

Wyniki finansowe GK HBP za III kwartał 2011 r.

14 listopada 2011 r.

2011	Wydarzenie
lipiec	<p>Wmurowanie aktu erekcyjnego na budowie hali widowiskowo-sportowej w Toruniu.</p> <p>Przekazanie PGE Areny Gdańsk, drugiego stadionu na EURO 2012 wybudowanego przez konsorcjum z Hydrobudową Polska na czele.</p>
sierpień	<p>Zawarcie kolejnej umowy z konsorcjum Saipem – Techint – PBG na roboty budowlane związane z budową terminalu LNG w Świnoujściu. Łączna wartość umów: 110,9 mln zł netto. Hydrobudowie Polska powierzono m.in. budowę dwóch zbiorników żelbetonowych na gaz skroplony.</p> <p>Zawarcie umowy na przebudowę węzła komunikacyjnego Rondo Kaponiera w Poznaniu o wartości 170,3 mln zł netto. Konsorcjum: HBP(lider), Aprivia, PRG Metro – 50%, OHL – 50%.</p>
wrzesień	<p>Osiągnięcie ostatniego z dodatkowych 10 kamieni milowych (montaż konstrukcji wsporczej schodów kaskadowych) na budowie Stadionu Narodowego w Warszawie.</p>
październik	<p>Zawarcie umowy na budowę Trasy Słowackiego w Gdańsku – Zadanie IV (tunel pod Martwą Wisłą) o wartości 720 mln zł netto. Konsorcjum: OHL (lider) – 55%, HBP, PBG, PRG Metro, Aprivia – 45%.</p> <p>Likwidacja oddziałów Śląsk i Włocławek w ramach upraszczania struktur HBP.</p> <p>Uzgodnienie planu połączenia Hydrobudowy Polska z Hydrobudową 9. Zwołanie NWZ.</p>

Rachunek zysków i strat			
<i>mln PLN</i>	1-3Q2010	1-3Q2011	zmiana
Przychody	1 211,0	1 241,7	+2,5%
Zysk brutto ze sprzedaży	95,6	70,3	-26,5%
Wynik operacyjny - EBIT	43,3	46,0	+6,3%
EBITDA	57,6	62,2	+8,0%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	36,5	34,7	-5,1%
Zysk na akcję (zł)	0,1735	0,1646	-5,1%

Bilans			
<i>mln PLN</i>	30.09.2010	30.09.2011	zmiana
Aktywa	1 408,4	1 650,1	+17,2%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	520,4	596,9	+14,7%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	516,0	574,1	+11,3%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	448,8	470,7	+4,9%
Wartość księgową na akcję (zł)	2,1316	2,2353	+4,9%
Kredyty i pożyczki	412,7	619,8	+50,2%
Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	426,6	431,7	+1,2%

Przepływy pieniężne			
<i>mln PLN</i>	1-3Q2010	1-3Q2011	2010
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-68,6	-230,2	77,1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-39,2	-9,1	-92,7
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	89,9	237,7	17,9
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-17,9	-1,6	2,3

<i>tys. PLN</i>	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010
Środki pieniężne netto na koniec okresu	66,0	87,5	85,9
Dług netto	361,0	569,5	278,2

Wyniki finansowe							
<i>mIn PLN</i>	3Q2010	3Q2011	Zmiana	1-3Q2010	1-3Q2011	zmiana	2010
Przychody	416,9	499,2	+19,8%	1 211,0	1 241,7	+2,5%	1 581,6
Koszty własne sprzedaży	394,4	475,3	+20,5%	1 115,5	1 171,4	+5,0%	1 485,8
Zysk brutto ze sprzedaży	22,5	24,0	+6,7%	95,6	70,3	-26,5%	95,9
Koszty ogólnego zarządu	12,2	12,1	-0,8%	37,7	32,8	-13,2%	54,3
Pozostałe przychody operacyjne	1,7	3,1	+86,0%	19,6	11,5	-41,6%	31,2
Pozostałe koszty operacyjne	4,8	1,1	-76,6%	34,2	2,9	-91,4%	28,2
Zysk z działalności operacyjnej	7,2	13,9	+92,9%	43,3	46,0	+6,3%	44,6
Przychody finansowe	4,8	7,6	+60,1%	14,1	13,1	-7,4%	16,0
Koszty finansowe	4,6	10,8	+133,2%	15,6	21,7	+38,8%	44,5
Pozostałe zyski/straty z inwestycji	-	-	-	-	4,0	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	7,4	10,8	+46,4%	41,8	41,4	+1,0%	16,1
Podatek dochodowy	1,9	3,5	+81,1%	5,3	6,7	+28,2%	8,0
Zysk netto	5,4	7,3	+34,0%	36,5	34,7	-5,1%	8,1
• przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5,4	7,3	+34,1%	36,5	34,7	-5,1%	8,1

Pozostałe przychody operacyjne		
<i>tys. PLN</i>	1-3Q2010	1-3Q2011
Ogółem, w tym:	19,6	11,5
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności	16,3	5,7
Zwrot zasądzonych kosztów sądowych, rozwiązanie rezerw na roszczenia	0,2	1,6
Umorzone zobowiązania, refaktury	1,1	1,5

Pozostałe koszty operacyjne		
<i>tys. PLN</i>	1-3Q2010	1-3Q2011
Ogółem, w tym:	34,2	2,9
Odpisy aktualizujące wartość należności	17,2	0,4
Zapłacone kary i odszkodowania	15,4	1,1
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	0,7	0,8

Przychody finansowe		
<i>tys. PLN</i>	1-3Q2010	1-3Q2011
Ogółem, w tym:	14,1	13,1
Zyski z tytułu różnic kursowych	7,7	6,3
Przychody z odsetek (lokaty, udzielone pożyczki)	6,2	3,9

Koszty finansowe		
<i>tys. PLN</i>	1-3Q2010	1-3Q2011
Ogółem, w tym:	15,6	21,7
Koszty odsetek (kredyty, pożyczki, leasing i inne zobowiązania)	14,7	19,7
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów pochodnych zabezpieczających	0,5	1,0

Wskaźniki rentowności (%)

	1-3Q2010	1-3Q2011	2010
Rentowność brutto	7,9%	5,7%	6,1%
Rentowność operacyjna	3,6%	3,7%	2,8%
Rentowność netto	3,0%	2,8%	0,5%

Wskaźniki płynności (%)

	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010
Wskaźnik bieżącej płynności (current ratio)	1,23	1,20	1,15
Wskaźnik podwyższonej płynności (quick ratio)	1,21	1,17	1,12
Wskaźnik natychmiastowej wypłacalności (super quick ratio)	0,07	0,08	0,09

Wskaźniki zadłużenia

	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,68	0,71	0,69
Wskaźnik pokrycia zobowiązań kapitałem własnym	0,47	0,40	0,45

Wskaźnik bieżącej płynności = Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe

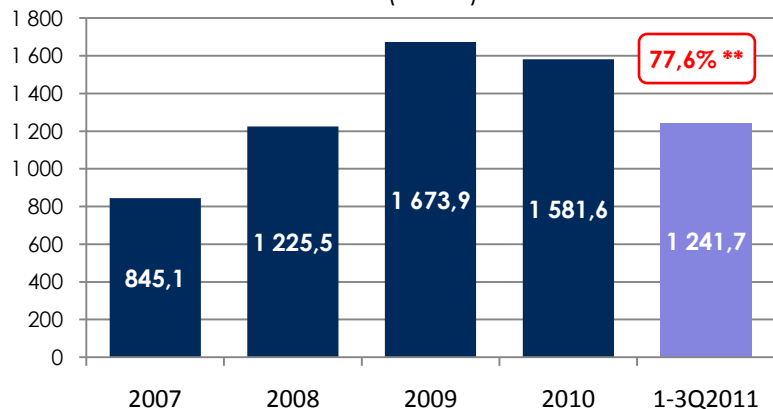
Wskaźnik podwyższonej płynności = (Aktywa obrotowe – Zapasy – Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / Zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowej wypłacalności = Środki pieniężne i ich ekwiwalenty / Zobowiązania krótkoterminowe

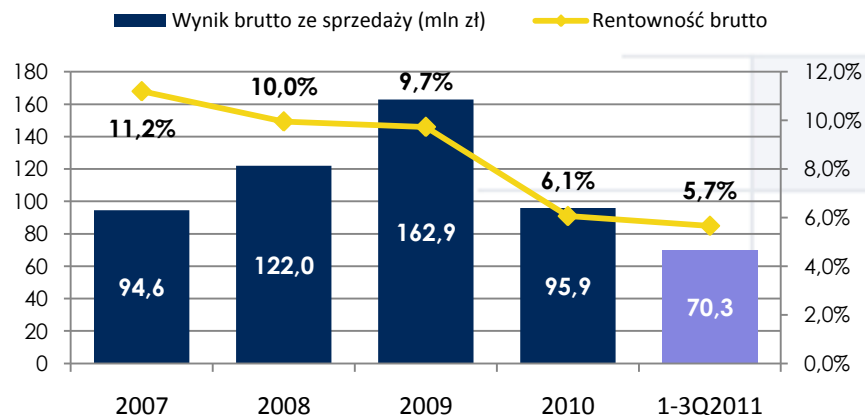
Wskaźnik ogólnego zadłużenia = Zobowiązania ogółem / Aktywa ogółem

Wskaźnik pokrycia zobowiązań kapitałem własnym = Kapitał własny / Zobowiązania ogółem

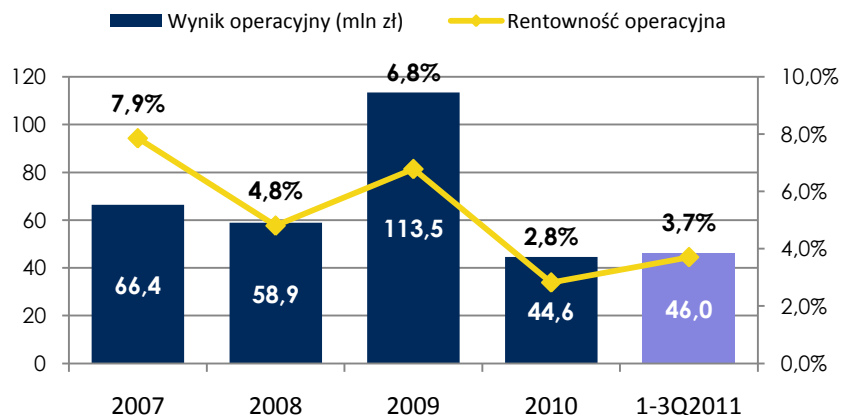
Przychody (mln zł)



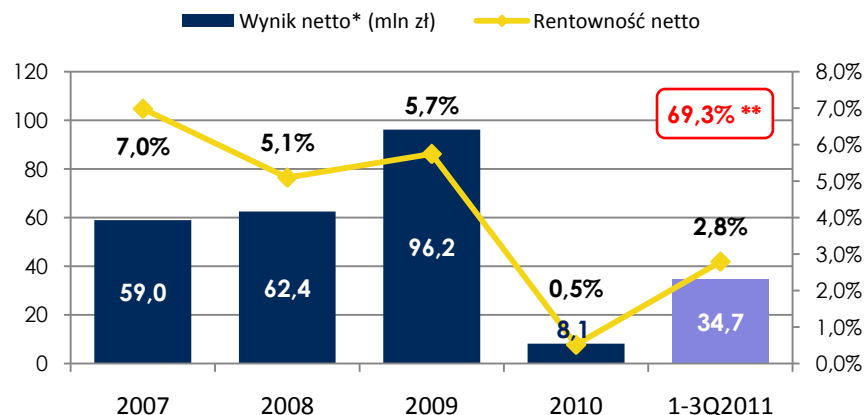
Wynik brutto ze sprzedaży slajd 8 z 14



Wynik operacyjny

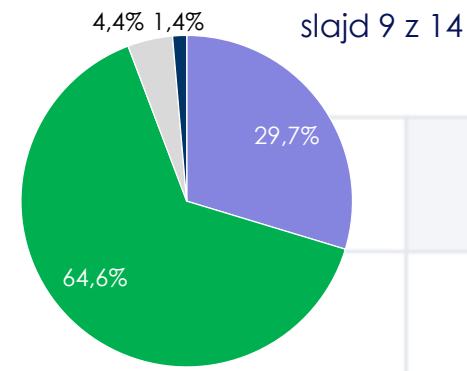
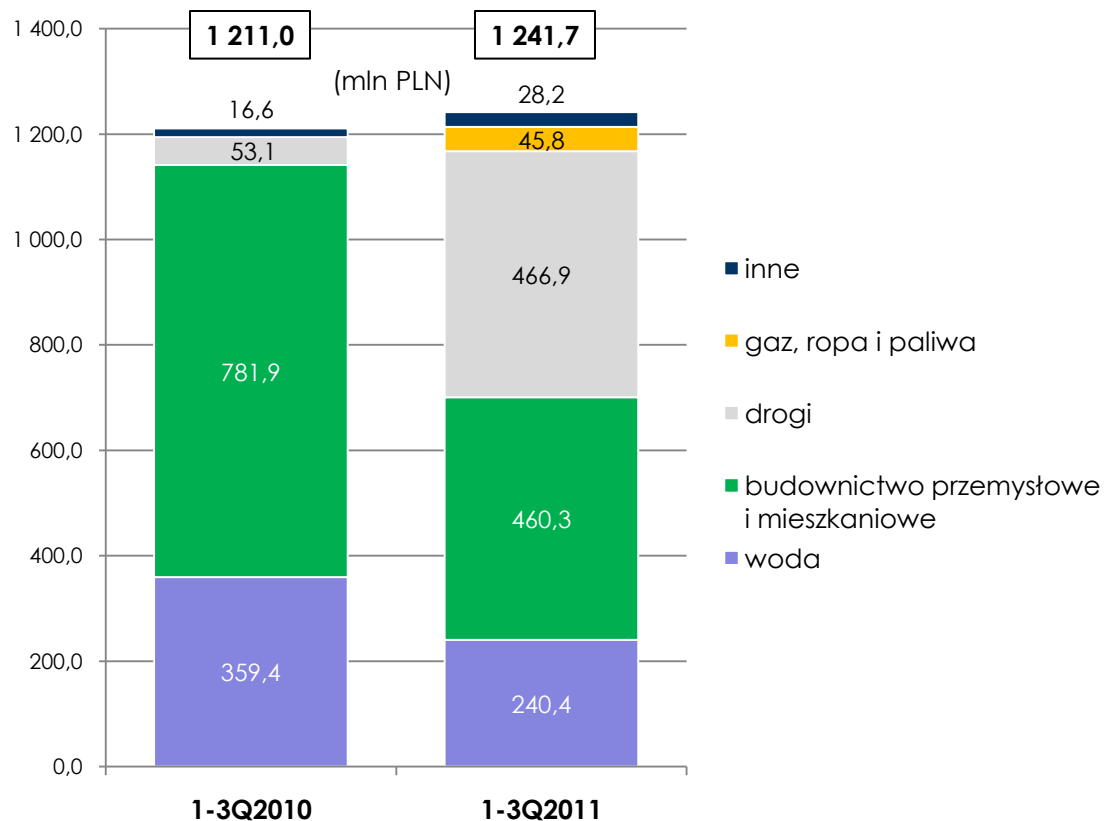


Wynik netto*

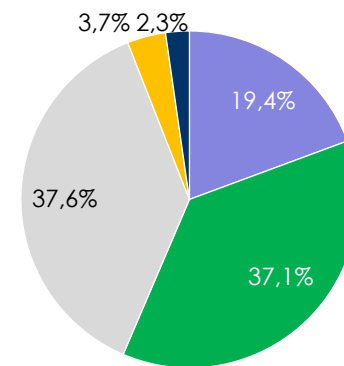


* Wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego

** - stopień wypełnienia rocznej prognozy w I półroczu



1-3Q2010

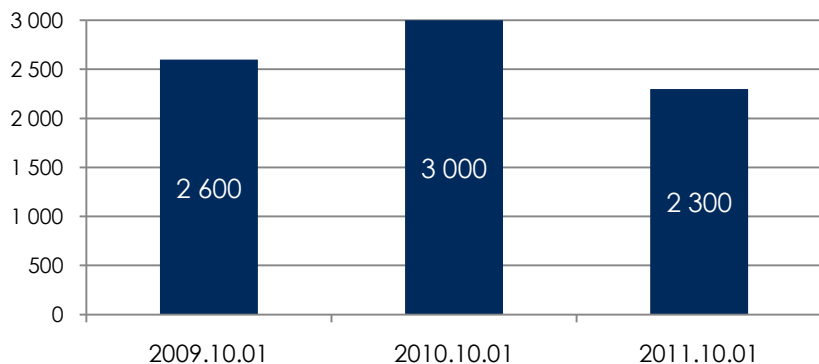


1-3Q2011

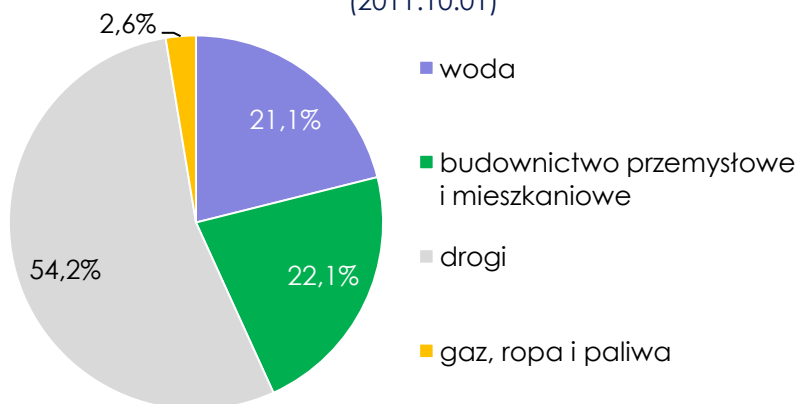
MARŻA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY SEGMENTÓW (PROC.)	WODA	BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE I MIESZKANIOWE	DROGI	GAZ ZIEMNY, ROPA NAFTOWA I PALIWA	INNE
1-3Q2010	8,9%	8,2%	0,2%	-	-5,6%
1-3Q2011	11,4%	5,3%	3,1%	10,0%	-3,6%

Segment	Inwestycja	Inwestor	Zrealizowane przychody (mln PLN)	Udział w przychodach ogółem
DROGI	A4 Tarnów - Dębica	GDDKiA Rzeszów	236,9	19,1%
	A1 Toruń - Kowal	Aprivia -> GDDKiA Bydgoszcz	102,1	8,2%
	Trasa Słowackiego w Gdańsku – zadanie II: odcinek środkowy	Gdańskie Inwestycje Komunalne – Miasto Gdańsk	79,9	6,4%
BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE I MIESZKANIOWE	Stadion Narodowy w Warszawie	Narodowe Centrum Sportu	163,1	13,1%
	Zakład unieszkodliwiania odpadów w Gdańsku Szadółkach	Zakład Utylizacji	55,5	4,5%
	PGE Arena Gdańsk	BIEG 2012 – Miasto Gdańsk	34,7	2,8%
	Hala sportowo-widowiskowa w Toruniu	Miasto Toruń	19,0	1,5%
WODA	Kolektory przesyłowe do OŚ Czajka w Warszawie - etap 2: tunel pod Wisłą	MPWiK w Warszawie	65,2	5,3%
	Stacja uzdatniania wody w Mosinie	Aquanet Poznań	32,2	2,6%
GAZ, ROPA I PALIWA	Gospodarka biomasowa dla kotła BFB w Elektrociepłowni nr 4 w Łodzi	PBG -> Dalkia Łódź	25,3	2,0%
	Rozbudowa składu MPS - Porążyn	PBG -> ZIOTP (NATO)	22,0	1,8%

Wartość portfela zamówień GK HBP (mln PLN)



Struktura portfela zamówień GK HBP (2011.10.01)



(mln PLN)	Łączna wartość	Kontrakty przypadające na:		
		4Q2011	2012	2013 i dalej
Portfel zamówień (2011.10.01)	~2 300	~450	~1 400	~450

	Wartość (mln PLN)			
	2008	2009	2010	1-3Q2011

Oferty złożone i rozstrzygnięte	10 324	13 123	12 477	6 540
Podpisane kontrakty	1 135	2 320	1 729	609
Skuteczność pozyskiwania kontraktów	11,0%	17,7%	13,9%	9,3%



28 października 2011 r. zarządy Hydrobudowy Polska i Hydrobudowy 9 uzgodniły plan połączenia spółek. Od kwietnia 2011 r. obie spółki łączy unia personalna (wspólny zarząd).

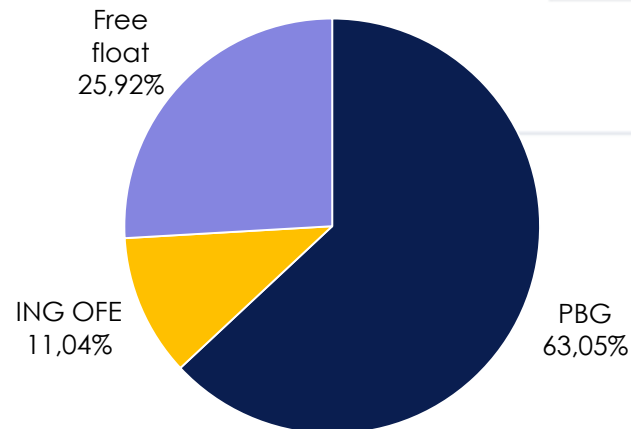
100%



98,49%



Struktura akcjonariatu HBP (stan na 2011.09.30*)



* na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

Zatrudnienie w GK HBP (stan na 2011.09.30)

GK HBP	Liczba pracowników
HYDROBUDOWA POLSKA	792
HYDROBUDOWA 9	492
P.R.G. METRO	130

- Niniejsza prezentacja została przygotowana przez spółkę HYDROBUDOWA POLSKA S.A. Dane i informacje zawarte na poszczególnych slajdach nie przedstawiają pełnej analizy finansowej i służą wyłącznie celom informacyjnym. Szczegółowy opis działalności i stanu finansowego HYDROBUDOWY POLSKA został przedstawiony w raportach bieżących i okresowych dostępnych na stronie internetowej pod adresem **www.hbp-sa.pl** w zakładce *Relacje inwestorskie*. Wszystkie znajdujące się dane zostały oparte na źródłach, które Spółka uznaje za rzetelne i sprawdzone. Prezentacja nie była poddana weryfikacji przez niezależnego audytora.
- Niniejsza prezentacja oraz związane z nią slajdy mogą zawierać twierdzenia odnoszące się do przyszłości. Twierdzenia takie nie mogą być jednak rozumiane jako prognozy Spółki lub zapewnienia co do spodziewanych przyszłych wyników Spółki.

HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

ul. Skórzewska 35,
Wysogotowo k. Poznania
62-081 Przeźmierowo

www.hbp-sa.pl

polska@hbp-sa.pl

tel. (+48 61) 664 19 50

fax. (+48 61) 664 19 51

krzysztof.woch@hbp-sa.pl

kom. (+48) 781 859 191