



 **Pekabex**

Prezentacja Spółki

Warszawa, czerwiec 2019

2 004

osób pracujących
w Grupie Kapitałowej
Pekabex¹

28 tys. m3

ilość
wyprodukowanych
prefabrykatów
na koniec 31.03.2019

**311 511
tys. PLN**

wartość portfela
zamówień
stan na dzień
31.03.2019

**180 807
tys. PLN**

przychody ze
sprzedaży na koniec
31.03.2019

**131 239
tys. PLN**

wartość zobowiązań
z tytułu gwarancji
kontraktowych na
koniec 31.03.2019

**12 420
tys. PLN**

EBITDA² na koniec
31.03.2019

**6 841
tys. PLN**

zysk netto na koniec
31.03.2019

**4 547
tys. PLN**

dług netto³ na
koniec 31.03.2019

**85 551
tys. PLN**

środki pieniężne na
koniec 31.03.2019

**183 898
tys. PLN**

kapitał obrotowy⁴ na
koniec 31.03.2019

(1) Uwzględniając osoby współpracujące, stan na 31.03.2019

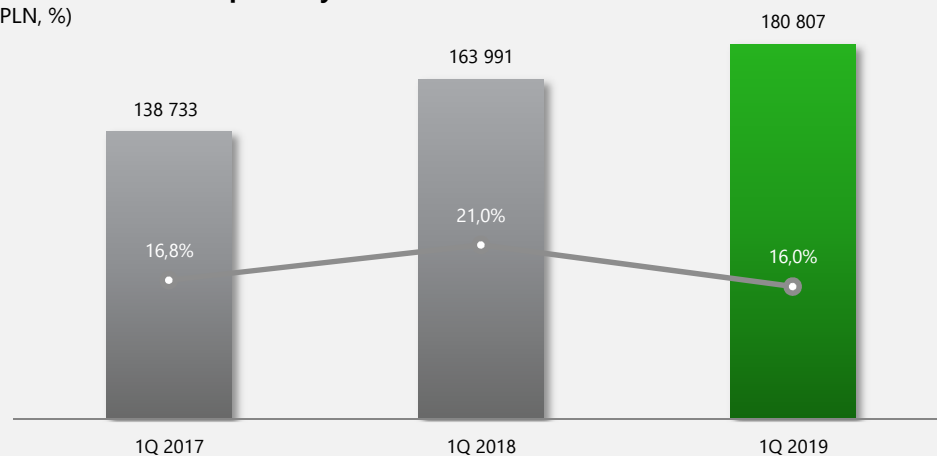
(2) EBITDA - zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

(3) Dług netto oznacza różnicę pomiędzy długiem oprocentowanym a środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami

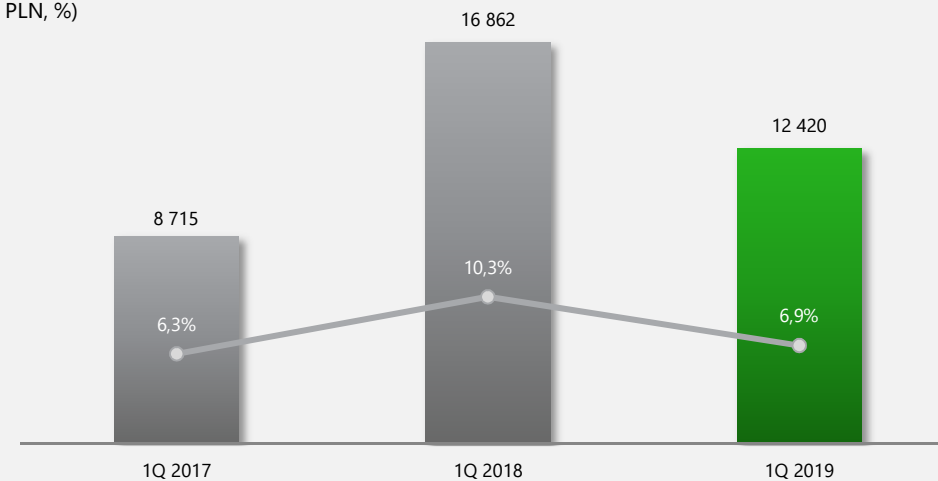
(4) Kapitał obrotowy – suma należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, zapasów i środków pieniężnych pomniejszona o zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wyniki na 31.03.2019 roku

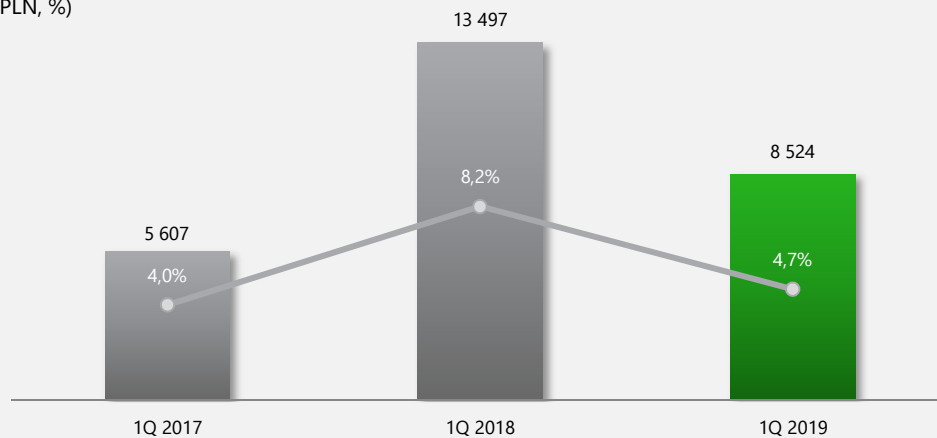
**Przychody ze sprzedaży,
Rentowność brutto ze sprzedaży⁽¹⁾**
(tys. PLN, %)



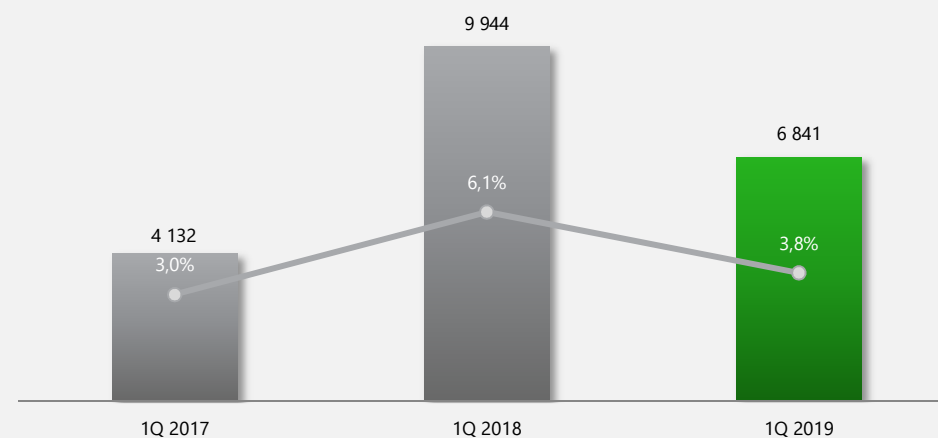
EBITDA, Rentowność EBITDA⁽²⁾
(tys. PLN, %)



**Zysk z działalności operacyjnej,
Rentowność działalności operacyjnej⁽³⁾**
(tys. PLN, %)



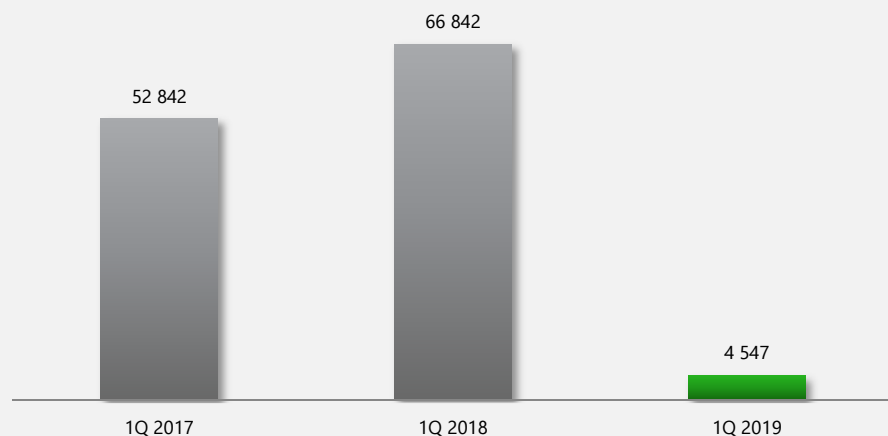
Zysk netto, Rentowność sprzedaży netto⁽⁴⁾
(tys. PLN, %)



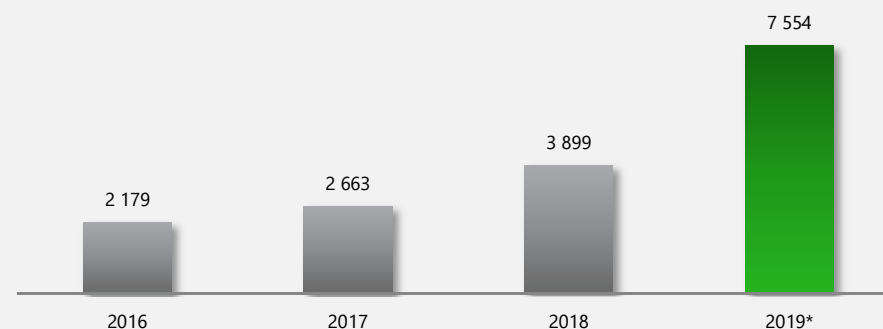
- (1) Rentowność brutto ze sprzedaży definiowana jako zysk brutto ze sprzedaży podzielona przez przychody ze sprzedaży
 (2) Rentowność EBITDA jako suma zysku operacyjnego oraz amortyzacji podzielona przez przychody ze sprzedaży
 (3) Rentowność działalności operacyjnej jako iloraz zysku z działalności operacyjnej oraz przychodów ze sprzedaży
 (4) Rentowność sprzedaży netto jako zysk netto podzielony przez przychody ze sprzedaży

Wyniki na 31.03.2019 roku

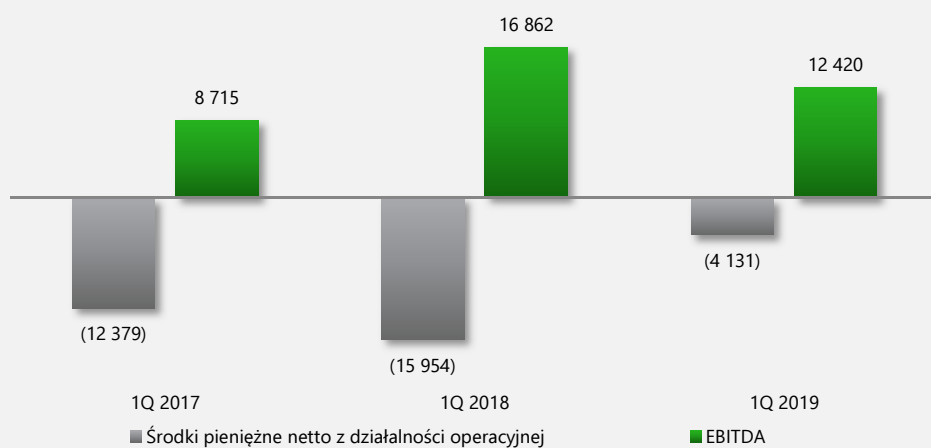
Dług netto⁽¹⁾
(tys. PLN)



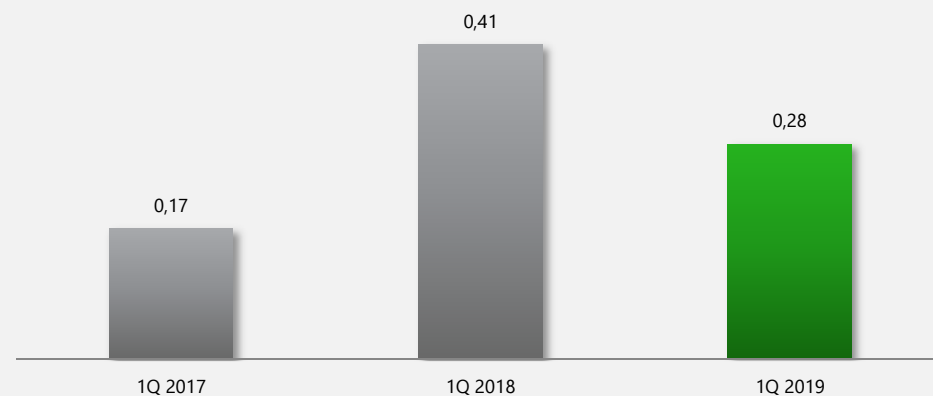
Dywidenda
(tys. PLN)



Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej⁽²⁾
(tys. PLN)



Zysk na akcję
(tys. PLN)

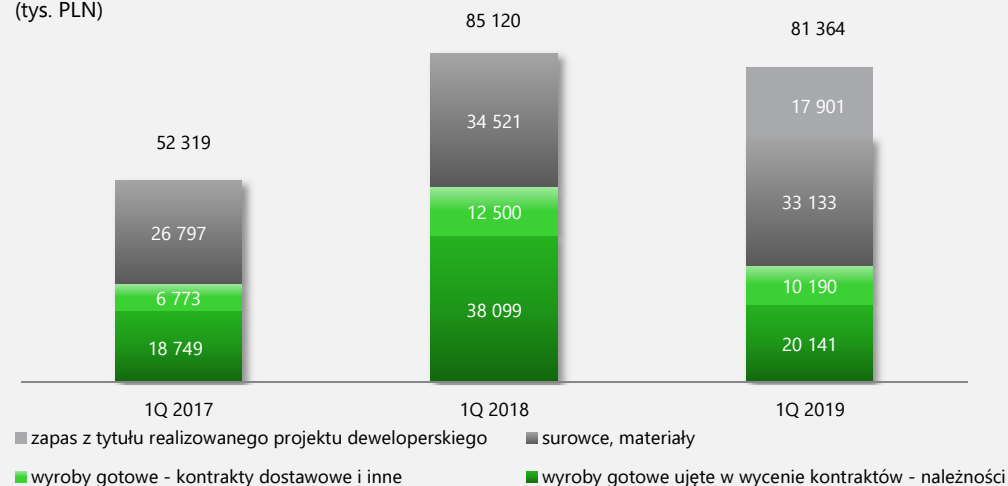


(1) Dług netto stanowi różnicę pomiędzy zadłużeniem ogółem a środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami
(2) EBITDA - zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

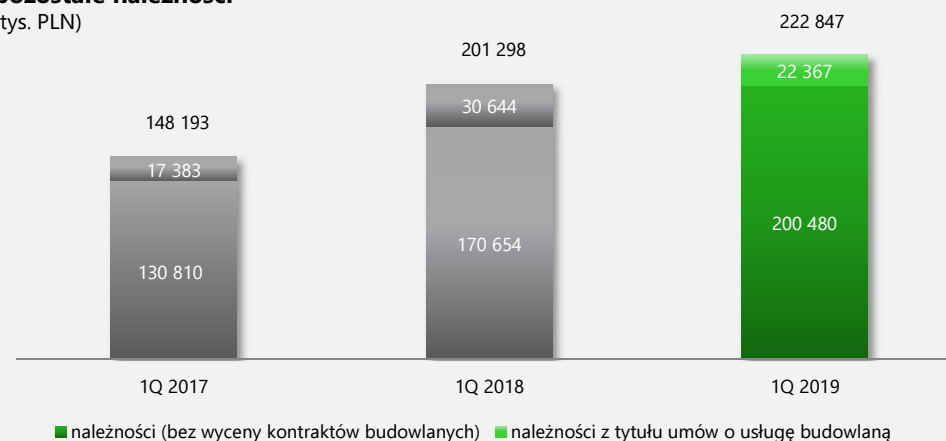
* Proponowana dywidenda za 2018 rok

Wyniki na 31.03.2019 roku

Wartość magazynów (tys. PLN)



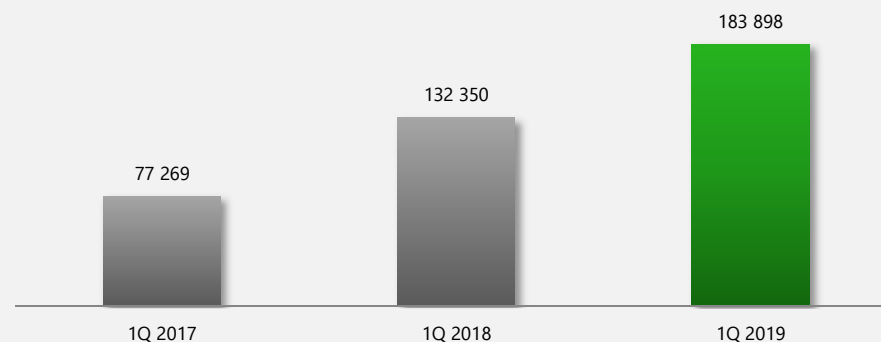
Należności z tytułu dostaw i usług (wraz z wyceną kontraktów budowlanych) oraz pozostałe należności (tys. PLN)



Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (wraz z wyceną kontraktów budowlanych) (tys. PLN)



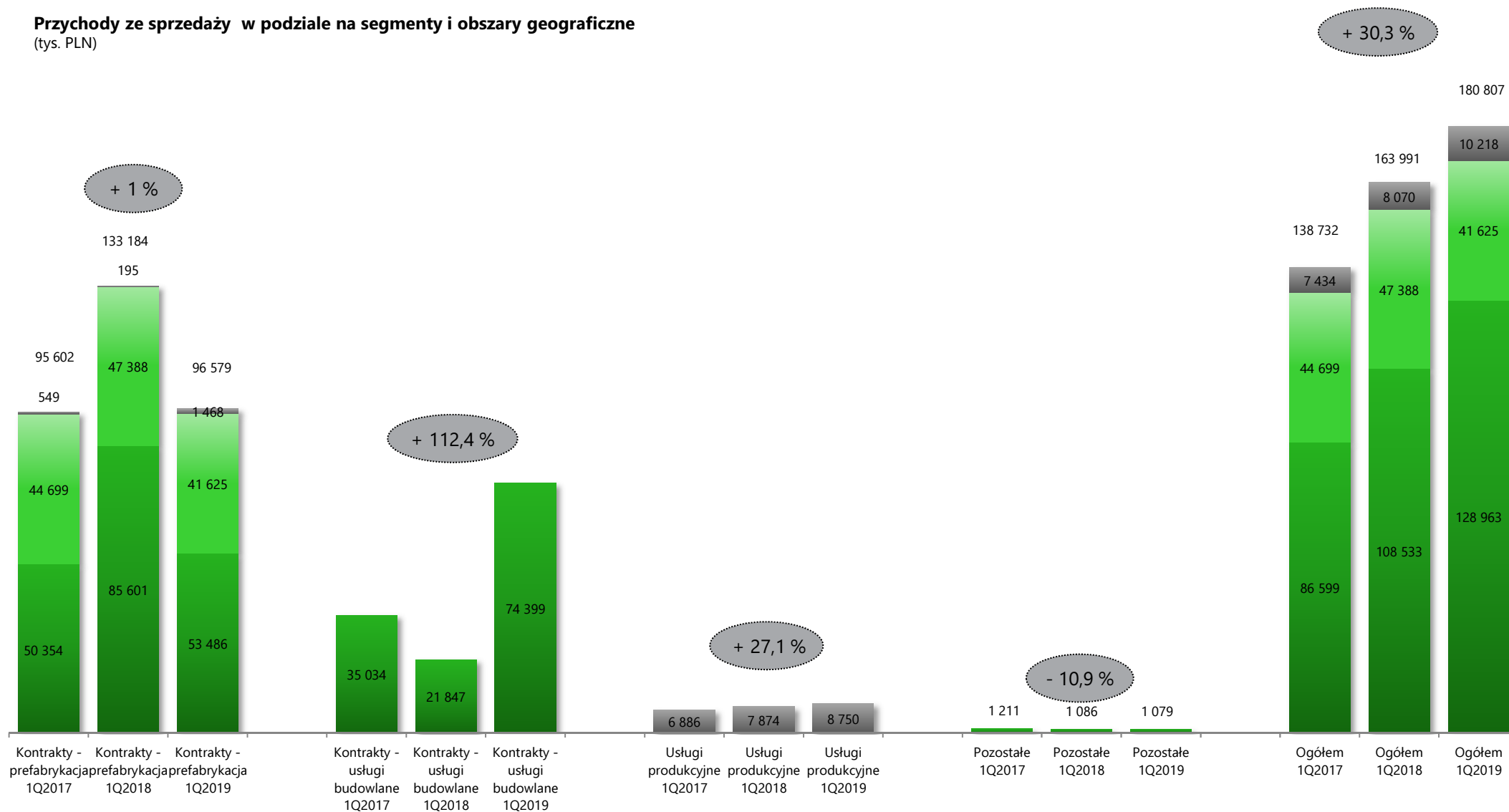
Kapitał obrotowy⁽¹⁾ (tys. PLN)



(1) Kapitał obrotowy – suma należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, zapasów i środków pieniężnych pomniejszona o zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty i obszary geograficzne
(tys. PLN)



■ Polska

■ Skandynawia

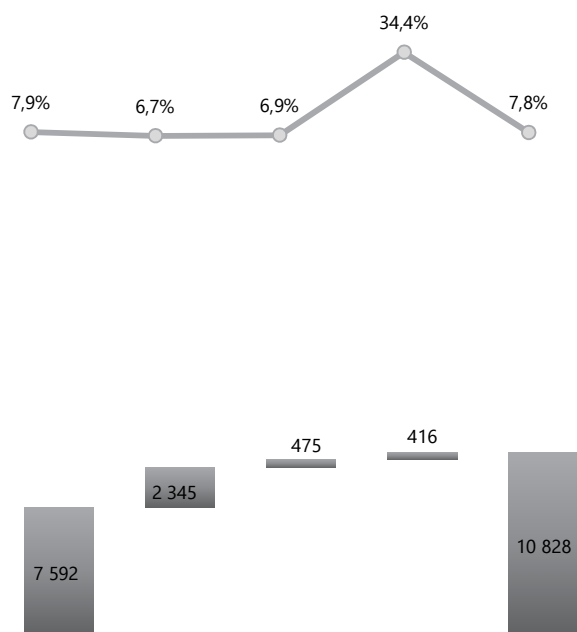
■ Niemcy

* Zmiana % przychodów ze sprzedaży dotyczy okresów pomiędzy 1Q 2017 a 1Q 2019

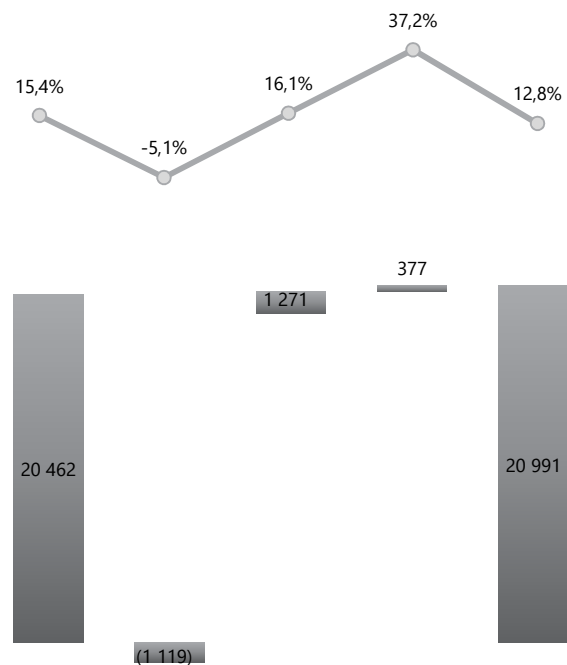
Wyniki operacyjne segmentów

**Wynik operacyjny segmentu,
Rentowność wyniku operacyjnego segmentu⁽¹⁾**
(tys. PLN, %)

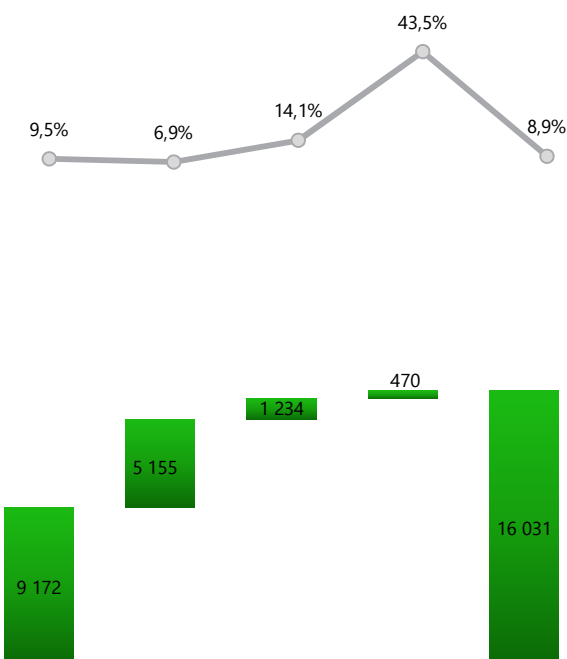
1Q2017



1Q2018



1Q2019



1Q2017
Kontrakty - prefabrykacja

1Q2017
Kontrakty - usługi budowlane

1Q2017 Usługi produkcyjne

1Q2017 Pozostałe

1Q2017
Ogółem

1Q2018
Kontrakty - prefabrykacja

1Q2018
Kontrakty - usługi budowlane

1Q2018 Usługi produkcyjne

1Q2018 Pozostałe

1Q2018
Ogółem

1Q2019
Kontrakty - prefabrykacja

1Q2019
Kontrakty - usługi budowlane

1Q2019 Usługi produkcyjne

1Q2019 Pozostałe

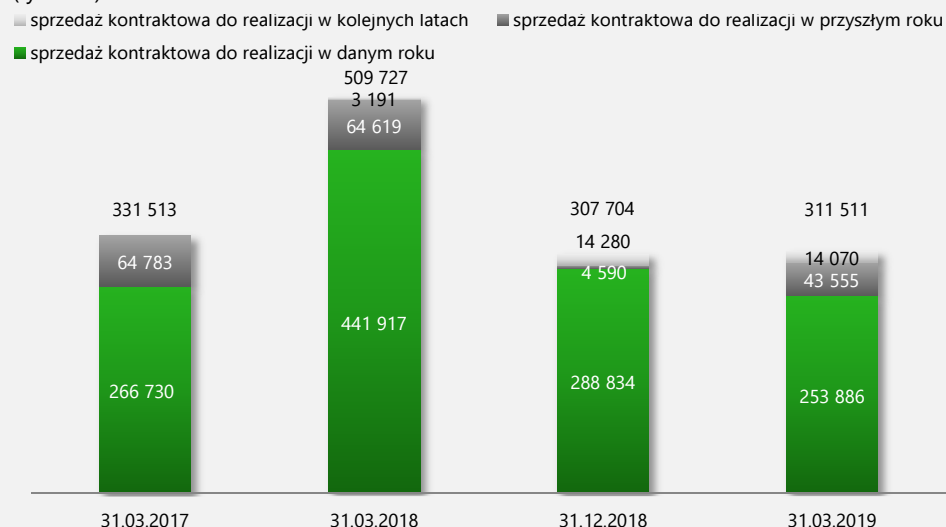
1Q2019
Ogółem

(1) Rentowność wyniku operacyjnego segmentu obliczona jako iloraz wyniku operacyjnego segmentu i przychodów ze sprzedaży segmentu

Portfel zamówień oraz produkcja narastającą w 1Q 2017, 1Q 2018, 1Q 2019

Wartość portfela zamówień

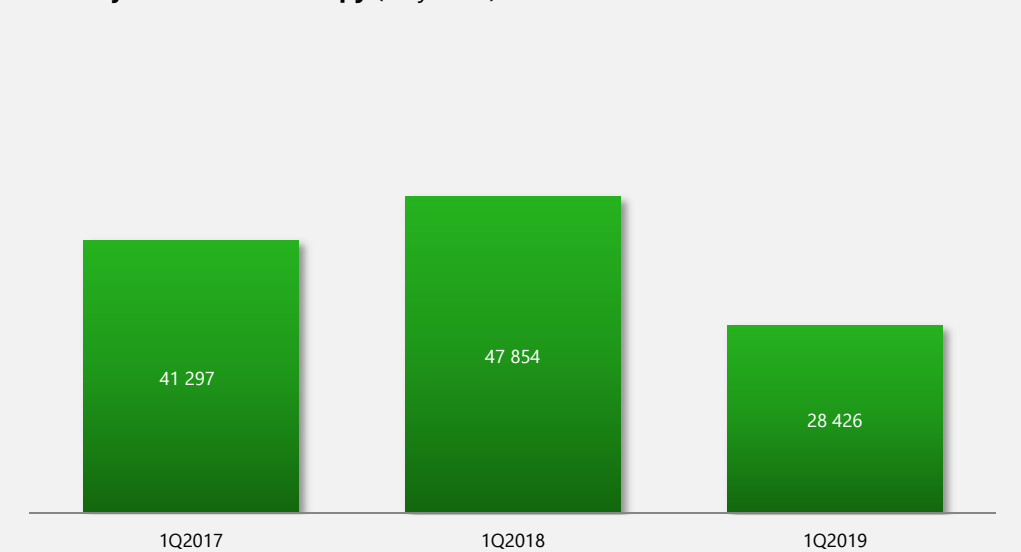
(tys. PLN)



- Backlog – zagregowana wartość podpisanych kontraktów dla Grupy Pekabex, które zostały zawarte na konkretny dzień; nie uwzględnia ona kontraktów planowanych, ale jeszcze nie zawartych;
- Ostateczne przychody z kontraktów zależą od wielu czynników niezależnych od Grupy;
- Wartości portfela zamówień w rozbiu na poszczególne okresy/lata, która wynika z harmonogramów płatności wskazanych w kontraktach zakłada terminową realizację kontraktów, w tym brak opóźnień i innych nieprzewidywanych sytuacji, które mogłyby mieć wpływ na realizację danego kontraktu.

* dla danych na 31.12.2018r. sprzedaż do realizacji w danym roku dotyczy sprzedaży w kolejnym roku

Produkcja w zakładach Grupy (w tys. m3)



Negatywnie na sektor wpływa:

- niepewność związana ze znacznym niedoborem wykwalifikowanej siły roboczej na rynku pracy. W 2018 roku większość podmiotów gospodarczych sektora budowlanego wskazywała na ten problem. Jest to jedno z podstawowych źródeł niepewności i ograniczeń dla branży, w tym częściowo dla Grupy Pekabex. Jednocześnie niedobór pracowników jest dla niej szansą, gdyż wpływa na wzrost zainteresowania technologią prefabrykowaną, wymagającą niższych nakładów pracy ludzkiej i umożliwiającą krótsze terminy realizacji inwestycji;
- niepewność związana z rentownością realizowanych kontraktów. Problem ten związany jest poniekąd z brakiem siły roboczej, z którego wynika wzrost cen usług oraz materiałów. W przypadku Pekabex ryzyko wzrostu kosztów realizacji jest w dużej mierze ograniczone, ponieważ Grupa nie zawiera kontraktów długoterminowych. Czas realizacji projektów przeważnie zamyka się w kilku miesiącach, bardzo rzadko przekracza rok. Co więcej, w przypadku umów ramowych Grupa ma możliwość renegotjacji ceny i stąd odpowiednio szybkiej reakcji na zmiany na rynku.

Wybrane kontrakty realizowane w pierwszym kwartale 2019 roku

Hale Panattoni-Bielsko-Biała

wartość kontraktu ok. 43 456 tys. PLN



Budowa hali produkcyjno-magazynowej o łącznej powierzchni ok 27 tys. m².
Termin zakończenia został zaplanowany na 6.06.2019r.



Hale Panattoni Sękocin

wartość kontraktu ok. 71 452 tys. PLN



Budowa 2 hal produkcyjno-magazynowych o łącznej powierzchni ok 38 tys. m².



Linaberg 19-Sztokholm, Szwecja wartość kontraktu 55 650 tys. PLN



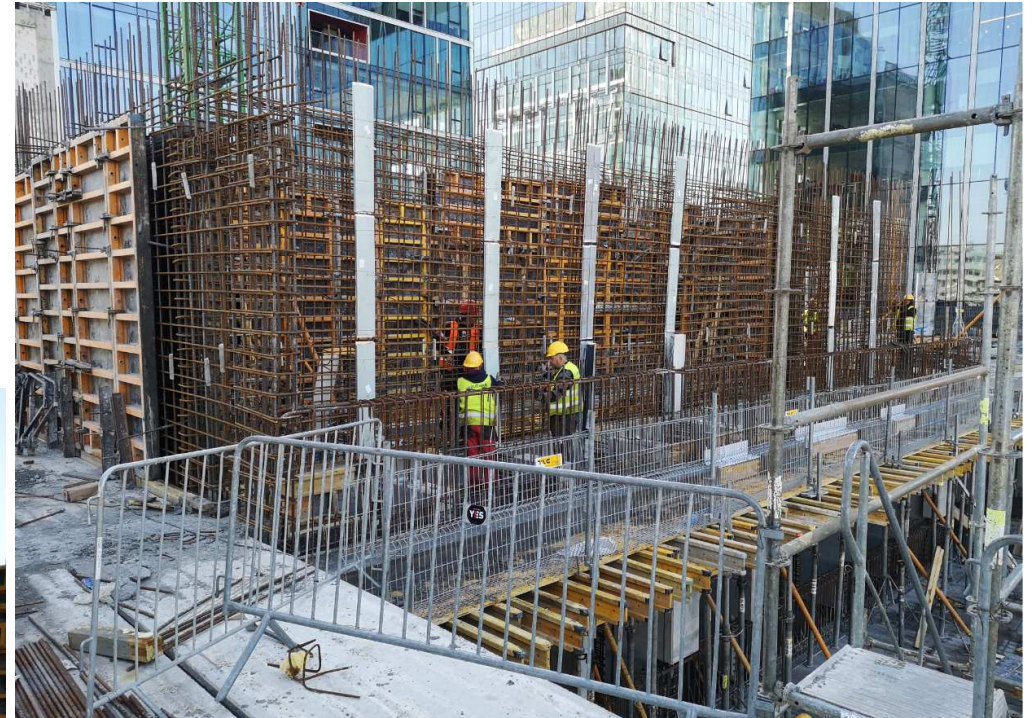
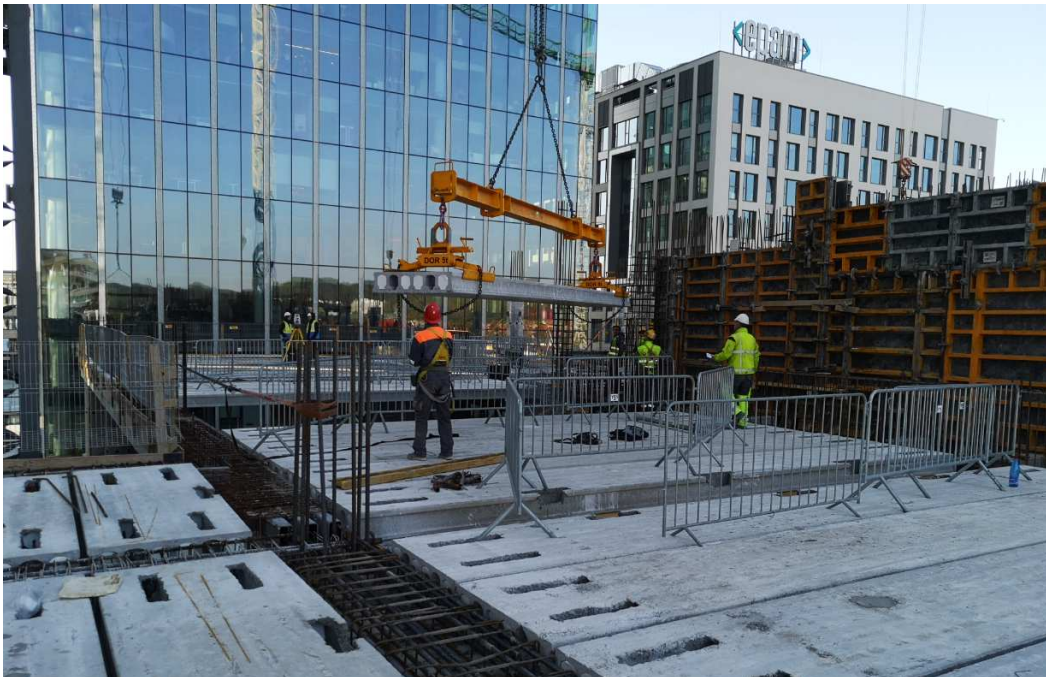
Największy z kontraktów realizowanych przez Pekabex na terenie Szwecji rozpoczęty w maju 2017 roku. Osiedle mieszkaniowe składające się z 19 budynków, które obejmuje 370 mieszkań. Łącznie do montażu przewidziane jest ponad 8,5 tys. elementów.



Olivia 8 Gdańsk – wartość kontraktu 46 423 tys. PLN



Budowa obiektu biurowego o powierzchni 38,5 tys. m²



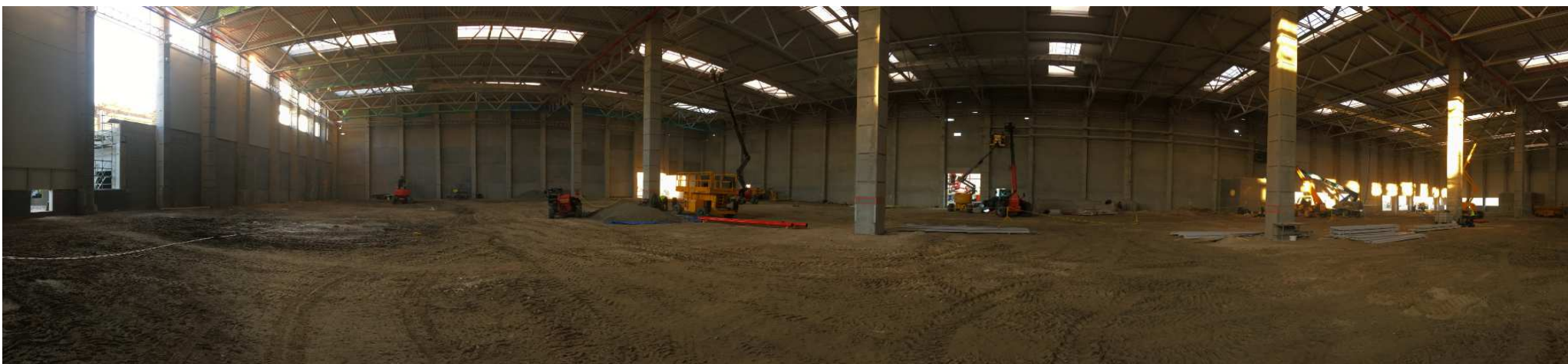
Aero Jasionka: wartość kontraktu 17 012 tys. PLN



Zakres zlecenia obejmuje: projekt warsztatowy, produkcję, dostawę i montaż elementów prefabrykowanych dla budowy Zakładu Silników Lotniczych w Jasionce.

Konstrukcja prefabrykowana składa się z 1 671 szt. elementów (słupy, belki, podwaliny, ściany, biegi schodowe).

Powierzchni budowanego obiektu to prawie 33,5 tys. m².



Kvibergs Angar-Goteborg - wartość kontraktu 24 400 tys. PLN



Budowa obejmuje budynki mieszkalne o łącznej powierzchni użytkowej – 11 800 m².
Łączna liczba elementów do montażu 2 550 szt.
Planowane zakończenie kontraktu grudzień 2019 roku.



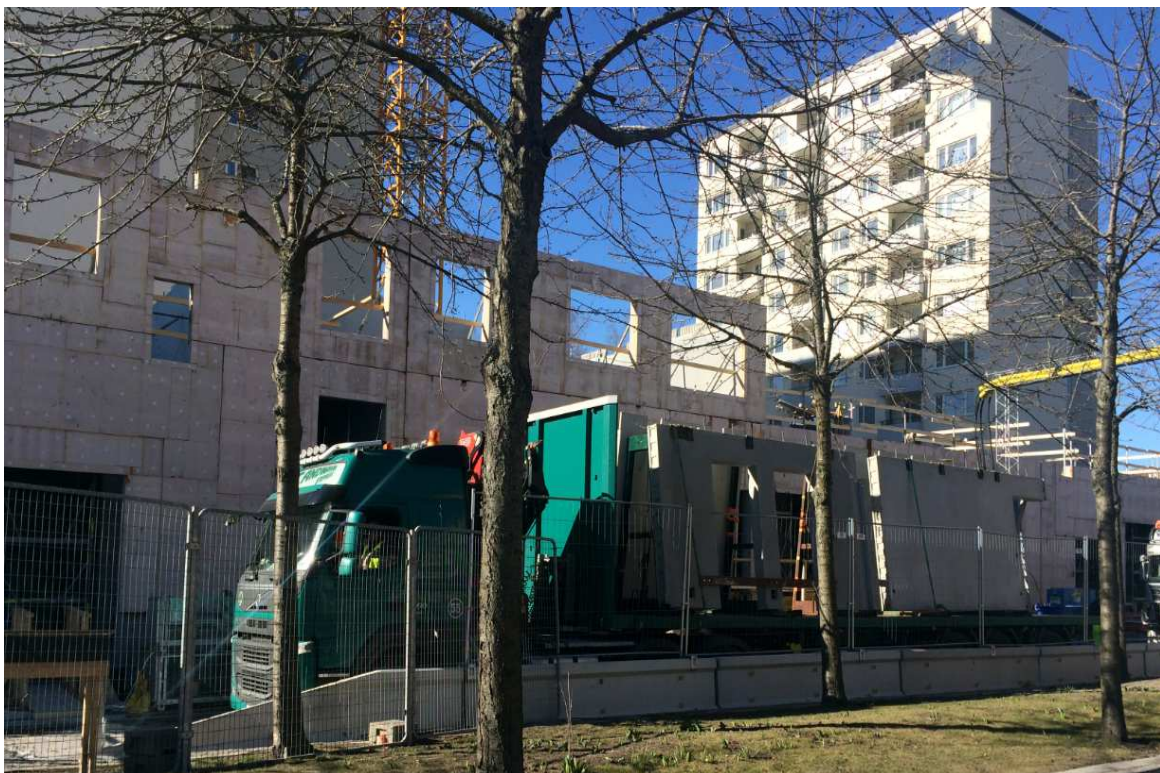
Sturevagen - Stockholm - wartość kontraktu 16 416 tys.



Budowa obejmuje budynek mieszkalny o powierzchni użytkowej – 10 100 m² (część mieszkalna 9 100 m², część garażowa 1 000 m²)

Łączna liczba elementów do montażu 2 065 szt.

Planowane zakończenie kontraktu grudzień 2019 roku.



- Rozpoczęcie budowy nowego zakładu w Kokoszkach
- Rozpoczęcie pilotażowego projektu budowy hali magazynowo-logistycznej w Poznaniu
- Rozpoczęcie II etapu budowy osiedla Ja_Sielska w Poznaniu

Kokoszki - budowa nowego zakładu

Na początku kwietnia br. rozpoczęto budowę nowego zakładu w Kokoszkach.

Powierzchnia zabudowy obejmuje łącznie 9 670 m² (halę 6 250 m², zaplecze socjalno-biurowe 295 m², antresolę na hali 3 000 m²).

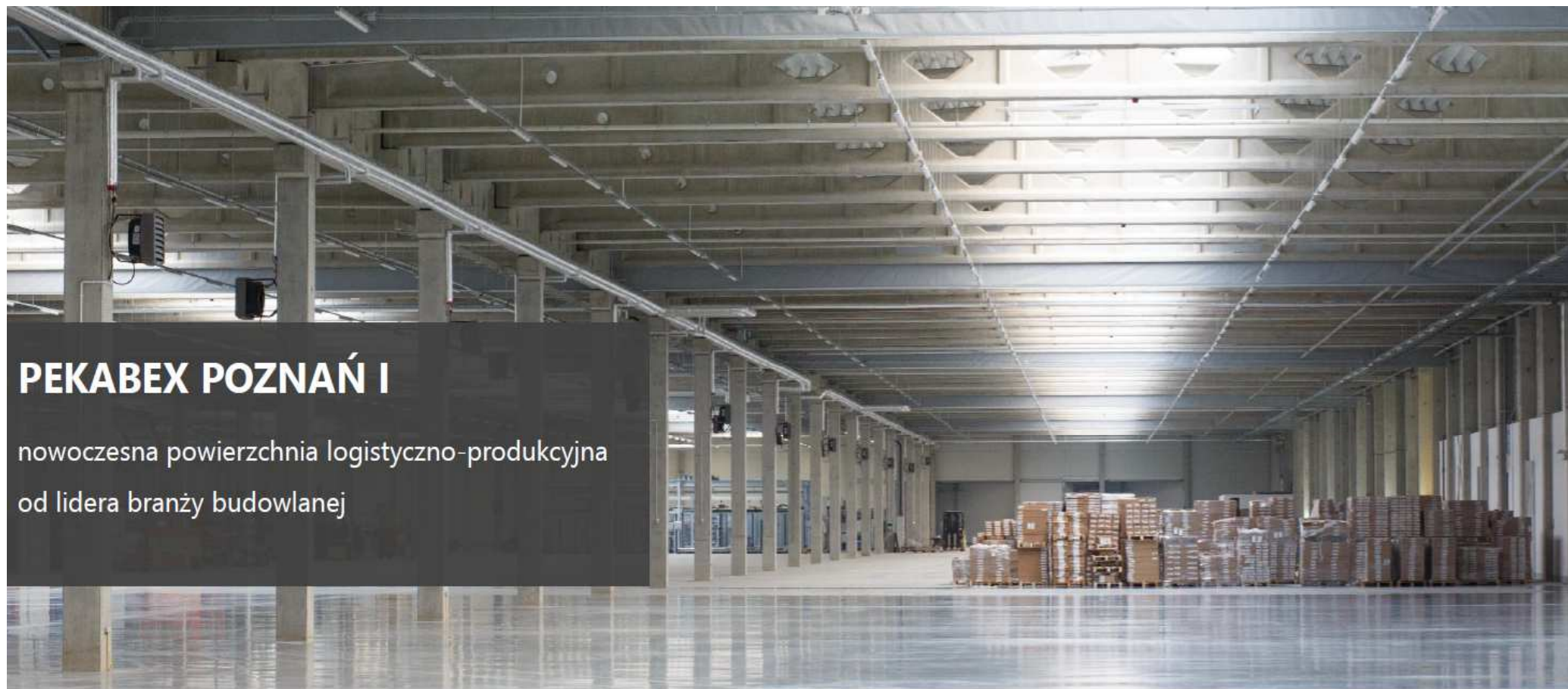
Zaawansowanie robót żelbetowych, w tym wykonania oczepów pod konstrukcje oraz fundamentów pod technologie oszacowano na około 75%.

Oczyszczono i zasypano rowy melioracyjne oraz wykonano palowania pod posadzki oraz konstrukcje hali.





Rozpoczęcie realizacji pilotażowego projektu budowy hali na działce należącej do Grupy Pekabex w Poznaniu



PEKABEX POZNAŃ I

nowoczesna powierzchnia logistyczno-produkcyjna
od lidera branży budowlanej

CAŁKOWITA
POWIERZCHNIA

4 665 m²

POWIERZCHNIA
PRODUKCYJNO-
MAGAZYNOWA

4 420 m²

POWIERZCHNIA
BIUROWA

min. **240** m²

WYSOKOŚĆ
SKŁADOWANIA

10,3 m

Pilotażowy projekt budowy hali w Poznaniu

Hala Poznań I jest położona ok. 8km od centrum Poznania. Ponad 4.400 m² powierzchni magazynowej dzieli się na dwa moduły z możliwością dalszego podziału lub scalenia powierzchni oraz elastyczne moduły biurowe jedno lub dwukondygnacyjne z możliwością aranżacji dodatkowych przestrzeni socjalno-biurowych.



- powierzchnia inwestycji: ok. 1,0 ha
- powierzchnia całkowita: 4.665 m²
- moduł magazynowy I: 1.960 m²
- moduł magazynowy II: 2.460 m²
- całkowita wysokość budynku: 12,0 m
- wysokość budynku w świetle konstrukcji: 10,3 m
- 4 doki z rampami załadowniczymi
- 4 bramy z poziomu terenu o wymiarach 4,20x4,50 m
- posadzka przemysłowa o nośności min. 5,0 t/m²
- powierzchnie utwardzone ok. 3500 m²
- parkingi dla samochodów
- obciążenie ogniowe powyżej 2000 MJ/m²

Pilotażowy projekt budowy hali w Poznaniu

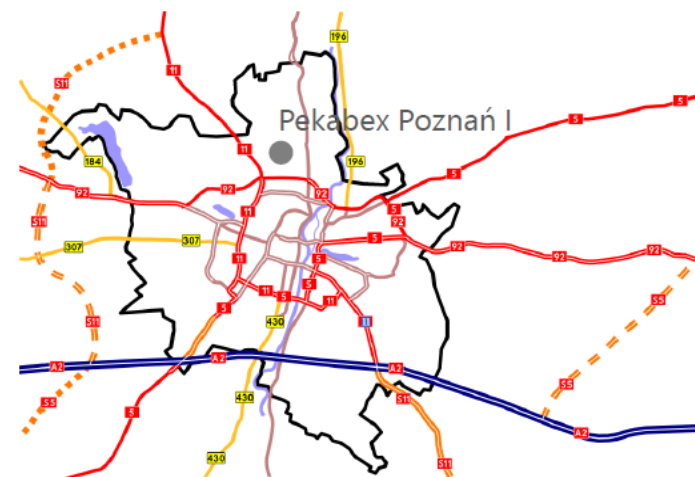
Zalety biznesowe hali Pekabex Poznań I:

- sąsiedztwo głównych ciągów komunikacyjnych Poznania
- pełne uzbrojenie, obiekt ogrzewany i ocieplony
- możliwość wysokiego składowania, przeznaczenie produkcyjne i magazynowe
- powierzchnia socjalno-biurowa dopasowana do potrzeb użytkownika
- lokalizacja: dogodne połączenie z głównymi szlakami komunikacyjnymi



Lokalizacja

Dogodne połączenia
z Pekabex Poznań I



Osiedle Ja_Sielska – zakończenie I etapu

Z końcem maja rozpoczęto przekazywanie pierwszych mieszkań.



Osiedle Ja_Sielska – II etap

W zakres budowy wchodzi 4 budynki mieszkalne (łącznie 110 mieszkań).

W marcu rozpoczęto sprzedaż mieszkań z tego etapu.

Na chwilę obecną zarezerwowanych jest 12 mieszkań.

Inwestycja jest na etapie uzyskania pozwolenia na budowę (termin: czerwiec br.)

Termin rozpoczęcia budowy II etapu to czerwiec 2019 roku.

Termin zakończenia przewidywany jest na wrzesień 2020 roku.



Dziękujemy za uwagę