

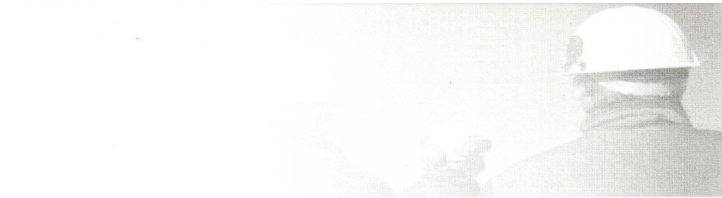


---

## *Prezentacja Grupy Kapitałowej MIRBUD*



*10 kwietnia 2014 r.*

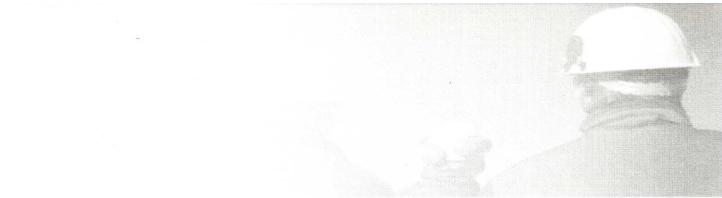


---

---

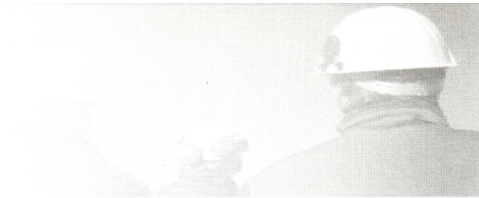
## PLAN PREZENTACJI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE MIRBUD
2. WYNIKI FINANSOWE GRUPY MIRBUD
3. PERSPEKTYWY GRUPY KAPITAŁOWEJ
4. WYBRANE REALIZOWANE PROJEKTY



---

# PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE MIRBUD



---

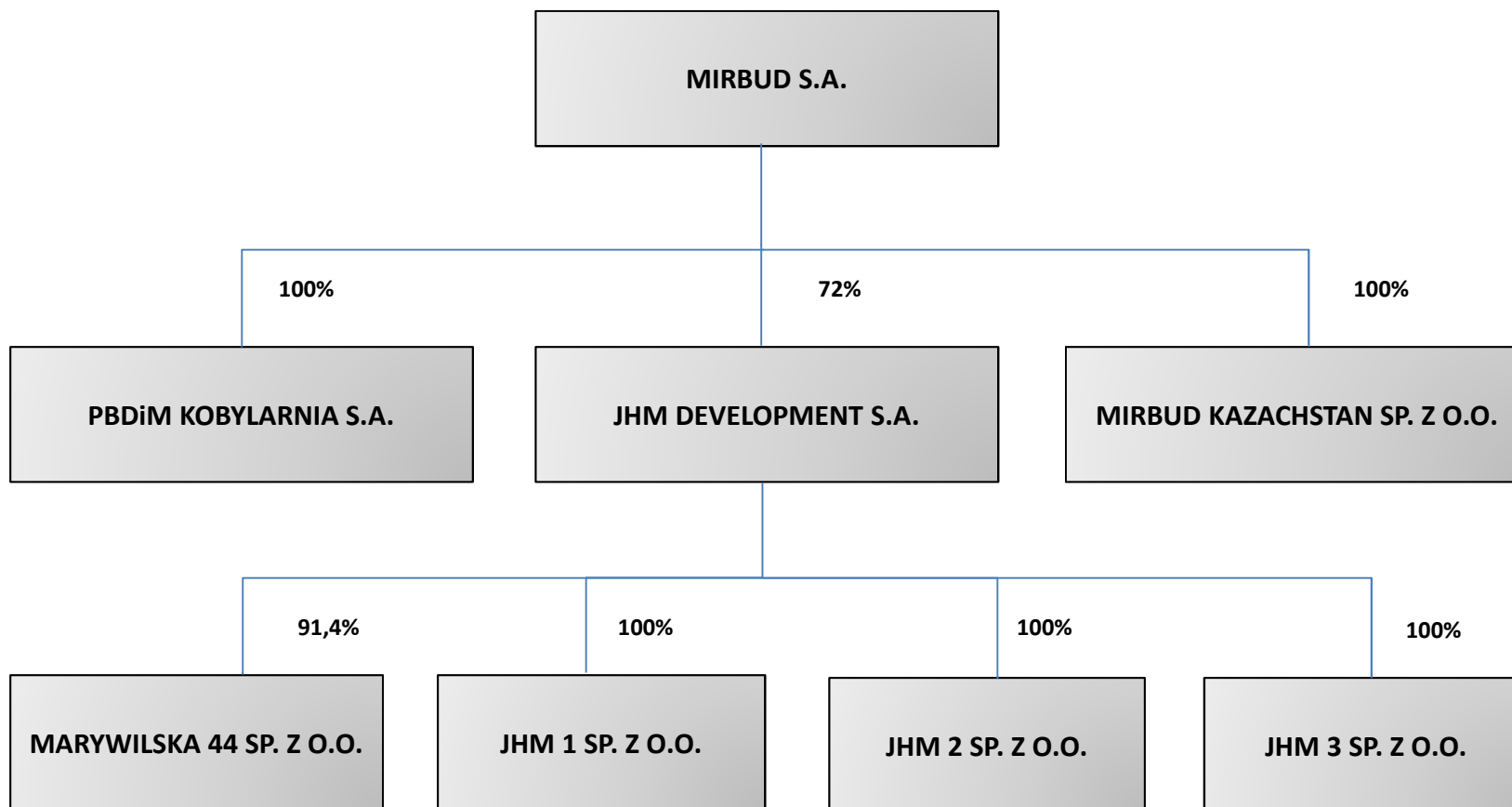
**MIRBUD S.A.** działa przede wszystkim jako generalny wykonawca. Spółka jest notowana od 2008r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W Grupie Kapitałowej pracuje blisko 600 osób.

Zakres działalności GK:

- Budynki przemysłowe (budynki produkcyjne, hale logistyczne, chłodnie, wytwórnie filmowe);
- Budynki użyteczności publicznej (budynki administracji publicznej, obiekty sportowe, szpitale, budynki dydaktyczne, wyspecjalizowane jednostki badawcze, centra handlowo-usługowe, centra handlowo-wystawiennicze, hotele, salony samochodowe, stacje serwisowe);
- Budownictwo inżynieryjno-drogowe (drogi wraz ze skrzyżowaniami, węzłami, rondami, infrastrukturą towarzyszącą, ulice, parkingi, chodniki, wiadukty, mosty, przepusty);
- Działalność developerska (spółka JHM Development notowana od 2011 na GPW: budownictwo mieszkaniowe prowadzone w miastach satelickich dużych aglomeracji miejskich)
- Działalność wynajmu hal targowych (spółka Marywilska 44: wynajem hal targowych na działalność handlową)



## STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ MIRBUD





---

## Potencjał realizacyjny

- Blisko 600 pracowników w całej Grupie Kapitałowej (około 200 inżynierów)
- Bogata baza maszynowa ( blisko 150 maszyn budowlanych, ponad 150 samochodów we własnej flocie, trzy wytwórnie masy bitumicznej)
- Bogata baza podwykonawców z terenów całej Polski (blisko 8 000 firm)
- Blisko 300 zrealizowanych projektów budowlanych na terenie całej Polski
- Firma działa na rynku już od 25 lat



---

## Podsumowanie wyników za 2013

### Rynek

- Spadek zamówień ze strony klientów publicznych jak i prywatnych (wg. danych firmy badawczej PMR o blisko 12%)
- Duża liczba upadłości firm budowlanych
- Bardzo mała liczba projektów drogowych
- Osłabienie wykonawcze firm podwykonawczych
- Zdecydowanie słabszy dostęp do zewnętrznego finansowania

### Grupa MIRBUD

- Poprawa wyników w porównaniu do roku 2012
- Budowa silnego portfela zamówień na lata 2014-2015
- Rozpoczęcie realizacji największych w historii spółki projektów (A1 Kowal-Toruń, hala w Gliwicach, galeria Sukcesja w Łodzi)
- Zwiększenie potencjału wykonawczego i udziału w rynku, przygotowanie do wzrostu rynku



---

## Działalność operacyjna Grupy MIRBUD- 2014 r.

- 19 kontraktów budowlanych w trakcie realizacji,
- Ponad 400 mieszkań w zapasie, 200 w budowie
- Portfel zamówień o wartości ponad 1,2 mld PLN ( w tym ponad 800 mln na 2014 r.)
- Największe projekty:**
  - budowa hali widowiskowo sportowej w Gliwicach – kontrakt o wartości 321 mln PLN , termin realizacji II –III kw.2015
  - dokończenie 3 odcinków autostrady A1 na odcinku Kowal-Toruń, wartość ponad 860 mln PLN termin realizacji II-III kwartał 2014
  - Budowa centrum handlowo-rekreacyjnego Sukcesja w Łodzi, umowa o wartości 267 mln PLN, termin realizacji I-II kwartał 2015
  - Budowa hotelu Double Tree by Hilton, wartość umowy ponad 205 mln PLN (termin realizacji II kwartał 2014)
- Najwięksi Klienci: Panattoni Europe, Goodman, PROLOGIS, GDDKiA, UM Łódź, UM Gliwice, Politechnika Gdańska, MarcPol, Rank Progress**





---

# WYNIKI FINANSOWE GRUPY MIRBUD



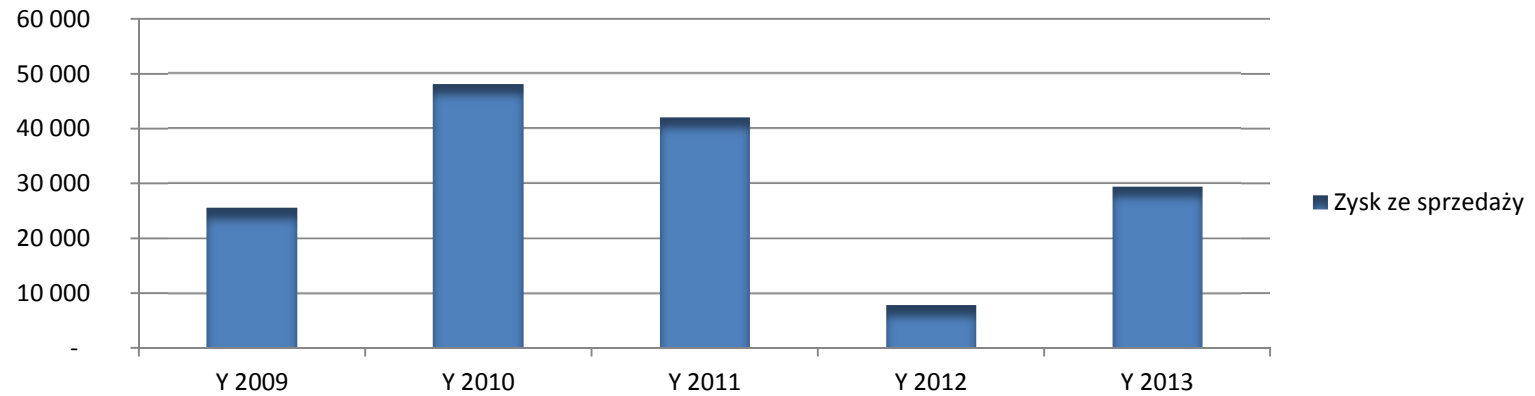
## Wyniki finansowe Grupy MIRBUD

	tys. PLN	<u>Y 2009</u>	<u>Y 2010</u>	<u>Y 2011</u>	<u>Y 2012</u>	<u>Y 2013</u>
Przychody		214 492	301 443	548 468	589 808	937 301
Zysk ze sprzedaży		25 565	48 130	42 013	7 894	29 456
<i>Marża ze sprzedaży</i>		<i>11,92%</i>	<i>15,97%</i>	<i>7,66%</i>	<i>1,34%</i>	<i>3,14%</i>
EBITDA		31 471	49 643	53 450	28 745	38 576
<i>Marża EBITDA</i>		<i>14,67%</i>	<i>16,47%</i>	<i>9,75%</i>	<i>4,87%</i>	<i>4,12%</i>
EBIT		24 688	42 381	41 270	22 829	32 991
<i>Marża EBIT</i>		<i>11,51%</i>	<i>14,06%</i>	<i>7,52%</i>	<i>3,87%</i>	<i>3,52%</i>
Zysk netto		13 942	26 536	25 192	8 608	16 601
<i>Marża netto</i>		<i>6,50%</i>	<i>8,80%</i>	<i>4,59%</i>	<i>1,46%</i>	<i>1,77%</i>

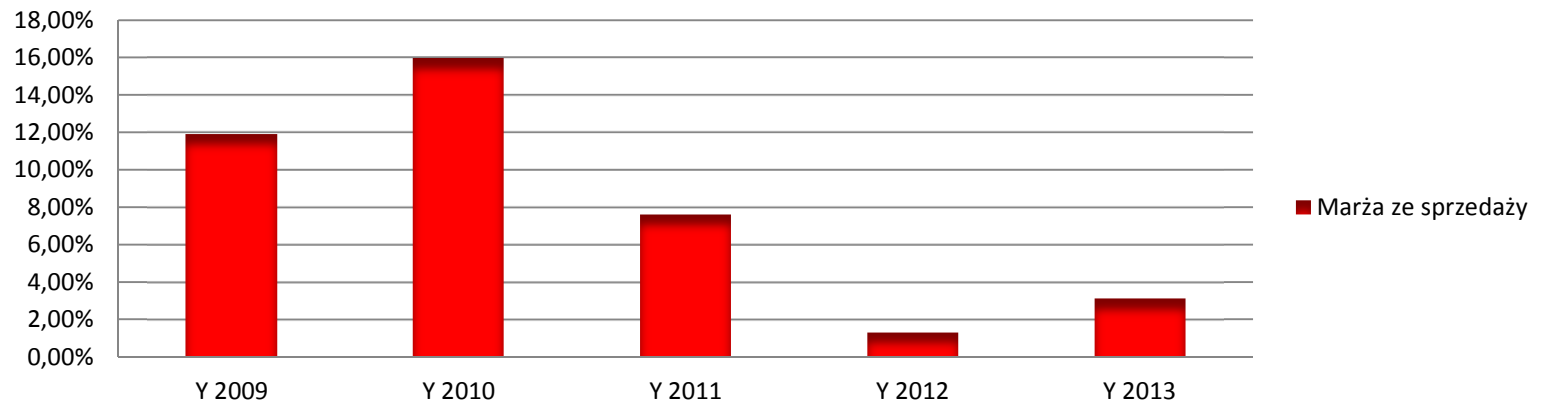


## Analiza wyniku brutto Grupy MIRBUD S.A.

### Zysk ze sprzedaży

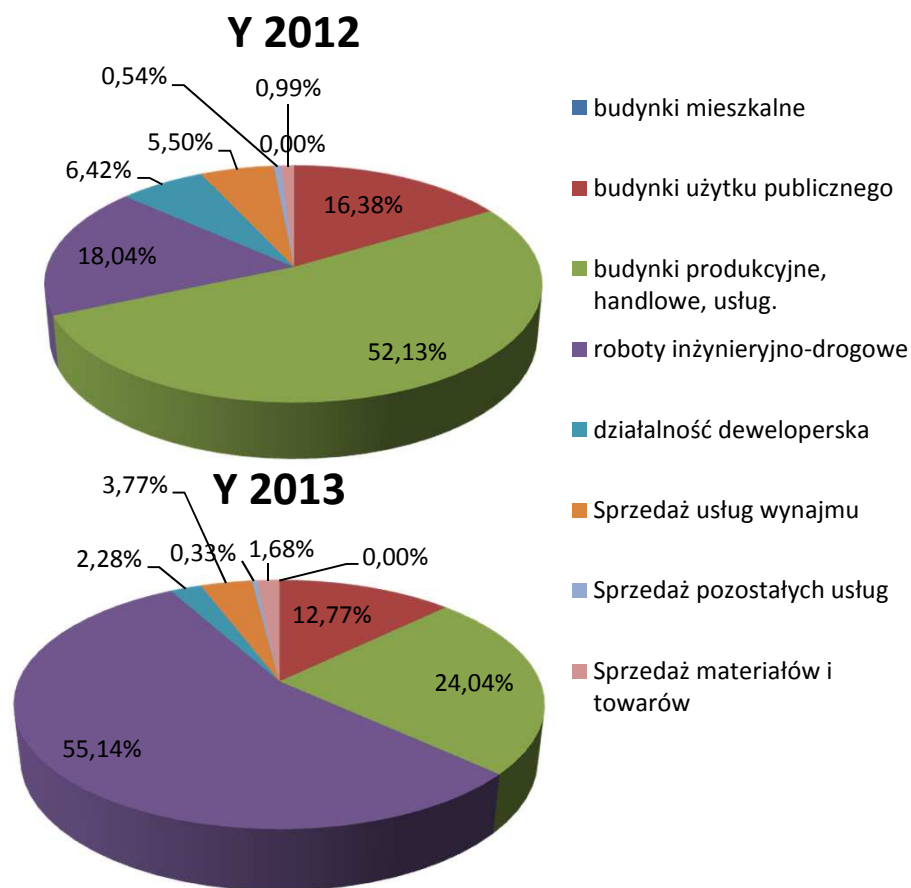


### Marża ze sprzedaży





## Struktura sprzedaży GRUPY MIRBUD wg segmentów działalności



Znaczny wzrost udziału sprzedaży usług w segmencie robót inżynieryjno-drogowych o ponad 37%

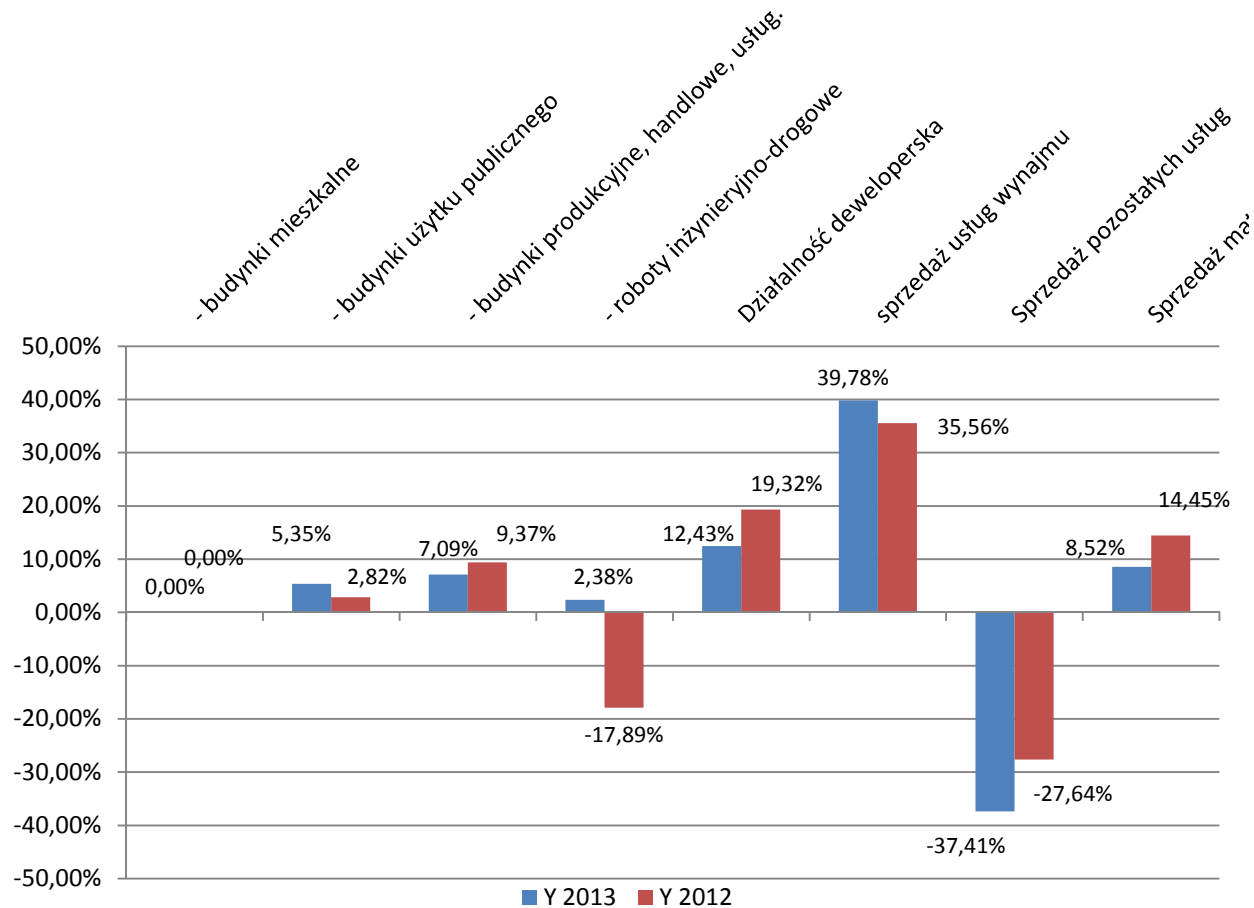
Wzrost udziału sprzedaży usług w segmencie budynków użyteczności publicznej o 4%

Spadek udziału przychodów ze sprzedaży usług w segmencie budynków produkcyjnych, handlowych i magazynowych o ponad 28%

Spadek udziału przychodów z usług najmu o prawie 4%



## Rentowność Grupy MIRBUD wg segmentów działalności



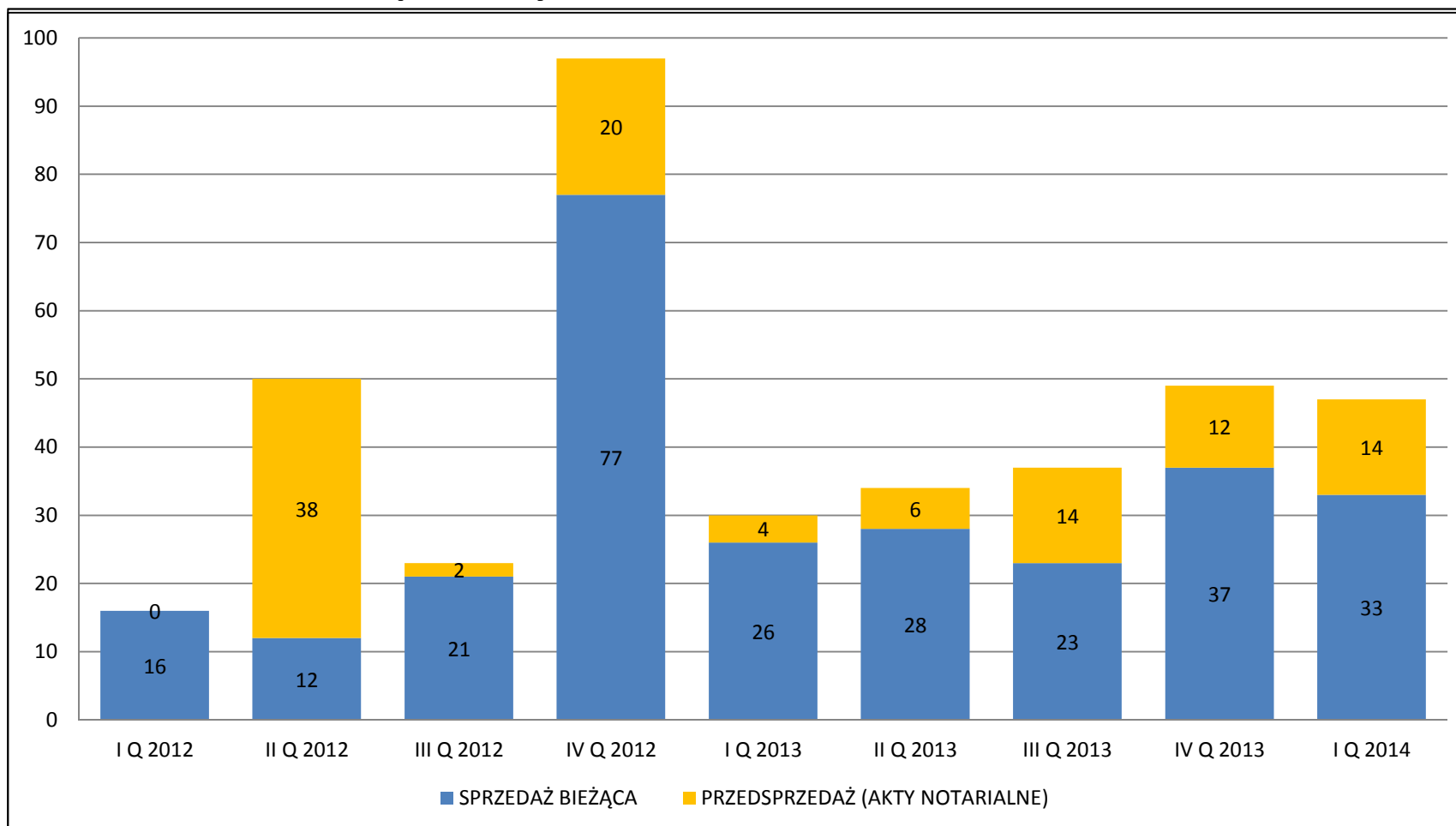
Utrzymanie wysokiego poziomu rentowności w segmencie produkcyjnych, handlowych i usługowych – ponad 7%

Znaczny wzrost przychodów jak i poprawa rentowności w segmencie robót inżynieryjno - drogowych 2,38%

Wzrost rentowności na sprzedaży usług wynajmu do poziomu prawie 40%



## Liczba sprzedanych mieszkań JHM DEVELOPMENT S.A.





---

## JHM DEVELOPMENT - liczba mieszkań w ofercie 31.03.2014r

- Mieszkania gotowe 269  
(Skierniewice, Rumia, Bełchatów, Brzeziny, Rawa Mazowiecka)
  - Nowe inwestycje 232  
(Konin i Żyrardów - 56 podpisanych umów deweloperskich)
  - Domy jednorodzinne 47  
(Rawa Mazowiecka)
  - Apartamenty Hel 96  
(52 apartamenty na Helu – wynajem turystyczny)
- 30% mieszkań spełnia kryteria programu „Mieszkanie dla Młodych”



---

## Działalność operacyjna JHM DEVELOPMENT S.A.

### SYTUACJA RYNKOWA

#### Rok 2013

- Nadpodaż mieszkań na rynku pierwotnym – presja na obniżenie cen
- Ograniczona dostępność kredytów hipotecznych oraz inwestycyjnych
- Brak programów wspierających sprzedaż mieszkań na rynku pierwotnym
- Wyczekiwanie rynku na program Mieszkanie dla Młodych

#### Q1 2014

- Zauważalny wpływ na wzmocnienie popytu programu MdM
- Zatrzymanie spadku cen mieszkań na rynku pierwotnym





---

---

# PERSPEKTYWY ROZWOJU GK



---

## Perspektywy na lata 2014-2015

### Rynek:

#### 2014

- Duża liczba rozstrzygnięć przetargów publicznych w zakresie budownictwa drogowego, kolejowego, energetycznego i kubaturowego (logistyka)
- Zwiększenie konkurencji szczególnie w budownictwie drogowym
- Rynek budowlany nie zanotuje spektakularnych wzrostów

#### 2015

- Rozpoczęcie realizacji dużej liczby projektów drogowych, energetycznych oraz kolejowych
- Początek wzrostu rynku budowlanego, szacowany na 5-10%
- Możliwa presja na minimalny wzrost cen materiałów budowlanych



---

## Perspektywy na lata 2014-2015

### Grupa MIRBUD:

- Utrzymanie stabilnego poziomu sprzedaży na poziomie 900 mln- 1 mld PLN
- Zwiększenie rentowności operacyjnej
- Zmniejszenie skali zadłużenia (dług netto/EBIDTA)
- Koncentracja na projektach budowlanych z zakresu budownictwa kubaturowego (hale, galerie itp.), budynków użyteczności publicznej oraz drogowego
- Realizacja max do 2 projektów drogowych rocznie (MIRBUD inwestycje do 0,5 mld PLN, PBDiM Kobylarnia z Salini Impregilo powyżej 0,5 mld PLN)
- JHM Development: Utrzymanie sprzedaży mieszkań na poziomie 200 mieszkań rocznie
- Rozbudowa CHT Marywilska 44 o hale pow. 15-20 tys. m<sup>2</sup>
- Planowana emisji obligacji 3-4 letnich zabezpieczonych (40-50 mln złotych)



---

Dziękujemy za uwagę



---

# WYBRANE REALIZOWANE INWESTYCJE



---

Budowa DOUBLE TREE BY HILTON WARSAW CONFERENCE CENTER AND SPA (Centrum Konferencyjne oraz SPA HILTON) w Warszawie.

Inwestor: POLARIS HOSPITALITY ENTERPRISES Sp. z o.o.

Termin zakończenia: II kwartał 2014r.





---

Centrum Handlowo - Usługowo - Rekreacyjne „SUKCESJA„ w Łodzi  
Inwestor: Fabryka Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi  
Termin zakończenia: I-II kw. 2015 r. pow. całkowita 120 tys. m<sup>2</sup>





---

Stadion ŁKS w Łodzi, budowa trybuny północnej

Inwestor: UM w Łodzi

Termin zakończenia: II-III kw. 2015 r.







---

Dokończenie budowy autostrady A1 Kowal-Toruń

Inwestor: GDKiA

Termin zakończenia: II-III kwartał 2014 r. ok 65 km



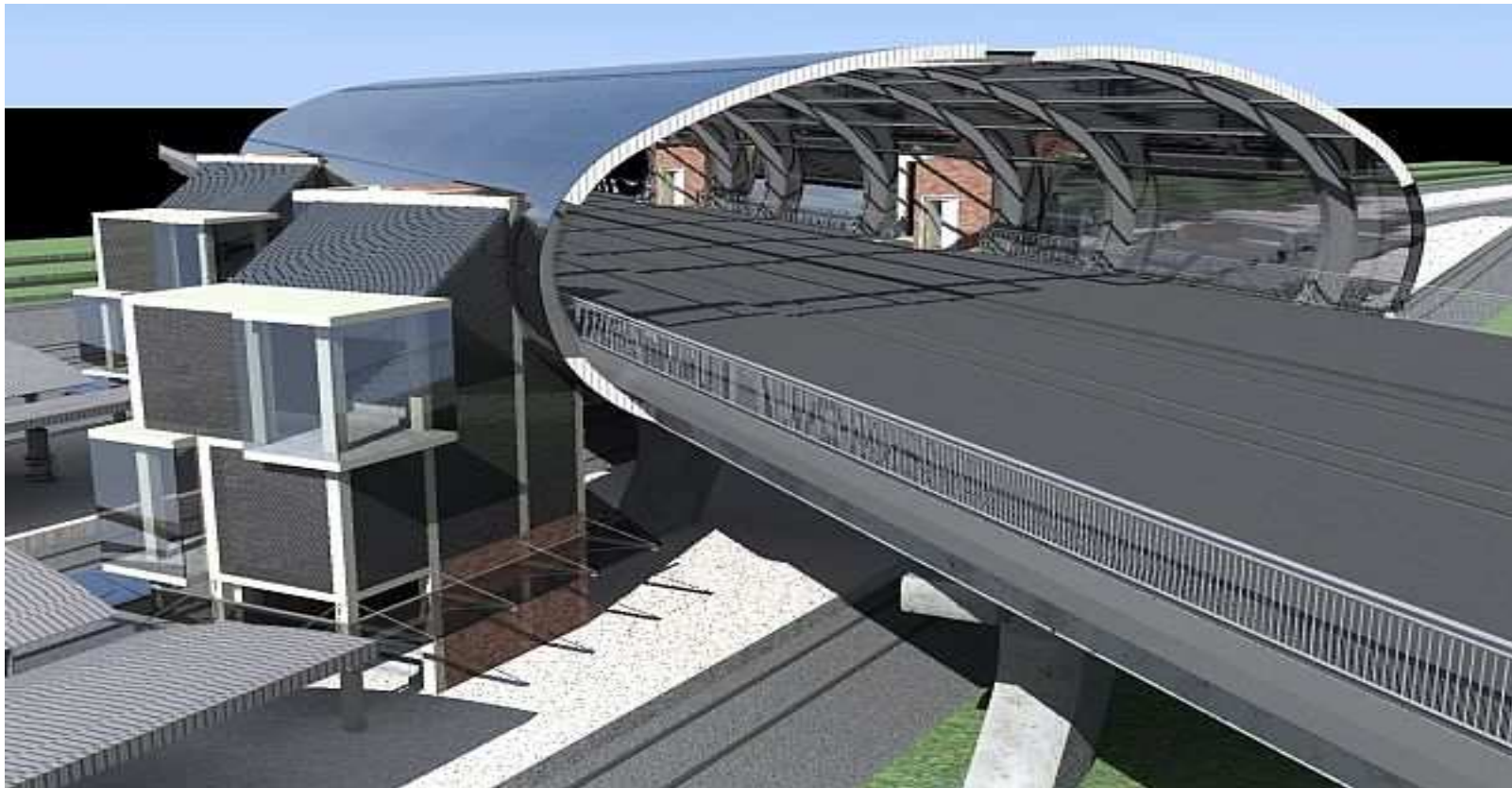


---

Budowa w konsorcjum linii tramwajowej w Bydgoszczy

Inwestor: Tramwaj Fordon sp. z oo.

Termin zakończenia: II-III kwartał 2015 r. projekt o wartości 290 mln (20-25% udział)





---

Budowa nowoczesnej hali widowiskowo-sportowej w Gliwicach

Inwestor: Miasto Gliwice

Termin zakończenia: IV kwartał 2015 r. pow. 56.269,75 m<sup>2</sup>





---

Budowa SONATA PARK

Inwestor: CARREFOUR POLSKA

Termin zakończenia: IV kwartał 2014 r. pow. 6000 m2 GLA





---

## Rozbudowa Areny Ostróda Centrum Targowo-Konferencyjne

Inwestor: DEMUTH ALFA

Termin zakończenia: IV kwartał 2014 r. pow. 21 tys. m<sup>2</sup>





---

Budowa 2 centrów handlowo-usługowych w Nowym Dworze Mazowieckim

Inwestor: MarcPol

Termin zakończenia: I kwartał 2015 r. pow. ok 15000 m<sup>2</sup>





---

Budowa budynku "B" Centrum Nanotechnologii, Centrum Nauczania Matematyki i Kształcenia na Odległość z parkingiem podziemnym, układem drogowym

Inwestor: Politechnika Gdańska

Termin zakończenia: III kwartał 2014 r.





---

Rozbudowa kompleksu logistycznego Panattoni Łódź East

Inwestor: Inwestor Panattoni Europe.

Termin zakończenia: II kwartał 2014 r. pow. 11,3 tys. m<sup>2</sup>

