ERBUD

ODPOWIEDZIALNY,
INNOWACYJNY
I BEZPIECZNY
PARTNER



WYNIKI FINANSOWE GRUPY ERBUD

III KWARTAŁ 2018 ROKU

Warszawa, 14.11.2018 r.

Q3 2018 – najważniejsze fakty

- Zmniejszenie straty EBIT o 13,3 mln zł oraz straty netto o 5,1 mln zł w stosunku do stanu na koniec czerwca 2018 roku
- Zmniejszenie zadłużenia netto o 45,2 mln zł (47%), stabilna pozycja płynnościowa, bezpieczny poziom gotówki
- Wzrost przychodów z działalności zagranicznej Grupy o 52% r/r dzięki akwizycji niemieckiej spółki IVT
- Wzrost przychodów w segmencie budownictwa inżynieryjno-drogowego o 150% r/r

Podsumowanie wyników Perspektywy rozwoju Załączniki







Najważniejsze wyniki

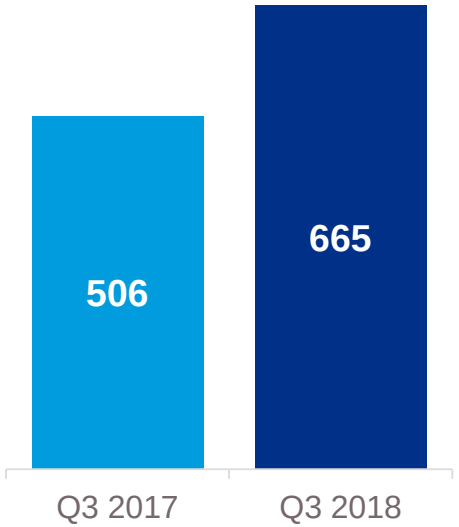
(tys. zł)	3Q 2018	30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	664 802	1 624 564	959 762	1 282 198
Wynik brutto ze sprzedaży	41 953	51 969	10 016	92 017
EBIT	**13 297**	-27 144	-40 441	25 037
Wynik netto	**5 129**	-24 781	-29 910	14 903

KOMENTARZ

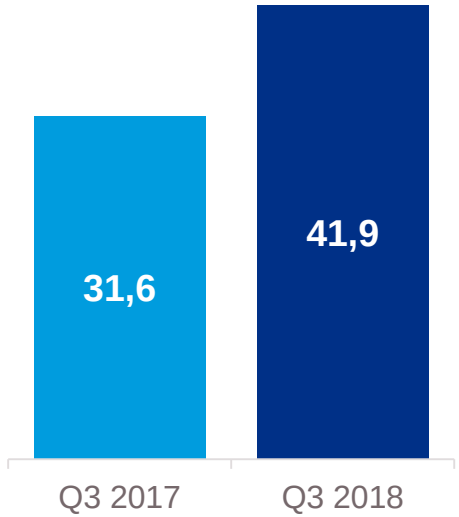
- Grupa ERBUD odrabia stratę zaksięgowaną w H1 2018, na którą wpływ miały przede wszystkim zmiany rynkowe w sektorze budowlanym. **Strata EBIT po trzech kwartałach 2018 r. była niższa o 13,3 mln zł, a strata netto niższa o 5,1 mln zł w porównaniu do stanu na koniec czerwca**.

Najważniejsze wyniki
(III kwartał)

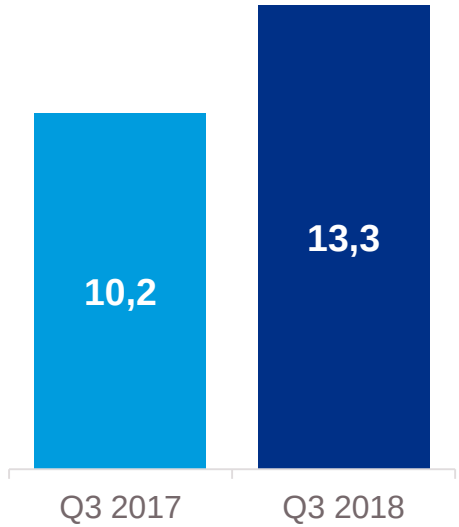
Przychody ze sprzedaży [mln zł]



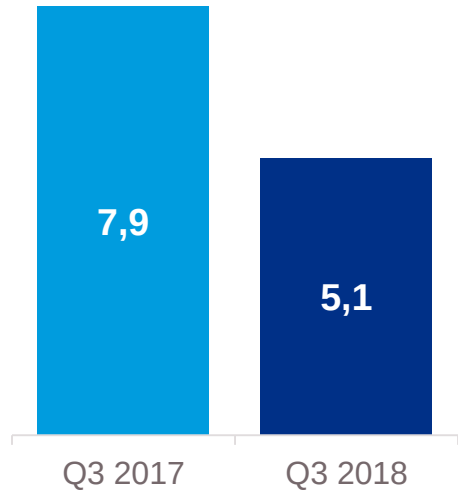
Wynik brutto ze sprzedaży [mln zł]



EBIT [mln zł]



Wynik netto [mln zł]



KOMENTARZ

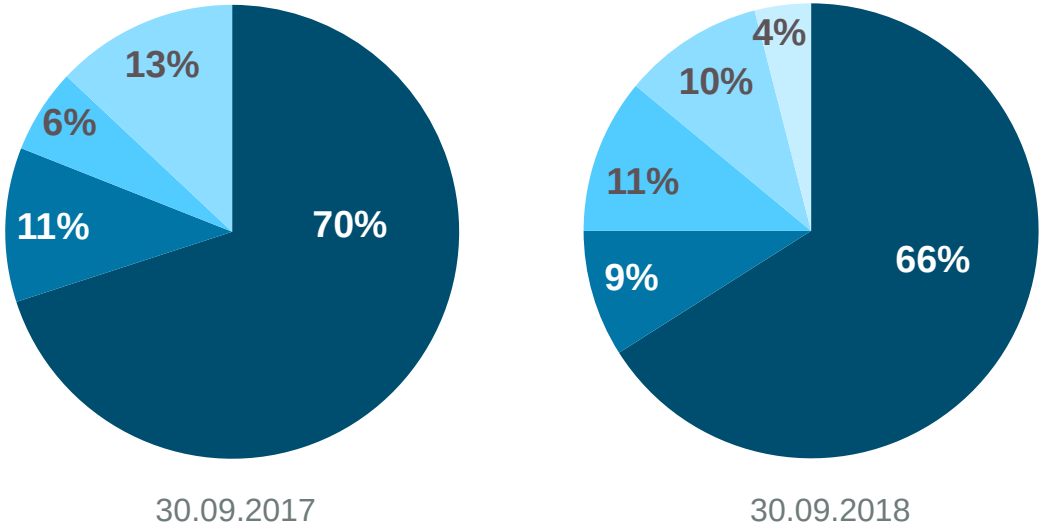
- Przychody ze sprzedaży w samym III kwartale 2018 r. były o 31% wyższe niż w tym samym okresie poprzedniego roku.
- Wynik brutto ze sprzedaży wzrósł o 33%, a EBIT o 30% rok do roku.
- Spadek wyniku netto względem III kwartału 2017 r. (-35%) to przede wszystkim efekt ujemnego salda z działalności finansowej, spowodowanego ujemnymi różnicami kursowymi związanymi z wyceną aktywów denominowanych w euro.

Przychody w podziale na segmenty

Przychody ze sprzedaży [mln zł]



Udział w przychodach

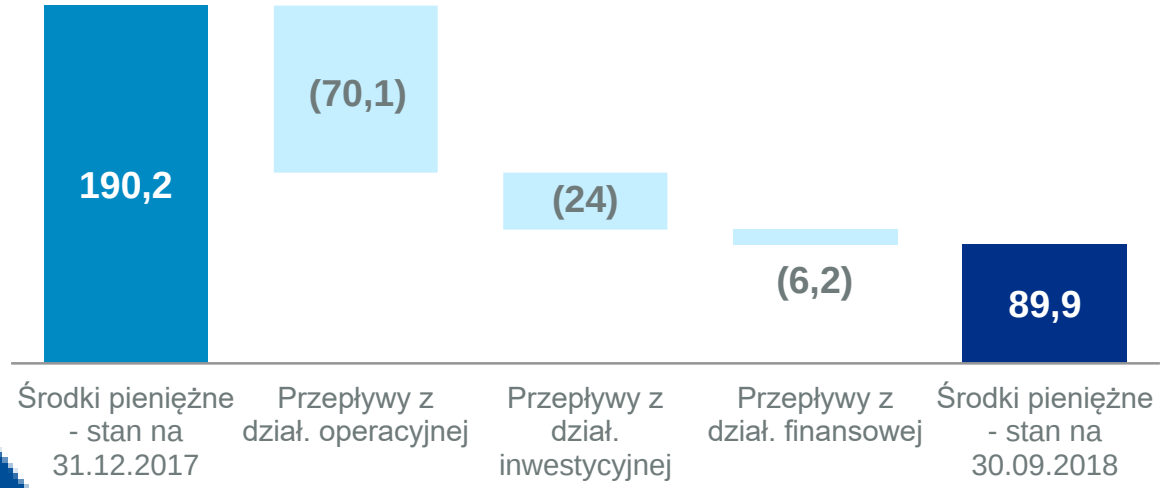


KOMENTARZ

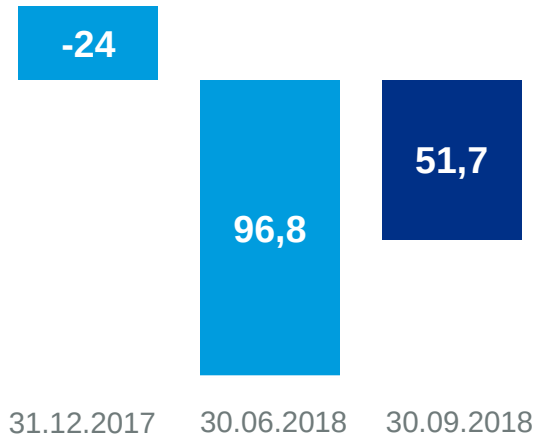
- Po trzech kwartałach 2018 r. Grupa ERBUD zanotowała wzrost przychodów z tytułu budownictwa kubaturowego w kraju o 19% r/r.
- Przychody z tytułu budownictwa inżynieryjno-drogowego (PBDI S.A.) wzrosły o niemal 150%, głównie za sprawą kontraktów realizowanych dla inwestorów spoza Grupy ERBUD (m.in. budowa farm fotowoltaicznych i dróg przy centrach handlowych).
- Łączne przychody segmentu energetyczno-serwisowego (Grupa ERBUD Industry i IVT Weiner+Reimann GmbH) wyniosły 231 mln zł i wzrosły o 38% r/r.
- Łączne przychody Grupy ERBUD z działalności zagranicznej wyniosły 220 mln zł i wzrosły o 52% r/r.

Przepływy finansowe i zadłużenie

Przepływy finansowe
[mln zł]



Zadłużenie netto
[mln zł]



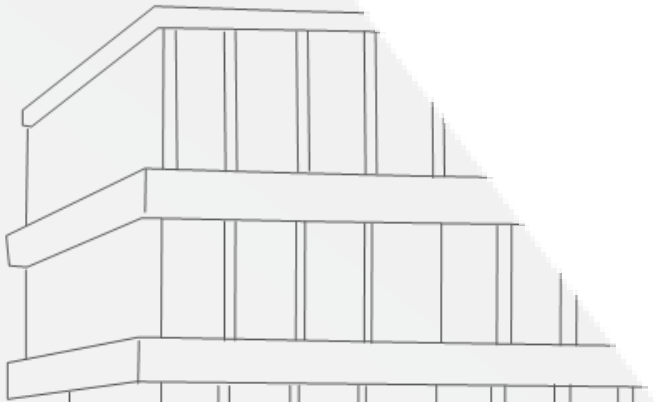
KOMENTARZ

- Po trzech kwartałach Grupa zmniejszyła zadłużenie netto o 45,1 mln zł w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2018 r.
- Ujemne przepływy z działalności operacyjnej wynikają z odnotowanej straty oraz szybszej spłaty zobowiązań handlowych Grupy w stosunku do wpływu należności ze strony zleceniodawców.
- Ujemne przepływy z działalności finansowej to efekt spłaty zadłużenia.

IVT Weiner + Reimann GmbH

Spółka IVT po trzech kwartałach 2018

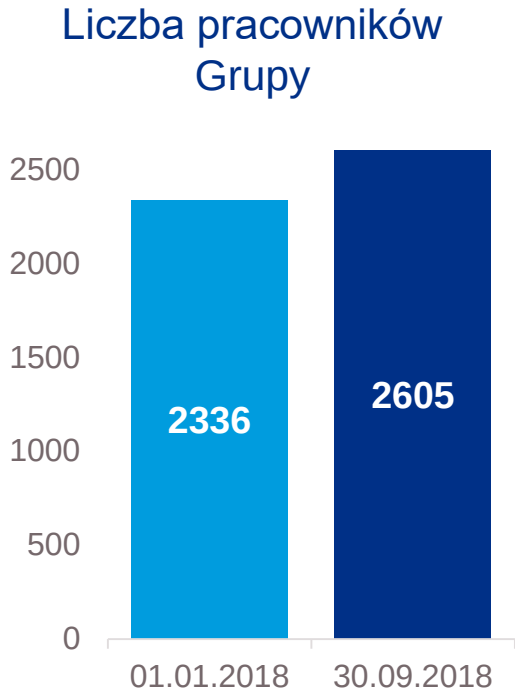
Przychody ze sprzedaży:	**65,6 mln zł**		
EBIT:	**8,3 mln zł**	Rentowność EBIT:	**13%**
EBITDA:	**9,8 mln zł**	Rentowność EBITDA:	**15%**
Wynik brutto:	**7,9 mln zł**	Rentowność brutto:	**12%**
Wynik netto:	**4,6 mln zł**	Rentowność netto:	**7%**
Środki pieniężne:	**12 mln zł**		

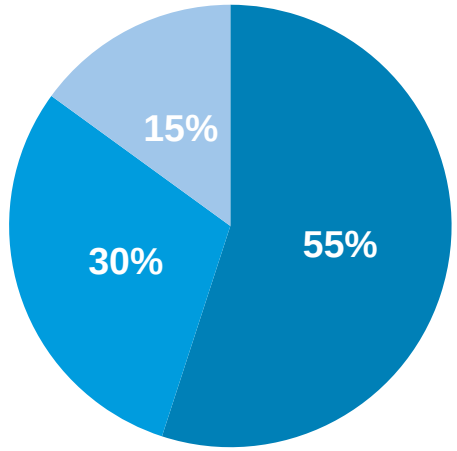


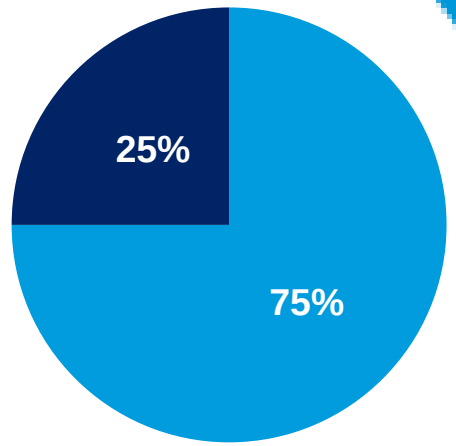
KOMENTARZ

- IVT Weiner + Reimann GmbH została nabyta przez ERBUD S.A. w pierwszym kwartale 2018 r. 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.
- Spółka IVT wypłaciła dywidendę za 2017 r. w łącznej kwocie 970 tys. euro.

Zatrudnienie w Grupie







stan na: 30.09.2018

KOMENTARZ

- Od 1 stycznia 2018 r. zatrudnienie w Grupie wzrosło o 269 osób, w tym 240 osób zatrudnionych w przejętej spółce IVT.

Podsumowanie wyników

Perspektywy rozwoju

Załączniki

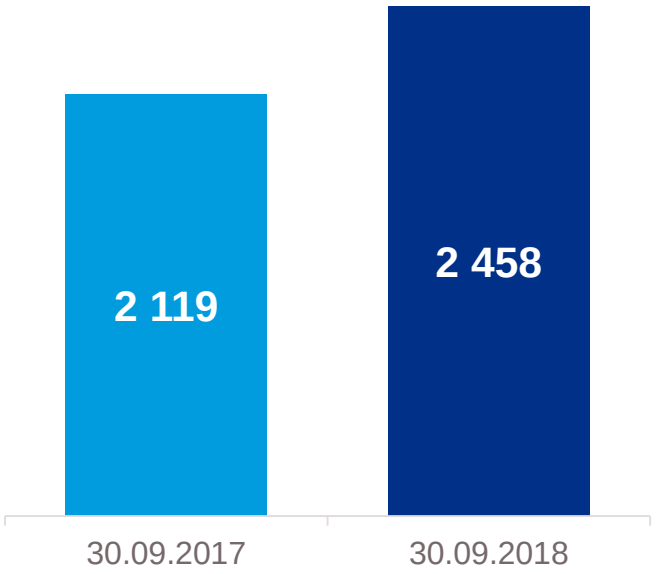




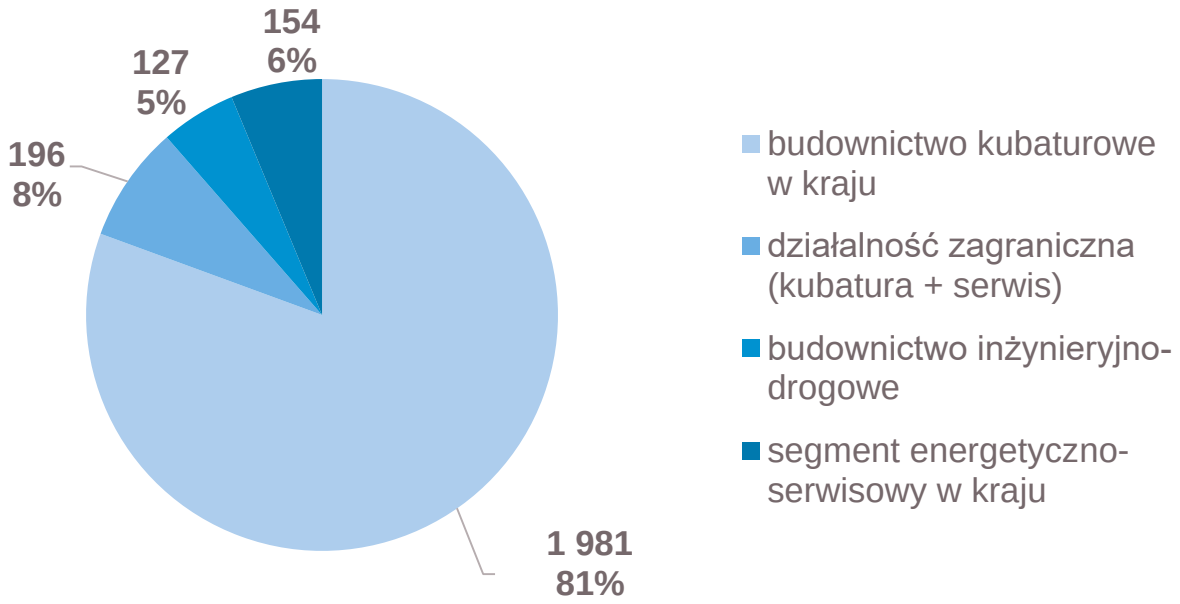


Portfel zleceń

Łączny portfel zleceń [mln zł]



Portfel zleceń w podziale na segmenty [mln zł]



KOMENTARZ

- Na koniec września 2018 r. Grupa ERBUD posiadała portfel zamówień o wartości 2 458 mln zł, o 16% większy niż rok wcześniej.
- Portfel zamówień przypadający na 2018 rok wyniósł 625 mln zł, na 2019 rok: 1 573 mln zł, a na dalsze lata (2020-2021): 260 mln zł.
- Udział zamówień publicznych w łącznym portfelu zleceń na koniec września 2018 r. wyniósł 21%.
- Od 1 października do 14 listopada 2018 r. Grupa ERBUD podpisała 17 umów o łącznej wartości 471 mln zł. 17 października 2018 r. PBDI S.A. (w konsorcjum z Mosty Łódź S.A.) podpisała umowę na budowę odcinka drogi ekspresowej S3 od Kamiennej Góry do Lubawki. Wartość kontraktu przypadająca na PBDI to 357,6 mln zł netto.

Wyzwania na przyszłość



EFEKTYWNOŚĆ

Jak najszybsze odrobienie straty
za I półrocze 2018 r.



HR

Zagwarantowanie dostępności
wykwalifikowanych pracowników



CASH FLOW

Poprawa przepływów pieniężnych,
w szczególności na poziomie operacyjnym



DYWERSYFIKACJA

Dalsza dywersyfikacja działalności pod
względem geograficznym – rozwijanie
działalności zagranicznej



OPTYMALIZACJA

Optymalizacja procesów w Grupie –
m.in. zakupowych, back-office oraz
procesów na budowach

Podsumowanie wyników

Perspektywy rozwoju

Załączniki







Rachunek zysków i strat

Wybrane skonsolidowane pozycje (tys. zł)	30.09.2018	30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	1 624 564	1 282 198
Koszt własny sprzedaży	1 572 595	1 190 181
Zysk brutto ze sprzedaży	**51 969**	**92 017**
Koszty sprzedaży	4 048	3 941
Koszty ogólnego zarządu	69 716	66 062
Pozostałe przychody operacyjne	7 160	10 981
Pozostałe koszty operacyjne	12 478	7 958
Wynik na jednostkach współkontrolowanych	**-27 144**	**25 037**
Przychody finansowe	5 932	3 160
Koszty finansowe	7 859	8 786
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	**-29 071**	**19 411**
Podatek dochodowy	-4 290	4 508
Zysk netto z działalności kontynuowanej	**-24 781**	**14 903**

Bilans

Wybrane skonsolidowane pozycje (tys. zł)	30.09.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	64 512	49 283
Wartość firmy	39 352	22 968
Aktywa finansowe	7 800	8 900
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32 260	23 014
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	15 473	16 911
Aktywa trwałe razem	**159 397**	**121 098**
Zapasy	15 951	11 577
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	43 013	42 670
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	206 037	171 638
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	519 571	389 039
Aktywa finansowe	11 587	11 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89 857	190 170
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 851	5 362
Aktywa obrotowe razem	**892 867**	**821 587**
Aktywa razem	**1 052 264**	**942 685**
Kapitał własny	235 550	285 856
Zobowiązania długoterminowe	108 762	78 998
Zobowiązania krótkoterminowe	707 952	577 831
Pasywa razem	**1 052 264**	**942 685**

Historia grupy ERBUD

17.08.1990

Założenie firmy przez Eryka Jana Grzeszczaka i Dariusza Grzeszczaka

ERBUD

1993

GWI

1999

Do grona udziałowców ERBUD dołącza Józef Adam Zubelewicz

2003

ERBUD INTERNATIONAL

WOLFF & MÜLLER

2004

Budowa oddziałów regionalnych

2007

budlex

GPW

2010

PBDI

2014

ERBUD INDUSTRY

2016

Sprzedaż spółki Budlex

budlex

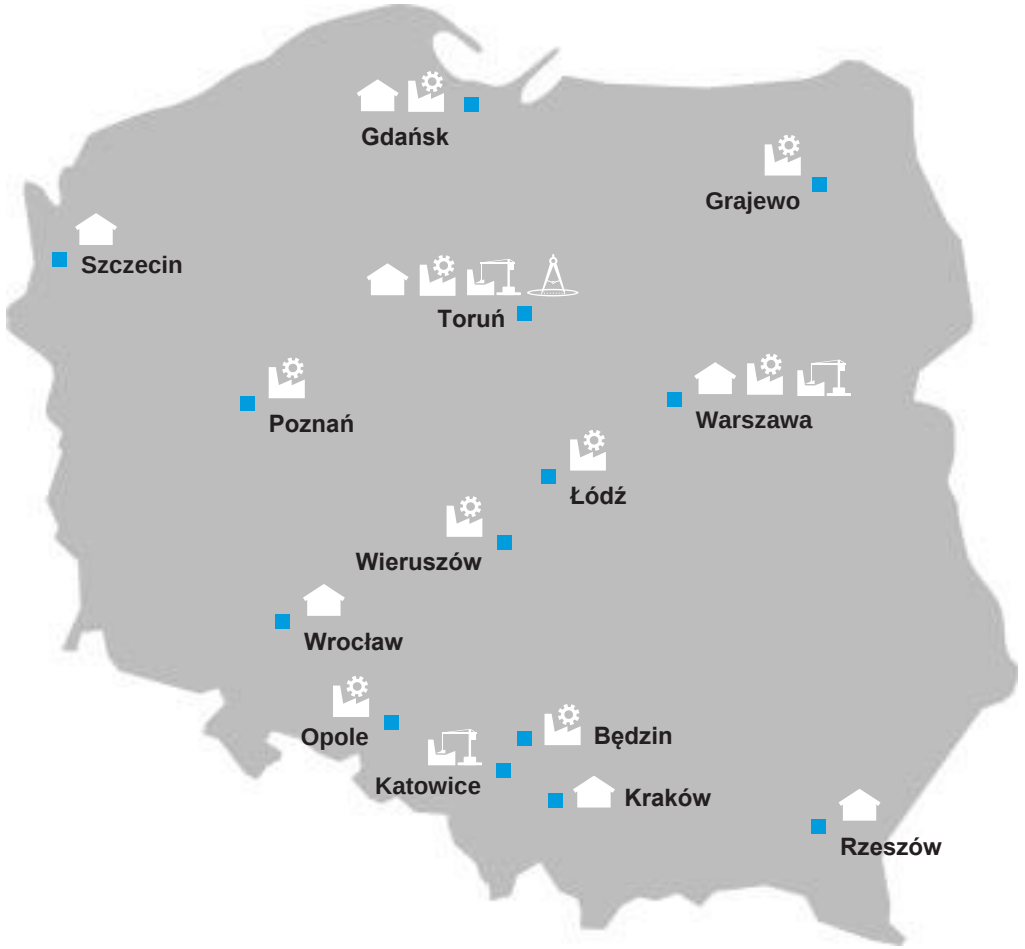
2017

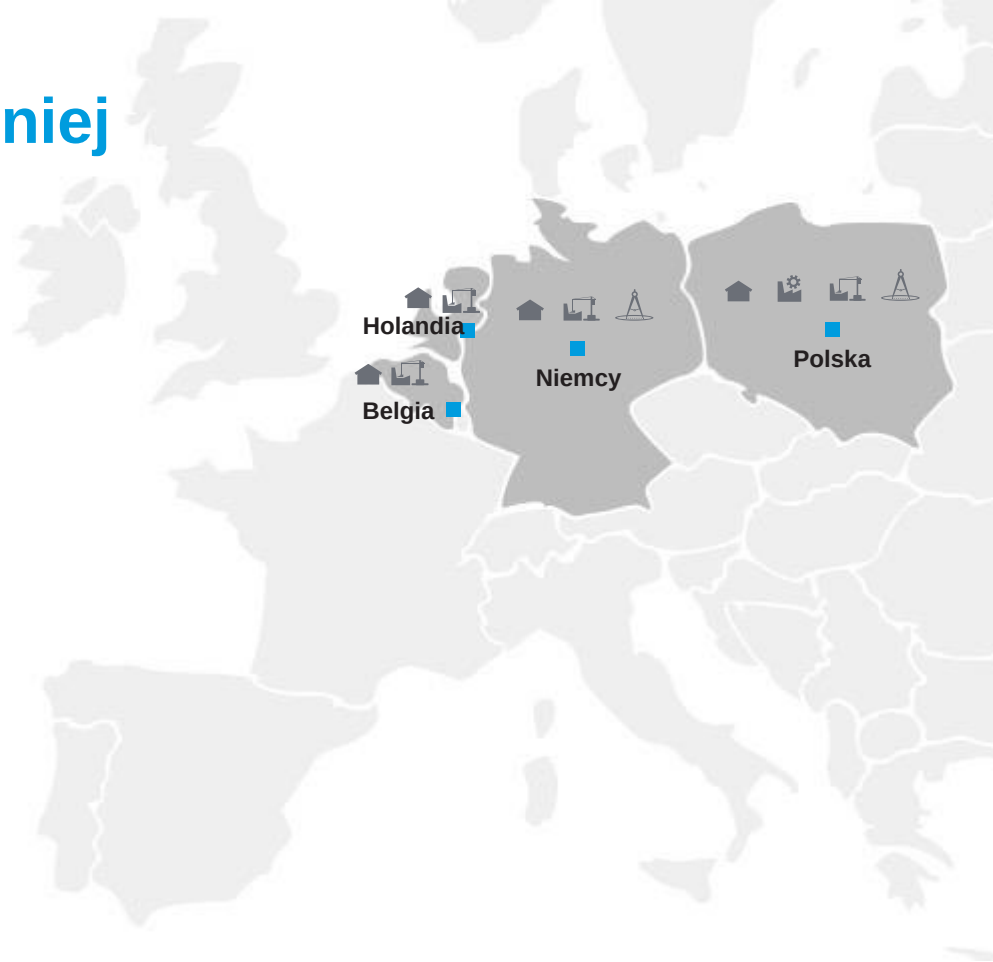
do Zarządu ERBUD S.A. dołącza Agnieszka Głowacka

2018

IVT WEINER + REIMANN GMBH

Silni w Polsce i Europie Zachodniej





Budownictwo kubaturowe

Serwis dla przemysłu

Inżynieria i budownictwo dla przemysłu i energetyki

Budownictwo inżynieryjno-drogowe

Struktura kapitałowa i organizacyjna Grupy ERBUD

ERBUD

ERBUD S.A.

- Oddział Warszawa
- Oddział Toruń
- Oddział Wrocław
- Oddział Szczecin
- Oddział Kraków
- Oddział Rzeszów

ERBUD Operations Sp. z o.o.



79%

Mirosław Młynarski
Prezes Zarządu

ERBUD OPERATIONS

GWI GmbH

97,86%



Axel Andreas Wahl
Prezes Zarządu

GWI

ERBUD International Sp. z o.o.

100%



Bogdan Dürr
Prezes Zarządu

ERBUD INTERNATIONAL

PBDI S.A.

90%



Jacek Leczkowski
Prezes Zarządu



Paweł Średniawa
Wiceprezes Zarządu

PBDI

ERBUD Industry Sp. z o.o.

ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o.	99,01%
ERBUD Industry Pomorze Sp. z o.o	100%
ERBUD Industry Południe Sp. z o.o.	99,29%



Mirosław Białogłowski
Członek Zarządu



Marcin Nowicki
Członek Zarządu

ERBUD INDUSTRY

IVT Weiner + Reimann GmbH

100%



Heinz Reimann
Członek Zarządu



Dipl.-Ing.
Carsten Weiner
Członek Zarządu

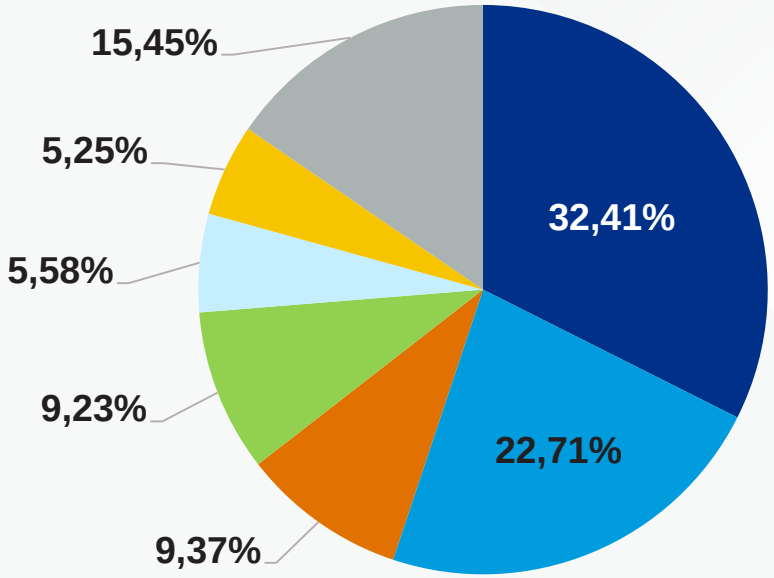


Andreas Schmitz
Członek Zarządu

IVT WEINER + REIMANN GMBH

Dane procentowe określają zaangażowanie kapitałowe spółek dominujących.

Władze i akcjonariat



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

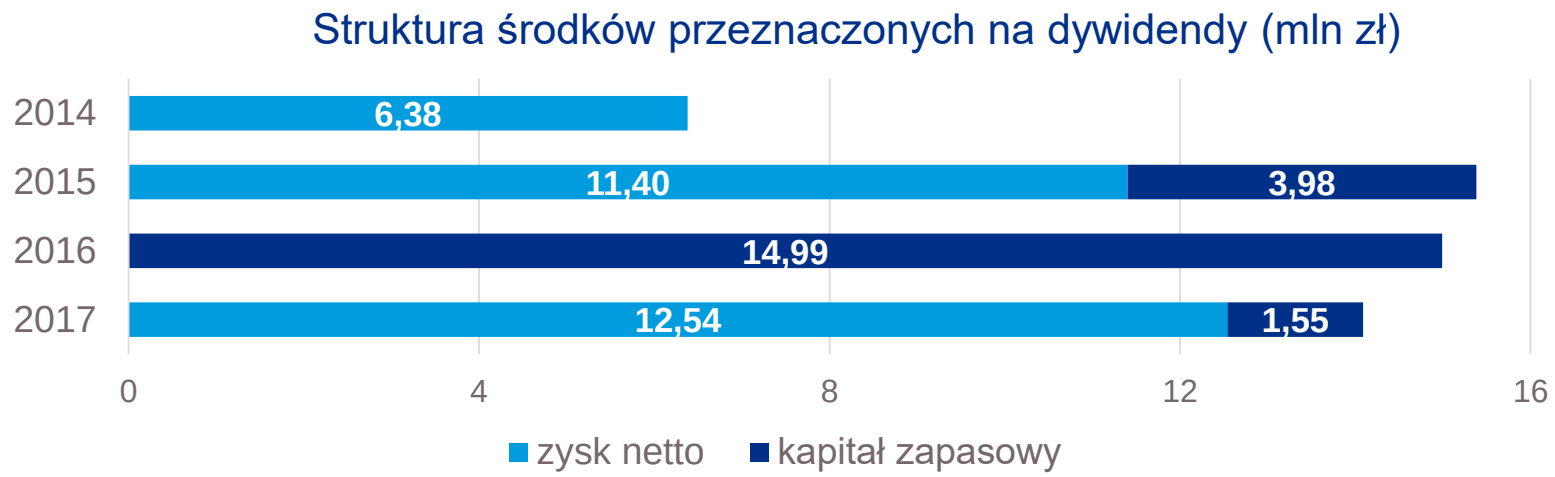
ZARZĄD

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

RADA NADZORCZA

Udo Berner (Przewodniczący)	Piotr Kaczmarek
Albert Dürr	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

Dywidenda za 2017 r.

14,09 mln zł

czyli 1,10 zł/akcję



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



GALERIA MŁOCINY W WARSZAWIE

INWESTOR: ECHO Investment S.A.

OKRES REALIZACJI: 05.2016 r. – 03.2019 r.

KUBATURA: 1 432 674 m³



NOWY RYNEK W JELENIEJ GÓRZE

INWESTOR: TK Development Sp. z o.o.

OKRES REALIZACJI: 04.2014 r. – 10.2015 r.

KUBATURA: 298 879 m³



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. – 08.2019 r.

KUBATURA: 188 945 m³



SPALARNIA ODPADÓW KOMUNALNYCH W KONINIE

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

OKRES REALIZACJI: 11.2012 r. – 12.2015 r.



ELEKTROCIEPŁOWNIA GAZOWA EDF W TORUNIU

INWESTOR: Babcock Borsig Steinmüller GmbH

OKRES REALIZACJI: 07.2015 r. – 07.2016 r.



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



GALERIA HANDLOWA KÖNIGSALLEE 18 W DÜSSELDORFIE / NIEMCY

INWESTOR: Hochtief Construction AG

OKRES REALIZACJI: 06.2007 r. - 01.2008 r.

KUBATURA: 30 300 m³

BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE ORAZ SEKTOR ENERGETYCZNY



ELEKTROWNIA WĘGLOWA W WILHELMSHAVEN / NIEMCY

INWESTOR: Arge Kraftwerk, Heitkamp

OKRES REALIZACJI: 04.2009 r. – 11.2011 r.

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.

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.

Kontakt

KONTAKT
DLA INWESTORÓW

Agnieszka Głowacka
Członek Zarządu

604 776 410

KONTAKT
DLA MEDIÓW

Kazimierz Roztocki
k.roztocki@bridge.pl

507 931 448

www.erbud.pl/relacje_inwestorskie

ERBUD

DZIĘKUJEMY

