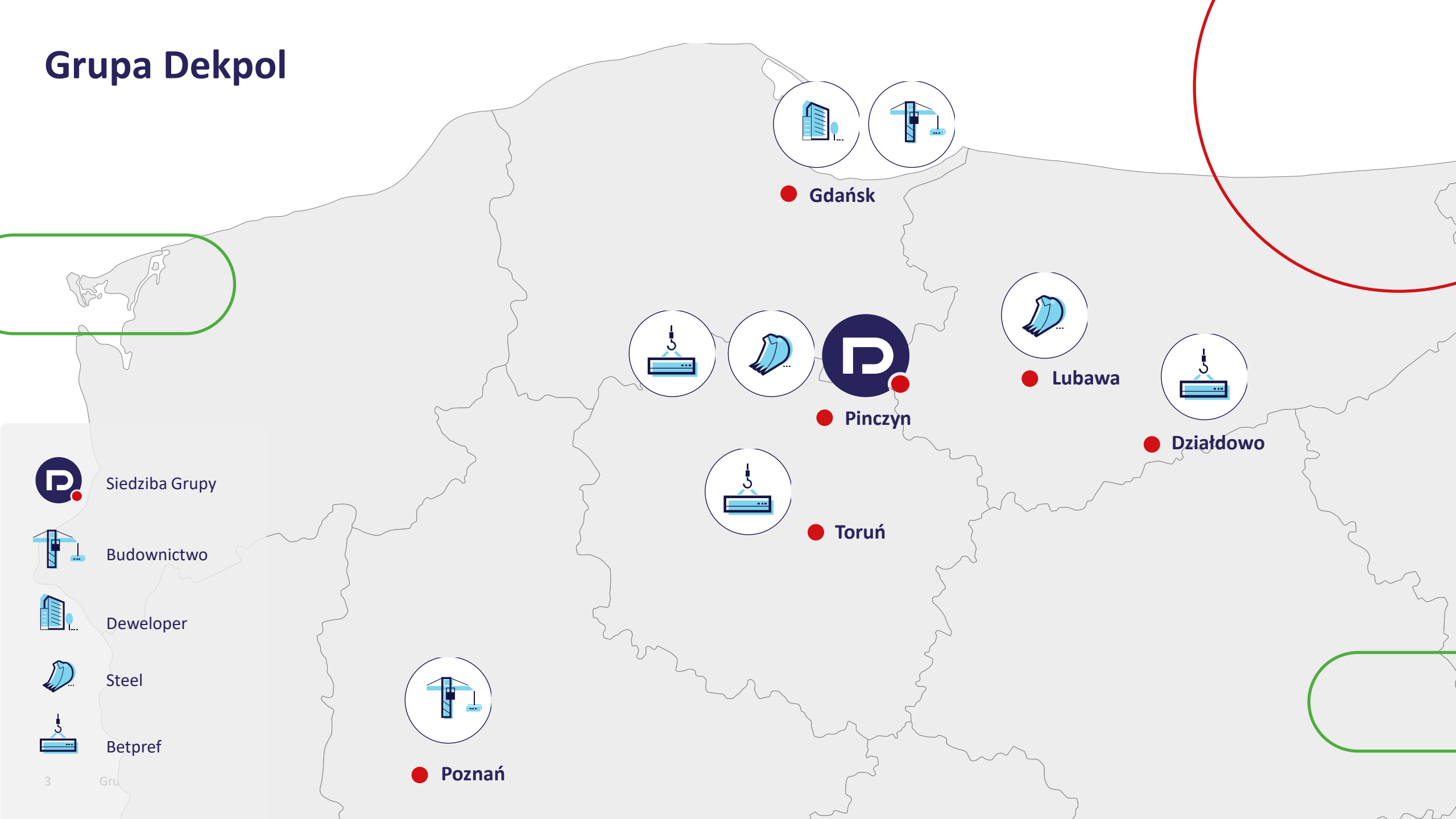
Wyniki finansowe FY2024 i 1Q'25

Prezentacja inwestorska
maj 2025



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 jakiegokolwiek umowy lub zaciągnięcia jakiegokolwiek zobowiązania. Nie stanowi ona też źródła informacji, które mogłyby być podstawą decyzji o zawarciu jakiegokolwiek 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





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



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



Michał Skowron
Wiceprezes Zarządu, Dekpol S.A.



Mariusz Niewiadomski
Prezes Zarządu,
Dekpol Budownictwo



Piotr Tarkowski
Prezes Zarządu,
Dekpol Deweloper



Wojciech Baszkowski
Prezes Zarządu,
Dekpol Steel

Grupa Dekpol



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.

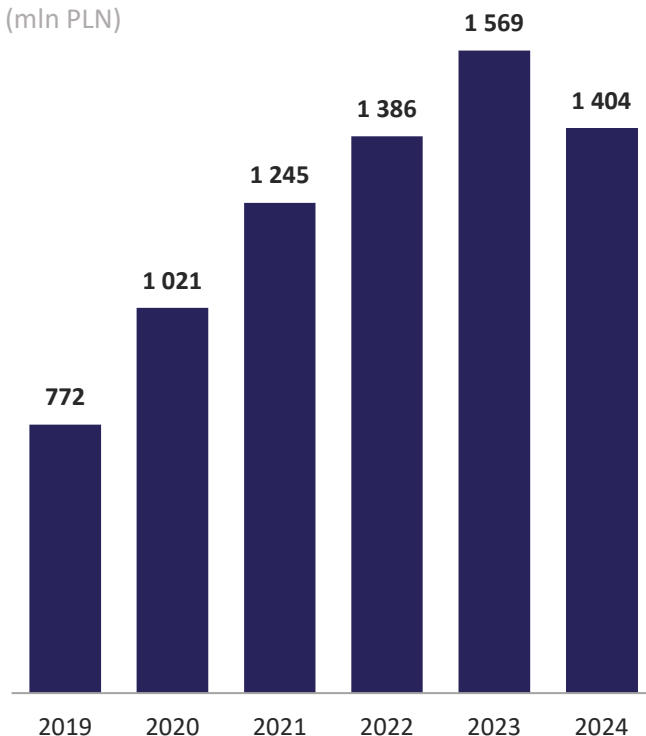
- wiodący producent osprzętów (łyżek) do maszyn budowlanych

Wyniki finansowe 2024



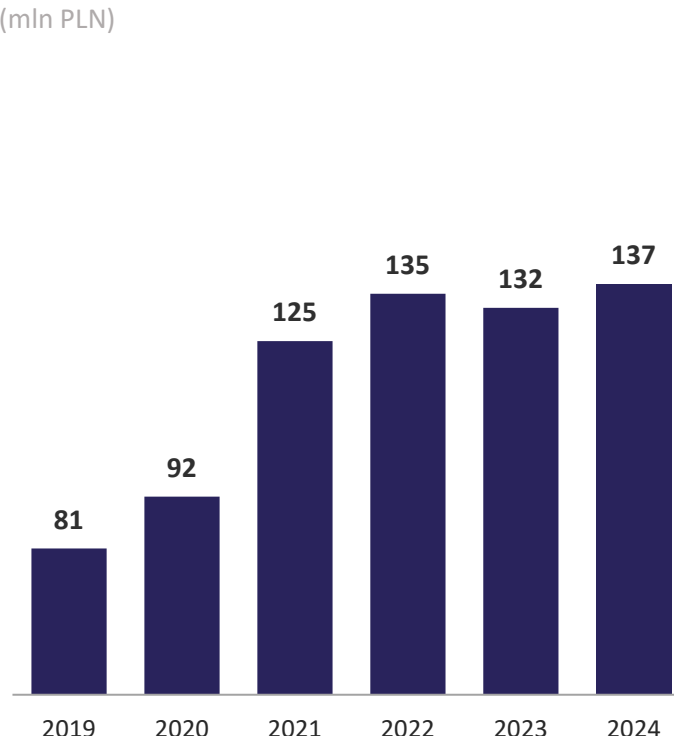
Przychody

(mln PLN)



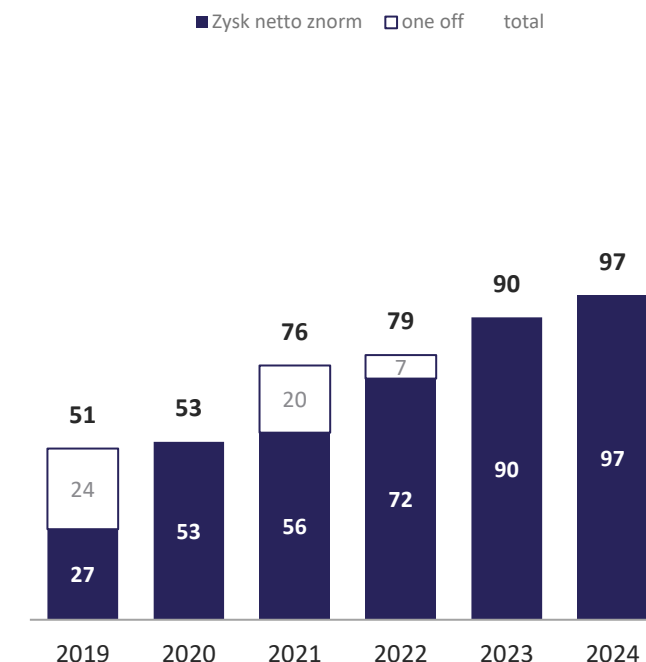
EBITDA

(mln PLN)



Zysk netto

(mln PLN)



- Okres dynamicznych wyzwań, ale również znaczących sukcesów – Grupa Dekpol pomimo niekorzystnego dla głównych linii działalności otoczenia makroekonomicznego oraz geopolitycznego utrzymała stabilną pozycję i kontynuowała rozwój
- Konsekwentnie realizowaliśmy naszą strategię efektywności operacyjnej – wynik 97 mln PLN netto (+7 mln PLN netto) został osiągnięty na niższym przychodzie o 165 mln PLN vs. 2023 r.
- Rok zmian organizacyjnych, które miały za zadanie przygotować Spółki do spodziewanego od dłuższego czasu ożywienia gospodarczego – dziś Dekpol jest zdecydowanie silniejszy jako grupa i bardziej doświadczony jako zespół, gotowy do wykorzystania bardziej sprzyjającego otoczenia biznesowego

Budownictwo

Steel

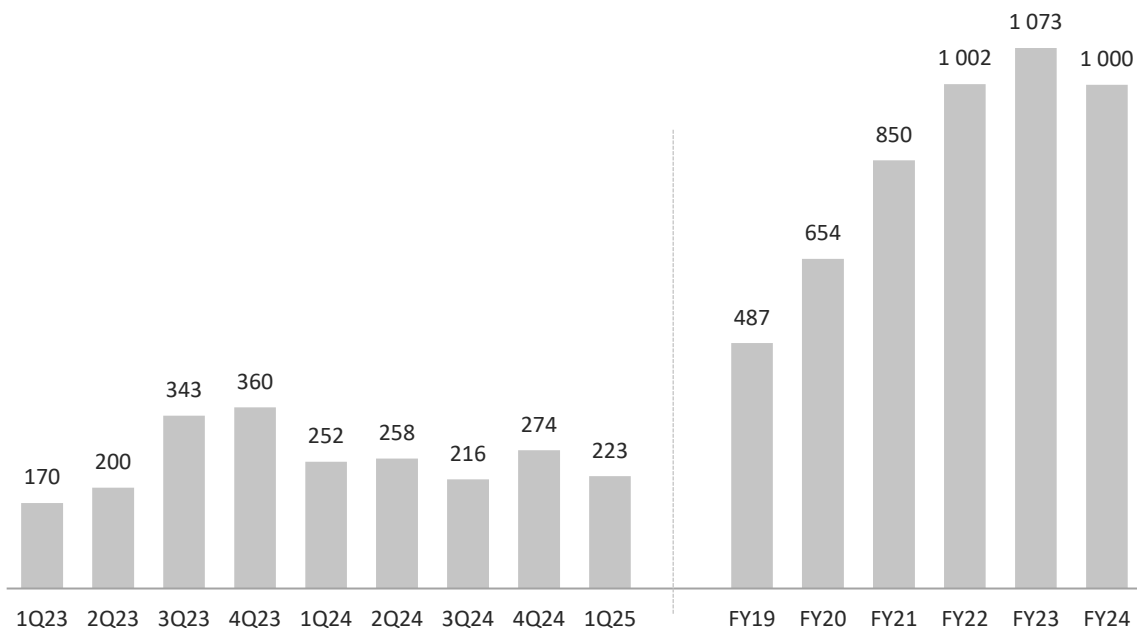
Deweloper

Wyniki finansowe

Podsumowanie

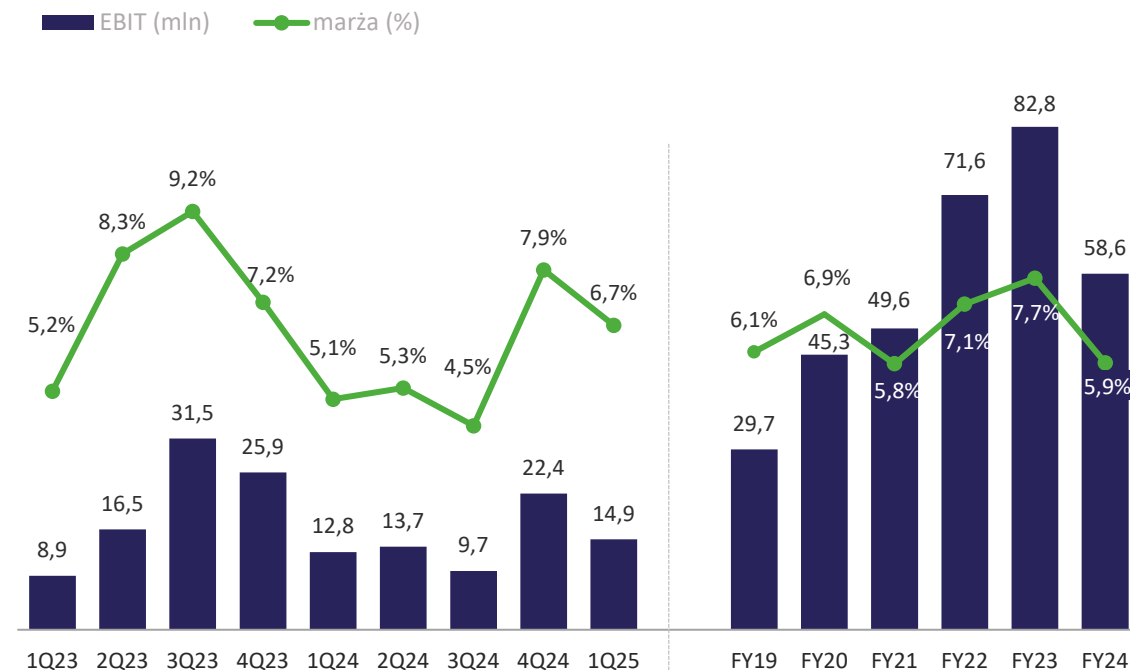


Przychody* (mln PLN)



*Konsolidacja

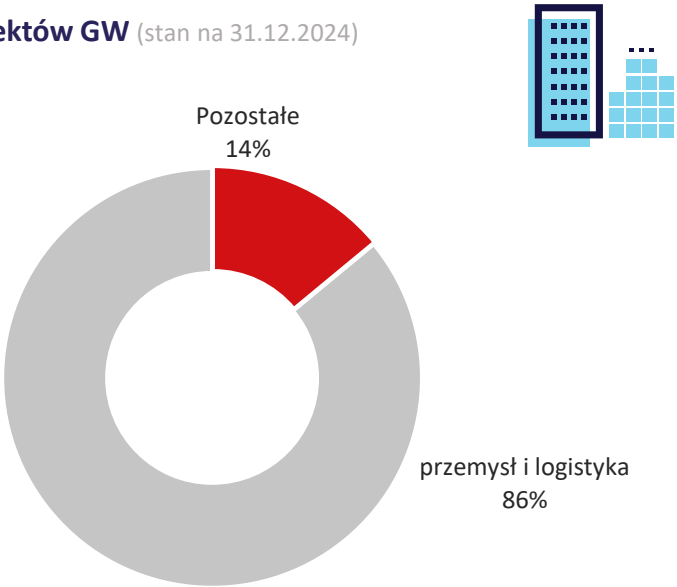
Wynik operacyjny



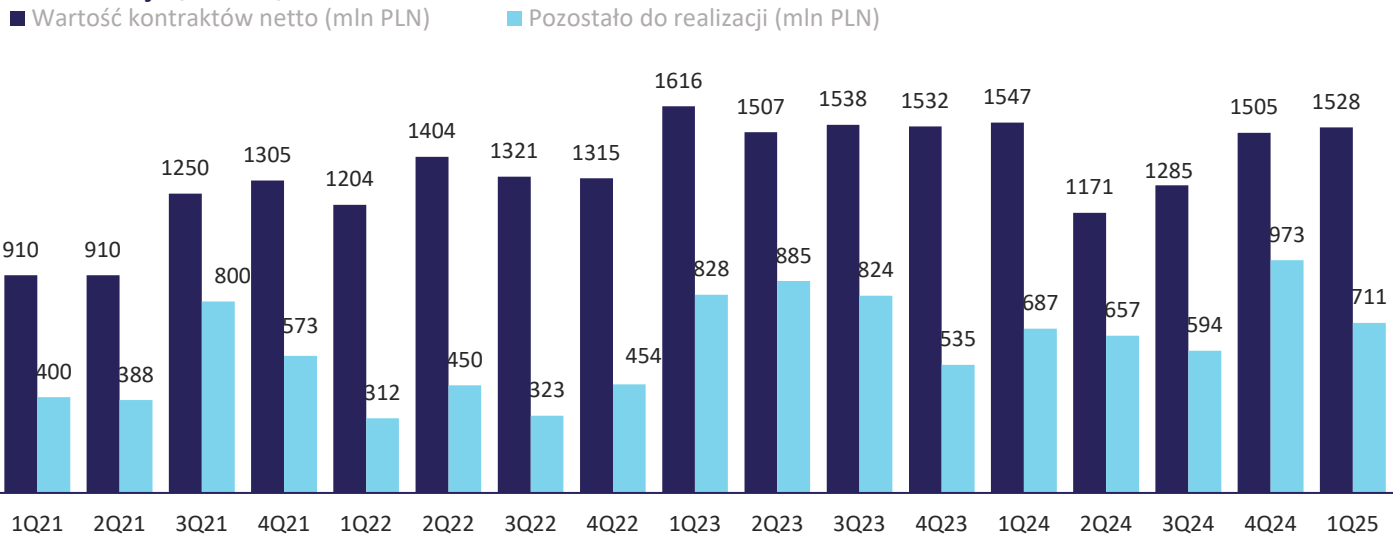
- Trzeci rok z rzędu skonsolidowane przychody Dekpol Budownictwo przekroczyły 1 mld zł potwierdzając stabilną pozycję firmy w czołówce branży budownictwa kubaturowego, która jest w fazie zahamowania wzrostów, szczególnie w segmencie inwestycji prywatnych (projekty logistyczne spekulacyjne, biura, duże inwestycje przemysłowe)
- Spadek wyniku operacyjnego jest głównie spowodowany czynnikami rynkowymi (dużą konkurencją do realizacji projektów wywołującą presję cenową) oraz rozliczeniem kontraktów walutowych w pozostałych przychodach finansowych
- Z uwagi na cykl realizacji kontraktów (wiele zakończonych na przełomie roku, przy czym nowe są we wczesnej fazie realizacji niesprzyjającej dużej wartości produkcji) w 1Q 2025 wypracowano 223 mln PLN, przychodów co przełożyło się na 14,9 mln PLN zysku operacyjnego (+2,1 mln zł vs. 1Q2024)

Mocny portfel zamówień pomimo niższego r/r popytu (w 2024 mniej nowych przetargów/projektów vs. 2023)

Struktura projektów GW (stan na 31.12.2024)



Kontraktacja (mln PLN)



Wybrane kontrakty 2024:

- BIMS PLUS FHH – budowa hali magazynowej (Poznań)
- Komenda Wojewódzka Policji – budowa laboratorium kryminalistycznego (Poznań)
- Hala produkcyjna z wieżą technologiczną (Bydgoszcz)
- 7R – centrum magazynowe (Swarzędyn, Barniewice, Lublin)
- Zakład produkcyjny silników elektrycznych (Brzeg)
- LPP – Rozbudowa Centrum Dystrybucyjnego (Brześć Kujawski)
- AS-PL – budynek biurowo-magazynowy (Gdańsk)

Wartość umów netto na 31.03.2025:

- 1.528 mln PLN (711 mln PLN pozostało do realizacji),
- dla Dewelopera 219 mln PLN (117 mln PLN pozostało do realizacji)

Budownictwo – priorytety i czynniki rozwoju

- **szeroki oraz selektywnie traktowany portfel zamówień** zapewnia stabilne marże, rozwijamy pion sprzedaży i wzmacniamy aktywność na nowych rynkach (projekty publiczne gł. użyteczności publicznej, projekty w zakresie obronności z klauzulą „zastrzeżone”, woj. dolnośląskie)
- rozwijamy **kompetencje kapitału ludzkiego** i uzupełniamy nowymi (projektowanie 3D, BIM, B+R, przygotowanie gruntów, audyt Q i procesów), wdrożyliśmy wartości organizacyjne, które stanowią oś wokół, której jednoczymy nas zespół
- **doskonałość organizacyjna** jako element przewagi konkurencyjnej – bardzo dobrze liczymy nasz biznes, ciągłe doskonalenie procesów (inwestycje w kompetencje zespołu >1,5 mln zł w 2024, weryfikacja i mapa procesowa, audyt procesów, praca z jakością obsługi klienta, akademia Dekpol Budownictwo i wiele innych procesów nastawionych na kultywowanie modelu nowoczesnej, efektywnej marki przyjaznej klientom)

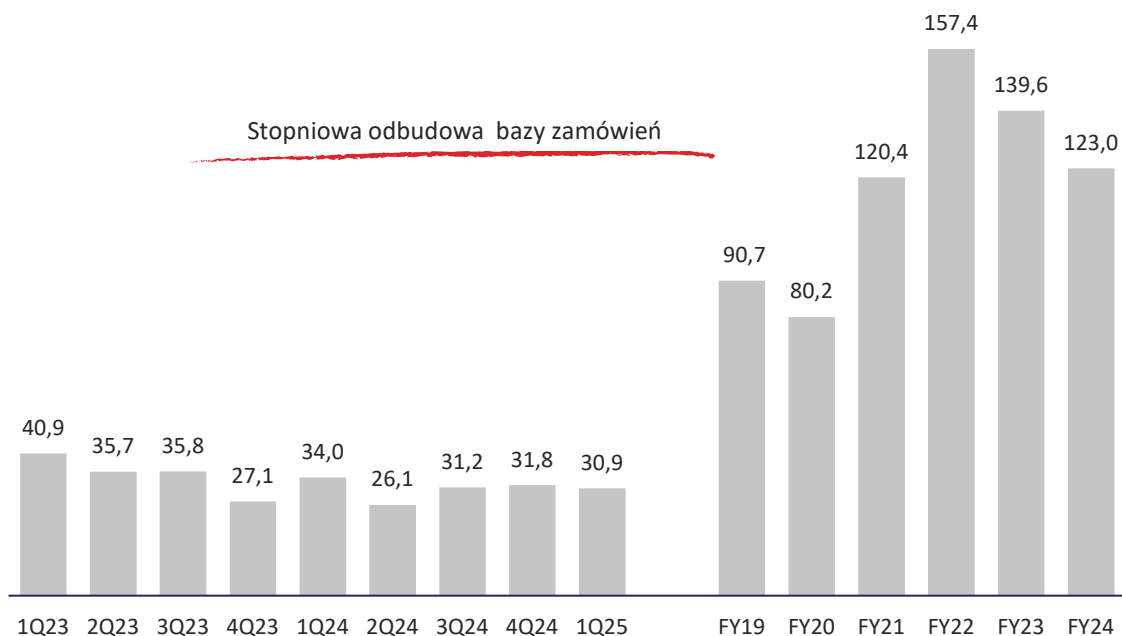


Budownictwo
Steel
Deweloper
Wyniki finansowe
Podsumowanie



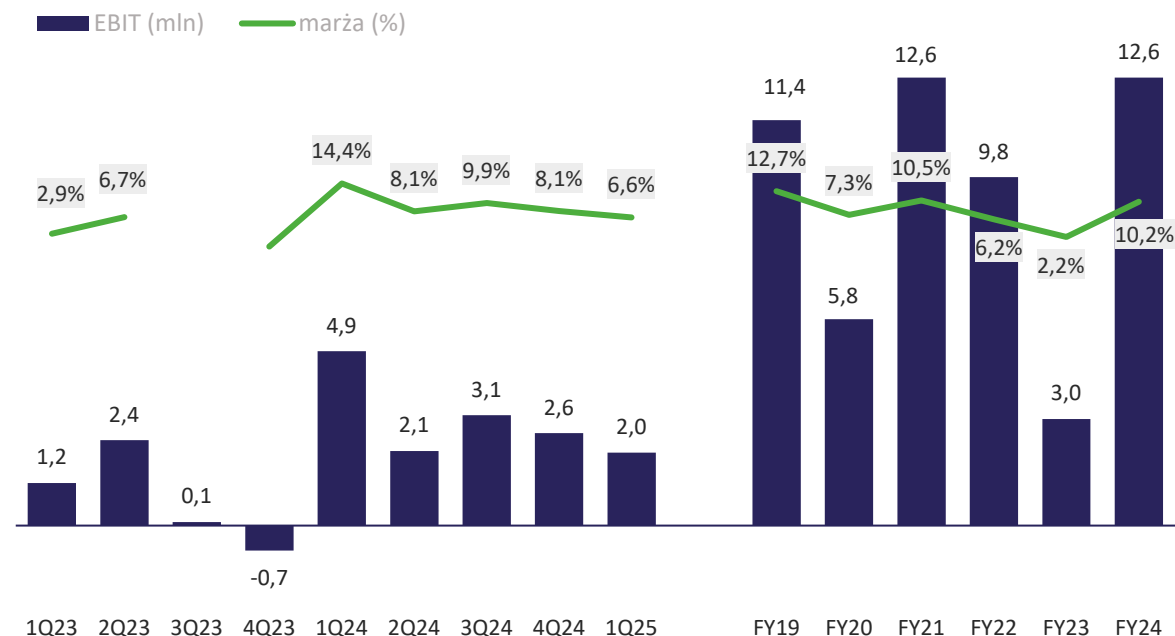
Przychody

(mln PLN)



Wynik operacyjny

(mln PLN)



- Rozwój rynków zbytu: współpraca z licznymi nowymi klientami związanymi m.in. z takimi branżami, jak kolejnictwo, offshore, transportu drogowego i branżą wydobywczą. Nowe kontrakty i ustabilizowanie portfela zamówień
- Praca nad elastycznością produkcji i dyscyplina kosztowa przyczyniły się na powrót rentowności operacyjnej w 2024
- W 1Q 2025 wypracowano 30,93 mln PLN przychodów, co przełożyło się na 2,0 mln PLN zysku operacyjnego

 Hitachi Construction Machinery (UK)

VOLVO
Construction Equipment

CNH
INDUSTRIAL

 **Bobcat**

CATERPILLAR

 **DRESSTA**

 **STEELWRIST**
EARTHMOVING EFFICIENCY

 **LIUGONG**

DOOSAN

CASE
CONSTRUCTION

- Wdrożenie programu nakierowanego na rentowność przedsiębiorstwa:
 - optymalizacja kosztowa
 - optymalizacja materiałowa
 - poprawa kapitału obrotowego – m.in. redukcja poziomu zapasów
- Poprawa konkurencyjności poprzez
 - zwiększenie efektywności procesów
 - poprawa dostaw na czas
 - skrócenie LT (Lead Time) na rynku
 - nowe certyfikaty m.in. Certyfikat spawalniczy zgodny z niemiecką normą DIN2303

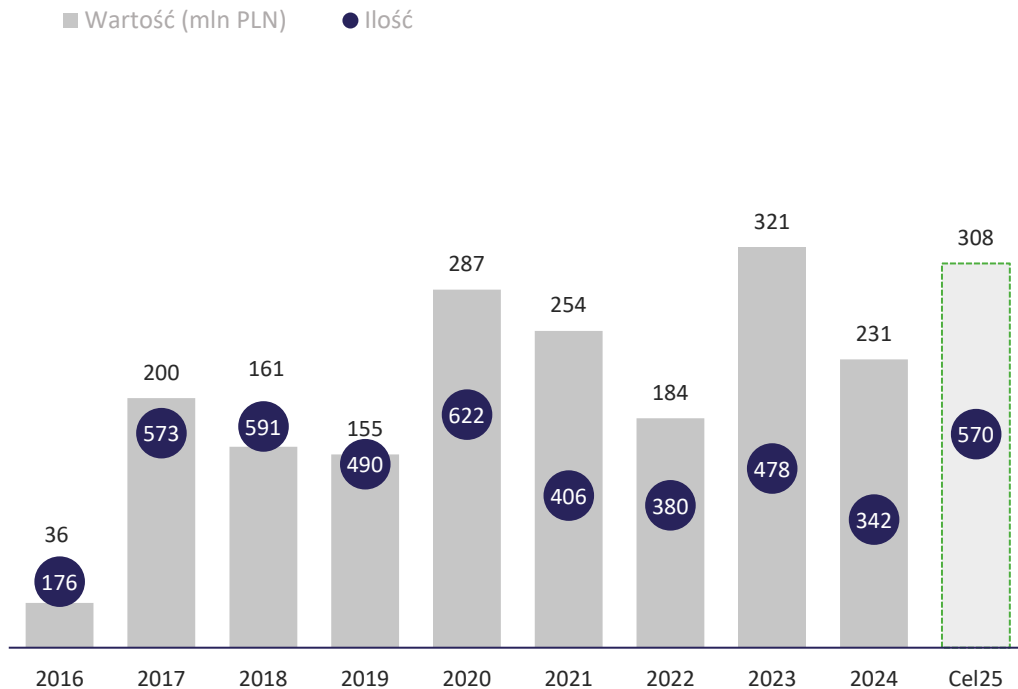
Agenda



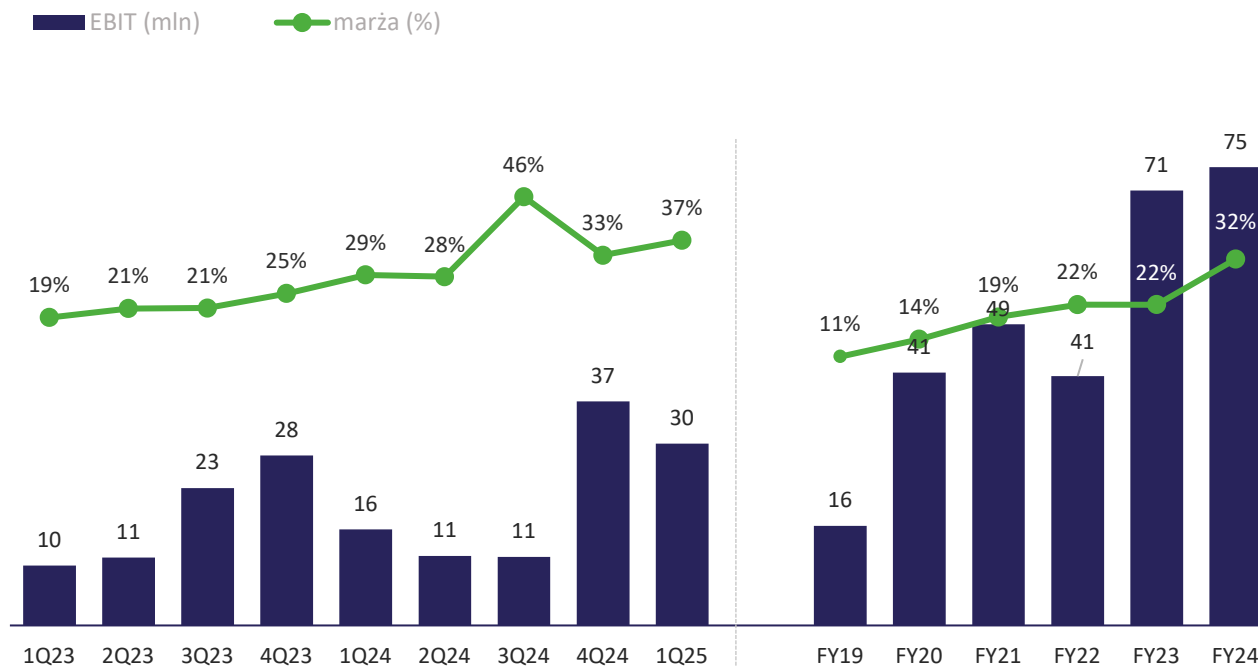
Budownictwo
Steel
Deweloper
Wyniki finansowe
Podsumowanie



Przychody, rozpoznanie wyniku



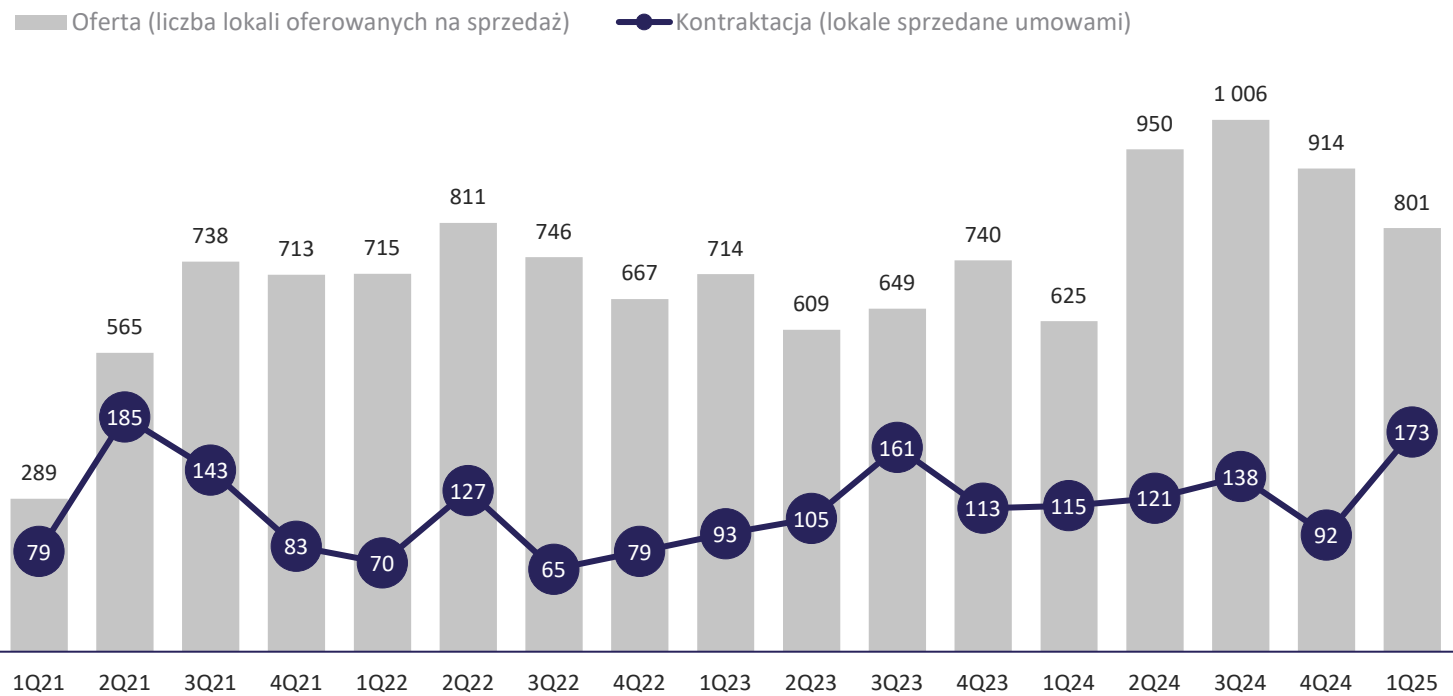
Wynik operacyjny



- Spółka osiągnęła w 2024 przychody rozpoznane ze sprzedaży 342 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 wyniosły 231 mln PLN, co przełożyło się na 75 mln PLN wyniku operacyjnego.
- W 4Q24 i 1Q25 wzrost tempa przekazania lokali do użytkowania, w 1Q rozpoznanie 81 mln PLN przychodów (+49% r/r), co przełożyło się na 29,8 mln PLN zysku operacyjnego (+90% r/r)
- Cel na 2025*: rozpoznanie 308 mln PLN przychodów za sprawą przekazania 570 lokali.

*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

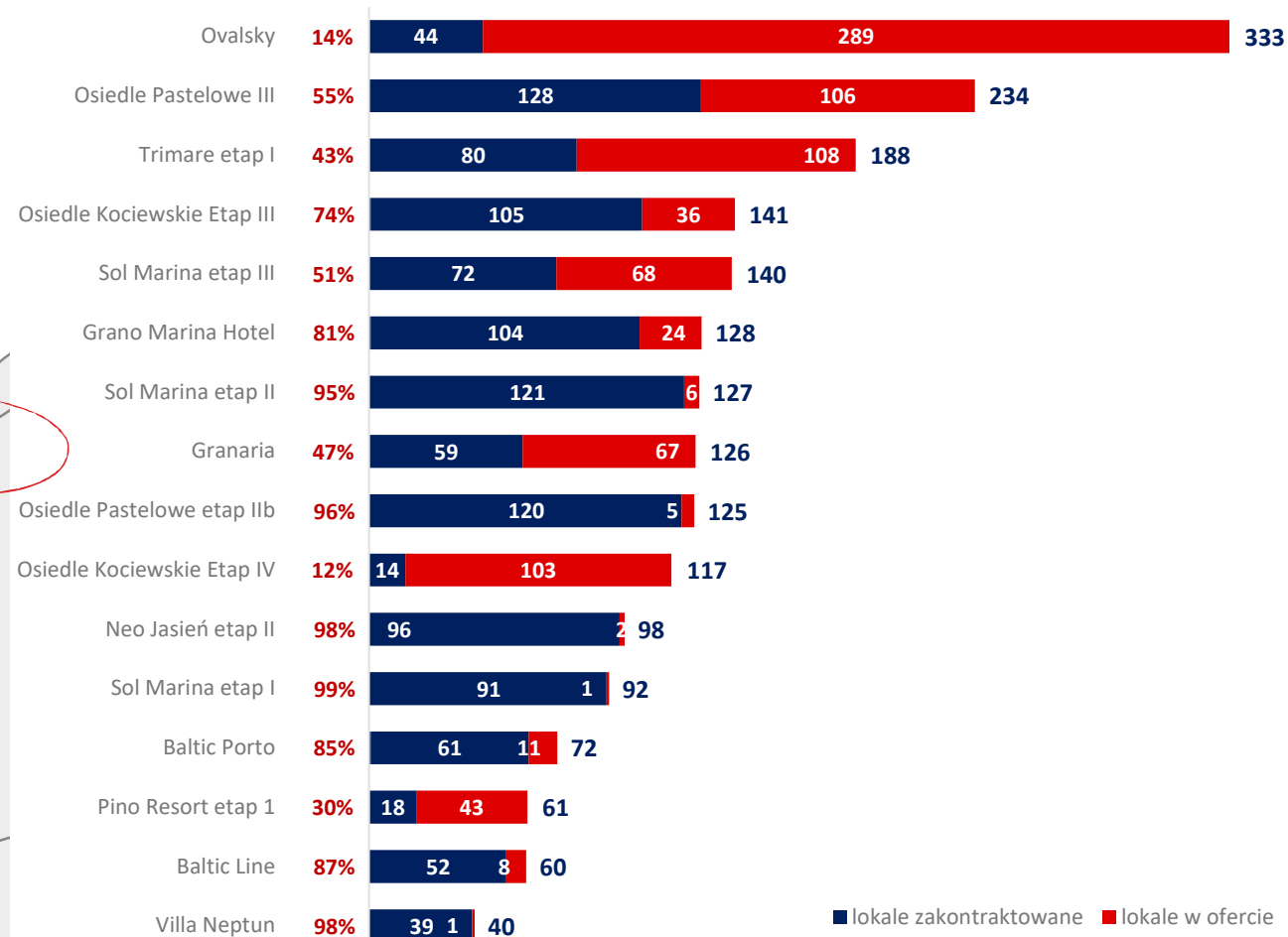
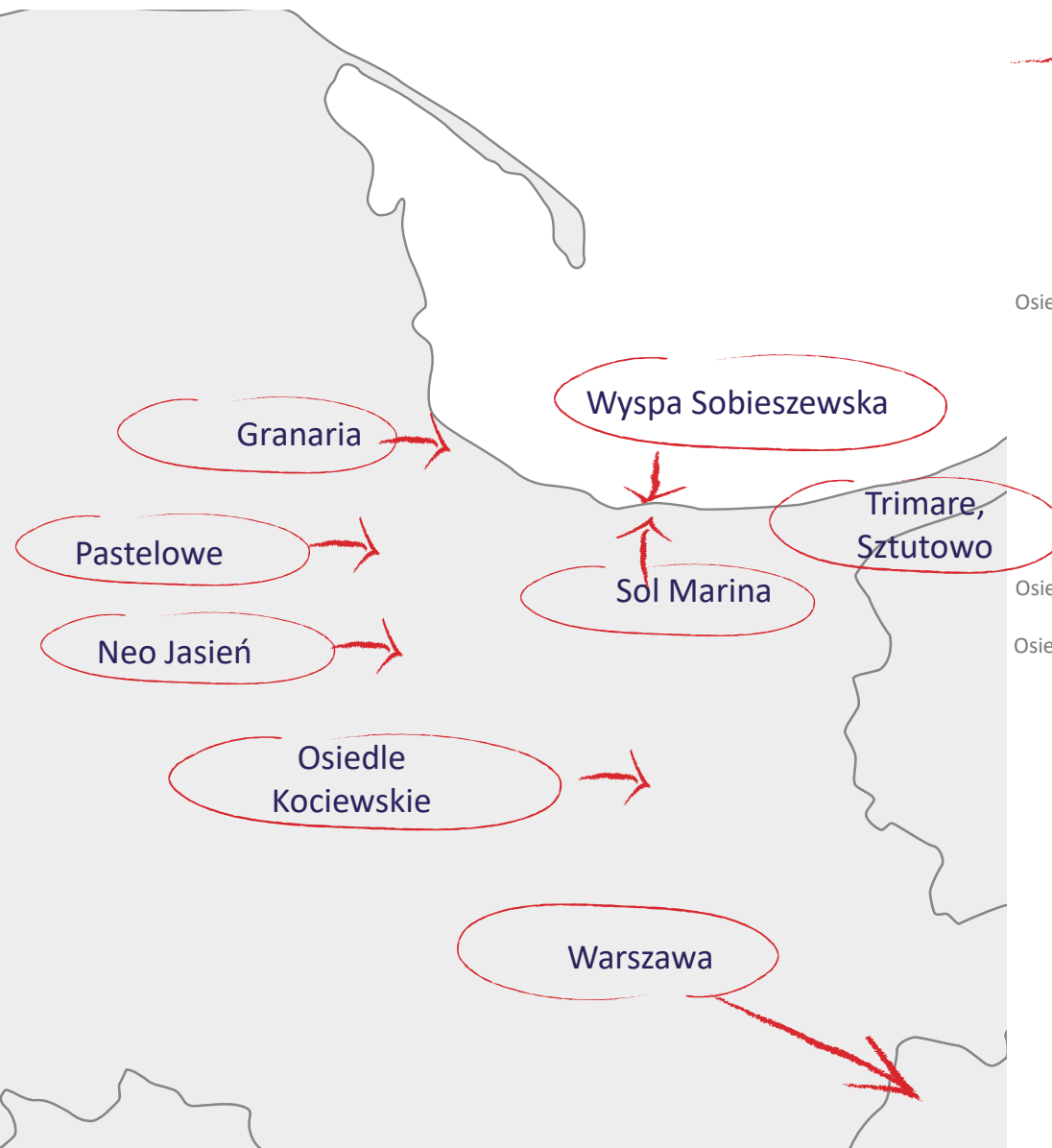


- W 2024 roku sprzedaż 466 lokali, wobec 472 lokali w 2023.
- Skierowana do szerokiego spektrum odbiorców oferta 914 lokali na koniec grudnia 2024, 801 lokali na koniec marca 2025, w tym nowy projekt Oval Sky w Warszawie ul. Prądzyńskiego (369 lok.).
- Oczekiwane odbicie popytu przekłada się na cel sprzedażowy 2025: 510 lokali

Deweloper - zdywersyfikowana oferta

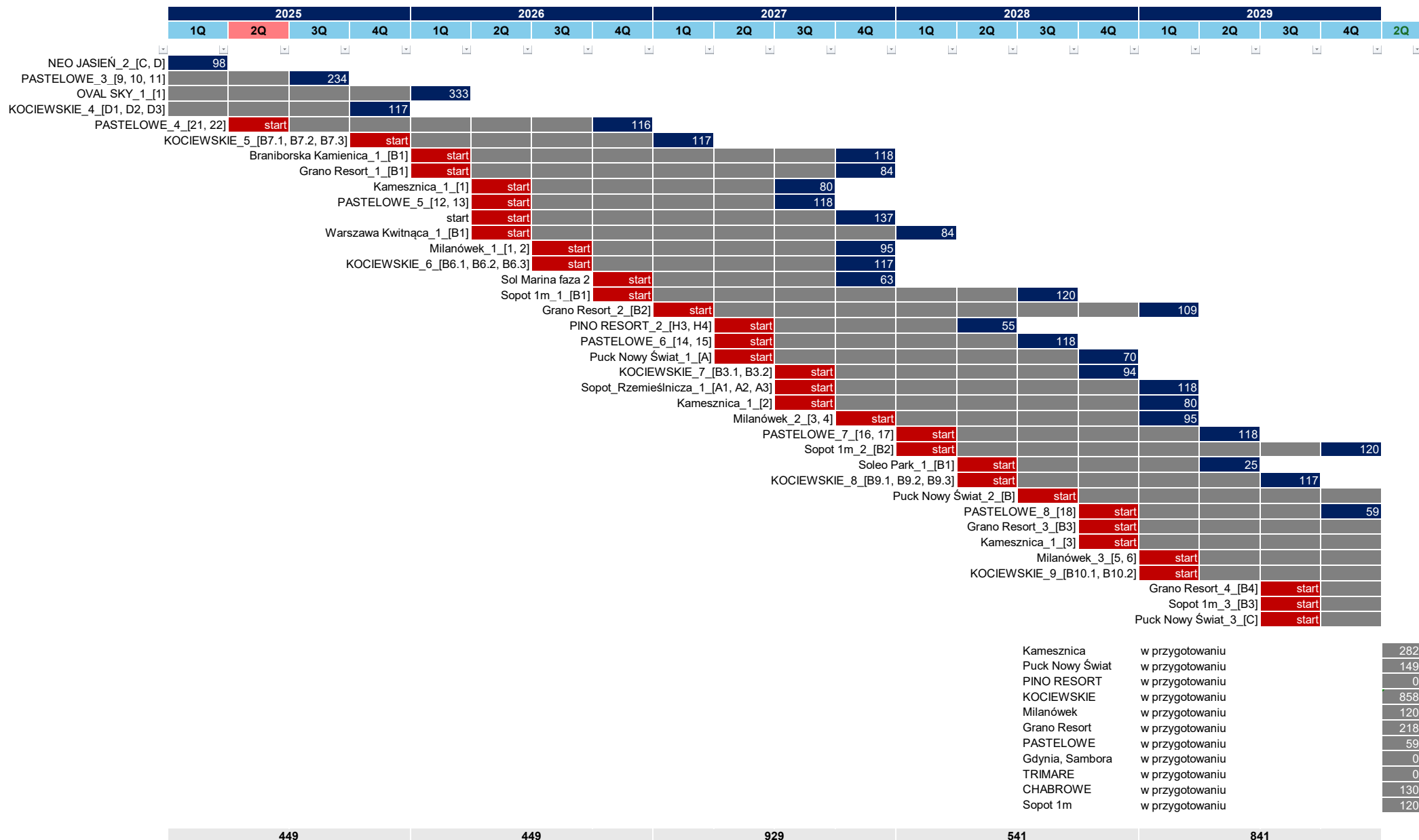
801 lokali w ofercie na koniec 1Q 2025

% sprzedaży lokali z oferty – stan na 31.03.2025



Deweloper - pipeline inwestycji 2023-2027

korzystne rozłożenie w czasie zaplanowanych realizacji



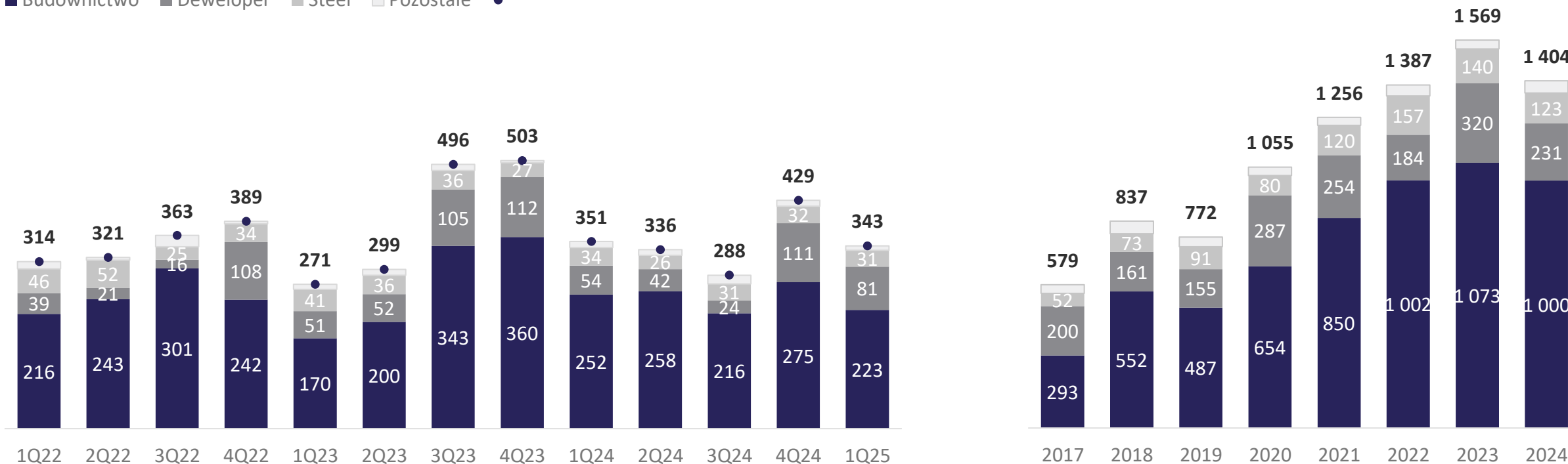
Deweloper
Budownictwo
Steel
Wyniki finansowe
Podsumowanie



Przychody – trzy segmenty

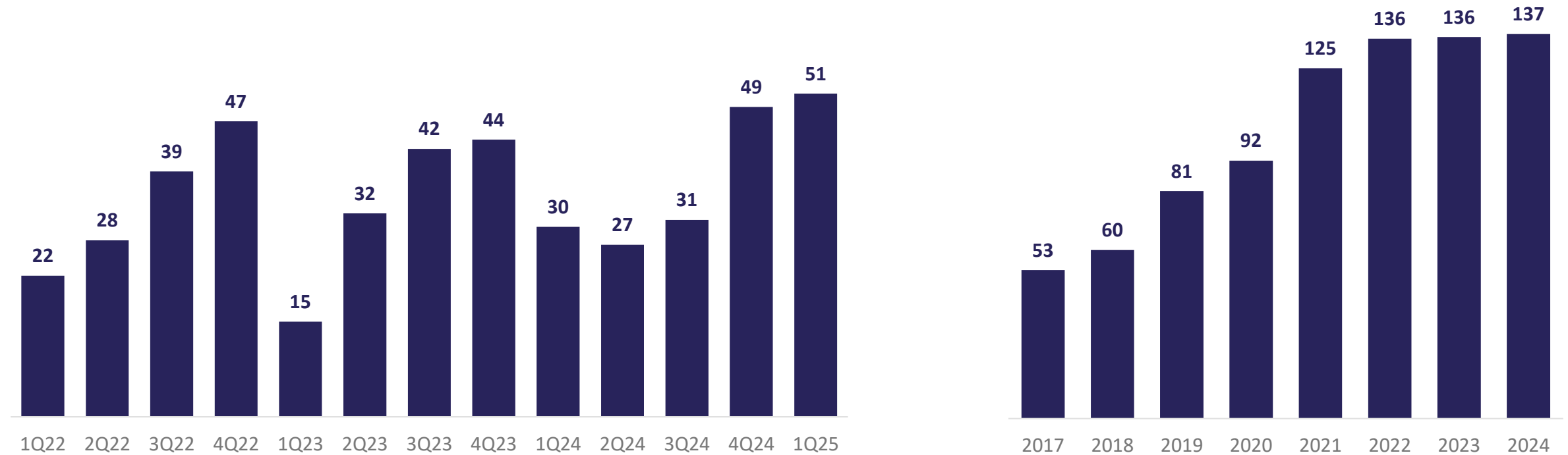
Przychody (mln PLN)

■ Budownictwo ■ Deweloper ■ Steel ■ Pozostałe ●



- Bardzo mocny przychodowo 1Q 2025 przychody na poziomie 343 mln PLN na poziomie zbliżonym r/r
- Utrzymanie przychodów GW na zbliżonym poziomie r/r, pomimo trudnego otoczenia rynkowego
- Znaczący wzrost przychodów Dewelopera w 4Q 2024 oraz 1Q 2025 wobec osłabionych przychodów 1-3Q 2024, osiągnięte dzięki rozpoznaniu wyniku na oddanych do użytkowania projektach

EBITDA (mln PLN)

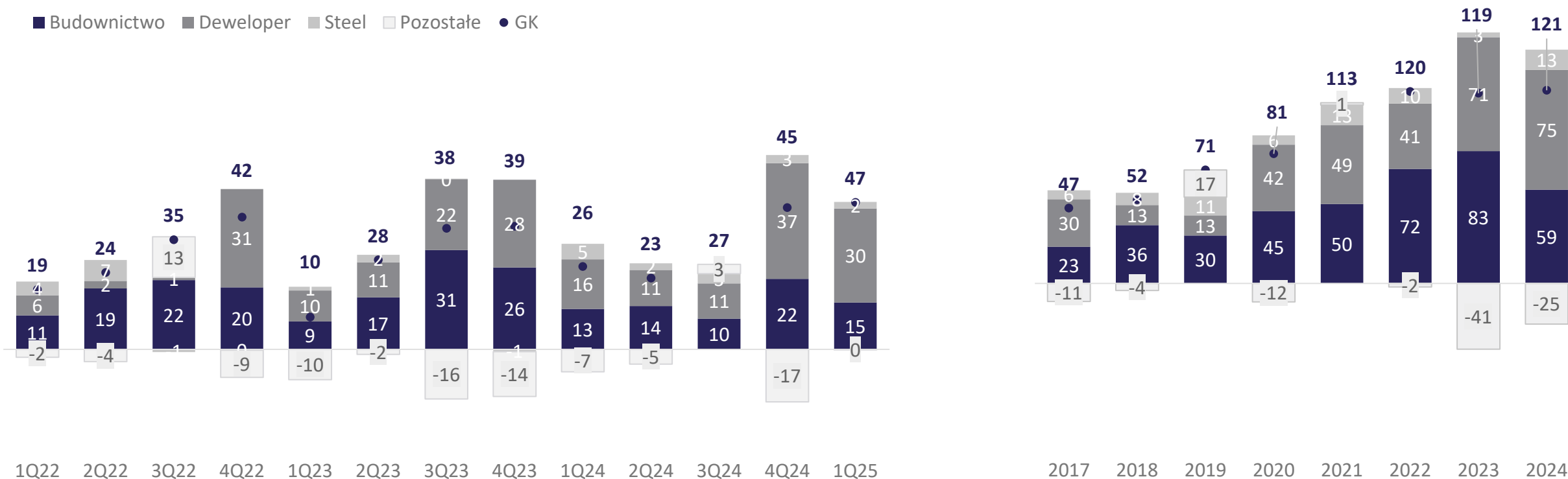


- EBITDA w 1Q 2025 na poziomie 51 mln PLN +70% r/r
- EBITDA za 2024 w wysokości 137 mln PLN - na poziomie zbliżonym do 2023 i 2022 roku, solidna marża wypracowana w segmencie Deweloperskim oraz utrzymanie wysokiej jakości portfolio projektów w GW

Wynik operacyjny – trzy segmenty

EBIT (mln PLN)

■ Budownictwo ■ Deweloper ■ Steel ■ Pozostałe ● GK

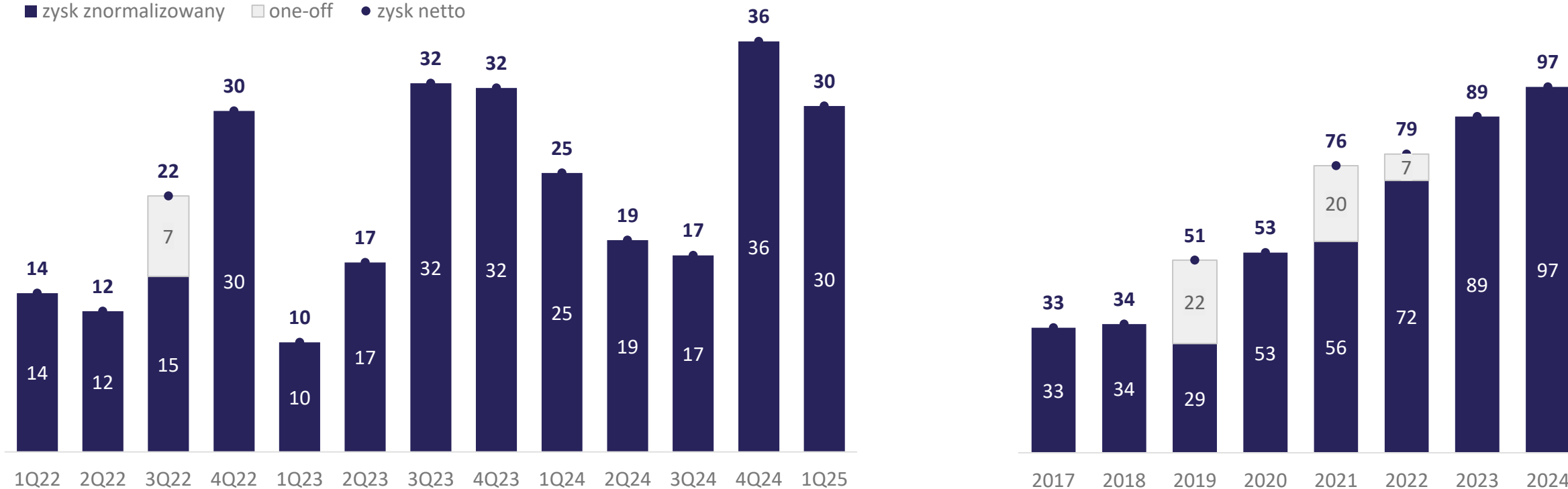


- Bardzo mocny operacyjny 1Q 2025 - zysk operacyjny na rekordowym poziomie 47 mln PLN
- Zarówno w 1Q 2025 jak i w 4Q 2024 znacząca kontrybucja do wyniku ze strony dewelopera, przy mniejszej wadze nieco słabszego r/r wyniku GW

Skonsolidowany wynik netto

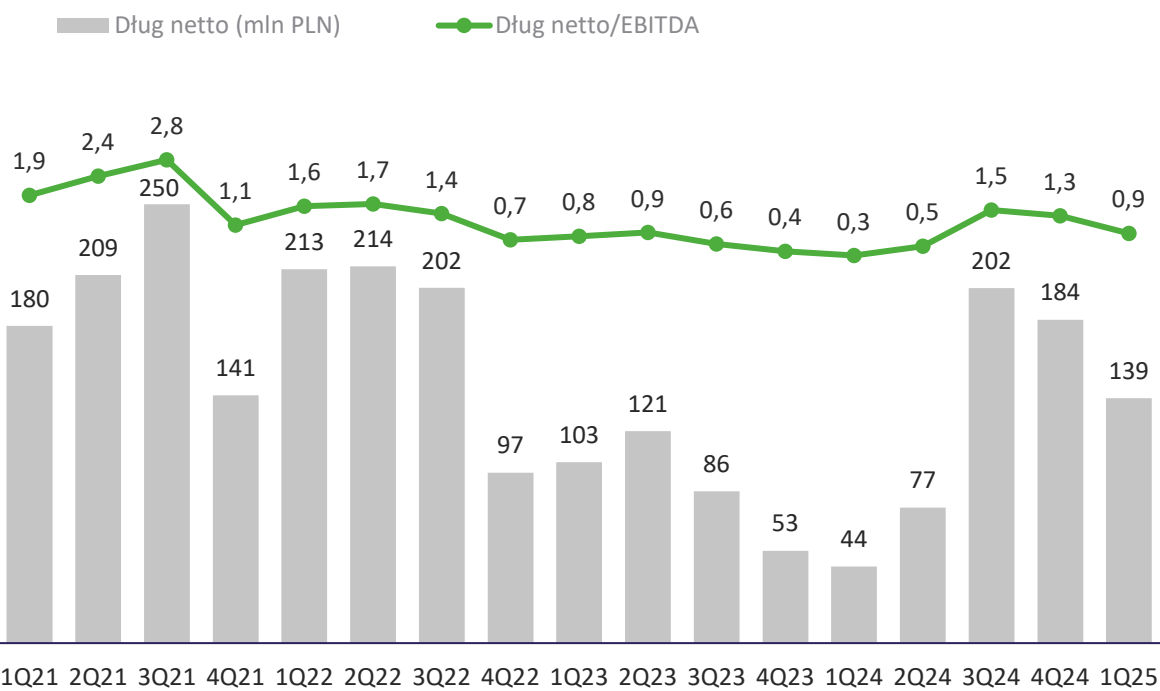
Zysk netto (mln PLN)

■ zysk znormalizowany □ one-off ● zysk netto

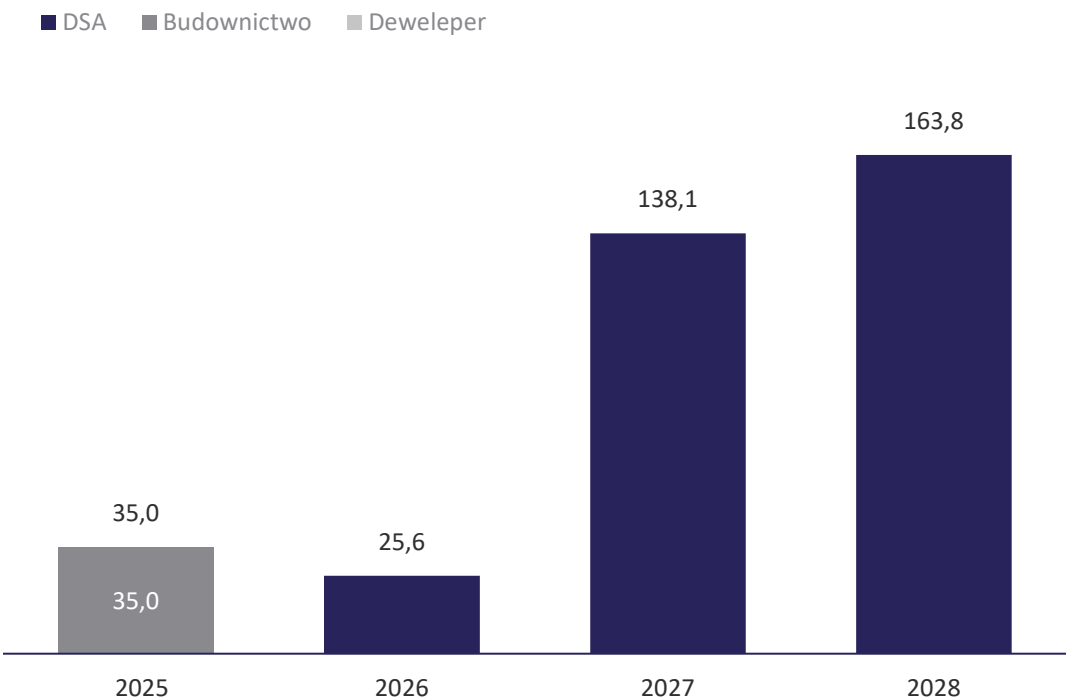


- Zysk netto za 2024 w wysokości 96,5 mln PLN, wyższy r/r o 6,14 mln PLN, sam 4Q 2024 na poziomie 30,4 mln PLN.
- Solidne marże przekładają się na rekordowy 1Q 2025 - marża wypracowana w segmencie Deweloperskim oraz utrzymanie wysokiej jakości portfolio projektów w GW przekłada się na porównywalny r/r poziom zysku netto.

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



Obligacje – struktura terminowa 31.03.2025 (mln PLN)



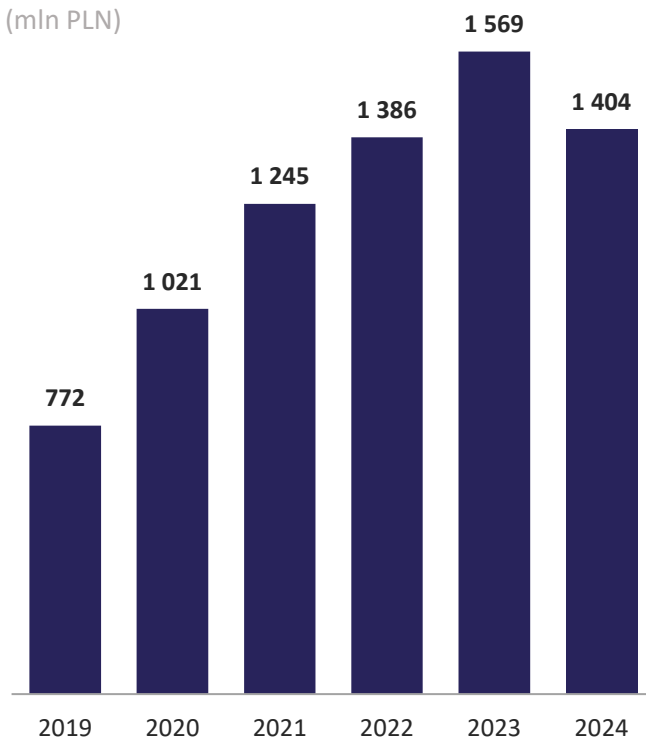
- Pozyskanie 225 mln PLN z emisji zielonych obligacji ze wsparciem EBRD w kwocie 43 mln PLN w celu sfinansowania potrzeb korporacyjnych i zielonych inwestycji.
- Regularne spłaty zobowiązań seria P2021A w wysokości 23,3 mln PLN spłacona w lutym 2025 , a już w 2Q 2025 (w kwietniu) spłacone serie w łącznej kwocie 35 mln PLN
- Na koniec 1Q 2025 gotówka na poziomie 335,5 mln PLN. Bezpieczny poziom zadłużenia – dług netto/EBITDA LTM na poziomie 1,34 na koniec roku 2024, na koniec 1Q 2025 na poziomie 0,88.
- Zachowanie bezpieczeństwa kapitału dla rozwoju działalności, finansowanie i kapitał obrotowy dostosowany do potrzeb rosnącej grupy.

Wyniki finansowe 2024



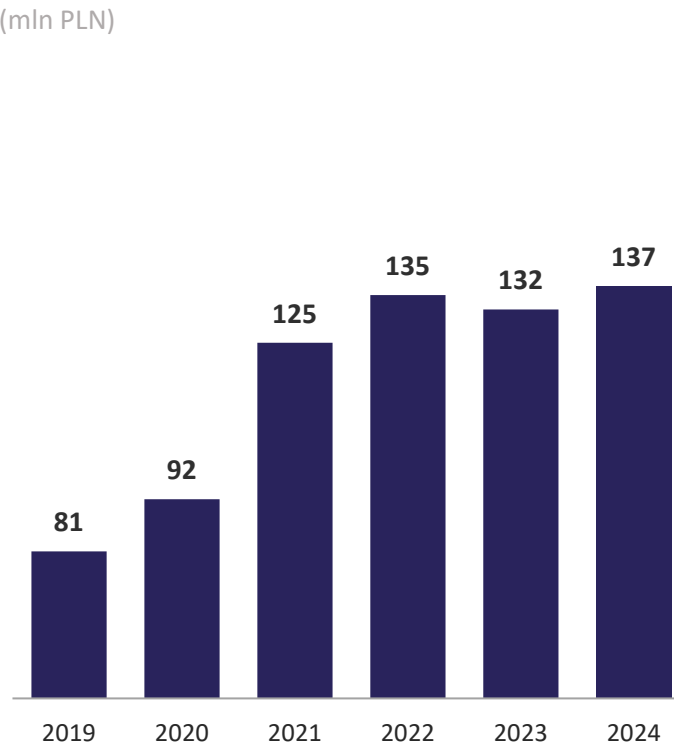
Przychody

(mln PLN)



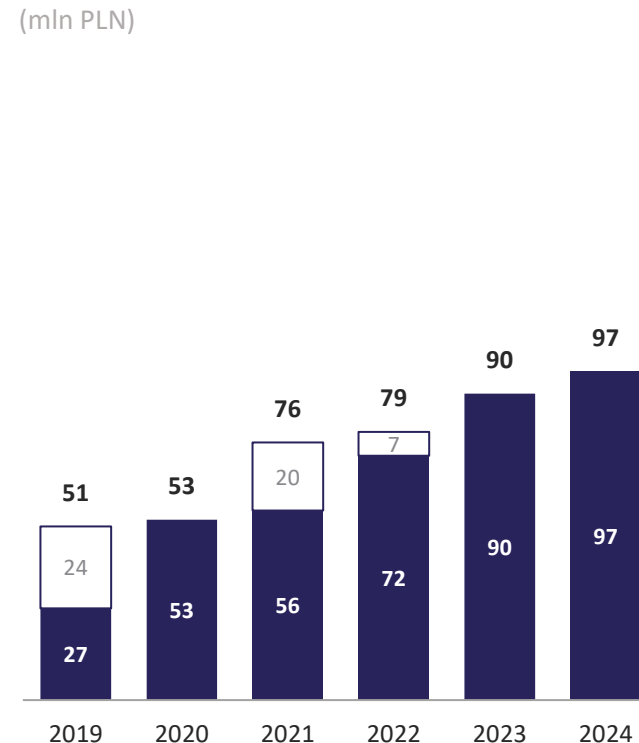
EBITDA

(mln PLN)



Zysk netto

(mln PLN)



- Solidne wyniki wypracowane w wymagającym otoczeniu, przychody i wyniki w wysokościach porównywalnych do wypracowanych rok wcześniej – efekt mocnego końca roku 2024 oraz satysfakcjonującej marży osiągananej dzięki (1) wypracowaniu przez spółkę przewag konkurencyjnych, (2) dywersyfikacji portfela klientów, (3) innowacjom procesowym, w tym przede wszystkim ścisłej kontroli budżetów.



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/>