

PEKAES

PROSTO DO CELU

Wyniki Grupy PEKAES w I półroczu 2014 r.

27 sierpnia 2014 r.

- **Kluczowe informacje za I półrocze 2014 roku**
- **Otoczenie ekonomiczne PEKAES**
- **Wyniki finansowe za I półrocze 2014 roku**
- **Informacje dodatkowe**

KLUCZOWE INFORMACJE 1/2

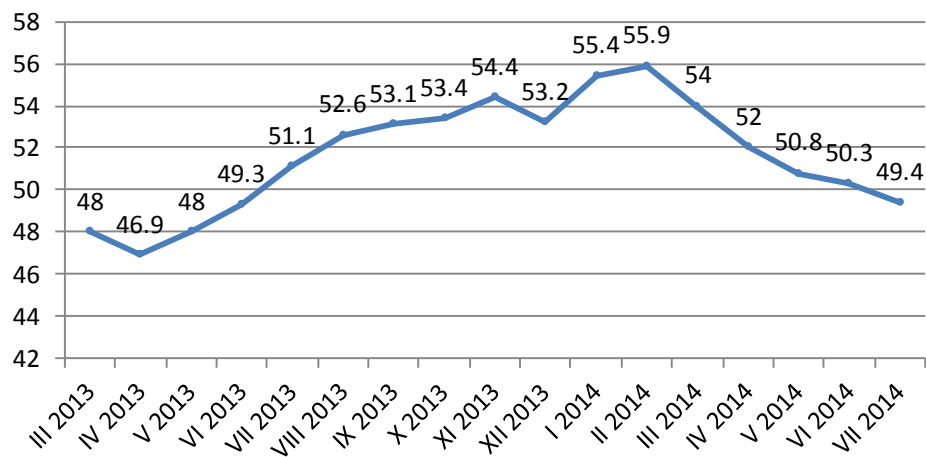
- W I półroczu 2014 r. Grupa PEKAES zanotowała **wzrost przychodów o 108 mln zł**, do wartości **358,45 mln zł** (wzrost r/r o **43 proc.**). Wynik EBITDA osiągnął **17,68 mln zł**, wobec 4,4 mln zł w I półroczu 2013 r. (wzrost r/r o **302 proc.**), a zysk netto wyniósł **7,83 mln zł**, gdzie rok wcześniej został wypracowany do poziomu 2,29 mln zł (wzrost r/r o **241 proc.**).
- **W każdym z segmentów zanotowano poprawę rentowności**: rentowność EBITDA wzrosła do **4,9%**, rentowność netto do **2,2%**, natomiast rentowność sprzedaży do **7,5%**
- **Znaczący 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

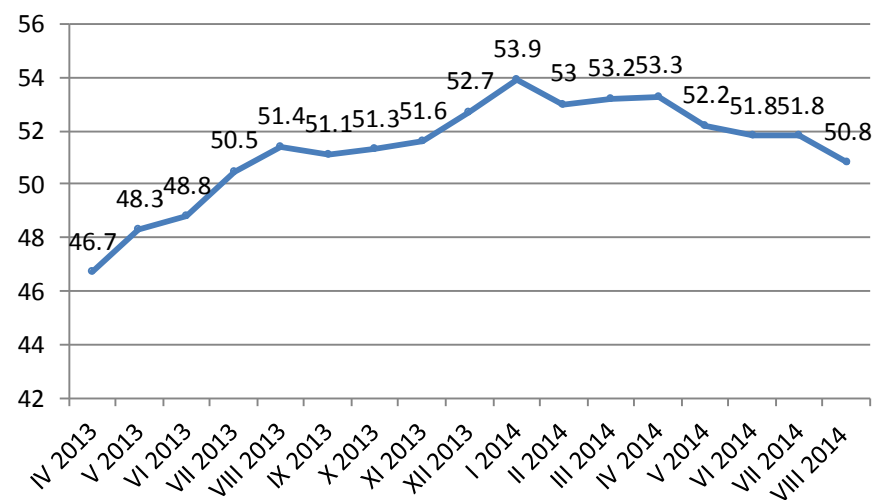
- **PEKAES z powodzeniem zakończył restrukturyzację przyjętych w zeszłym roku spółek zależnych** – zajmujących się m.in. przewozami i przeładunkami kontenerów Spedcontu i Chemikals. Oba podmioty **osiągają już lepsze wyniki finansowe od założonych**.
- Na koniec czerwca 2014 roku **Grupa PEKAES** posiadała **69,3 mln zł** środków pieniężnych, co oznacza **wzrost w porównaniu do ubiegłego roku o 23,7 mln zł**. Wzrósł także kapitał własny Grupy – o **7,8 mln zł** do wartości **294,9 mln zł**.
- **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

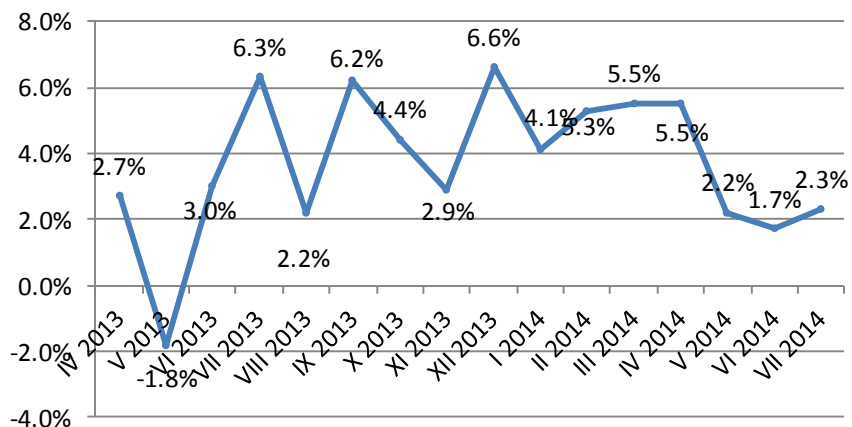
PMI przemysłu dla Polski



PMI przemysłu dla Strefy Euro



Produkcja przemysłowa w Polsce r/r



- Wskaźnik PMI polskiego sektora przemysłowego spadł w lipcu o 0,9 pkt względem czerwca i wyniósł 49,4 pkt
- Wskaźnik PMI przemysłu dla strefy euro spadł w sierpniu do 50,8 pkt, gdzie w lipcu wyniósł 51,8 pkt
- Produkcja przemysłowa w Polsce w lipcu 2014 roku wzrosła o 2,3 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. niewielkiego wzrostu

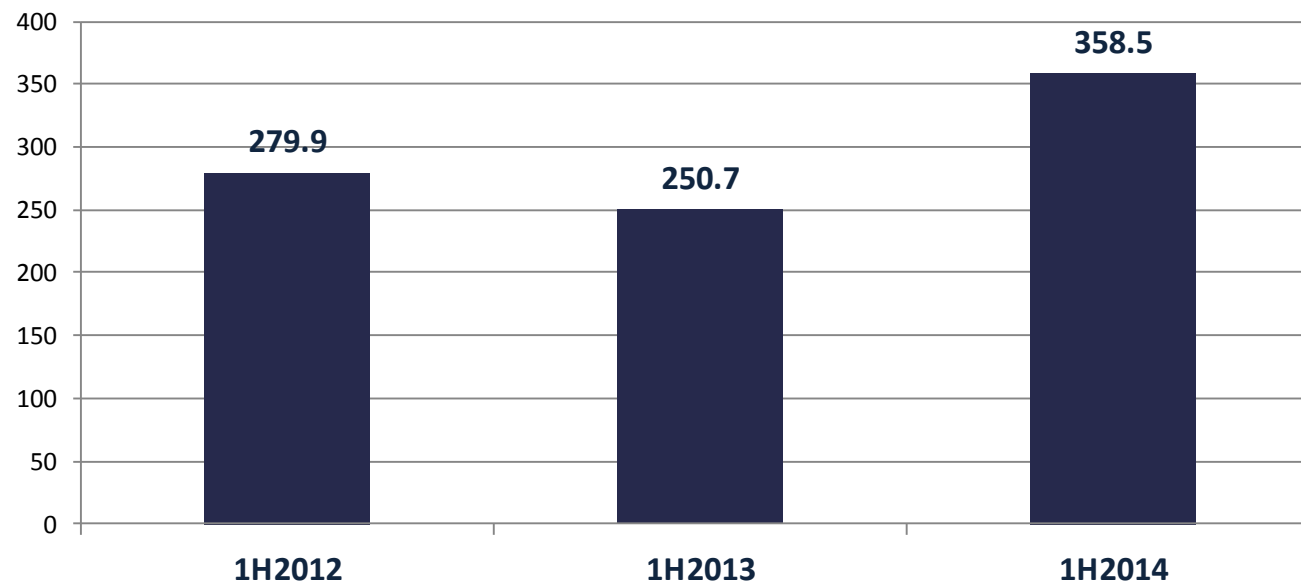
Źródło / GUS

Przychody

Przychody skonsolidowane Grupy PEKAES z działalności kontynuowanej z ujęciem zdarzeń jednorazowych [mln PLN]

Grupa PEKAES zwiększyła przychody w I półroczu 2014 r. do **358,45 mln zł**, wobec 250,7 mln zł wypracowanych w I półroczu 2013 r. (**wzrost r/r o 43%**).

Przychody ze sprzedaży

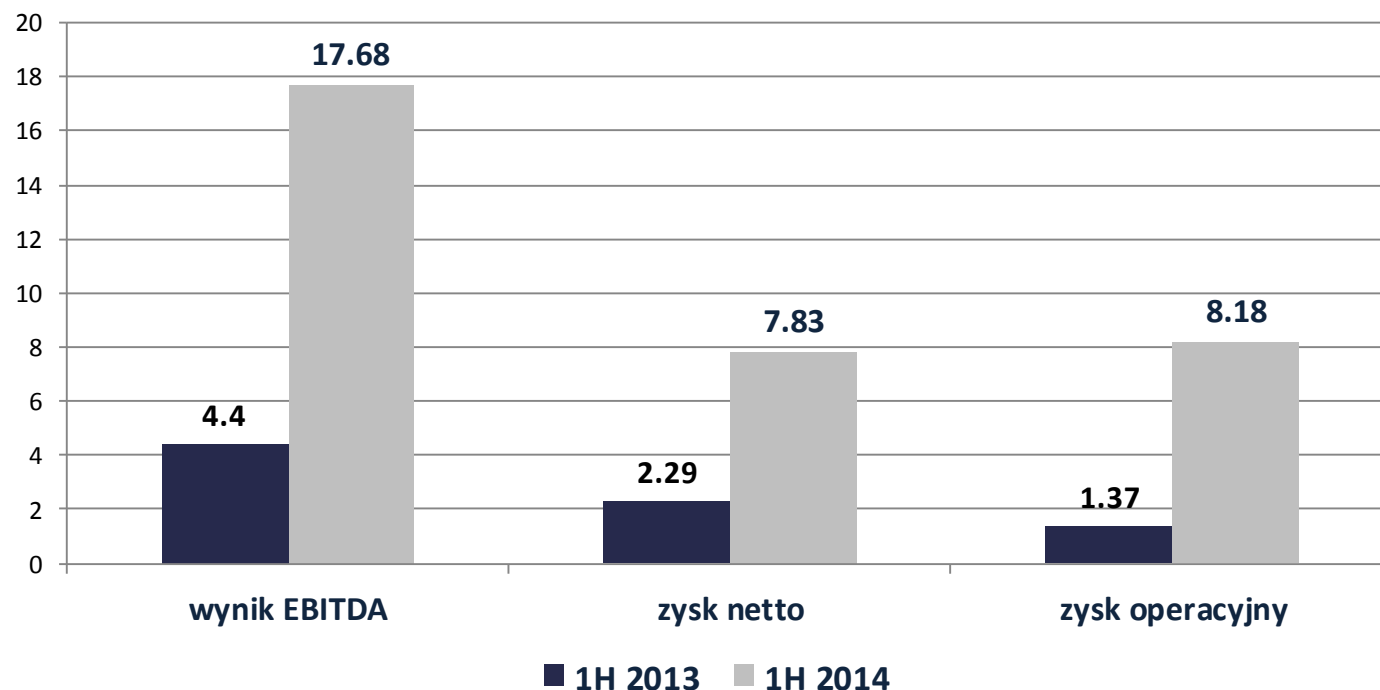


Kluczowe wyniki

PEKAES poprawił wynik EBITDA o **302%** - z 4,4 mln zł w I półroczu 2013 r. do **17,68 mln zł** w I półroczu 2014 r. Zysk netto był lepszy r/r o **241 %** i wyniósł **7,83 mln zł**. Wzrósł także zysk operacyjny – z 1,37 mln zł w I półroczu 2013 r. do **8,18 mln zł** w I półroczu 2014 r. (wzrost r/r o **499%**).

Wynik EBITDA, zysk netto i operacyjny PEKAES w I półroczu 2014 roku z działalności kontynuowanej z ujęciem zdarzeń jednorazowych [mln PLN]

Wynik EBITDA, zysk netto i zysk z działalności operacyjnej



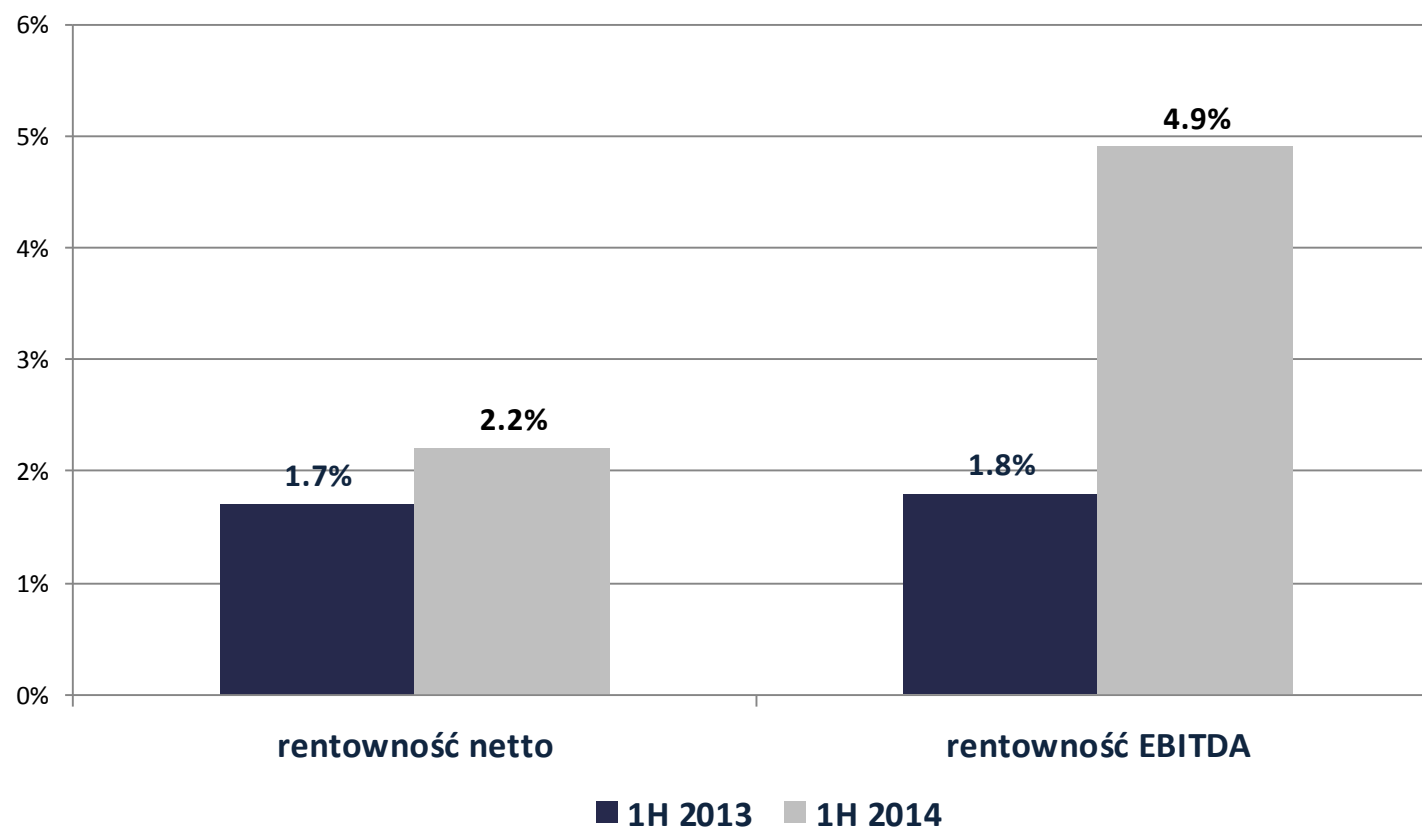
Kluczowe wskaźniki

PEKAES zwiększył rentowność EBITDA na działalności kontynuowanej (z 1,8% w I półroczu 2013 r. do **4,9%** w I półroczu 2014 r.) Na plus odnotowano również rentowność netto, która z -1,7% w I półroczu 2013 r. wzrosła do **2,2%** w I półroczu 2014 r.

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

Rentowność Grupy PEKAES w I półroczu 2014 roku (proc.) –
działalność kontynuowana

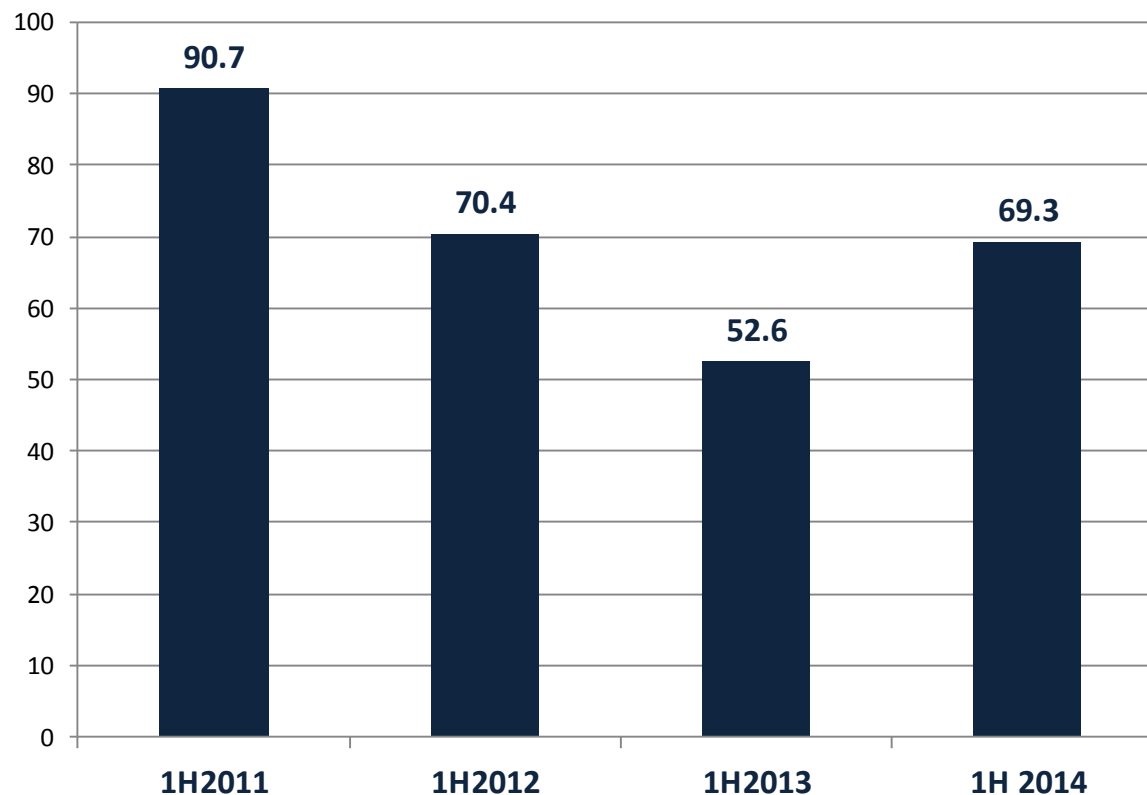
Rentowność netto i rentowność EBITDA



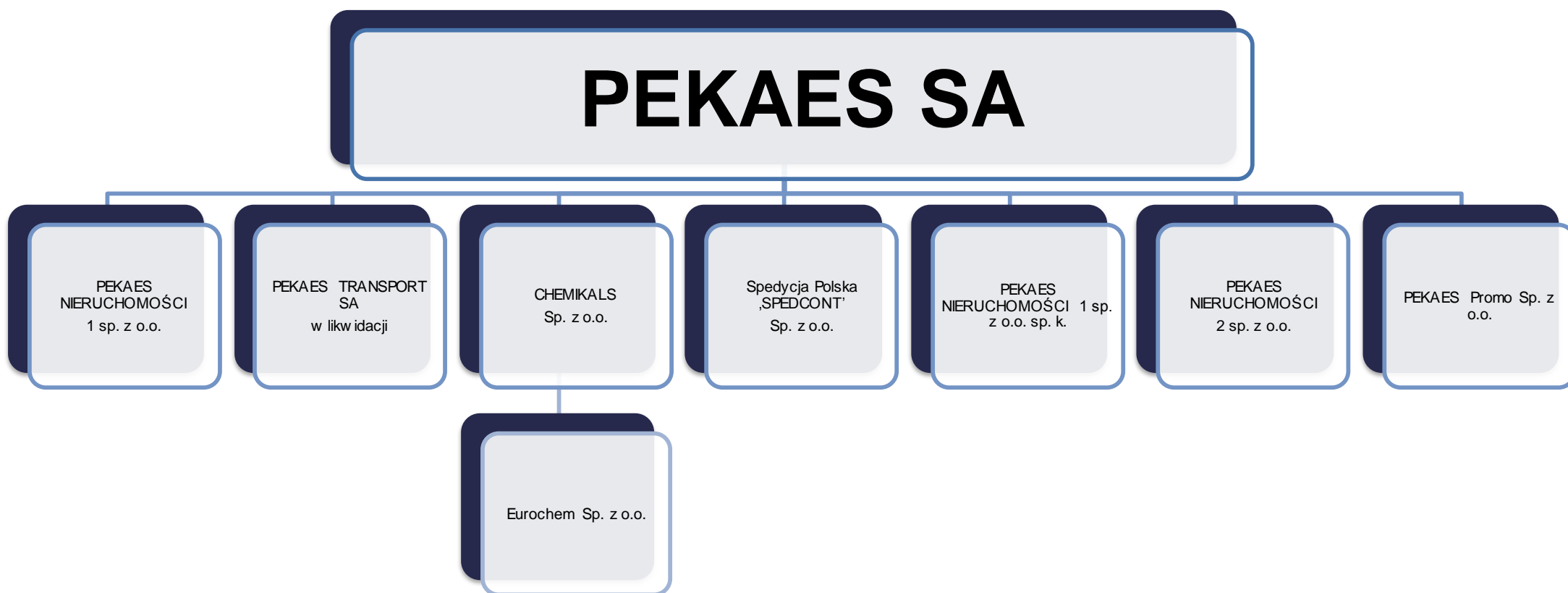
Grupa generuje
i utrzymuje wysoki
stan środków
pieniężnych

Na koniec I półrocza 2014 r.
Grupa PEKAES posiadała
69,3 mln zł środków
pieniężnych, co wobec
kwoty **52,6 mln zł**
posiadanej na koniec I
półrocza 2013 r. oznacza
wzrost r/r o **32%**

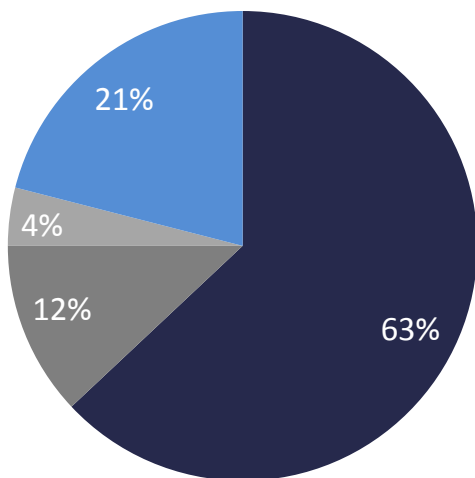
Stan środków pieniężnych [mln PLN]



Struktura Grupy Kapitałowej PEKAES

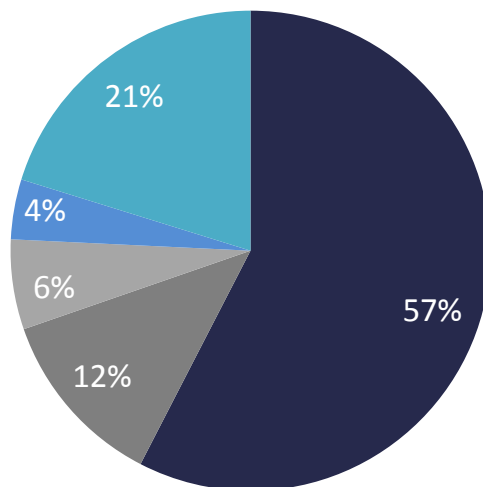


Akcjonariat – stan na dzień 27.08.2014 r.



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

Akcjonariat – stan na dzień 30.06.2014 r.



- KH Logistyka (poprzez KH Logistyka sp. z o.o. Sp. K.)
- ING Otwarty Fundusz Emerytalny
- Radwan Investments GmbH
- 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