

WYNIKI FINANSOWE GRUPY ERBUD

ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

Warszawa, 2018-05-15

NAJWAŻNIEJSZE FAKTY

Znaczący wzrost przychodów, EBIT i wyniku netto

Zwiększenie udziału działalności zagranicznej w przychodach Grupy m.in. dzięki akwizycji niemieckiej spółki IVT

Czterokrotny wzrost przychodów w segmencie budownictwa inżynieryjno-drogowego (PBDI S.A.)

Zwiększenie zatrudnienia o 551 pracowników (+27%) rok do roku

Plan wypłaty dywidendy w dniu 19 czerwca 2018 r. na poziomie 1,10 zł na akcję

SPIS TREŚCI

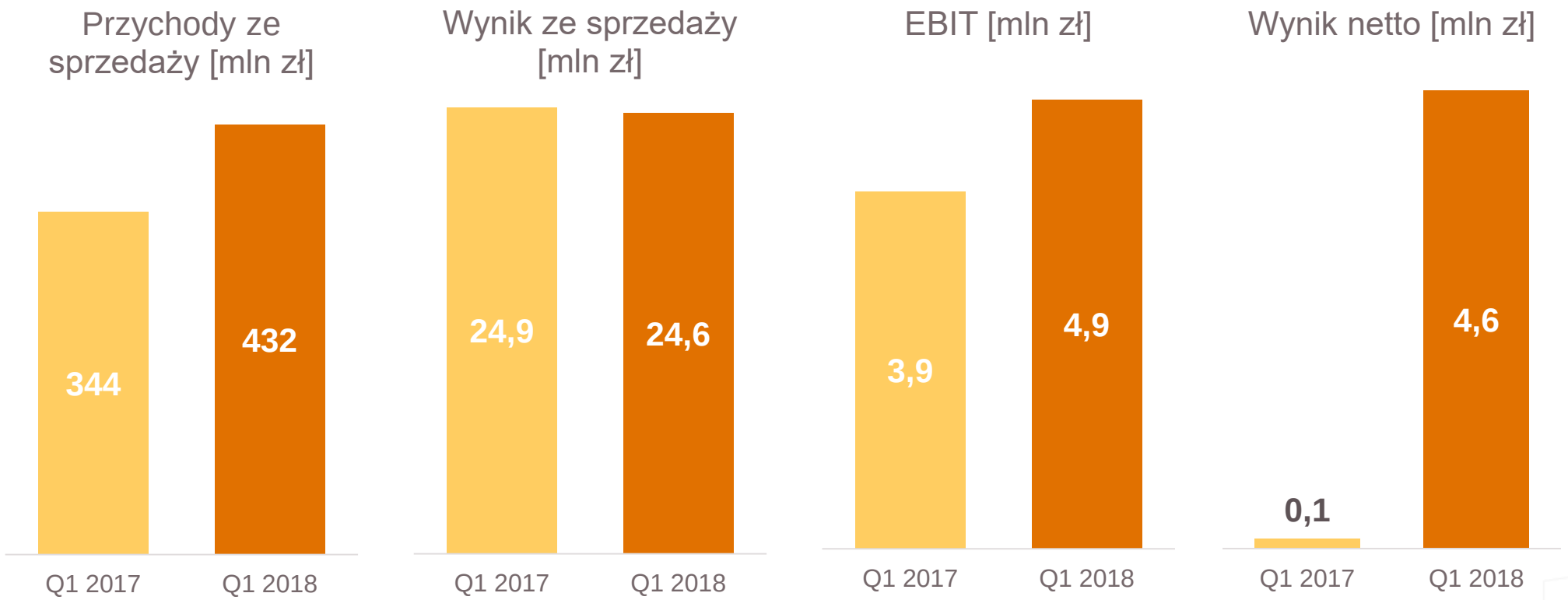
Podsumowanie wyników za Q1 2018



Perspektywy rozwoju

Załączniki

NAJWAŻNIEJSZE WYNIKI



KOMENTARZ

- Przychody ze sprzedaży wzrosły w I kwartale 2018 r. o 26% r/r.
- EBIT był w I kwartale 2018 r. wyższy o 25% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.
- Marża EBIT utrzymała się w Q1 2018 na poziomie 1,14%, a więc zbliżonym do Q1 2017 (1,15%).
- Marża wyniku netto osiągnęła w I kwartale 2018 r. poziom 1,07%, podczas gdy rok wcześniej wyniosła 0,03%.

IVT WEINER + REIMANN GMBH

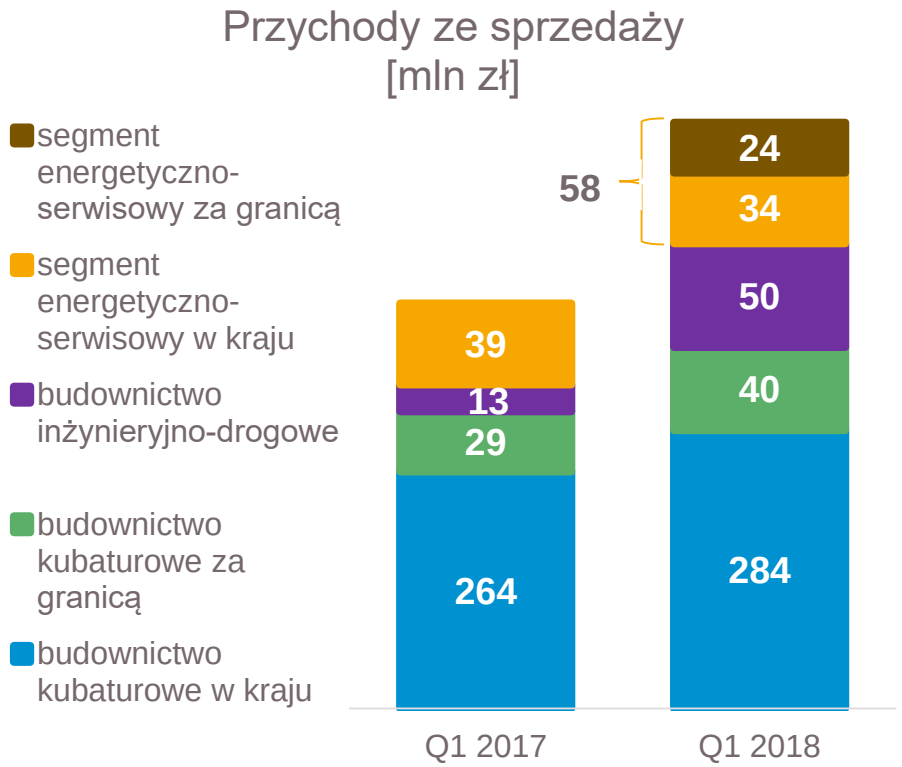
Spółka IVT w Q1 2018
Przychody ze sprzedaży:
21 mln zł
EBIT:
1,9 mln zł
EBITDA:
2,3 mln zł
Wynik brutto:
1,7 mln zł
Wynik netto:
0,8 mln zł

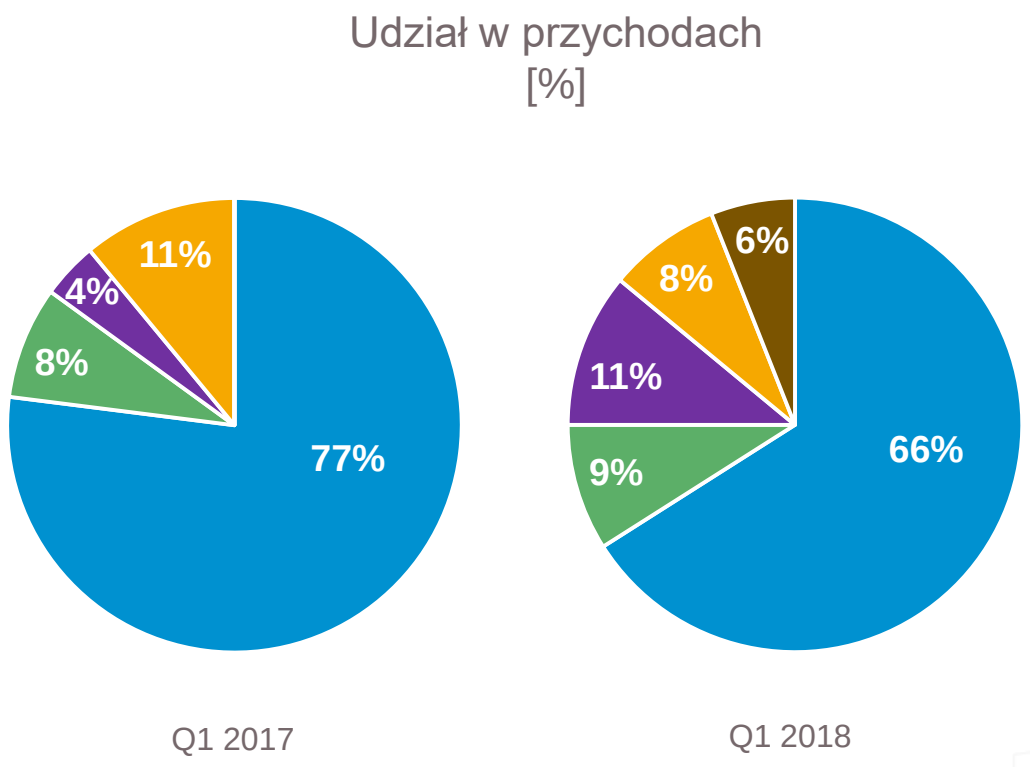
Spółka IVT w Q1 2018
Aktywa:
76,6 mln zł
Środki pieniężne:
18,9 mln zł
Kapitały własne:
27,9 mln zł

KOMENTARZ

- Dnia 27.02.2018 r. spółka ERBUD S.A. podpisała umowę nabycia 100% udziałów w IVT Weiner + Reimann GmbH z siedzibą w Oberhausen (Zagłębie Ruhry) za kwotę 35,7 mln zł.
- Zapłata pełnej kwoty i przejście własności nastąpiło w dniu 02.03.2018 r. Zyski IVT są konsolidowane od 01.01.2018 r.
- Portfel zamówień IVT na koniec I kwartału 2018 r. wyniósł 36 mln zł.

PRZYCHODY W PODZIALE NA SEGMENTY

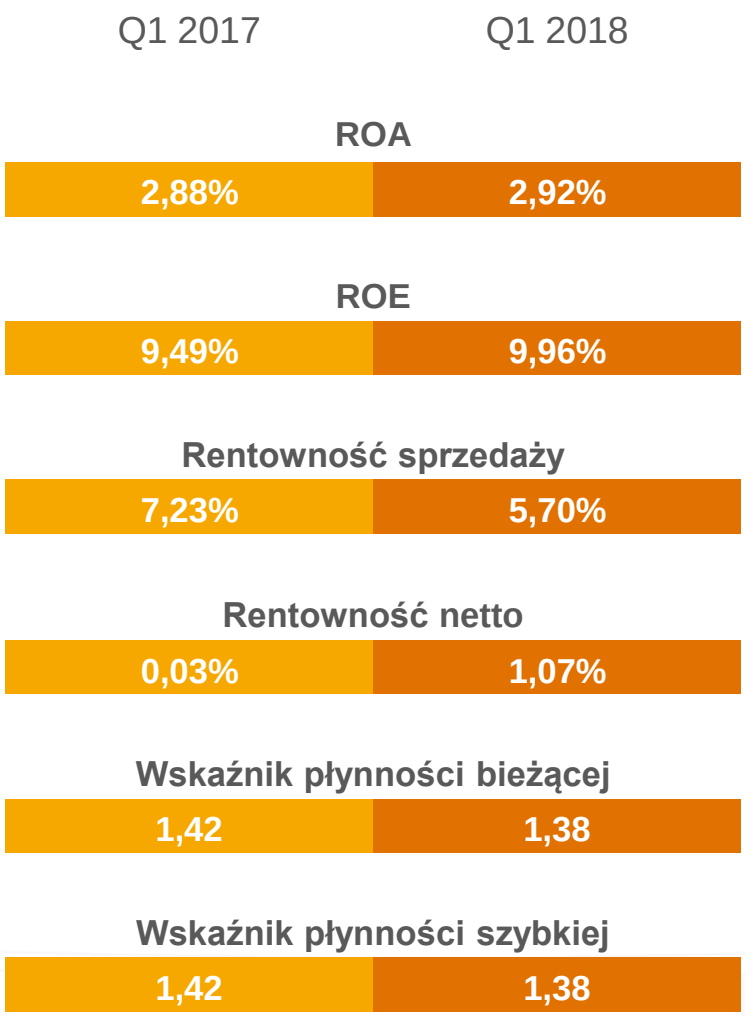




KOMENTARZ

- W I kwartale 2018 r. Grupa ERBUD zanotowała wzrost przychodów z tytułu budownictwa kubaturowego – zarówno w kraju (o 8% r/r), jak i za granicą (o 37% r/r), co jest m.in. efektem ożywienia na rynku niemieckim.
- Przychody z tytułu budownictwa inżynieryjno-drogowego (PBDI S.A.) wzrosły prawie czterokrotnie (o 294% r/r), głównie za sprawą kontraktów realizowanych dla inwestorów prywatnych (m.in. na budowę farm fotowoltaicznych i dróg przy centrach handlowych).
- Łączne przychody segmentu energetyczno-serwisowego (Grupa ERBUD Industry i IVT Weiner+Reimann GmbH) wzrosły o 51% r/r.
- Łączne przychody Grupy ERBUD z działalności zagranicznej wyniosły 64 mln zł i wzrosły o 121% r/r.

GŁÓWNE WSKAŹNIKI FINANSOWE

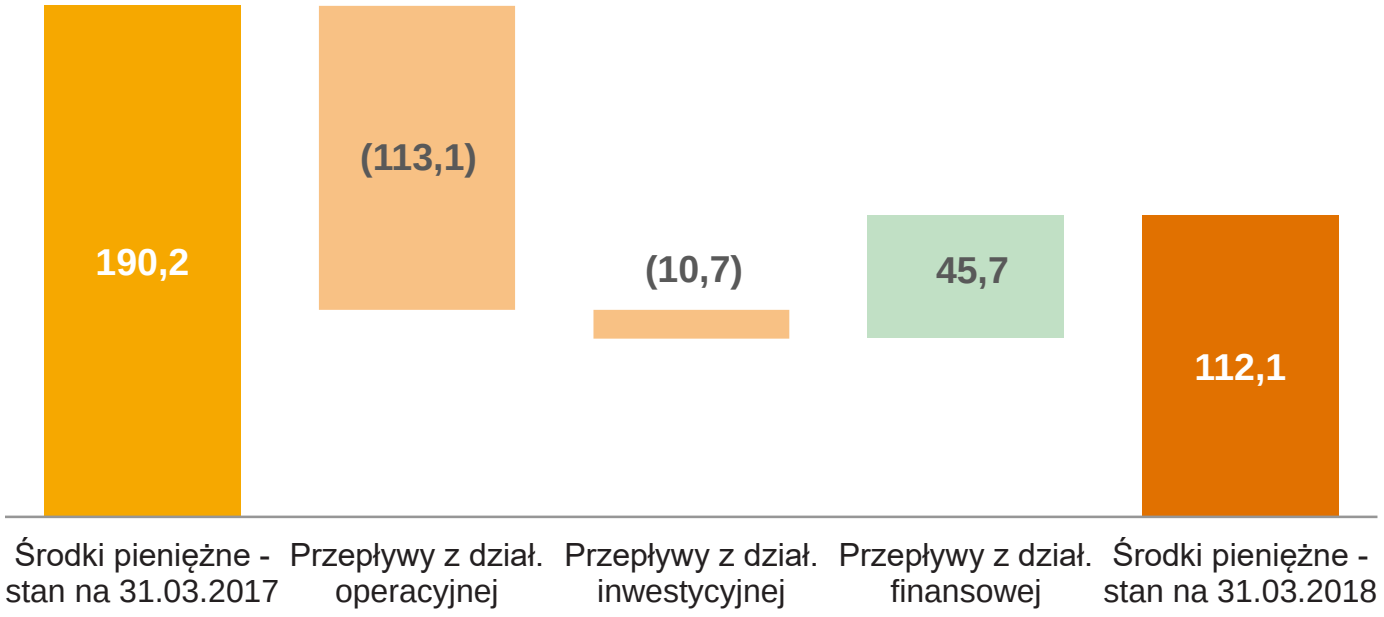


KOMENTARZ

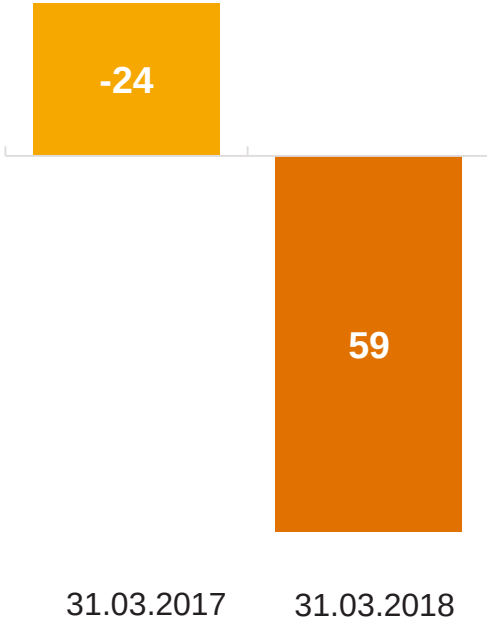
- Poprawa wskaźników rentowności aktywów i kapitału własnego jest efektem wzrostu zysku netto w I kwartale 2018 r. w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.
- Na niższy wskaźnik rentowności sprzedaży miały wpływ uwarunkowania rynkowe, m.in. wzrost cen materiałów budowlanych i presja cenowa ze strony podwykonawców.

PRZEPŁYWY FINANSOWE I ŚRODKI PIENIĘŻNE

Przepływy finansowe
[mln zł]



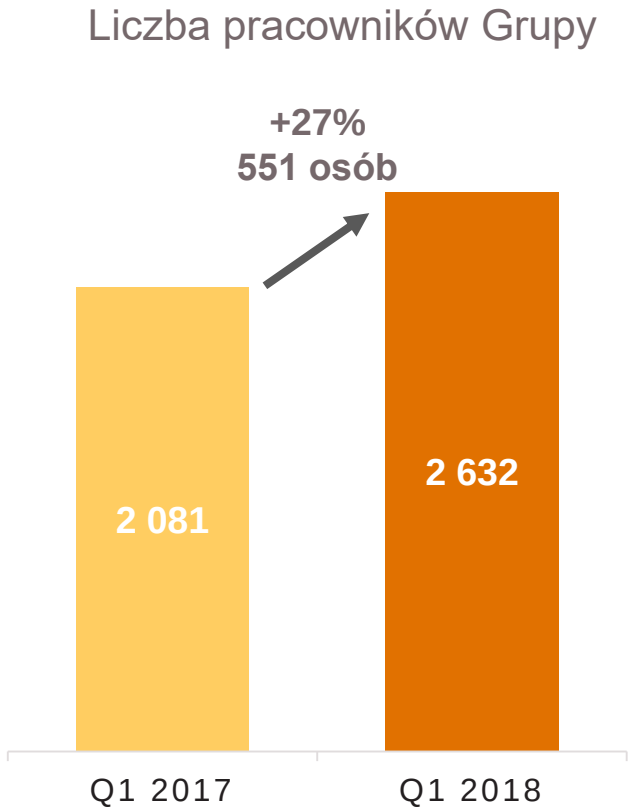
Zadłużenie netto
[mln zł]

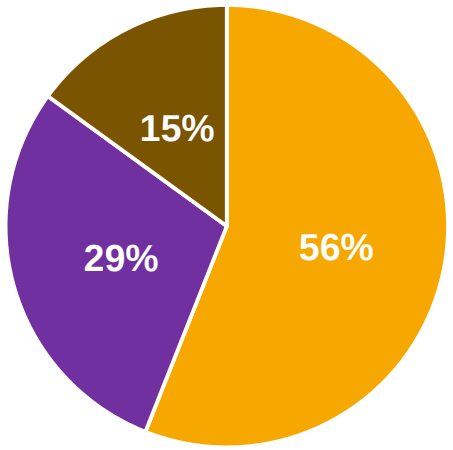


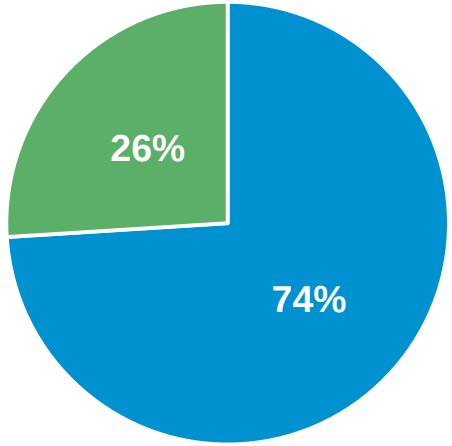
KOMENTARZ

- Ujemne przepływy z działalności operacyjnej wynikają z o wiele szybszej spłaty zobowiązań finansowych Grupy w stosunku do wpływu należności ze strony zleceniodawców.
- Szybsza spłata zobowiązań generuje większe zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne, co przekłada się na wzrost zobowiązań odsetkowych, a w efekcie wzrost zadłużenia netto.
- W I kwartale 2018 r. Grupa zaciągnęła dodatkowe zobowiązanie odsetkowe na częściowe sfinansowanie zakupu udziałów w spółce IVT (14,7 mln zł).

ZATRUDNIENIE W GRUPIE







- Pracownicy produkcyjni
- Pracownicy techniczni
- Administracja
- zatrudnienie w Polsce
- zatrudnienie za granicą

stan na: 31.03.2018

KOMENTARZ

- W porównaniu do I kwartału 2017 roku, zatrudnienie w Grupie wzrosło o 551 osób, w tym 239 osób zatrudnionych w przejętej spółce IVT, 159 osób w PBDI S.A. i 138 osób w spółkach działających w segmencie kubaturowym w Polsce.

SPIS TREŚCI

Podsumowanie wyników za Q1 2018



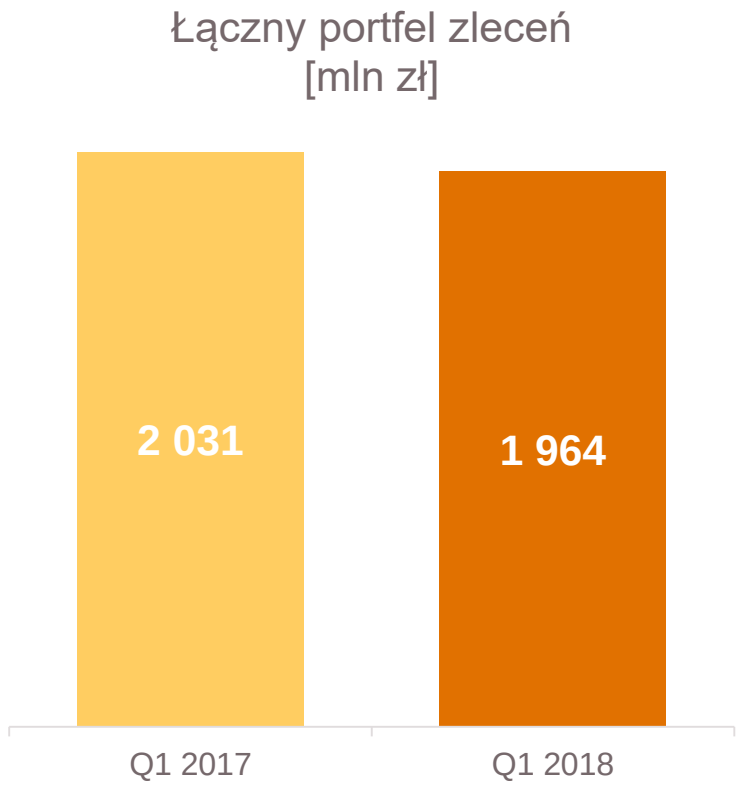
Perspektywy rozwoju

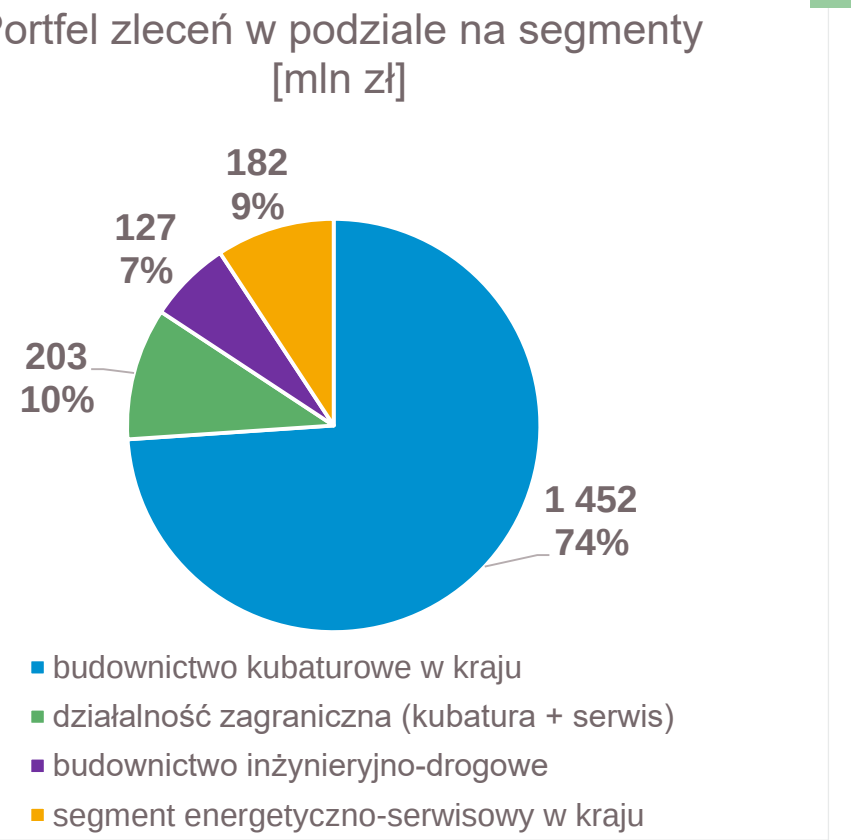


Załączniki



PORTFEL ZLECEŃ

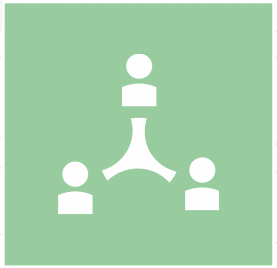




KOMENTARZ

- Na koniec marca 2018 r. Grupa ERBUD posiadała bezpieczny portfel zamówień o wartości 1 964 mln zł.
- Portfel zamówień przypadający na 2018 rok wyniósł 1 543 mln zł, a na dalsze lata (2019-2020) 421 mln zł.
- Od 1 kwietnia do 15 maja 2018 r. Grupa ERBUD podpisała 4 umowy o łącznej wartości 140,5 mln zł.
- Udział zamówień publicznych w łącznym portfelu zleceń na koniec marca 2018 r. wyniósł 13%.
- W związku z sytuacją na rynku budowlanym, celem Grupy ERBUD jest dalsza odpowiedzialna selekcja przetargów i zleceń, które mogą zapewnić jak najwyższe marże i odpowiednią rentowność.

WYZWANIA NA PRZYSZŁOŚĆ



DYWERSYFIKACJA

Dalsza dywersyfikacja działalności pod względem geograficznym – rozwijanie działalności zagranicznej



HR

Zagwarantowanie dostępności wykwalifikowanych pracowników



CASH FLOW

Poprawa przepływów pieniężnych, w szczególności na poziomie operacyjnym



EFEKTYWNOŚĆ

Selektywne podejście do doboru zleceń – monitoring inwestorów, zaostrzenie procedur w zakresie oceny kontraktów



OPTYMALIZACJA

Optymalizacja procesów w Grupie – m.in. zakupowych i back-office

SPIS TREŚCI

Podsumowanie wyników za Q1 2018

Perspektywy rozwoju

Załączniki







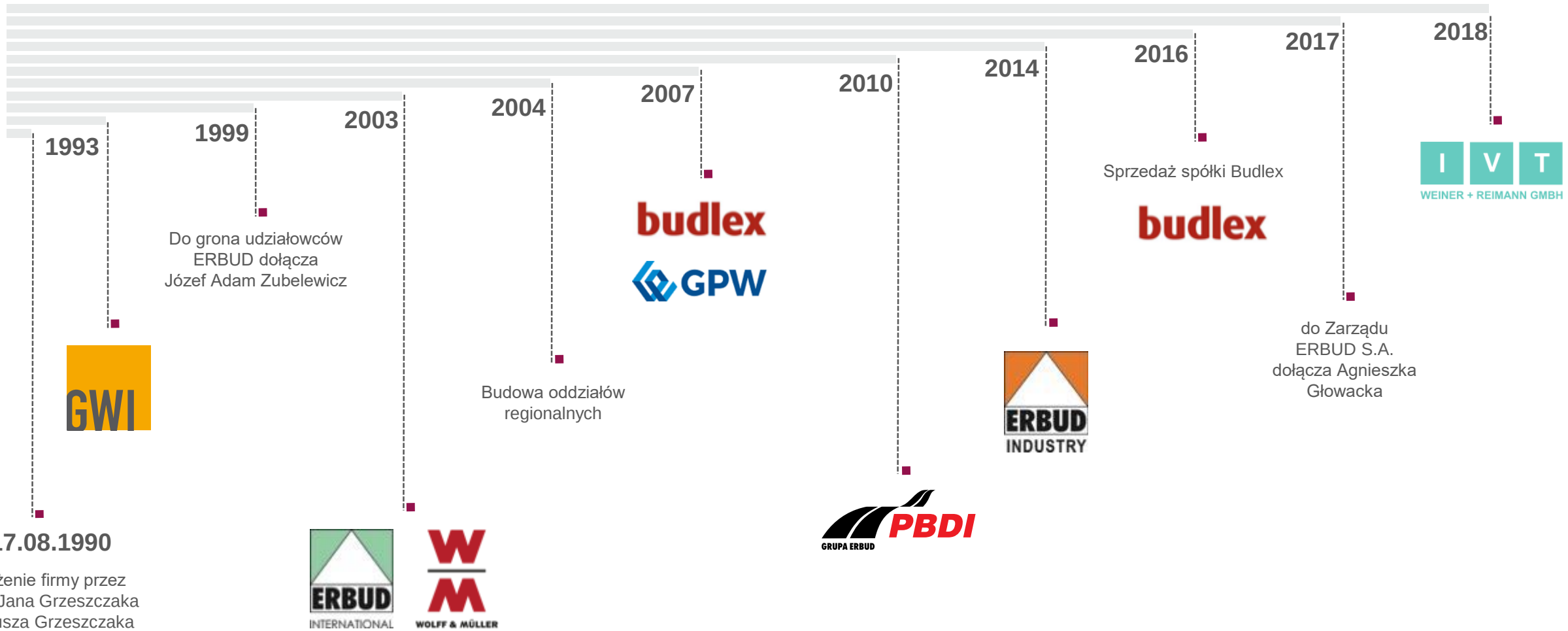
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wybrane skonsolidowane pozycje (tys. zł)	31.03.2018	31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	432 355	344 085
Koszt własny sprzedaży	407 726	319 201
Zysk brutto ze sprzedaży	**24 629**	**24 884**
Koszty sprzedaży	1 417	1 299
Koszty ogólnego zarządu	21 546	22 135
Pozostałe przychody operacyjne	3 704	3 322
Pozostałe koszty operacyjne	445	828
Wynik na jednostkach współkontrolowanych	**4 945**	**3 944**
Przychody finansowe	4 493	489
Koszty finansowe	2 359	4 092
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	**7 079**	**341**
Podatek dochodowy	2 460	244
Zysk netto z działalności kontynuowanej	**4 619**	**97**
Podstawowy wynik netto na jedną akcję (w zł)	0,36	0,01

BILANS

Wybrane skonsolidowane pozycje (tys. zł)	31.03.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	58 855	49 283
Wartość firmy	47 886	22 968
Aktywa finansowe	11 053	8 900
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 187	23 014
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	14 888	16 911
Aktywa trwałe razem	**154 911**	**121 098**
Zapasy	22 673	11 577
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	32 210	42 670
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	208 478	171 638
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	414 200	389 039
Aktywa finansowe	11 256	11 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112 140	190 170
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 901	5 362
Aktywa obrotowe razem	**808 858**	**821 587**
Aktywa razem	**963 769**	**942 685**
Kapitał własny	285 557	285 856
Zobowiązania długoterminowe	86 324	78 998
Zobowiązania krótkoterminowe	591 887	577 831
Pasywa razem	**963 769**	**942 685**

HISTORIA GRUPY ERBUD



OBECNOŚĆ W POLSCE I EUROPIE ZACHODNIEJ





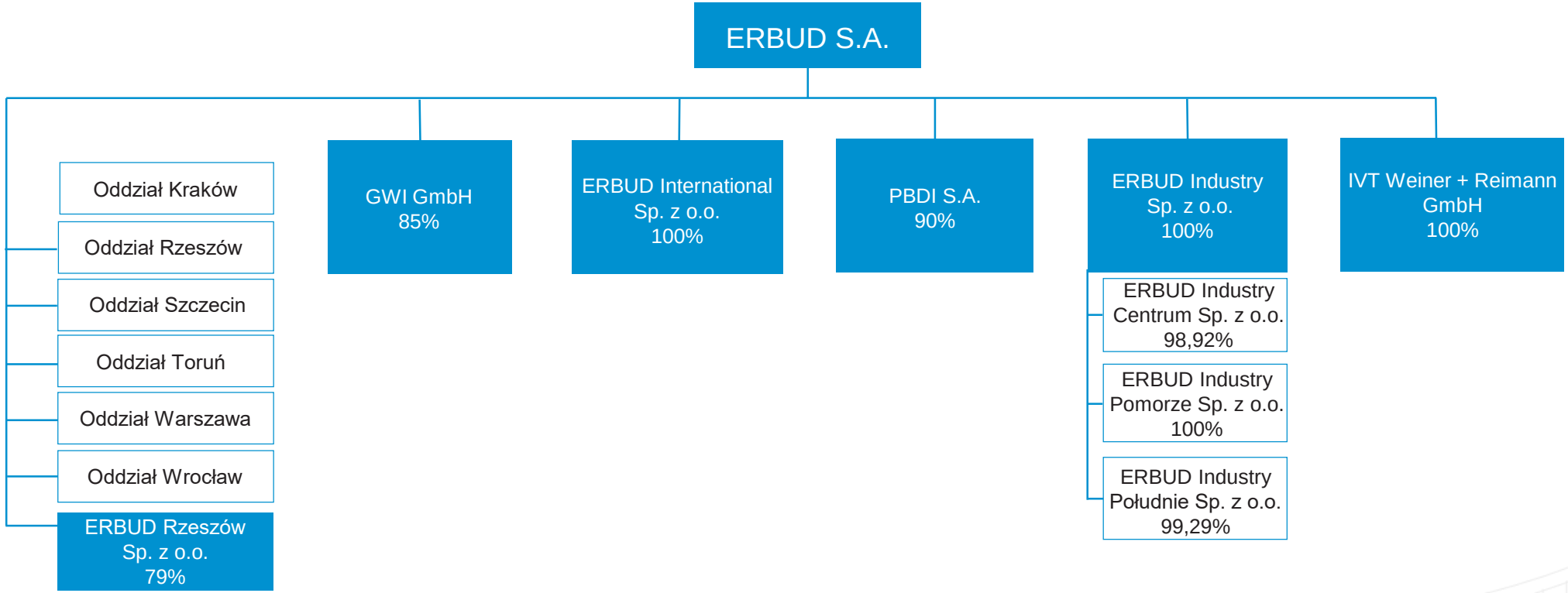
Budownictwo kubaturowe

Serwis dla przemysłu i energetyki

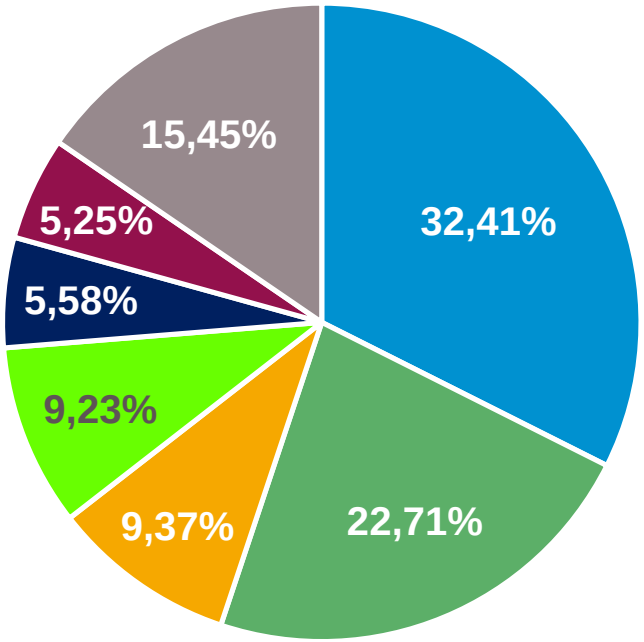
Inżynieria dla przemysłu i energetyki

Budownictwo inżynieryjno-drogowe

STRUKTURA GRUPY ERBUD



WŁADZE I AKCJONARIAT



- Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG w tym Wolff & Müller Holding GmbH & Co. KG
- Dariusz Grzeszczak oraz DGI FIZAN kontrolowany przez Dariusza Grzeszczaka
- ING OFE
- Aviva OFE Aviva BZ WBK
- PKO OFE
- Józef Adam Zubelewicz oraz Adler Properties Sp. z o.o. kontrolowana przez Józefa Adama Zubelewicza
- Free Float

ZARZĄD

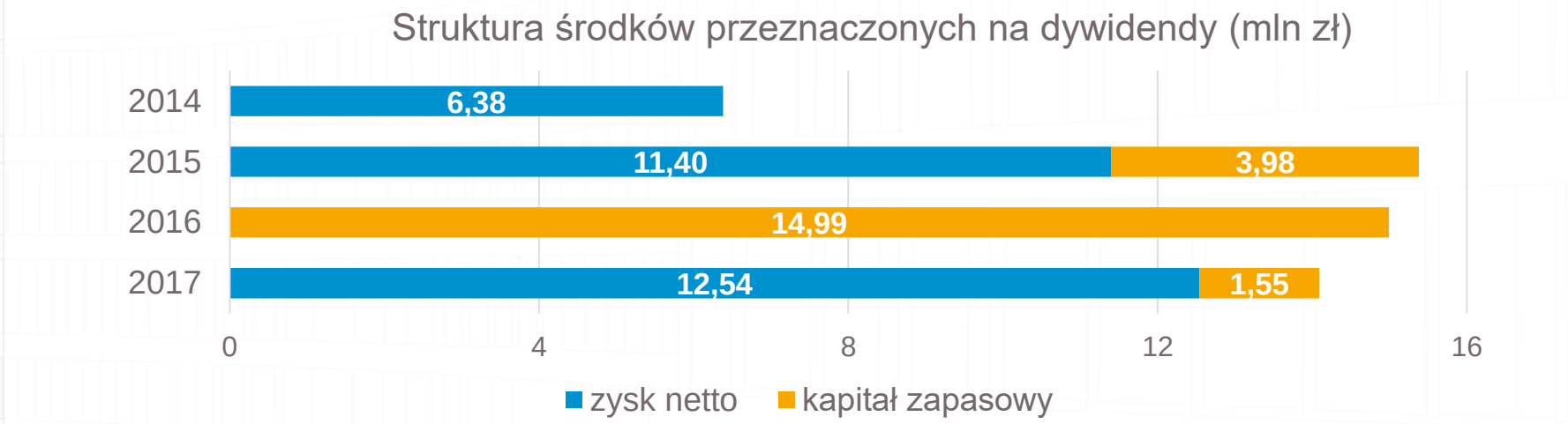
Dariusz Grzeszczak	Członek Zarządu
Józef Adam Zubelewicz	Członek Zarządu
Agnieszka Głowacka	Członek Zarządu

RADA NADZORCZA

Udo Berner Przewodniczący

Albert Dürr	Janusz Lewandowski
Zofia Dzik	Michał Otto
Gabriel Główka	Janusz Reiter

DYWIDENDA



Dywidenda za 2014 r.

6,38 mln zł

czyli 0,50 zł/akcję

Dywidenda za 2015 r.

15,37 mln zł

czyli 1,20 zł/akcję

Dywidenda za 2016 r.

14,99 mln zł

czyli 1,17 zł/akcję

W związku z dobrą sytuacją finansową Grupy ERBUD i posiadanymi środkami pieniężnymi, Zarząd ERBUD S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy **wypłatę dywidendy za 2017 r.** w dniu 19 czerwca 2018 r. w wysokości **1,10 zł na akcję**, co daje łączną wypłatę w wysokości **14,09 mln zł**.

Biurowce

EUROCENTRUM W WARSZAWIE



INWESTOR: Capital Park S.A.

OKRES REALIZACJI: 06.2012 r. – 12.2015 r.

KUBATURA: 375 678 m³

ROYAL WILANÓW W WARSZAWIE



INWESTOR: Capital Park S.A.

OKRES REALIZACJI: 08.2013 r. – 09.2015 r.

KUBATURA: 281 950 m³

Centra handlowe

GALERIA MŁOCINY W WARSZAWIE



INWESTOR: ECHO Investment S.A.

OKRES REALIZACJI: 05.2016 r. – 10.2018 r.

KUBATURA: 1 432 674 m³

HALA KOSZYKI W WARSZAWIE



INWESTOR: Griffin Real Estate Sp. z o.o.

OKRES REALIZACJI: 08.2014 r. – 06.2016 r.

KUBATURA: 260 236 m³

Szpitale

CENTRUM MEDYCYNY INWAZYJNEJ W GDAŃSKU



INWESTOR: Akademia Medyczna w Gdańsku

OKRES REALIZACJI: 05.2009 r. – 10.2011 r.

KUBATURA: 263 978 m³

SZPITAL POŁUDNIOWY W WARSZAWIE



INWESTOR: Miasto Stołeczne Warszawa - Stołeczny Zarząd Rozbudowy Miasta

OKRES REALIZACJI: 10.2016 r. – 09.2018 r.

KUBATURA: 188 945 m³

Budownictwo przemysłowe oraz Sektor energetyczny

SPALARNIA ODPADÓW KOMUNALNYCH W KONINIE



INWESTOR: Miejski Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o.

OKRES REALIZACJI: 11.2012 r. – 12.2015 r.

UDZIAŁ ERBUDu: 103,8 mln zł netto

ELEKTROCIEPŁOWNIA GAZOWA EDF W TORUNIU



ZLECENIODAWCA: Babcock Borsig Steinmüller GmbH

OKRES REALIZACJI: 07.2015 r. – 07.2016 r.

WARTOŚĆ: 41,2 mln zł netto

Hotele

Obiekty użyteczności publicznej

RADISSON BLU RESSORT W ŚWINOUJŚCIU



INWESTOR: Zdrojowa Invest Sp. z o.o.

OKRES REALIZACJI: 10.2014 r. – 07.2016 r.

KUBATURA: 184 995 m³

SIEDZIBA URZĘDU MARSZAŁKOWSKIEGO I SEJMIKU WOJEWÓDZTWA WIELKOPOLSKIEGO W POZNANIU



INWESTOR: Urząd Marszałkowski Województwa Wielkopolskiego

OKRES REALIZACJI: 08.2011 r. - 12.2014 r.

KUBATURA: 165 636 m3

GWI GmbH
– wybrane realizacje

Budownictwo przemysłowe
oraz Sektor energetyczny

GALERIA HANDLOWA KÖNIGSALLEE 18 W DÜSSELDORFIE / NIEMCY



ZLECENIODAWCA: Hochtief Construction AG

OKRES REALIZACJI: 06.2007 r. - 01.2008 r.

KUBATURA: 30 300 m³

ELEKTROWNIA WĘGLOWA W WILHELMSHAVEN / NIEMCY



ZLECENIODAWCA: Arge Kraftwerk, Heitkamp

OKRES REALIZACJI: 04.2009 r. – 11.2011 r.

WARTOŚĆ: 4,77 mln €

PBDI S.A.
– wybrane realizacje

PRZEBUDOWA DROGI WOJEWÓDZKIEJ NR 203 NA ODCINKU DĄBKI - DARŁOWO



INWESTOR: Województwo Zachodniopomorskie

OKRES REALIZACJI: 03.2016 r. – 06.2017 r.

WARTOŚĆ: 33,6 mln zł netto

Erbud Industry
– wybrane realizacje

KOTŁOWNIA Z KOTŁEM WR-25 W ELEKTROCIEPŁOWNI FORTUM BYTOM S.A.

– ELEKTROCIEPŁOWNIA MIECHOWICE



INWESTOR: Fortum Silesia S.A.

OKRES REALIZACJI: 09.2015 r. – 11.2016 r.

WARTOŚĆ: 45 mln zł netto

KONTAKT DLA INWESTORÓW

Agnieszka Głowacka

Członek Zarządu

agnieszka.glowacka@erbud.pl

604 776 410

KONTAKT DLA MEDIÓW

Kazimierz Roztocki

k.roztocki@bridge.pl

507 931 448

www.erbud.pl/relacje_inwestorskie