



GRUPA PKP CARGO 2018



Niekwestionowana
POZYCJA LIDERA



Agenda prezentacji



01 

Podsumowanie
wyników

02 

Wyniki
handlowe

03 

Wyniki
finansowe

04 

Perspektywa
2019

01

Podsumowanie wyników rocznych



01



W roku 2018 Grupa PKP CARGO zanotowała rekordowe przychody operacyjne, wynik EBITDA i wynik netto



PRZYCHODY

5 238

mln zł

+11% r/r

EBITDA

rentowność 17 %

907

mln zł

+30% r/r

**WYNIK
NETTO**

rentowność 3,5 %

184

mln zł

+125% r/r

02

Wyniki handlowe



02

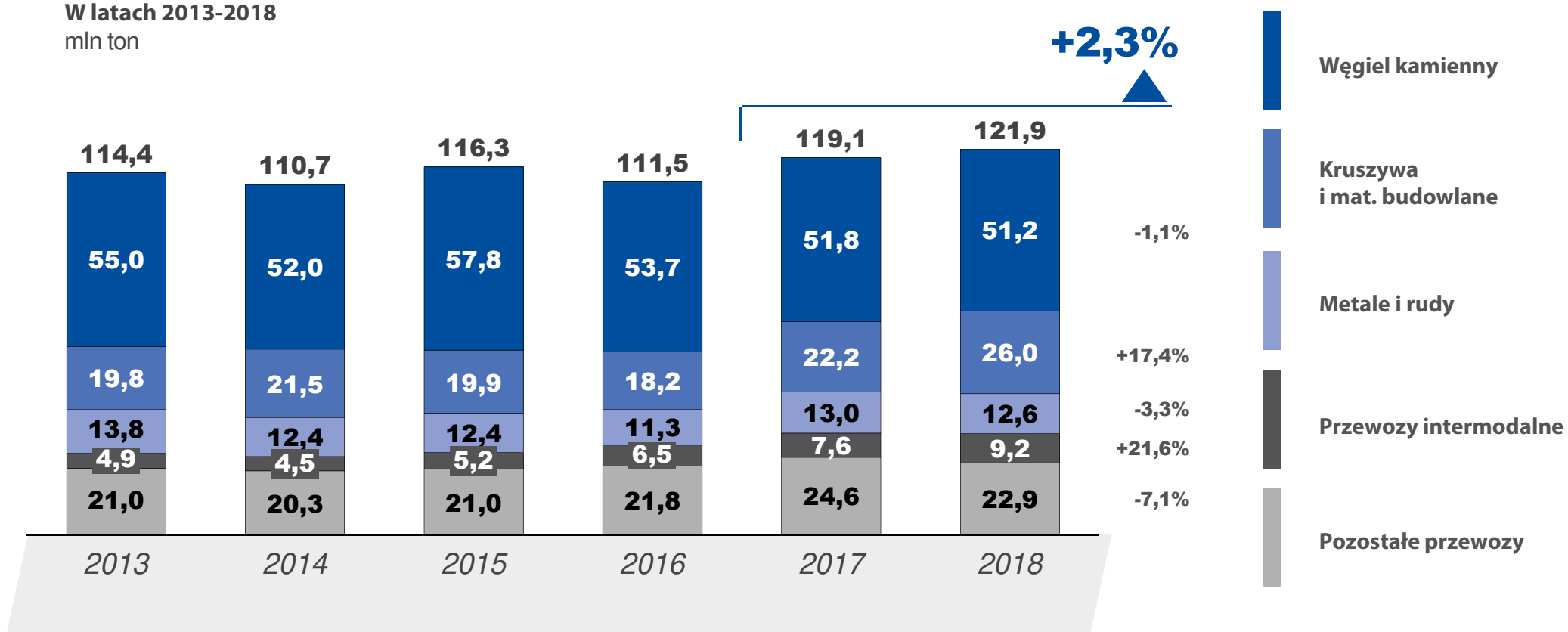


Do wzrostu przewozów najmocniej przyczynił się popyt na kruszywa i materiały budowlane

PRZEWIEZIONA MASA W GRUPIE PKP CARGO

W latach 2013-2018

mln ton



03

Wyniki finansowe



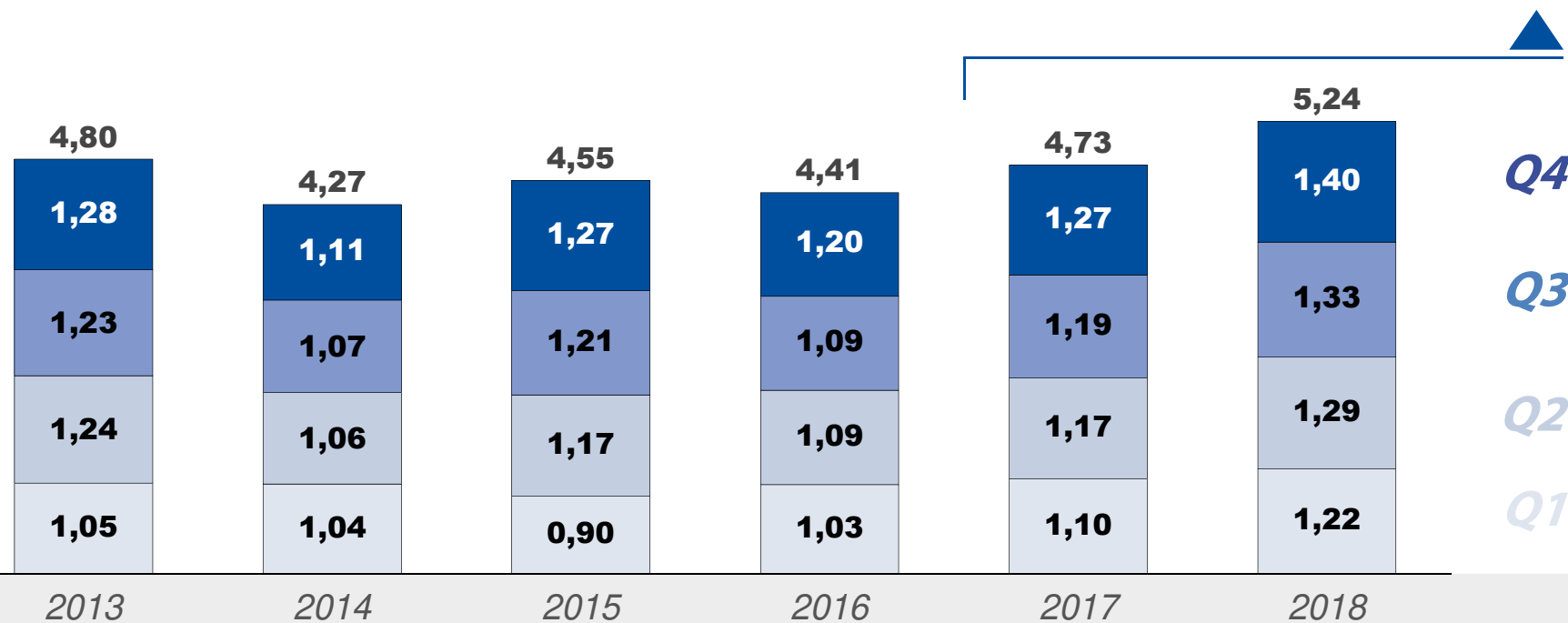
03



Grupa PKP CARGO zrealizowała w 2018 r. najwyższe przychody operacyjne od 2013 r.

PRZYCHODY OPERACYJNE
w latach 2013-2018
mld zł

+11%



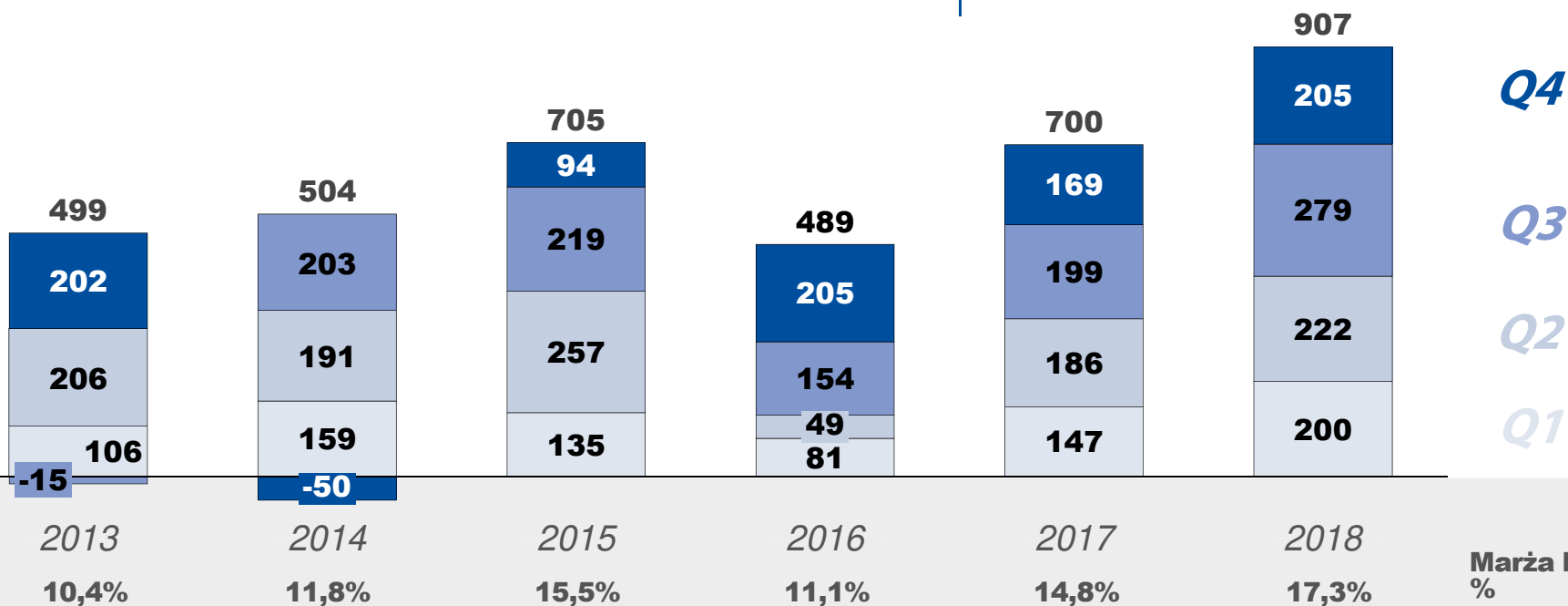
03



Grupa PKP CARGO zanotowała najwyższy wynik EBITDA od wejścia na giełdę

EBITDA GRUPY PKP CARGO
w latach 2013-2018
mln zł

+30%



03

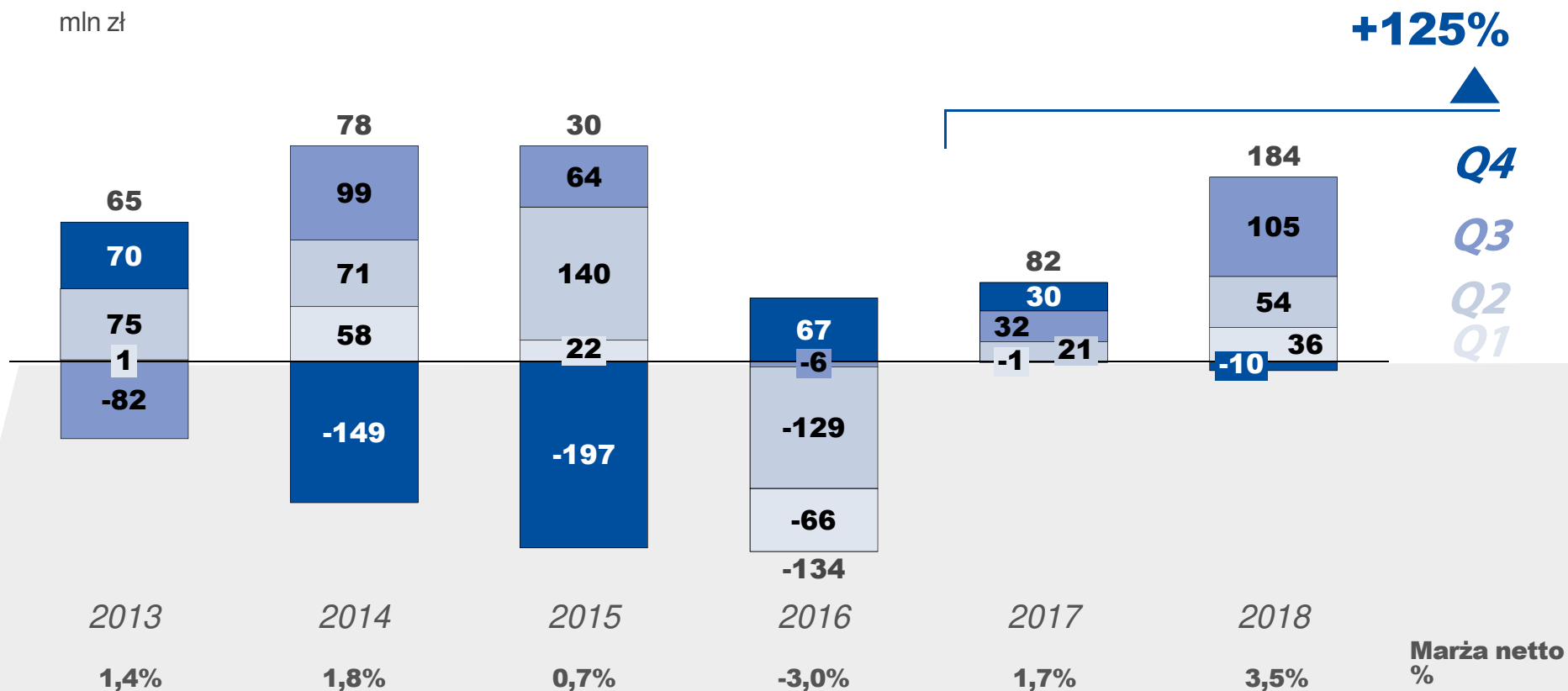


W 2018 r. zanotowano wzrost wyniku netto wobec 2017 r. na poziomie 125%

WYNIK NETTO GRUPY PKP CARGO

w latach 2013-2018

mln zł

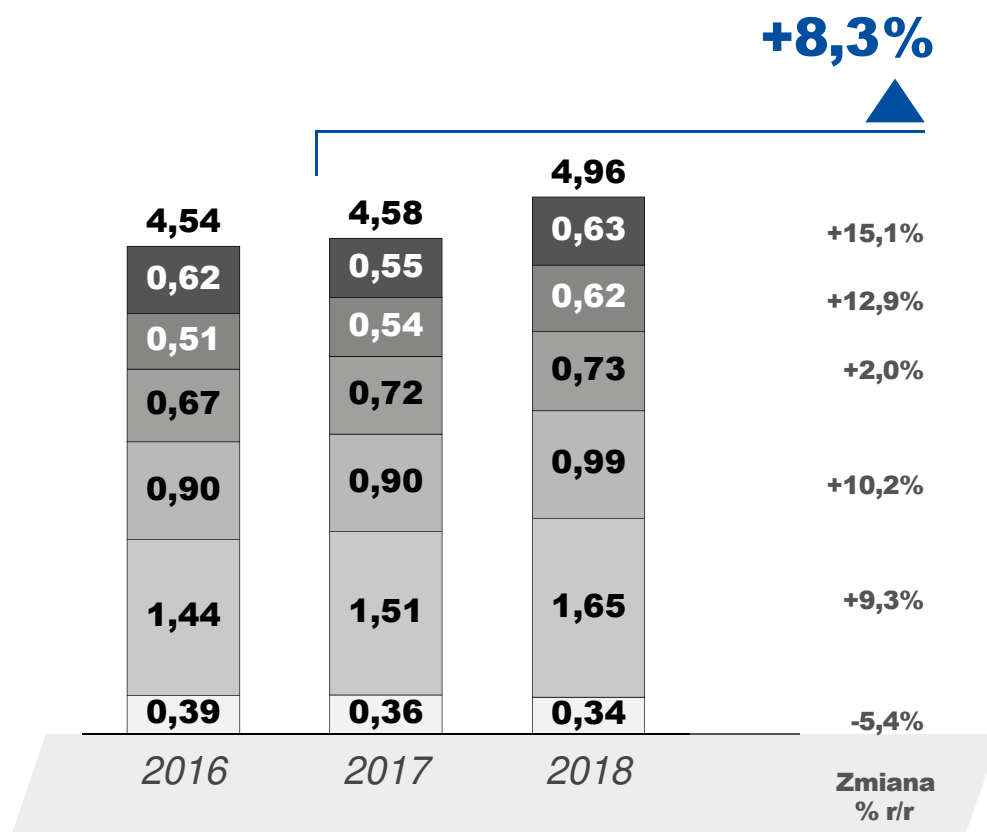


03



Koszty pozostają pod kontrolą, mimo podwyżek wynagrodzeń i odpisu wartości taboru

KOSZTY OPERACYJNE
w latach 2016-2018
mld zł



Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

- Odpis aktywów w wysokości 69,0 mln zł w wyniku przeprowadzonego testu na trwałą utratę wartości oraz w ramach prowadzonych procesów optymalizacyjnych w grupie AWT

Zużycie energii i paliwa trakcyjnego

- Wzrost zużycia paliwa (40,5 mln zł) oraz energii (29,8 mln zł)
- Koszty zwiększone głównie w wyniku większych przewozów

Dostęp do infrastruktury

- Koszty na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego roku

Usługi transportowe i pozostałe usługi

- Wzrost czynszów i opłat za użytkowanie taboru o 47,7 mln zł – zwiększenie liczby najmowanego taboru
- Wzrost kosztów usług rekultywacji o 23,8 mln zł

Świadczenia pracownicze

- Podwyżki wynagrodzeń w spółkach Grupy PKP CARGO
- Wzrost zatrudnienia o 390 osób w kluczowych zespołach operacyjnych w celu obsługi rosnących przewozów

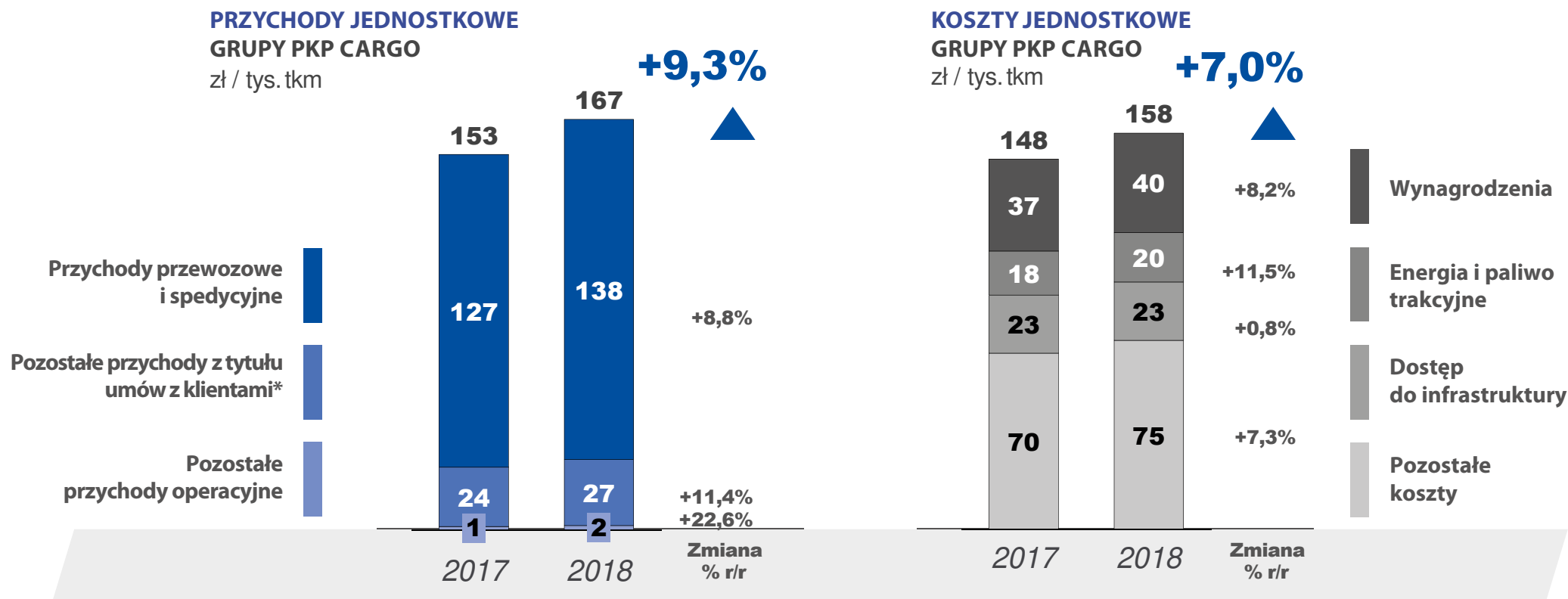
Pozostałe koszty

- Pozostałe koszty na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego roku

03



Podniesienie stawek przewozowych dało wzrost przychodów na tkm przy jednoczesnej kontroli i utrzymaniu kosztów



*Przychody z tytułu umów z klientami z wyłączeniem przychodów z tytułu kolejowych usług przewozowych i spedycyjnych

03



Wskaźniki uległy poprawie przy malejącym poziomie zadłużenia, przepływy operacyjne były wyższe od inwestycyjnych o 251 mln zł

PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE			
mln zł	2017	2018	Zmiana
Operacyjne	601	863	+262
Inwestycyjne	-740	-612	+128
Finansowe	-99	-323	-224

+251 mln zł

GŁÓWNE POZYCJE BILANSOWE		
mln zł	31.12.2017	31.12.2018
Kapitał stały	5 428	5 453
Aktywa trwałe	4 952	5 187
Wskaźnik pokrycia*	1,10	1,05
Zadłużenie razem	1 701	1 427
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,50	0,49

WSKAŹNIKI FINANSOWE		
	2017	2018
DN / EBITDA	1,3	0,9
ROA	1,2%	2,7%
ROE	2,5%	5,2%
Marża EBIT	3,2%	5,3%

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA	
mln zł	31.12.2018
Gotówka**	648
EBI	71
Pekao SA	100
PKO BP	1
Finansowanie razem	820

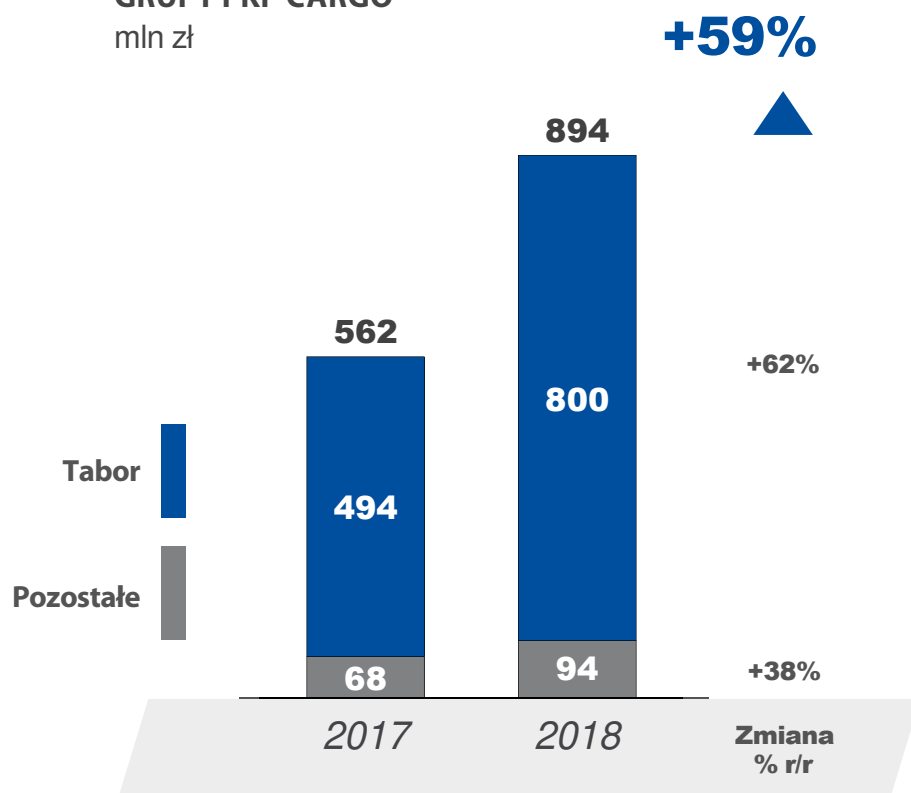
*Liczone jako iloraz sumy kapitałów własnych i zobowiązań długoterminowych z aktywami trwałymi

03



Grupa PKP CARGO odbudowała potencjał przewozowy i konsekwentnie modernizuje tabor

**NAKŁADY INWESTYCYJNE
GRUPY PKP CARGO**
mln zł



**KLUCZOWE INWESTYCJE
w 2018 r.**

- Zakup 3 nowych lokomotyw elektrycznych sześćoosiowych typu DRAGON 2
- Modernizacja lokomotyw SM48 i ET41
- Budowa malarni dla potrzeb Sekcji Utrzymania i Napraw Bydgoszcz
- Wdrożenie programowalnej sieci komputerowej (SDN) dla Centrum Przetwarzania Danych
- Zakup serwerów bazodanowych

04

Perspektywa 2019



PRZYJĘCIE I WDRAŻANIE STRATEGII GRUPY PKP CARGO**NAJBARDZIEJ KONKURENCYJNA
OFERTA NA OBSZARACH NJS,
„TRÓJMORZA” I UE**

- ✓ Wejście na rynek słoweński
- ✓ Zakup platform intermodalnych
- ✓ Podpisane umowy o partnerstwo Włochy, Litwa
- ✓ Zakup lokomotyw wielosystemowych

**WZROST EFEKTYWNOŚCI
OPERACYJNEJ**

- ✓ Pilotaż MBO
- ✓ Program cyfryzacji Grupy PKP CARGO
- ✓ Polityka Zarządzania Projektami

**WZROST CENY AKCJI WYŻSZY NIŻ
WZROST WIG 30**

- ✓ Transparentna komunikacja z rynkiem
- ✓ Realizacja polityki dywidendowej

**MARŻA ZYSKU NETTO NA
POZIOMIE 5%**

- ✓ Reorganizacja AWT
- ✓ Wyższe stawki na kontraktach
- ✓ Efektywne zarządzanie kosztami

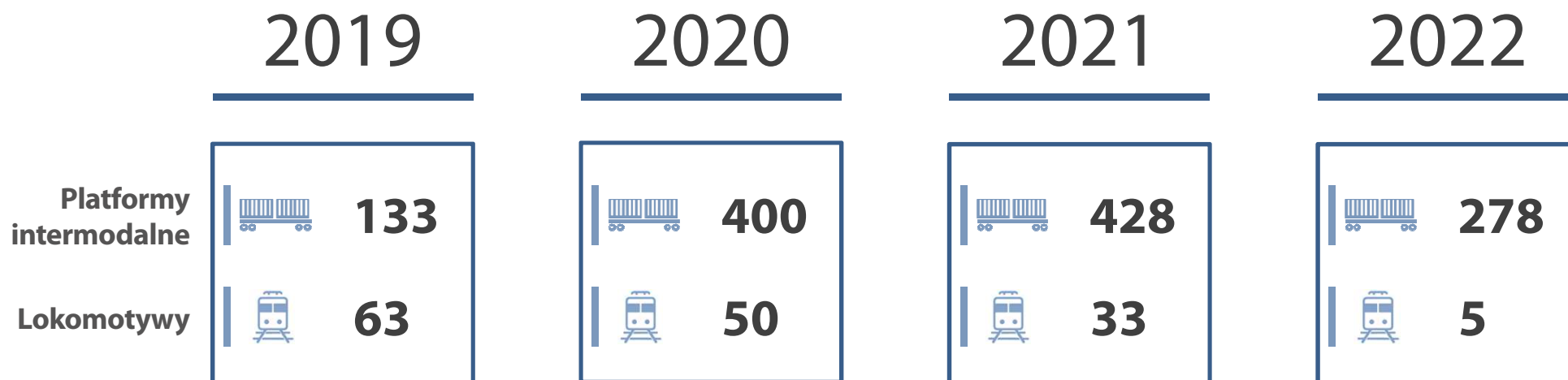
04

Kluczowym rynkiem, na którym Grupa PKP CARGO buduje swoją przyszłość jest rynek przewozów intermodalnych

INWESTYCJE W TABOR

w latach 2019-2022

szt.



300 mln zł dofinansowania ze środków UE

04

Perspektywy w kluczowych segmentach rynku w 2019 r.

WĘGIEL KAMIENNY

- Wzrost stawek przewozowych
- Nowe bloki w elektrowniach Opole i Jaworzno
- Import węgla z Rosji



KRUSZYWA I MATERIAŁY BUDOWLANE

- Realizacja inwestycji infrastrukturalnych
- Szczyt inwestycji PKP PLK i GDDKiA przewidziany na lata 2019-2021



METALE I RUDY

- Wzrost popytu na stal w Polsce w 2019 o 2-3%
- Realizacja inwestycji infrastrukturalnych
- Wzrost cen stali po obronie rynku przez UE



PRZEWOZY INTERMODALNE

- Rozwój korytarza Północ - Południe
- Wzrost na Nowym Jedwabnym Szlaku
- Kontynuacja rozwoju przeładunków w portach
- Stabilna perspektywa wzrostu PKB Polski w 2019 r.



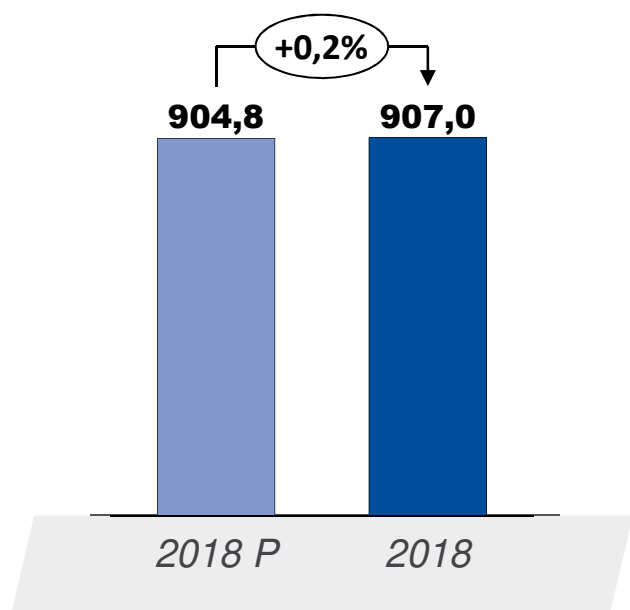
04



Grupa osiągnęła wyższe wyniki finansowe niż zakładały ambitnie określone prognozy

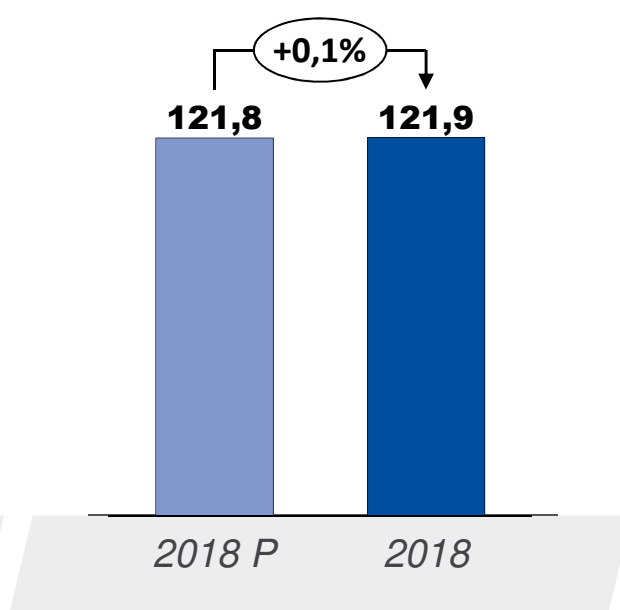
EBITDA

Prognoza vs wykonanie
mln zł



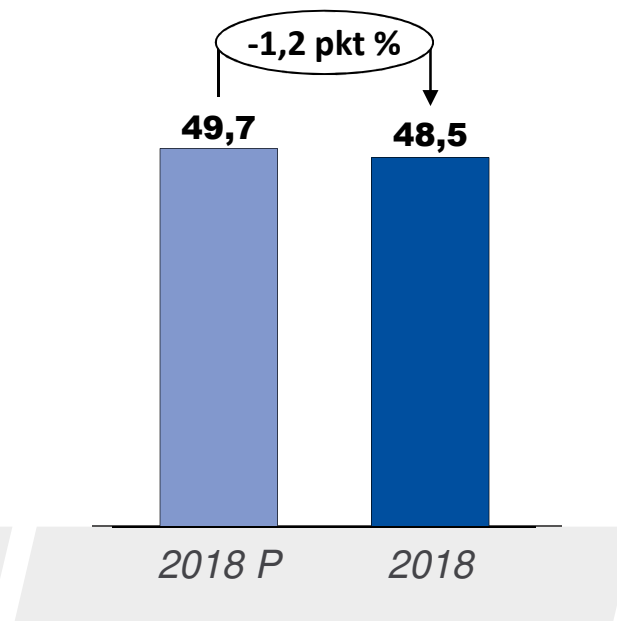
PRZEWIEZIONA MASA

Prognoza vs wykonanie
mln ton



UDZIAŁ W RYNKU W POLSCE

Prognoza vs wykonanie
% wg pracy przewozowej



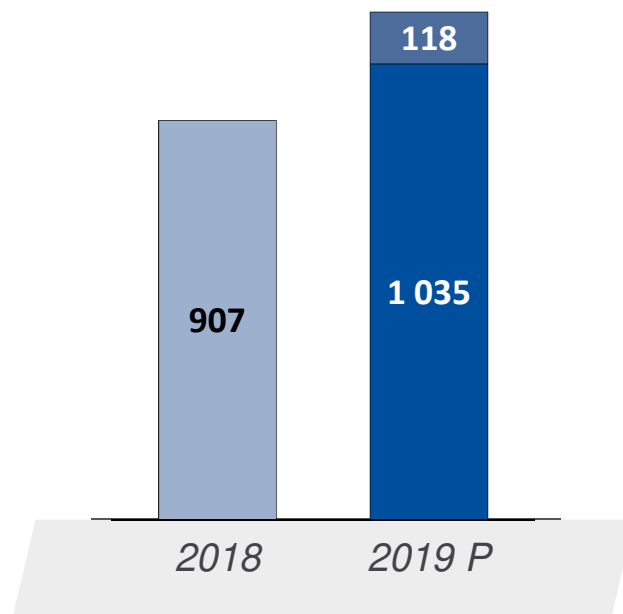
04

Planowany wynik EBITDA w 2019 r. przewyższa wynik z 2018 r.

EBITDA*

wykonanie 2018 vs prognoza 2019

mln zł



* w prognozie wyniku EBITDA na 2019 rok 118 mln zł pochodzi z przekształcenia w zakresie MSSF 16

Dziękujemy za
uwagę





**W celu uzyskania dodatkowych informacji o PKP CARGO
prosimy o kontakt z Biurem Rozwoju, Relacji Inwestorskich i Marketingu:**

PKP CARGO S.A.
Biuro Rozwoju, Relacji Inwestorskich i Marketingu
ul. Grójecka 17
02-021 Warszawa

telefon: +48 22 391-47-09
faks: +48 22 474-29-53

e-mail : relacje.inwestorskie@pkp-cargo.eu