



GRUPA PKP CARGO wyniki Q1 2016



AGENDA

|| Podsumowanie wyników kwartalnych

|| Wyniki handlowe

|| Wyniki finansowe

|| Wyzwania



✓	✓	✓
UDZIAŁ W RYNKU 52,3% wg pracy przewozowej (-3,6 p.p. r/r) 44,3% wg przewiezionej masy (-3,6 p.p. r/r)	EBITDA 81 mln zł -40% r/r rentowność 7,8%	CAPEX 185 mln zł 73% r/r
PRZYCHODY 1 034 mln zł 15% r/r	WYNIK NETTO -66 mln zł	OPEX 1 096 mln zł 27% r/r

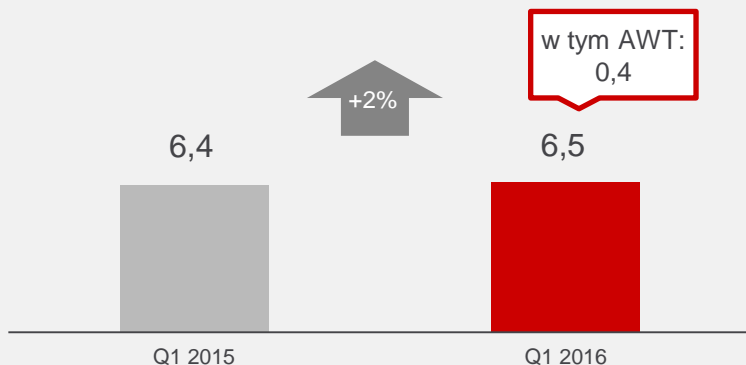
AGENDA

- || Podsumowanie wyników kwartalnych
- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe
- || Wyzwania



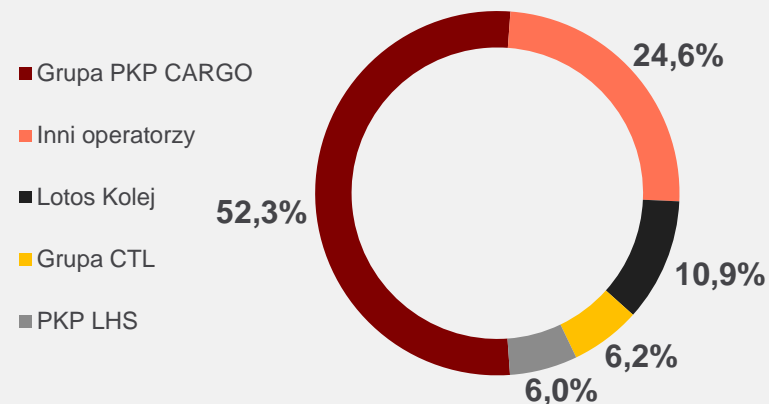
Przewozy Grupy PKP CARGO

dane za Q1 2016 r. wg pracy przewozowej, mld tkm



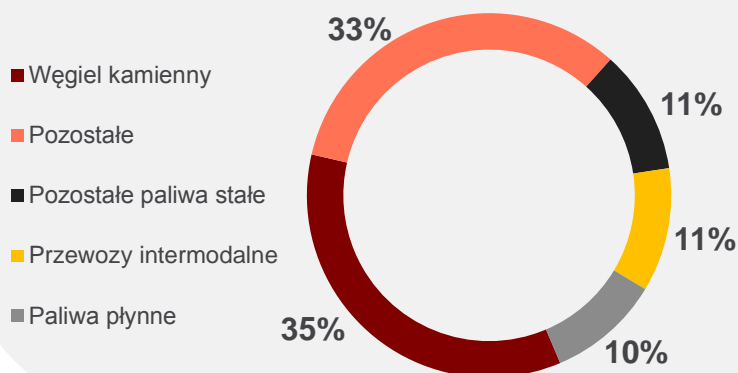
Udziały Grupy PKP CARGO na rynku polskim

dane za Q1 2016 r. wg pracy przewozowej



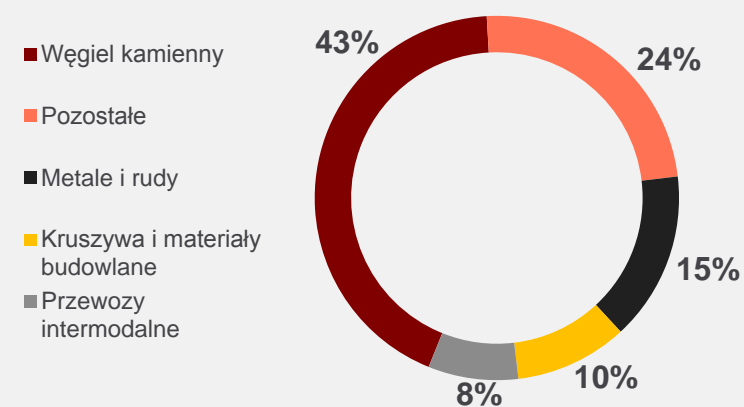
Struktura przewozów AWT

dane za Q1 2016 r. wg pracy przewozowej



Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w PL

dane za Q1 2016 r. wg pracy przewozowej

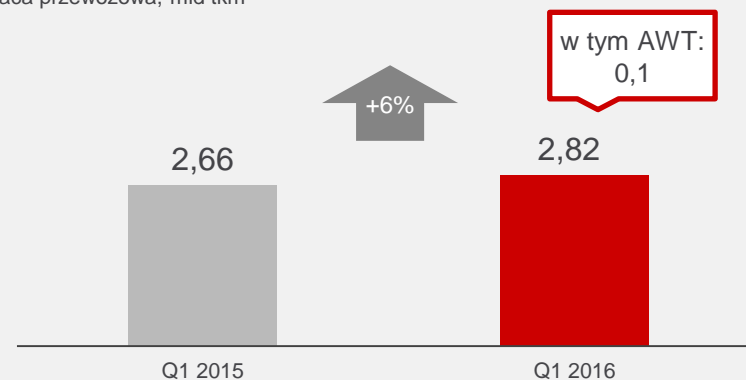


Kluczowe wydarzenia w Q1 2016 r.

- ▶ Wzrost produkcji węgla w Polsce o 4,3% r/r oraz wzrost sprzedaży o 4,1% r/r
- ▶ Wzrost produkcji energii elektrycznej z węgla kamiennego o 3,85% r/r
- ▶ Polska Grupa Górnicza szansą na poprawę sytuacji w górnictwie
- ▶ Malejące lecz nadal wysokie zapasy węgla w Polsce (6,1 mln ton na koniec lutego 2016)

Węgiel kamienny

Praca przewozowa, mld tkm



Główne kierunki przewozów

Węgiel kamienny w Q1 2016 r.



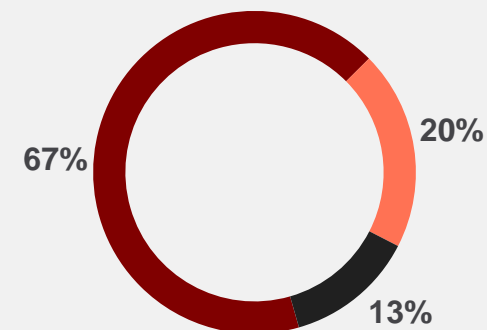
Struktura przewozów

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w Q1 2016 r.

■ Przewozy krajowe

■ Eksport

■ Import

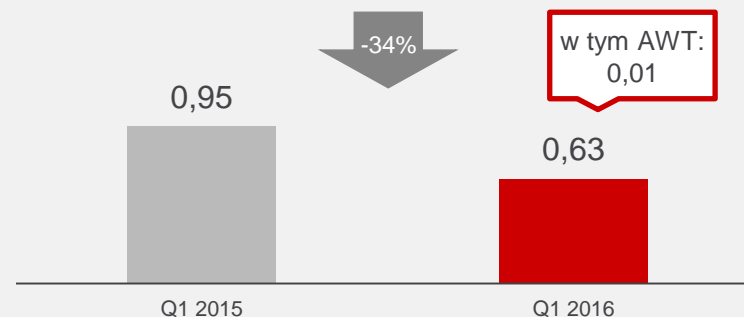


Kluczowe wydarzenia w Q1 2016 r.

- ▶ „Projektuj i buduj” - przesunięcie realizacji dużych inwestycji infrastrukturalnych
- ▶ Odłożenie w czasie inwestycji PKP PLK w związku z zapewnieniem przepustowości sieci kolejowej podczas Światowych Dni Młodzieży
- ▶ Spadek produkcji budowlano-montażowej w I kwartale 2016 r. o 13,3% r/r, a w jednostkach specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 20,7%

Kruszywa i materiały budowlane

Praca przewozowa, mld tkm



Główne kierunki przewozów

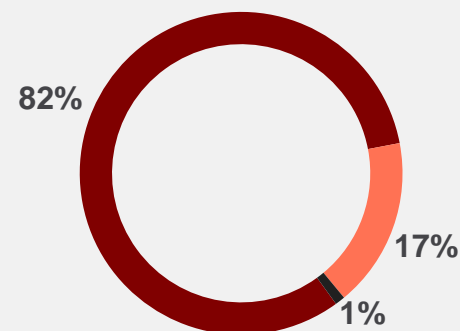
Kruszywa i materiały budowlane w Q1 2016



Struktura przewozów

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w Q1 2016 r.

- Przewozy krajowe
- Eksport
- Import





Lokalizacje największych inwestycji kolejowych pod kątem dowozu kruszyw lub materiałów budowlanych realizowanych w 2016 roku

- ▶ **Linia nr 7** – wiadukt kolejowy na obwodnicy Lublina (13.06-26.08.2016)
- ▶ **Linia nr 8** – stacja Warszawa Okęcie – linia Warszawa-Radom (2015-2017)
- ▶ **Linia nr 133 (E30)** – odcinek Krzeszowice-Kraków Mydlniki
- ▶ **Linia nr 154** – stacja Dąbrowa Górnicza (sierpień i wrzesień 2016)
- ▶ **Linia nr 226** – odcinek Gdańsk Port Północny-Gdańsk Olszynka-Pruszcz Gdański (do końca września 2016)
- ▶ **Linia nr 271** – dokończenie odcinka Poznań-Czempień

Szacunkowa długość modernizowanych linii (wszystkich) w 2016 roku wynosi **600 km**

Całkowite wydatki na modernizację kolejową w 2016 roku wyniosą około **4,8 mld PLN**

Inwestycje drogowe

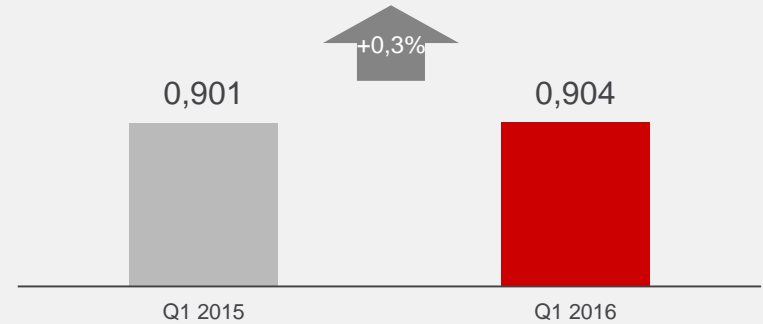
- ▶ Polska jest pierwszym krajem Unii Europejskiej, który otrzymał decyzje zatwierdzające dofinansowanie w ramach perspektywy unijnej 2014-2020
- ▶ Dofinansowanie otrzymało 11 projektów o długości 340 km (całkowita wartość tych projektów to ponad 14 mld zł, dofinansowanie unijne wynosi ponad 7 mld zł)
- ▶ Projekty obejmują m.in. drogę ekspresową S19, drogę ekspresową S7, drogę S8, drogę ekspresową S51

Kluczowe wydarzenia w Q1 2016 r.

- ▶ Zmniejszenie produkcji stali w Polsce o 1,3% r/r (do 2,37 mln ton)
- ▶ Zmniejszenie produkcji stali w UE o 7% r/r (w Niemczech o 2,5% r/r, na Słowacji o 10,5% r/r)
- ▶ Cła importowe na wyroby stalowe z Chin oraz Rosji wprowadzone przez UE
- ▶ Wzrost cen rudy żelaza o 40% (55,5 USD/t w 03'16 vs 39,6 USD/t w 12'15)

Rudy i metale

Praca przewozowa, mld tkm



Główne kierunki przewozów

Rudy i metale w Q1 2016 r.



Struktura przewozów

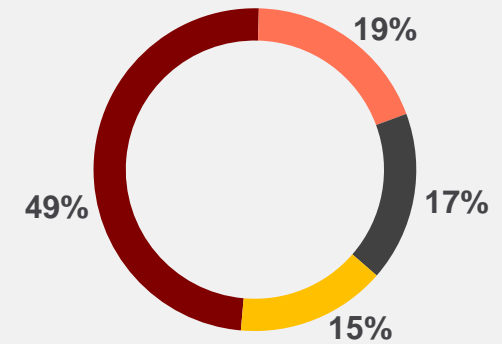
wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w Q1 2016 r.

■ Import

■ Przewozy krajowe

■ Tranzyt

■ Eksport

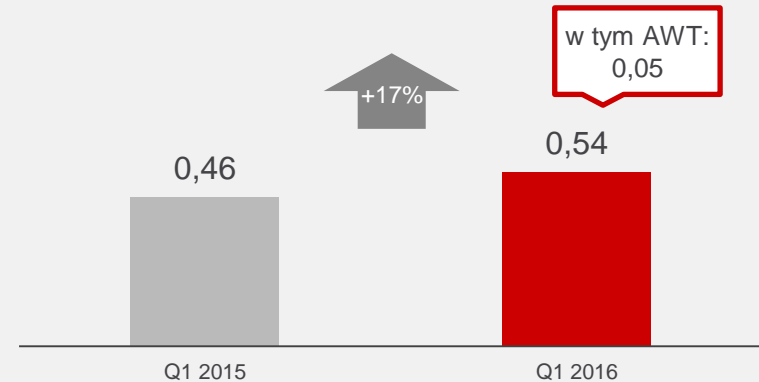


Kluczowe wydarzenia w Q1 2016 r.

- ▶ Dynamiczny rozwój Nowego Jedwabnego Szlaku. Wzrost przewozów drogą lądową o 164% r/r
- ▶ Realizacja przewozów dla nowych klientów (wzrost masy 23%, w tym w przewozach zagranicznych o 386%)
- ▶ Wzrost masy kontenerów przeładowywanych w polskich portach o 3,3% r/r w marcu 2016 r. (w I kwartale 2016 r. spadek o 0,5% r/r)

Intermodal

Praca przewozowa, mld tkm



Główne kierunki przewozów

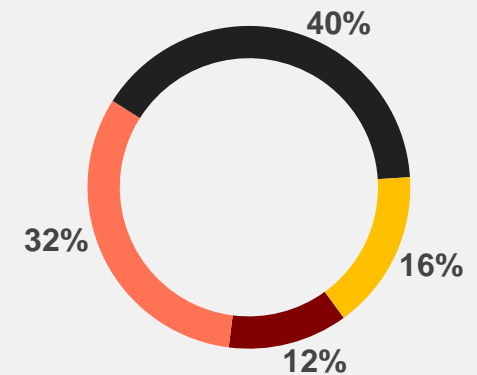
Intermodal w Q1 2016 r.



Struktura przewozów

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w Q1 2016 r.

- Przewozy krajowe
- Eksport
- Import
- Tranzyt



AGENDA

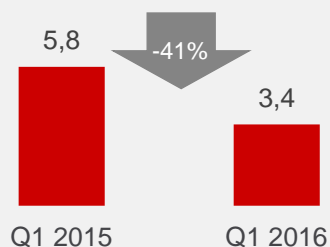
- || Podsumowanie wyników kwartalnych
- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe
- || Wyzwania



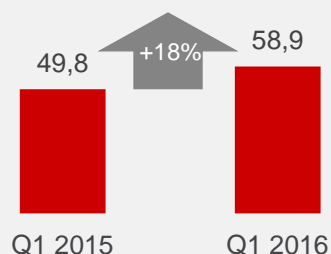
Podstawowe dane finansowe

mln zł	Grupa PKP CARGO Q1 2015*	Grupa PKP CARGO Q1 2016	Zmiana	Zmiana procentowa	Udział AWT Q1 2016	Udział AWT w Grupie PKP CARGO
Przychody operacyjne	899	1 034	135	+15%	186	18%
Koszty operacyjne	866	1 096	230	+27%	191	17%
EBITDA	135	81	-54	-40%	14	17%
EBIT	32	-62	-94	-294%	-5	8%
Wynik netto	22	-66	-88	-400%	-7	11%

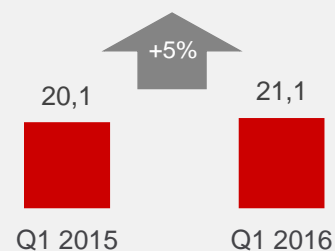
EBITDA na zatrudnionego
(tys. zł/zatrudnionego)¹



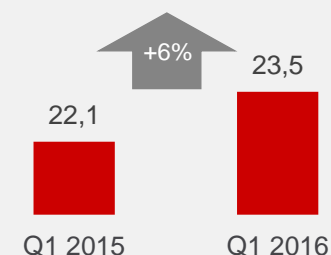
Wynagrodzenia
(zł/tys. tkm)²



Energia i paliwo
(zł/tys. tkm)³

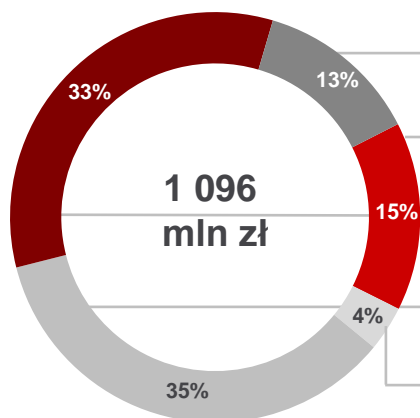


Dostęp do infrastruktury
(zł/tys. tkm)⁴



Koszty działalności operacyjnej

mln zł



Amortyzacja

Materiały i energia

Usługi obce

Świadczenia pracownicze

Pozostałe

Razem

	Q1 2015*	Q1 2016	Zmiana	Zmiana procentowa
Amortyzacja	102	142	40	+39%
Materiały i energia	142	163	21	+15%
Usługi obce	270	367	97	+36%
Świadczenia pracownicze	320	385	65	+20%
Pozostałe	32	39	7	+22%
Razem	866	1 096	230	+27%

1. Obliczona jako iloraz EBITDA wykonanej przez Grupę PKP CARGO przez przeciętne zatrudnienie (w etatach) w Grupie PKP CARGO w danym okresie

2. Obliczone jako iloraz kosztów wynagrodzeń w Grupie PKP CARGO przez pracę przewozową wykonaną przez Grupę PKP CARGO w danym okresie

3. Obliczone jako iloraz zużycia paliwa oraz zużycia energii elektrycznej, gazowej i wody w Grupie PKP CARGO przez pracę przewozową wykonaną przez Grupę PKP CARGO w danym okresie

4. Obliczony jako iloraz kosztów usługi dostępu do linii zarządzców infrastruktury poniesionych przez Grupę PKP CARGO przez pracę przewozową wykonaną przez Grupę PKP CARGO w danym okresie

* Dane przekształcone zgodnie z notą 4 Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Koszty świadczeń pracowniczych

tys. zł	Q1 2015*	Q1 2016	Zmiana	Zmiana procentowa	Udział AWT 2016	Udział w Grupie
Wynagrodzenia	252 832	286 289	33 457	+13%	35 480	12%
Koszty ubezpieczeń społecznych	51 578	62 545	10 967	+21%	12 732	20%
Koszty odpisów na ZFŚS	6 620	6 655	35	+1%	0	0%
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	7 885	9 642	1 757	+22%	1 721	18%
Świadczenia po okresie zatrudnienia	310	1 250	940	+303%	0	0%
Zmiana wartości rezerw na świadczenia pracownicze	-1 663	18 029	19 692	-1184%	2 499	14%
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	2 375	938	-1 437	-61%	39	4%
Razem	319 937	385 348	65 411	+20%	52 471	14%

* Dane przekształcone zgodnie z notą 4 Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Wybrane usługi obce

tys. zł	Q1 2015*	Q1 2016	Zmiana	Zmiana procentowa	Udział AWT 2016	Udział w Grupie
Usługi dostępu do linii zarządców infrastruktury	141 806	153 664	11 858	+8%	12 219	8%
Opłaty za użytkowanie nieruchomości i taboru	36 096	52 282	16 186	+45%	15 994	31%
Usługi transportowe	51 179	96 641	45 462	+89%	44 566	46%
Usługi prawne, doradcze i podobne	3 695	4 553	858	+23%	1 557	34%
Usługi informatyczne	13 640	12 540	-1 100	-8%	655	5%
Usługi przeładunkowe	3 805	6 403	2 598	+68%	0	0%
Usługi bocznicowe	5 251	8 552	3 301	+63%	917	11%
Pozostałe usługi**	14 467	31 933	17 466	+121%	14 526	45%
Razem	269 939	366 568	96 629	+36%	90 434	25%

* Dane przekształcone zgodnie z notą 4 Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

** W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku pozycja pozostałych usług obejmuje koszty AWT w wysokości 11.011 tysięcy złotych dotyczące głównie usług podwykonawczych, związanych z pracami rekultywacyjnymi. Dodatkowo do pozycji „pozostałe usługi” zostały dodane usługi remontowe, usługi telekomunikacyjne oraz usługi związane z utrzymaniem obiektów i eksploatacją środków trwałych

Nakłady inwestycyjne (CAPEX)

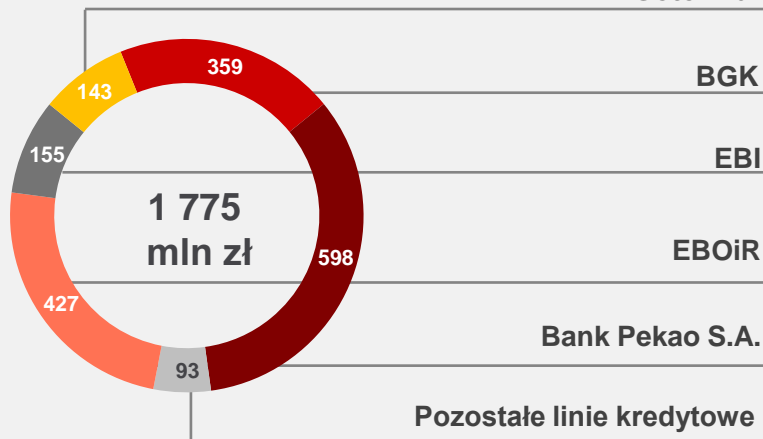
tys. zł	Q1 2015*	Q1 2016	Zmiana	Zmiana procentowa	Udział AWT 2016	Udział w Grupie
Budownictwo inwestycyjne	423	2 718	2 295	+543%	47	2%
Zakupy pojazdów trakcyjnych	0	100 742	100 742	n/d	0	0%
Modernizacja lokomotyw	14 459	13 920	-539	-4%	0	0%
Zakupy wagonów	8 592	0	-8 592	n/d	0	0%
Maszyny i urządzenia	957	1 343	386	+40%	954	71%
Teleinformatyzacja	2 756	1 806	-950	-34%	4	0,2%
Komponenty w remontach	78 243	62 162	-16 081	-21%	3 216	5%
Pozostałe	1 240	2 056	816	+66%	0	0%
Razem	106 670	184 747	78 077	+73%	4 221	2%

* Dane przekształcone zgodnie z notą 4 Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Dostępne źródła finansowania

stan na 31.03.2016

Gotówka¹



Struktura zadłużenia

mln zł

Zadłużenie	31.12.2015*	31.03.2016
Długoterminowe	654	768
Krótkoterminowe	319	358

Wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Q1 2015*	Q1 2016
DN / EBITDA ²	0,5	1,8
ROA ³	0,8%	-0,9%
ROE ⁴	1,3%	-1,7%

Przepływy finansowe

mln zł

Przepływy finansowe	Q1 2015*	Q1 2016
Operacyjne	-157	-112
Inwestycyjne	64	-170
Finansowe	-30	145

¹ Gotówka i ekwiwalenty, pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

² Obliczony jako iloraz zadłużenia finansowego netto (stanowiącego sumę (i) długoterminowych kredytów i pożyczek bankowych; (ii) krótkoterminowych kredytów i pożyczek bankowych, (iii) zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją wykupu; (iv) zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją wykupu; (v) pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych oraz (vi) pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych, pomniejszoną o (i) środki pieniężne i ich ekwiwalenty; oraz (ii) pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe) i zannualizowana EBITDA za ostatnie 12 miesięcy (zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację i odpisy z tytułu aktualizacji wartości).

³ Obliczony jako iloraz zannualizowanego zysku netto za ostatnie 12 miesięcy i sumy aktywów.

⁴ Obliczony jako iloraz zannualizowanego zysku netto za ostatnie 12 miesięcy i kapitału własnego

* Dane przekształcone zgodnie z notą 4 Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego



AGENDA

- || Podsumowanie wyników kwartalnych
- || Kluczowe osiągnięcia w Q1 2016
- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe
- || Wyzwania



Wykorzystanie koniunktury



Prognozowany wzrost PKB w Polsce w 2016 r. to ok. 3,6%



Spodziewany wzrost produkcji i zużycia stali w 2016 r. to ok. 2-3%



Prognozowany wzrost popytu na kruszywa w 2016 r. to ok. 10% (ok. 230 mln ton rocznie)

Akwizycje

- ▶ Kontynuacja procesu akwizycji Spółki Orlen KolTrans i Euronaft Trzebinia
 - ▶ Wzmocnienie pozycji w segmencie paliw płynnych

Handlowe

- ▶ Zdolność przewozu materiałów w momencie kumulacji inwestycji drogowych i kolejowych w jednym miejscu i czasie
 - ▶ Wzrost rentowności przewozów
 - ▶ Zintensyfikowanie przewozów paliw płynnych z rafinerii białoruskiej w imporcie oraz w tranzycie
 - ▶ Rozwój działalności międzynarodowej

Operacyjne

- ▶ Pozyskanie dofinansowania ze środków UE na zakup nowoczesnych platform kontenerowych
 - ▶ Rozwój informatyzacji procesu
 - ▶ Kontynuacja modernizacji taboru

ZAŁĄCZNIK



Wyniki przewozowe

Praca przewozowa (mln tkm)

	Q1 2015	Q1 2016	Zmiana	Zmiana %	Udział Q1 2015	Udział Q1 2016
paliwa stałe	2 947	3 100	153	5%	46%	47%
w tym węgiel kamienny	2 658	2 824	166	6%	41%	43%
kruszywa i materiały budowlane	948	630	-318	-34%	15%	10%
metale i rudy	901	904	3	0%	14%	14%
produkty chemiczne	500	505	5	1%	8%	8%
paliwa płynne	130	273	143	110%	2%	4%
drewno i płody rolne	378	415	37	10%	6%	6%
przewozy intermodalne	464	542	78	17%	7%	8%
pozostałe	156	171	15	10%	2%	3%
Razem	6 424	6 540	116	2%	100%	100%

Przewieziona masa (tys. ton)

	Q1 2015	Q1 2016	Zmiana	Zmiana %	Udział Q1 2015	Udział Q1 2016
paliwa stałe	13 111	14 650	1 539	12%	54%	58%
w tym węgiel kamienny	12 003	13 204	1 201	10%	50%	52%
kruszywa i materiały budowlane	3 356	2 556	-800	-24%	14%	10%
metale i rudy	3 050	2 841	-209	-7%	13%	11%
produkty chemiczne	1 500	1 596	96	6%	6%	6%
paliwa płynne	481	679	198	41%	2%	3%
drewno i płody rolne	1 136	1 195	59	5%	5%	5%
przewozy intermodalne	1 174	1 442	268	23%	5%	6%
pozostałe	415	478	63	15%	2%	2%
Razem	24 224	25 437	1 213	5%	100%	100%

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. zł	Q1 2015*	Q1 2016	zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	880 557	1 014 043	15%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 164	8 757	7%
Pozostałe przychody operacyjne	9 855	11 554	17%
Razem przychody z działalności operacyjnej	898 576	1 034 354	15%
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	102 396	142 359	39%
Zużycie materiałów i energii w tym:	142 011	162 818	15%
Zużycie paliwa	37 974	36 235	-5%
Zużycie energii elektrycznej, gazowej i wody	91 177	101 680	12%
Usługi obce w tym:	269 939	366 568	36%
Usługi dostępu do linii zarządców infrastruktury	141 806	153 664	8%
Podatki i opłaty	6 686	7 026	5%
Koszty świadczeń pracowniczych	319 937	385 348	20%
Pozostałe koszty rodzajowe	8 858	11 563	31%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 502	8 336	28%
Pozostałe koszty operacyjne	9 877	12 144	23%
Koszty działalności operacyjnej	866 206	1 096 162	27%
EBITDA	134 766	80 551	-40%
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	32 370	-61 808	-291%
Przychody finansowe	6 682	390	-94%
Koszty finansowe	12 987	14 228	10%
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-1 157	1 364	-218%
Wynik ze sprzedaży udziałów jednostek wycenianych metodą praw własności	1 865	-	-
Zysk / strata przed opodatkowaniem	26 773	-74 282	-377%
Podatek dochodowy	4 713	-8 235	-275%
Zysk / (strata) netto	22 060	-66 047	-399%
Zysk / (strata) przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	22 203	-66 047	-397%
Udziałom niedającym kontroli	-143	-	-
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:	2 065	1 072	-48%
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	2 549	606	-76%
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji pozostałych całkowitych dochodów	-484	-115	-76%
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	-	581	-
Pozostałe całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:	0	0	-
Zyski / (straty) aktuarialne od odprow emerytalno rentowych i innych świadczeń po okresie zatrudnienia	0	0	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji pozostałych całkowitych dochodów	0	0	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	24 125	-64 975	-369%

* Dane przekształcone zgodnie z notą 4 Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej



tys. zł	Stan na 31/03/2015*	Stan na 31/03/2016
Rzeczowe aktywa trwałe	4 048 892	4 763 797
Aktywa niematerialne	56 882	62 495
Wartość firmy	2 712	-
Nieruchomości inwestycyjne	1 349	1 296
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	35 567	41 204
Pozostałe długoterminowe należności	-	5 101
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6 051	9 841
Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe	14 677	26 394
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	87 008	109 941
Aktywa trwałe razem	4 253 138	5 020 069
Zapasy	108 103	130 799
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	544 712	713 399
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 089	3 276
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	114 485	5 254
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	59 591	49 847
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	306 459	137 900
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	17 560	43 210
Aktywa obrotowe razem	1 153 999	1 083 685
Aktywa razem	5 407 137	6 103 754

* Dane przekształcone zgodnie z notą 4 Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej



tys. zł	Stan na 31/03/2015*	Stan na 31/03/2016
Kapitał zakładowy	2 239 346	2 239 346
Kapitał zapasowy	615 343	619 407
Pozostałe składniki kapitału własnego	-46 552	-2 288
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	-	32 081
Zyski zatrzymane	571 281	400 345
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	-	-
Kapitał własny	3 379 418	3 288 891
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	270 203	585 632
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją wykupu	174 613	182 761
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56 306	17 018
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	649 647	607 156
Pozostałe rezerwy długoterminowe	8 416	28 443
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 782	115 104
Zobowiązania długoterminowe	1 160 967	1 536 114
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	98 705	299 292
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją wykupu	93 645	58 700
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	506 228	633 178
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	143 346	109 353
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19 496	19 257
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 212	158 028
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 120	941
Zobowiązania krótkoterminowe	866 752	1 278 749
Zobowiązania razem	2 027 719	2 814 863
Pasywa razem	5 407 137	6 103 754

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

tys. zł	Q1 2015*	Q1 2016
Wynik brutto za rok obrotowy	-74 282	26 773
Korekty:		
Amortyzacja aktywów trwałych	102 396	141 891
Utrata wartości aktywów trwałych	-	468
(Zysk) / strata ze zbycia / likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	151	-806
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	1 588	-2 392
(Zysk) / strata z tytułu odsetek, dywidendy	2 601	7 383
Udział w (zysku) / stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	1 157	-1 364
Wynik na sprzedaży jednostek wycenianych metodą praw własności	-1 865	-
Pozostałe korekty	2 549	736
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-19 261	-50 868
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	8 323	-1 806
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-36 250	-36 331
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-6 153	-105 360
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	-722	656
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	-238 118	13 463
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-156 831	-108 612
(Zapłacone) / otrzymane odsetki	957	-161
(Zapłacony) / otrzymany podatek dochodowy	-1 040	-3 663
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-156 914	-112 436

* Dane przekształcone zgodnie z notą 4 Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

tys. zł	Q1 2015*	Q1 2016
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-135 803	-175 047
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	95	4 117
Wydatki z tytułu nabycia jednostek wycenianych metodą praw własności	-1 613	-
Wpływy z tytułu sprzedaży jednostek wycenianych metodą praw własności	2 000	-
Wpływy z tytułu otrzymanych odsetek	4 003	316
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	125
Wpływy / (wydatki) z tytułu lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	195 659	-
Środki pieniężne netto (wykorzystane) / z działalności inwestycyjnej	64 341	-170 489
Wydatki z tytułu leasingu finansowego	-52 967	-20 245
Zapłacone odsetki od leasingu	-2 250	-2 332
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów/ pożyczek	89 387	199 347
Splata kredytów / pożyczek	-20 679	-28 823
Zapłacone odsetki od kredytów / pożyczek	-2 101	-3 972
Dotacje otrzymane	-	1 627
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Transakcje z udziałami niekontrolującymi	-40 000	-
Pozostałe wpływy / (wydatki) dotyczące działalności finansowej	-1 536	-968
Środki pieniężne netto (wykorzystane) / wygenerowane w związku z działalnością finansową	-30 146	144 634
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-122 719	-138 291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	429 178	276 191
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	306 459	137 900

* Dane przekształcone zgodnie z notą 4 Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez PKP CARGO S.A. („Spółka”, „PKP CARGO”) wyłącznie w celach informacyjnych. Niniejsza prezentacja nie może być powielana, rozpowszechniana czy przekazywana, ani bezpośrednio ani pośrednio, w jakikolwiek formie, w jakimkolwiek celu, bez wiedzy i wyraźnej zgody PKP CARGO. Powielanie, rozpowszechnianie i przekazywanie niniejszej prezentacji w innych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, a osoby do których może ona dotrzeć, powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa. Dane i informacje zawarte w niniejszej prezentacji nie przedstawiają pełnej analizy finansowej Spółki, ani oferty handlowej Spółki. Szczegółowy opis działalności i sytuacji finansowej PKP CARGO został przedstawiony w raportach bieżących i okresowych udostępnionych na stronie internetowej pod adresem www.pkp-cargo.pl. Informacje o zawarciu umów w przedmiocie przejęcia aktywów opisanych w niniejszej prezentacji zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKP CARGO w ramach raportów bieżących. Informacje zawarte w niniejszej prezentacji są jedynie uzupełnieniem tych informacji, nie stanowiąc jednocześnie samodzielnej podstawy do przekazania ich przez Spółkę w ramach wypełniania obowiązków informacyjnych spółek publicznych.

Wszystkie dane zawarte w niniejszej prezentacji zostały oparte na źródłach, które Spółka uznaje za dokładne i wiarygodne, jednak Spółka nie ponosi odpowiedzialności za dokładność i wiarygodność tych źródeł. Spółka zastrzega sobie prawo zmiany danych i informacji zawartych w niniejszej prezentacji w dowolnym czasie, bez uprzedniego powiadomienia osób, którym niniejsza prezentacja została udostępniona. Niniejsza prezentacja może zawierać pewne stwierdzenia odnoszące się do zdarzeń przyszłych. Stwierdzenia takie nie mogą być jednak rozumiane jako prognozy lub przewidywania Spółki odnośnie wyników Spółki, ani jako wskazanie przyszłych wyników Spółki. Założenia przyjęte przez Zarząd oparte są na aktualnej wiedzy, świadomości i poglądach Zarządu Spółki i są zależne od szeregu czynników, które mogą spowodować, iż faktycznie osiągnięte w przyszłości wyniki, będą w sposób istotny różnić się od wyników, o których mowa w niniejszym dokumencie. PKP CARGO nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej prezentacji przez osoby trzecie. Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty nabycia bądź sprzedaży czy uczestnictwa w jakiegokolwiek inwestycji, w tym nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych Spółki, ani do uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym.

pkpcargo.com

1

W celu uzyskania dodatkowych informacji o PKP CARGO prosimy o kontakt z Zespołem Relacji Inwestorskich:

PKP CARGO S.A,
Zespół ds. Relacji Inwestorskich
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

R 80m

