

PEKAES

PROSTO DO CELU

Wyniki Grupy PEKAES w III kwartale 2014 r.

13 listopada 2014 r.

- **Kluczowe informacje za III kwartał 2014 roku**
- **Otoczenie ekonomiczne PEKAES**
- **Wyniki finansowe za III kwartał 2014 roku**
- **Informacje dodatkowe**

KLUCZOWE INFORMACJE 1/2

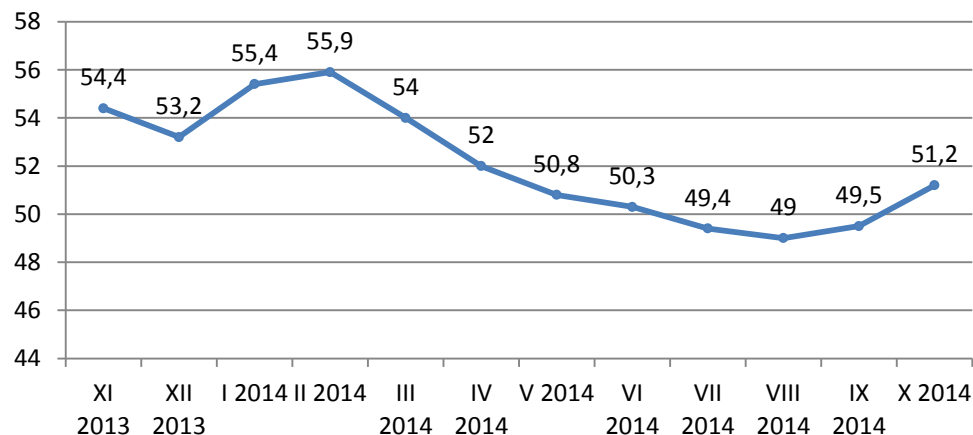
- W III kwartale 2014 r. Grupa PEKAES zanotowała **wzrost przychodów o 45,4 mln zł**, do wartości **191,9 mln zł** (wzrost r/r o **31 proc.**). Wynik EBITDA na działalności kontynuowanej osiągnął **11,16 mln zł**, wobec 6,8 mln zł w III kwartale 2014 r. (wzrost r/r o **64 proc.**), a zysk netto wyniósł **5,8 mln zł**, podczas gdy rok wcześniej został wypracowany do poziomu 5,58 mln zł (wzrost r/r o **4 proc.**).
- Rentowność EBITDA na działalności kontynuowanej poprawiła się z 4,6% w III kw. 2013 r. do **5,8%** w III kw. 2014 roku. W ujęciu okresu I-III kwartał rentowność netto oraz rentowność sprzedaży wzrosły r/r odpowiednio o 0,5 pp. i 0,3 pp. do poziomów **2,5%** i **7,8%**.
- **Wzrost wyników finansowych oraz poprawa rentowności to efekt skutecznie realizowanej strategii rozwoju.** Grupa zwiększa efektywność we wszystkich obszarach działalności biznesowej, stale podnosi jakość oferowanych usług, wzmacnia relacje z klientami oraz dąży do dalszej integracji ze spółkami zależnymi w celu uzyskania efektu synergii.
- **PEKAES kontynuuje budowę silnej grupy logistyczno** – intermodalnej, zarząd monitoruje rynek w kolejnych, ewentualnych akwizycjach, zarówno na krajowym, jak i zagranicznym rynku. **Niezależnie, Grupa w dalszym ciągu będzie rozwijać się w sposób organiczny.**

KLUCZOWE INFORMACJE 2/2

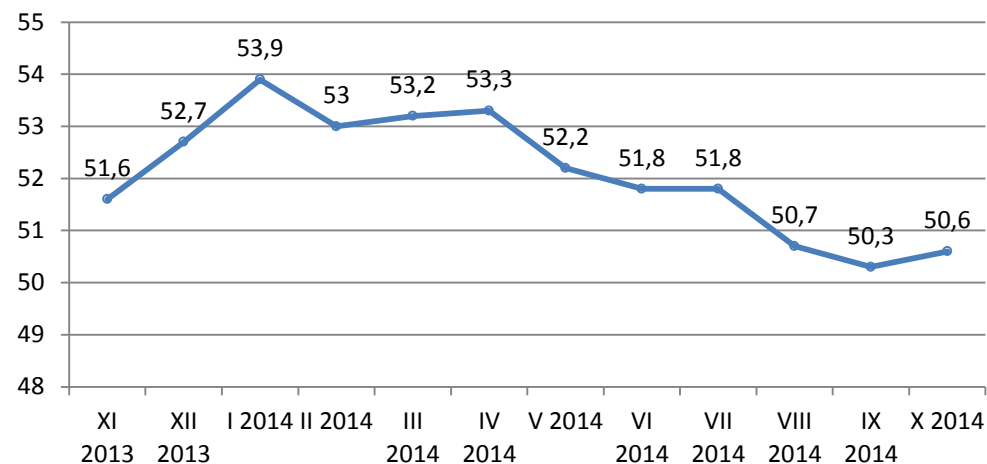
- **PEKAES z powodzeniem zakończył restrukturyzację przyjętych w zeszłym roku spółek zależnych** – zajmujących się m.in. przewozami i przeładunkami kontenerów Spedcont i Chemikals. Oba podmioty **osiągają już lepsze wyniki finansowe od założonych**.
- Na koniec września 2014 roku **Grupa PEKAES** posiadała **74,6 mln zł** środków pieniężnych, co oznacza **wzrost w porównaniu do końca 2013 roku 29 mln zł**. Wzrósł także kapitał własny Grupy – **do wartości 300,7 mln zł (287 mln zł na koniec 2013 roku)**.
- **PEKAES pozyskuje nowych referencyjnych klientów, podejmuje działania zmierzające do ich dywersyfikacji w każdym z segmentów rynku**, dzięki czemu grupa jest odporna na ewentualne załamania rynku bądź pogarszającą się na nich koniunkturę.
- Zarząd PEKAES nie bagatelizuje niskiego kursu akcji, uważa jednak, że **akcje spółki są niedoszacowane – ich wycena giełdowa jest znacznie niższa od realnej wyceny PEKAES**. Podejmowane działania biznesowe mają na celu długofalowe i systematyczne budowanie wartości spółki w oparciu o stabilny akcjonariat.

Koniunktura w przemyśle

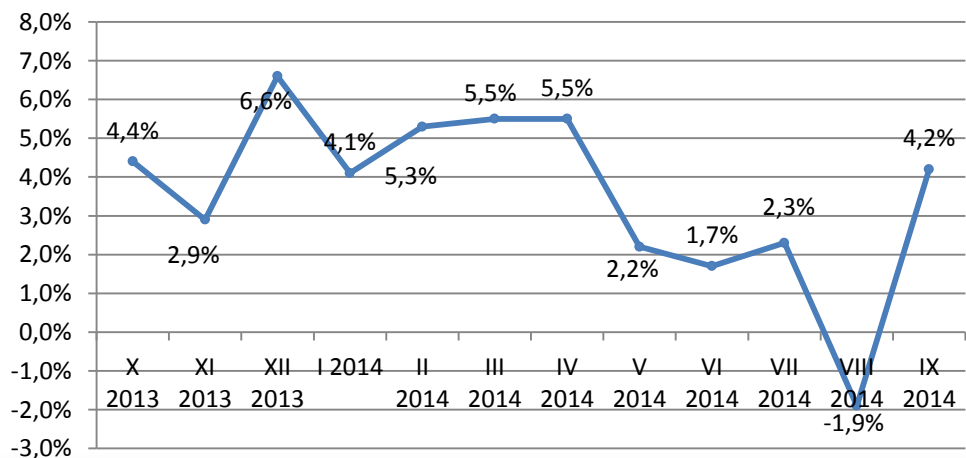
PMI przemysłu dla Polski



PMI przemysłu dla Strefy Euro



Produkcja przemysłowa w Polsce r/r



- Wskaźnik PMI polskiego sektora przemysłowego wzrósł w październiku o 1,7 pkt względem września i wyniósł 51,2 pkt
- Wskaźnik PMI przemysłu dla strefy euro wzrósł w październiku do 50,6 pkt, gdzie we wrześniu wyniósł 50,3 pkt
- Produkcja przemysłowa w Polsce we wrześniu 2014 roku wzrosła 4,2 proc. r/r

Koniunktura w segmencie TSL

Według danych Ministerstwa Gospodarki, w I półroczu 2014 roku wartość eksportowanych towarów wyniosła 80 mld euro, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 5,4 proc., gdzie w skali całego roku szacowany jest na poziomie 9 proc.

W I półroczu 2014 roku na rynek dostarczono ponad 326 tys. mkw. nowoczesnej powierzchni magazynowej wobec 198 tys. mkw. wybudowanych w I półroczu 2013 roku, dzięki czemu ogólna podaż przekroczyła już 8 milionów mkw. Wzrosła również aktywność najemców – w I połowie roku podpisano umowy na ponad 1 milion mkw., gdzie rok wcześniej popyt wyniósł 870 tys. mkw.

W czerwcu br. wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w segmencie transportu i gospodarki magazynowej kształtował się na poziomie plus 1 - poprawę koniunktury w odnotowało 15 proc. badanych przez GUS, firm z branży, a jej pogorszenie 14 proc. W kolejnych miesiącach należy się spodziewać niewielkiego wzrostu popytu i sprzedaży w tym sektorze rynku.

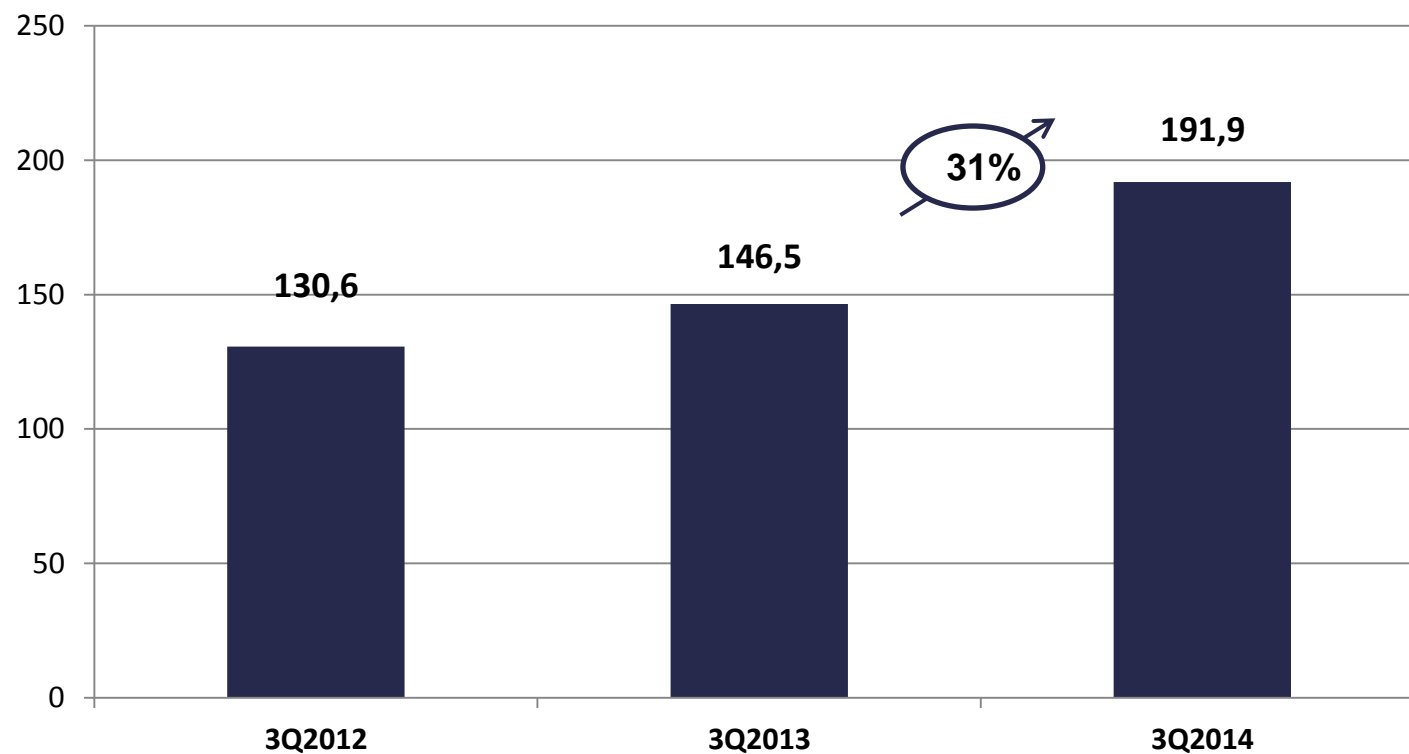
W I połowie tego roku przetransportowano łącznie ponad 108 milionów ton ładunków, natomiast wykonana praca przewozowa osiągnęła poziom 23,9 mln tnkm. Oznacza to odpowiednio spadek o 0,7 proc. w masie i wzrost o ponad 2 proc. w pracy względem roku poprzedniego.

Źródło / GUS

Przychody

Przychody skonsolidowane Grupy PEKAES [mln PLN]

Grupa PEKAES zwiększyła przychody w III kwartale 2014 r. do **191,9 mln zł**, wobec 146,5 mln zł wypracowanych w III kwartale 2013 r. (**wzrost r/r o 31%**).

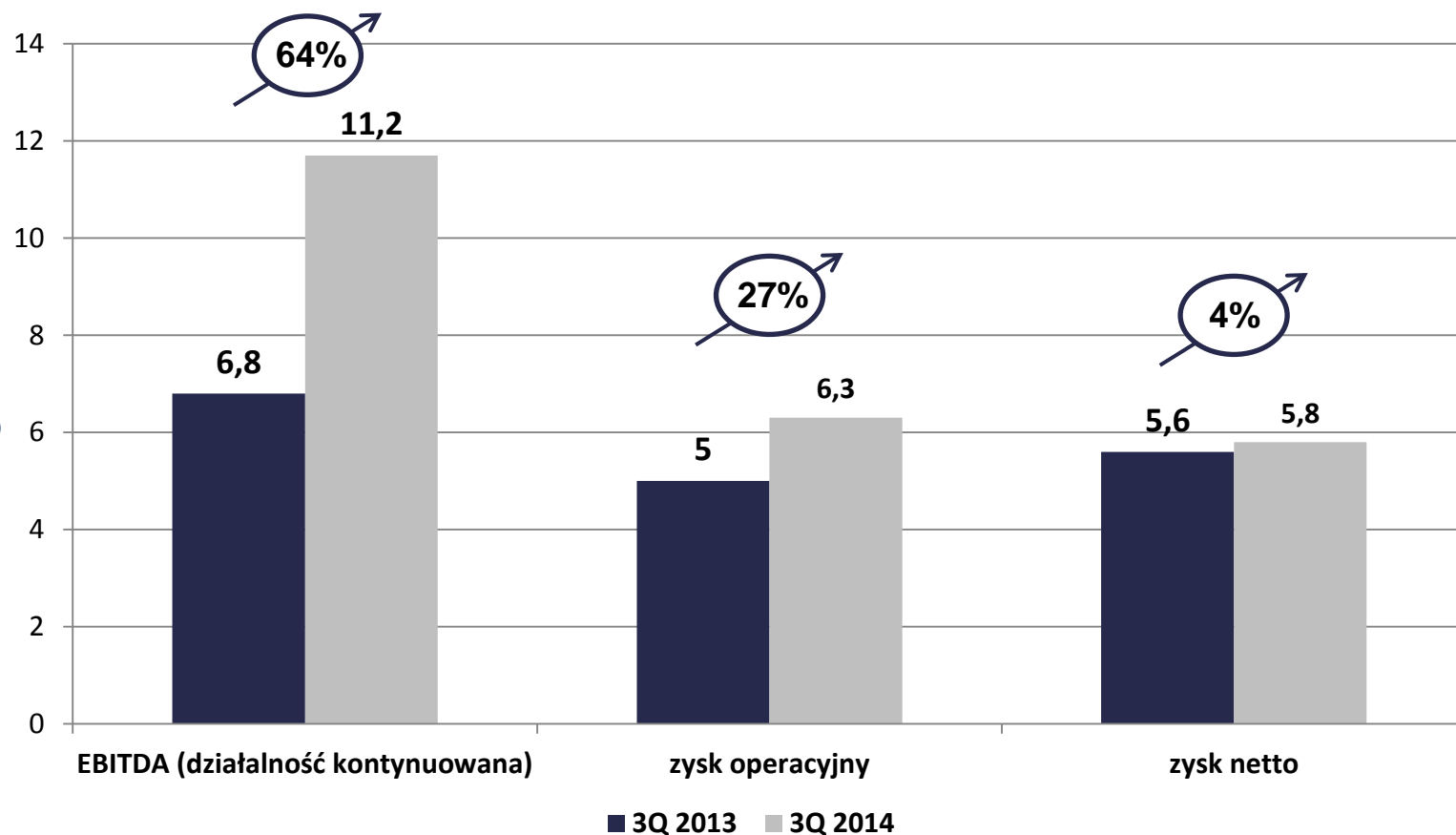


Kluczowe wyniki

W III kw. 2014 r. PEKAES poprawił wszystkie wyniki:

- EBITDA (działalność kontynuowana) o **64% r/r** – z **6,8 mln zł** na **11,2 mln zł**
- Zysk operacyjny o **27% r/r**, który wyniósł **6,3 mln zł**.
- Zysk netto – z **5,58 mln zł** do **5,8 mln zł** (wzrost r/r o **4%**).

Wynik EBITDA (działalność kontynuowana), zysk operacyjny i zysk netto III kwartale 2014 roku [mln PLN]



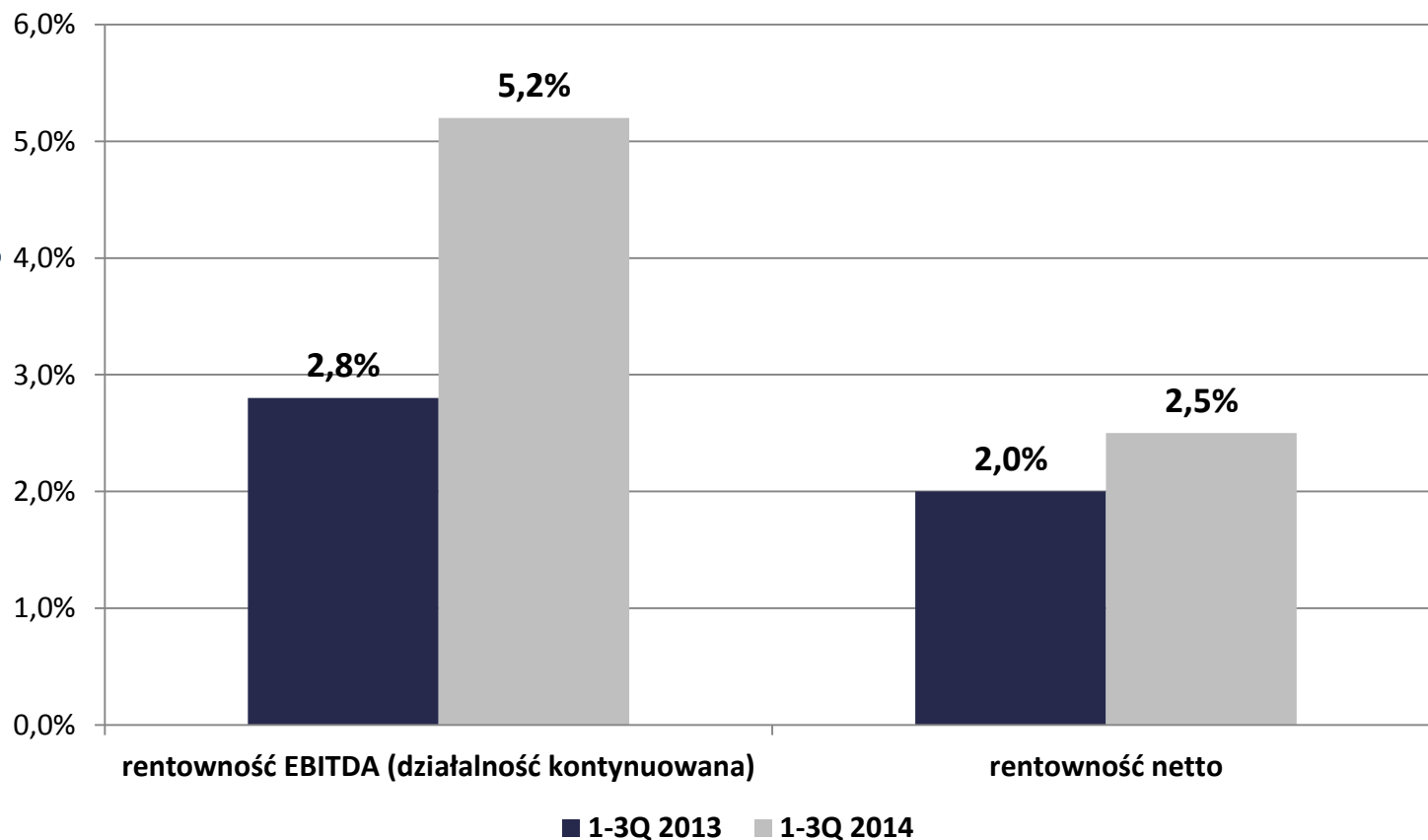
Kluczowe wskaźniki

Rentowność Grupy PEKAES za 1-3 kwartały 2014 roku

PEKAES zwiększył w okresie **1-3Q 2014 r.:**

- rentowność EBITDA na działalności kontynuowanej z 2,7% do **5,2%**
- rentowność netto, która z 2,0% wzrosła do **2,5%**

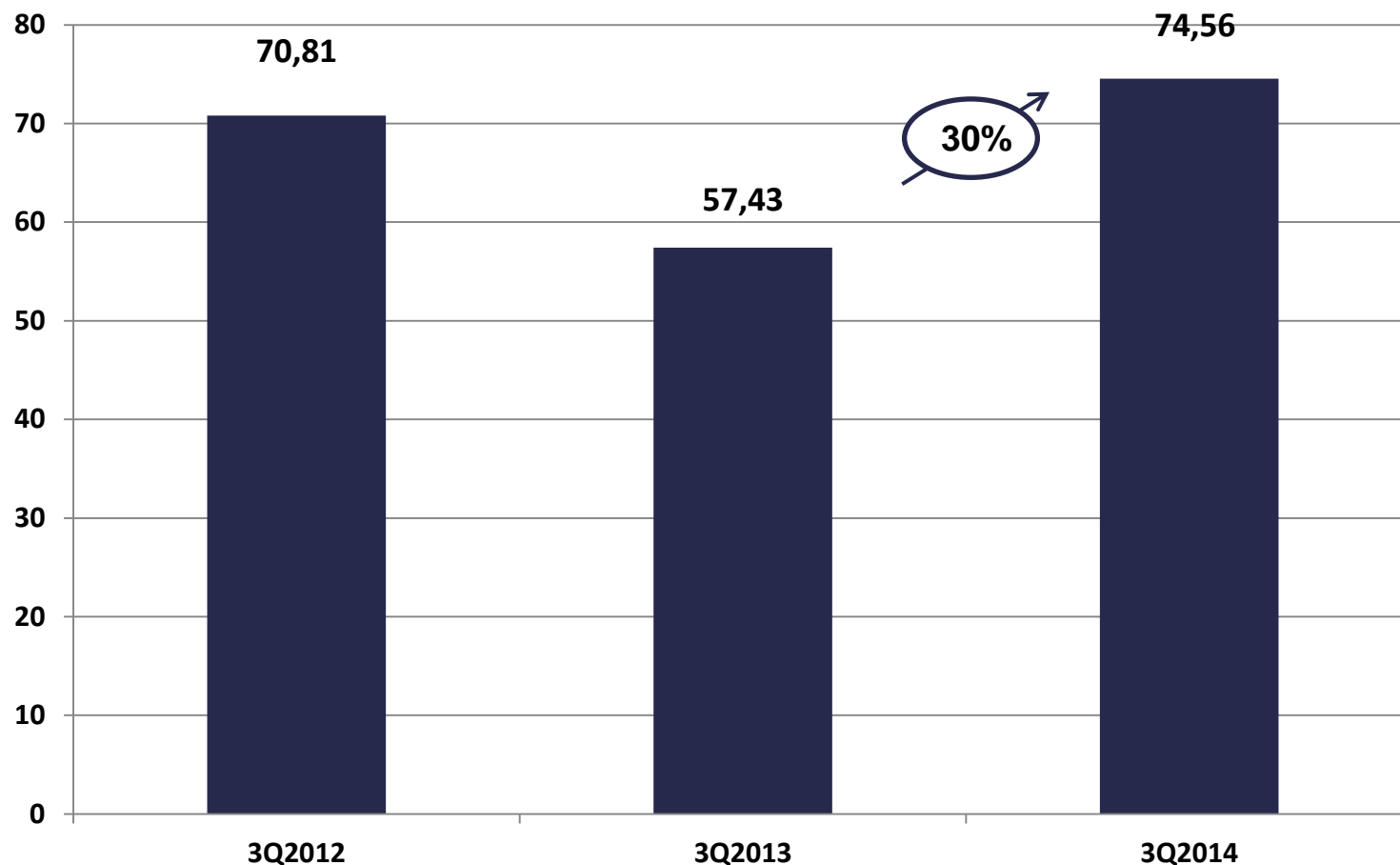
Poprawa wskaźników rentowności jest **stałym elementem budowania wartości PEKAES.**



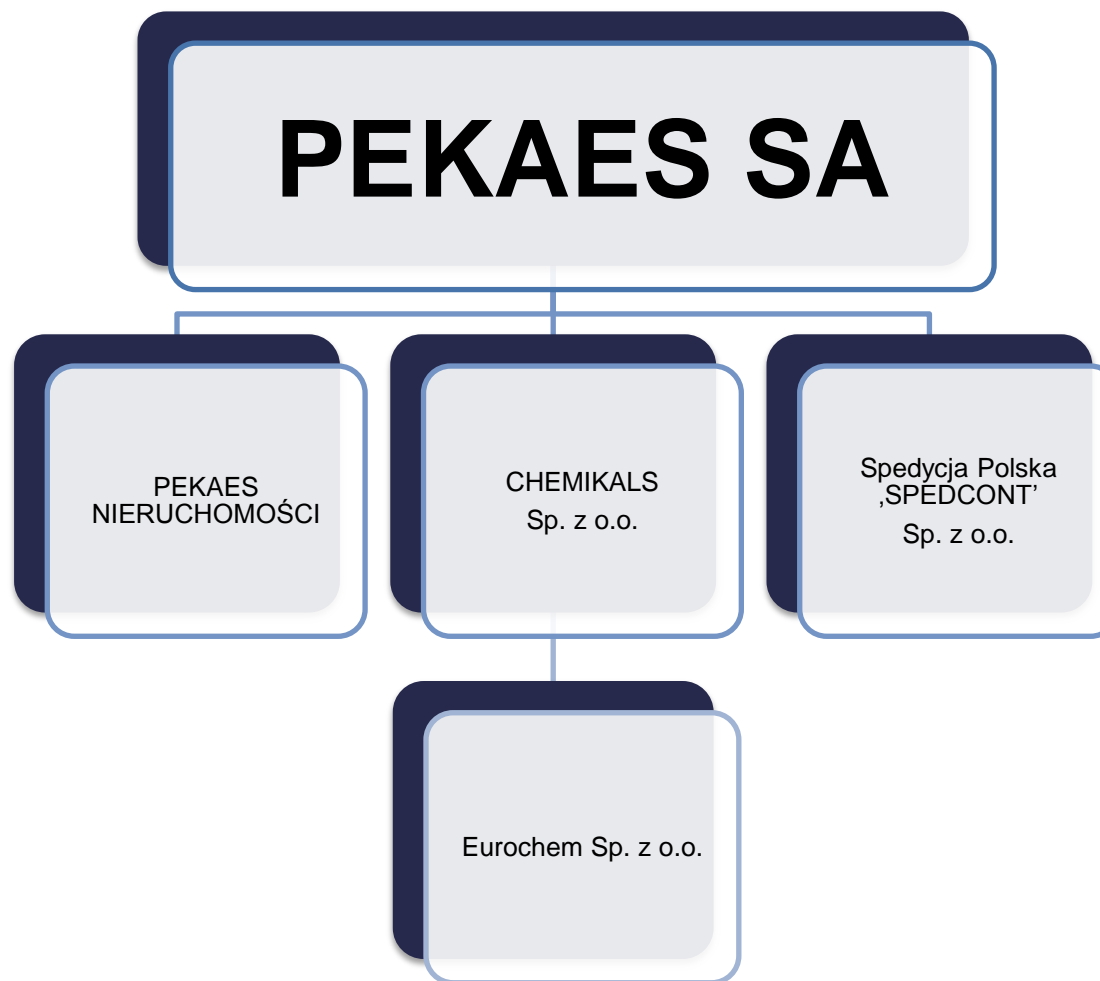
Grupa generuje i utrzymuje wysoki stan środków pieniężnych

Na koniec III kwartału 2014 r. Grupa PEKAES posiadała **74,56 mln zł** środków pieniężnych, co wobec kwoty **57,43 mln zł** posiadanej na koniec III kwartału 2013 r. oznacza wzrost r/r o **30%**.

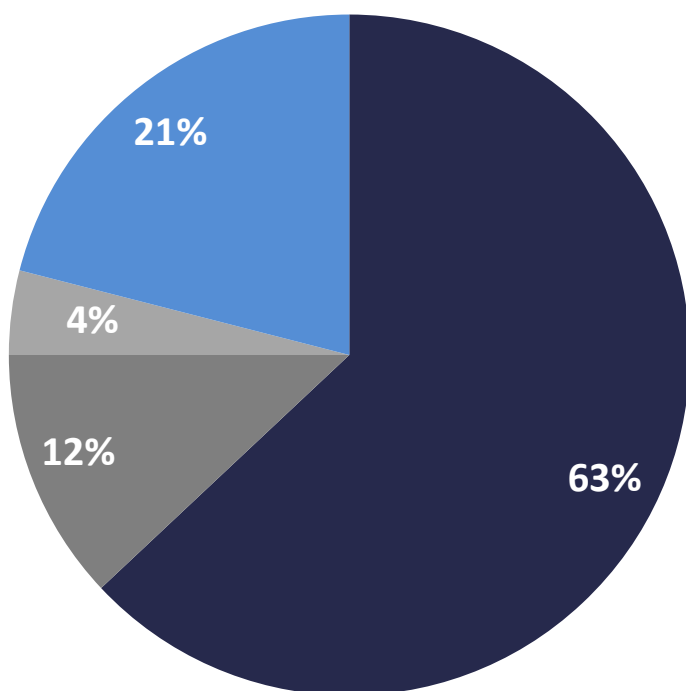
Stan środków pieniężnych [mln PLN]



Struktura Grupy Kapitałowej PEKAES



Akcjonariat – stan na dzień 30.09.2014 r.



- Kulczyk Holding SA
- ING Otwarty Fundusz Emerytalny
- BGK
- Pozostali

Zarząd



Maciej Bachman
Prezes Zarządu



Arkadiusz Filipowski
Członek Zarządu



Jarosław Sidorowicz
Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Jarosław Sroka – Przewodniczący
Przemysław Schmidt - Wiceprzewodniczący
Wojciech Stramski – Sekretarz
Robert Sochacki – Członek
Mariusz Nowak – Członek
Krzysztof Gerula - Członek
Łukasz Meissner - Członek

PEKAES

PROSTO DO CELU

PEKAES SA, ul. Spedycyjna 1, 05-870 Błonie, Polska
T + 48 22 460 26 26, F +48 22 460 27 27
www.pekaes.pl