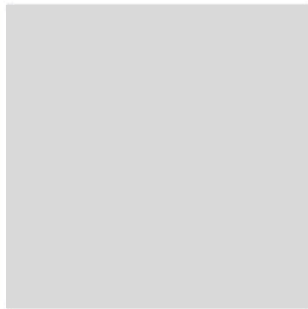


Grupa PKP CARGO wyniki Q1 2015



12 maja 2015 r.





Podsumowanie Q1 2015

Wyniki operacyjne

Wyniki finansowe

Perspektywa

Najważniejsze osiągnięcia w Q1 2015

– na drodze do kompleksowego operatora logistycznego



Wzmocnienie
pozycji
w Europie

- 1
 - **Akwizycje / alianse strategiczne** – brama na południe Europy
 - **Wykorzystania europejskich korytarzy transportowych** – wzrost przewozów poza Polską
 - **100% udziałów w PS Trade Trans** – doświadczenie w całej Europie

Rozwój oferty
logistycznej

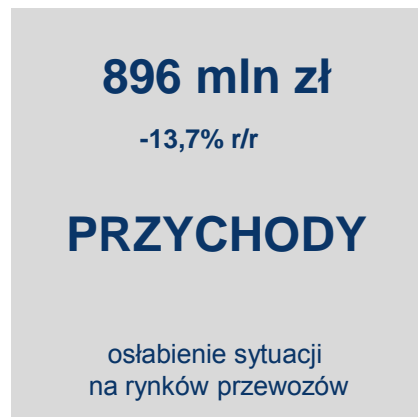
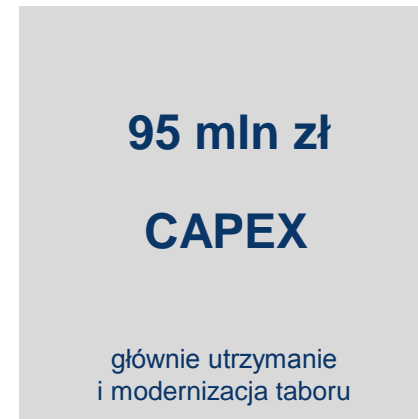
- 2
 - **Dedykowane produkty** – pociąg operatorski, usługi promowe, produkty transgraniczne
 - **Elektroniczny list przewozowy** – rozwój narzędzi IT dla Klientów
 - **Rozbudowa terminala** w Poznaniu – Franowie

Dalsza
optymalizacja
kosztów

- 3
 - **Program Dobrowolnych Odejść** – skorzystało 3 041 osób
 - **Poprawa efektywności przewozów** – transport wahadłowy
 - **Efektywne zarządzanie taborem** – minimalizacja próżnych przewozów

Wyniki za Q1 2015

– zgodne z oczekiwaniami, poprawa efektywności



Agenda



Podsumowanie Q1 2015

Wyniki operacyjne

Wyniki finansowe

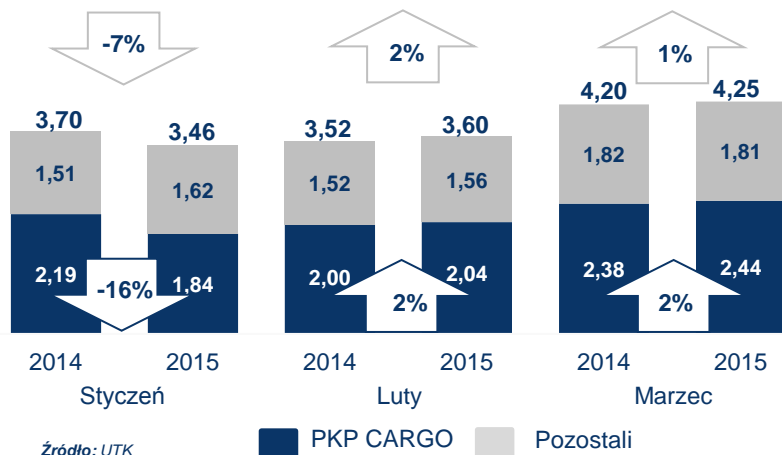
Perspektywa

Stabilne udziały PKP CARGO pomimo niekorzystnych trendów

– bezdyskusyjny lider w przewozach węgla i kruszyw

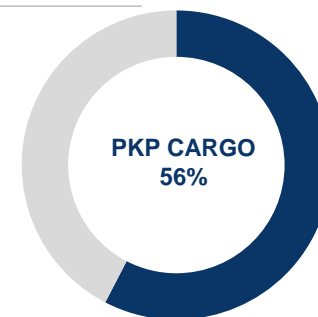
Praca przewozowa oraz struktura rynku

mld tkm



dane za Q1 2015 r. wg pracy przewozowej

| | |
|-----------------|-----|
| Lotos Kolej | 10% |
| PKP LHS | 7% |
| CTL | 7% |
| DB Schenker | 6% |
| Orlen Kol-Trans | 3% |
| Pozostali | 11% |



Źródło: UTK

PKP CARGO: udziały rynkowe w segmentach

udział w grupach towarowych wg pracy przewozowej za 2014 r.

Węgiel kamienny

73%

Kruszywa i mat. budowlane

63%

Metale, rudy i złom

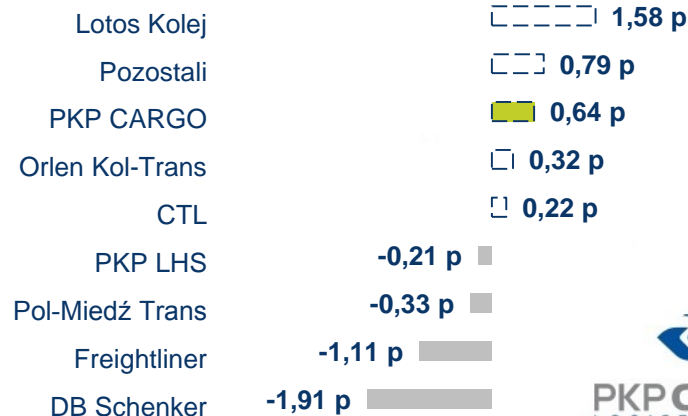
50%

Intermodal

52%

Zmiana udziałów rynkowych przewoźników kolejowych

zmiana udziałów r/r wg masy za Q1 2015 r.



Źródło: UTK

PALIWA STAŁE – węgiel kamienny

– odbicie w drugiej połowie Q1 2015

Ceny ARA



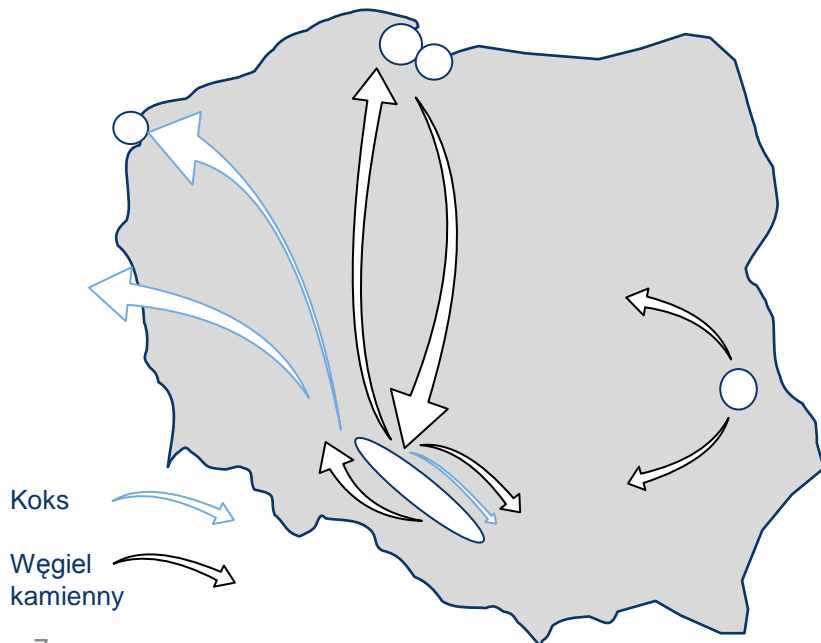
Import węgla z Rosji i Ukrainy



Wzrost przewozów krajowych

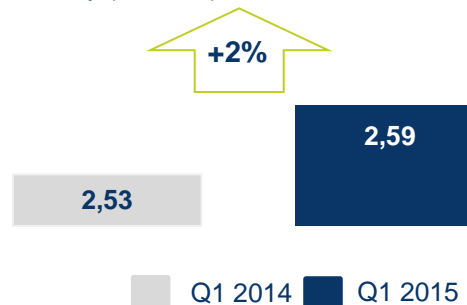


Główne kierunki przewozów



Praca przewozowa

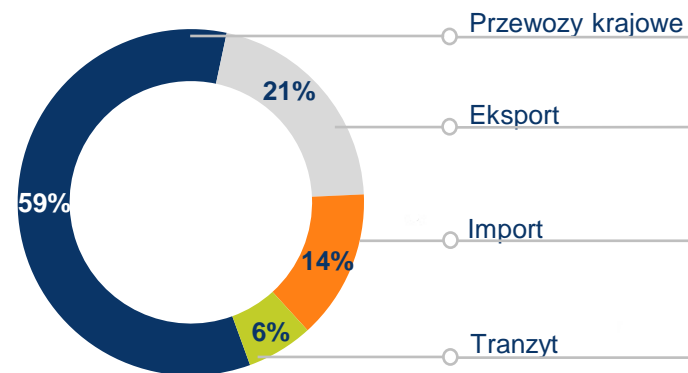
węgiel kamienny (mld tkm)



Źródło PKP CARGO

Struktura przewozów

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) dane za Q1 2015 r.



Źródło PKP CARGO

KRUSZYWA I MATERIAŁY BUDOWLANE

– dobre perspektywy na drugą połowę roku

Opóźnienie w inwestycjach



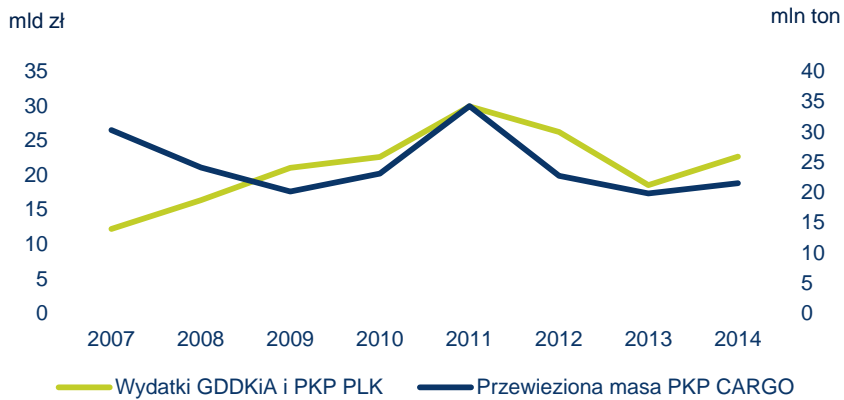
Eksport do Niemiec



Koniunktura w budownictwie

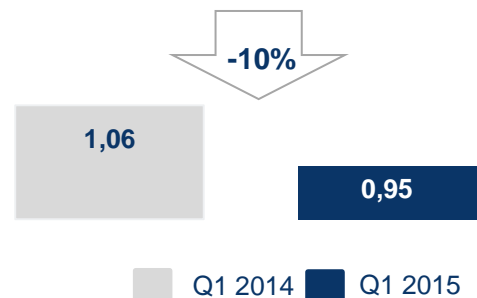


Wydatki na infrastrukturę GDDKiA i PKP PLK



Praca przewozowa

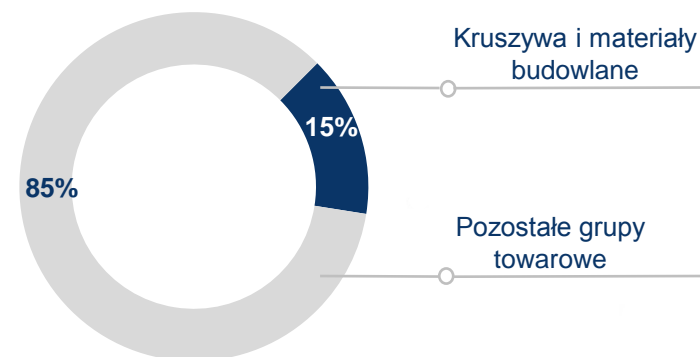
mld tkm



Źródło PKP CARGO

Struktura przewozów

wg pracy przewozowej dane za Q1 2015 r.



METALE, RUDY METALI I ZŁOM

– niska cena surowca, przyspieszająca gospodarka

Konflikt na wschodzie



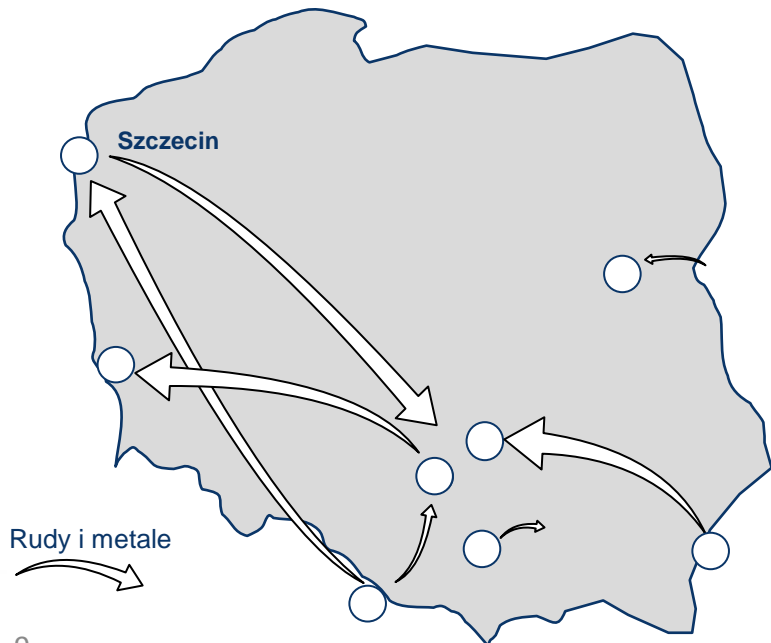
Import z Rosji i Ukrainy



Koniunktura w przemyśle

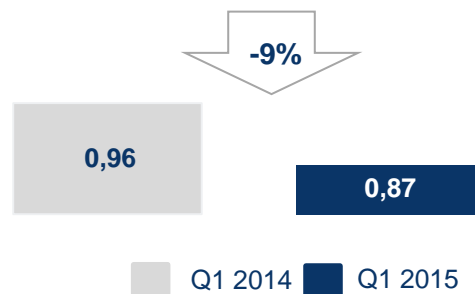


Główne kierunki przewozów



Praca przewozowa

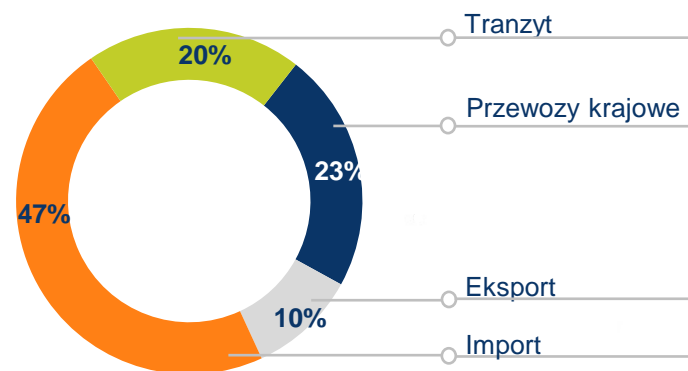
mld tkm



Źródło PKP CARGO

Struktura przewozów

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) dane za Q1 2015



Źródło PKP CARGO

PRZEWOZY INTERMODALNE

– dwucyfrowe wzrosty od początku roku

Rozwój polskich portów



Modernizacja linii nr 226



Pociąg operatorski



Rozbudowa terminala Franowo



Zakup platform intermodalnych



Terminale kontenerowe PKP CARGO

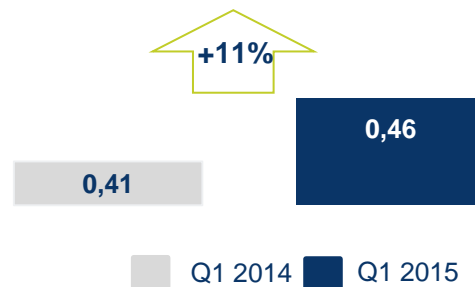


Terminale kontenerowe

10 Źródło: PKP CARGO

Praca przewozowa

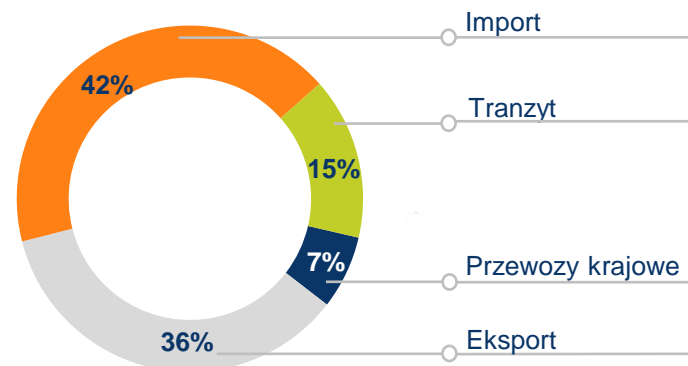
mld tkm



Źródło: PKP CARGO

Struktura przewozów

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) dane za Q1 2015



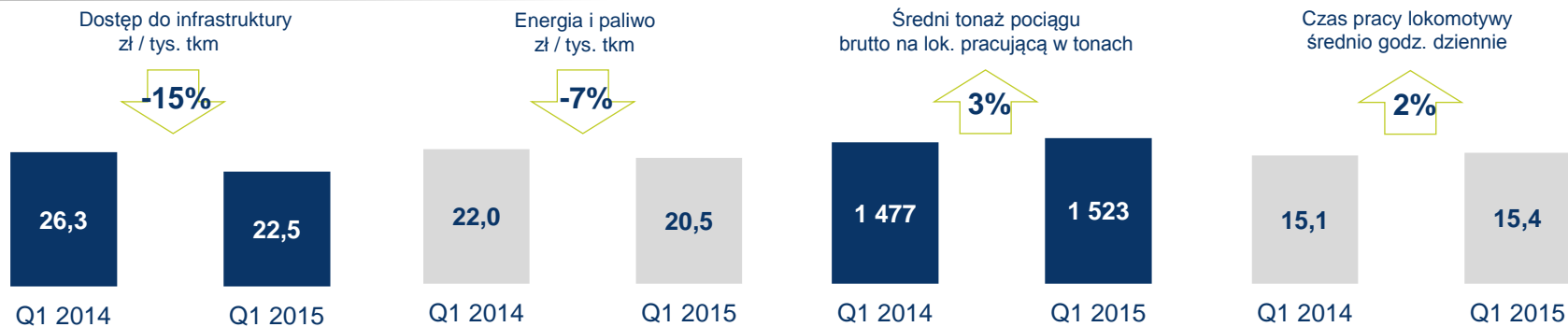
Źródło: PKP CARGO

Efektywność operacyjna

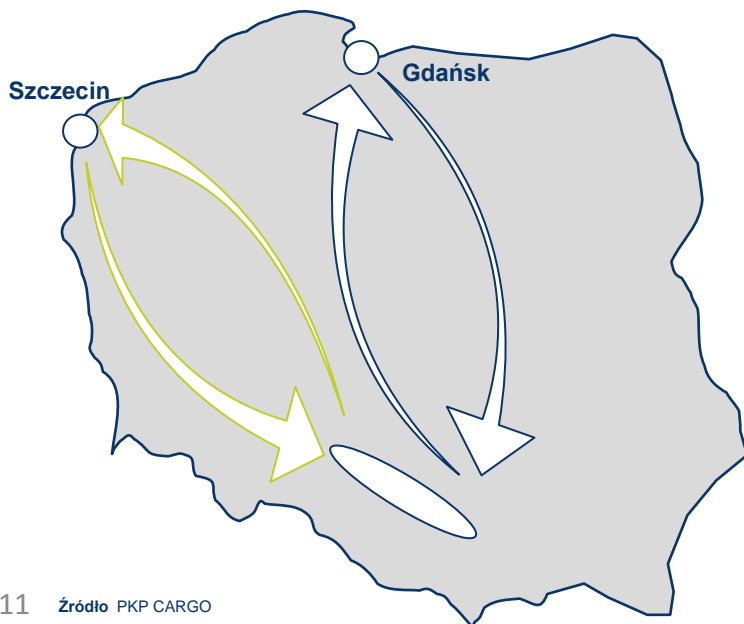
– doskonalenie procesów przewozowych i utrzymaniowych



Efektywność eksploatacyjna



Zwahadłowanie przewozów



Spadek przewozów próżnych o 3,9% r/r



Niższe zaangażowanie zasobów (wagony, lokomotywy, maszyniści)



Niższe koszty dostępu do infrastruktury, paliwa i energii



PKP CARGO szkoli nowe pokolenia – 1 000 nowych maszynistów znajdzie pracę w PKP CARGO w latach 2015/2016

Zatrudnienie maszynistów na koniec okresu

osoby



Ilość nadgodzin na maszynistę

godz.



- Redukcja remontów na sieci PKP PLK = minimalizacja nadgodzin

50 lat – średni wiek maszynisty



500 zatrudnionych w 2014



162 zrekrutowanych w Q1 2015



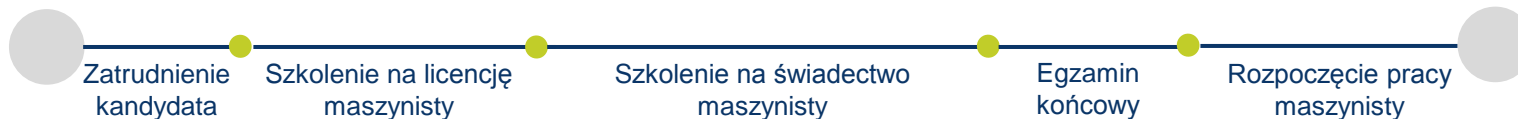
21 mln zł

szacunkowe roczne

**WYDATKI
NA SZKOLENIA**

kandydatów na maszynistę

1,5 roku – min. okres szkolenia maszynisty



Agenda



Podsumowanie Q1 2015

Wyniki operacyjne

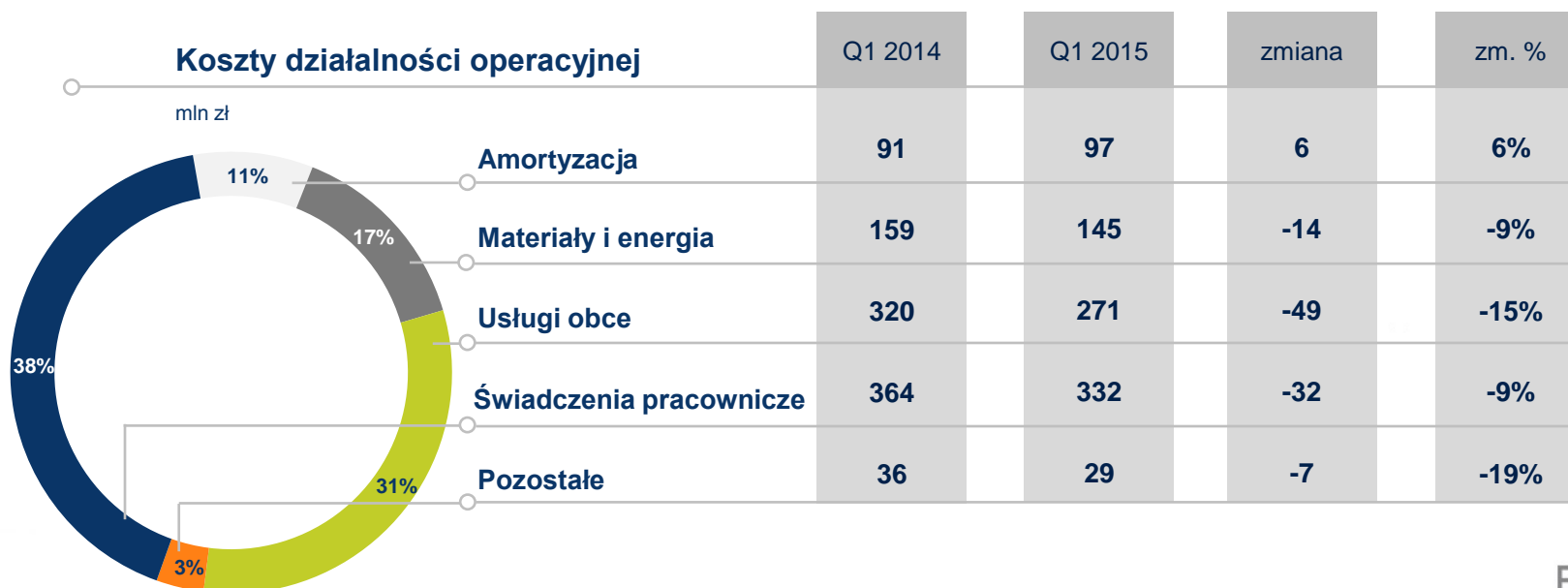
Wyniki finansowe

Perspektywa

Koszty pod kontrolą

– efektywność operacyjna

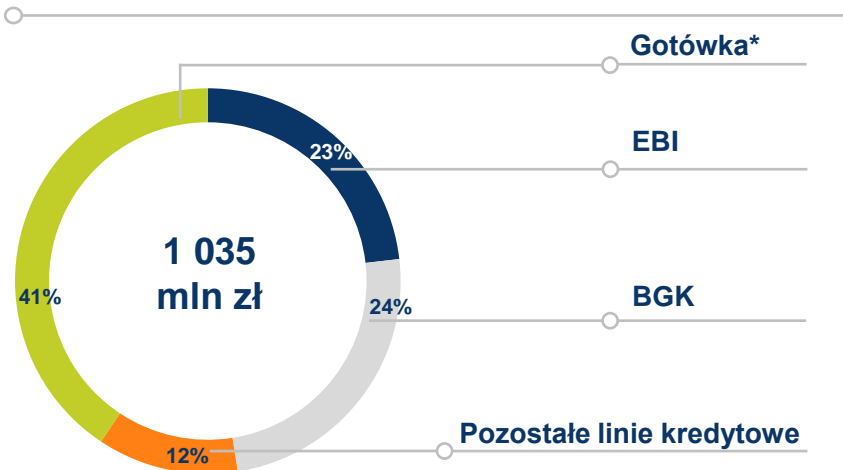
| mln zł | Q1 2014 | Q1 2015 | zmiana | zm. % |
|-----------------------------|--------------|------------|-------------|-------------|
| Przychody operacyjne | 1 038 | 896 | -142 | -14% |
| Koszty operacyjne | 970 | 874 | -96 | -10% |
| EBITDA | 159 | 119 | -40 | -25% |
| EBIT | 68 | 22 | -46 | -68% |
| Zysk netto | 58 | 18 | -40 | -69% |



CF, CAPEX

– wskaźniki finansowe gwarantujące inwestycje i rozwój

Dostępne źródła finansowania



| CAPEX | tys. zł | Q1 2014 | Q1 2015 |
|-------------------------------|---------|---------|---------|
| Modernizacja lokomotyw | | 28 069 | 14 459 |
| Zakup wagonów | | 8 581 | 8 592 |
| Pozostałe | | 5 869 | 5 377 |
| Komponenty w remontach taboru | | 73 351 | 67 052 |

CASH FLOW

| | |
|--------------|-----------------------------------|
| Operacyjny | 59 mln PLN (skorygowany o PDO) |
| Inwestycyjny | 76 mln PLN |
| Finansowy | -30 mln PLN |

Benchmark wskaźników zadłużenia

| | |
|--------------------|-------------|
| PKP CARGO** | 0,33 |
| Globaltrans | 1,74 |
| TransContainer | 2,71 |
| CSX CORP | 1,85 |
| PCC Intermodal | 4,83 |
| Genesee & Wyoming | 2,71 |

Źródło: Thomson Reuters dane za 2014, PKP CARGO dane za Q1 2015, CSX CORP dane za 3Q 2014



PKP cargo
LOGISTICS

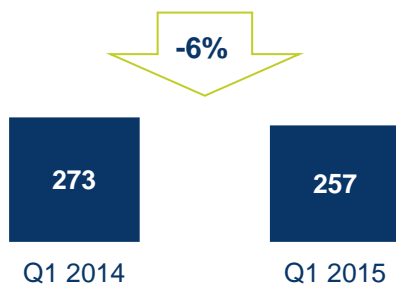
Program Dobrowolnych Odejść

– poprawa efektywności i większa elastyczność



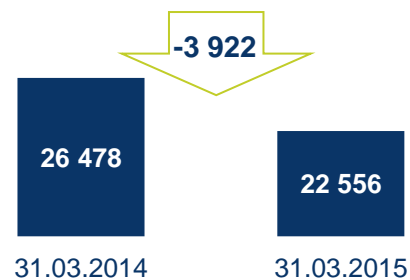
Wynagrodzenia w PKP CARGO

mln zł



Niższy poziom zatrudnienia*

Zatrudnienie w osobach



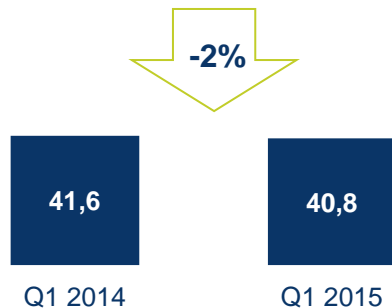
16 mln zł oszczędności r/r



-3 041 osób – efekt PDO

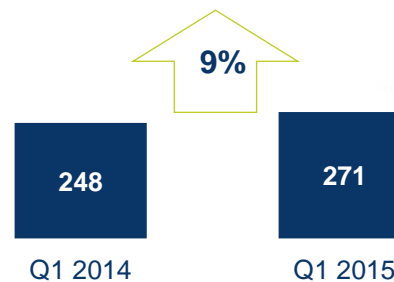
Wynagrodzenia na pracę przewozową

zł / tys. tkm



Praca przewozowa na zatrudnionego

tys. tkm / przeciętne zatrudnienie w etatach



Agenda



Podsumowanie Q1 2015

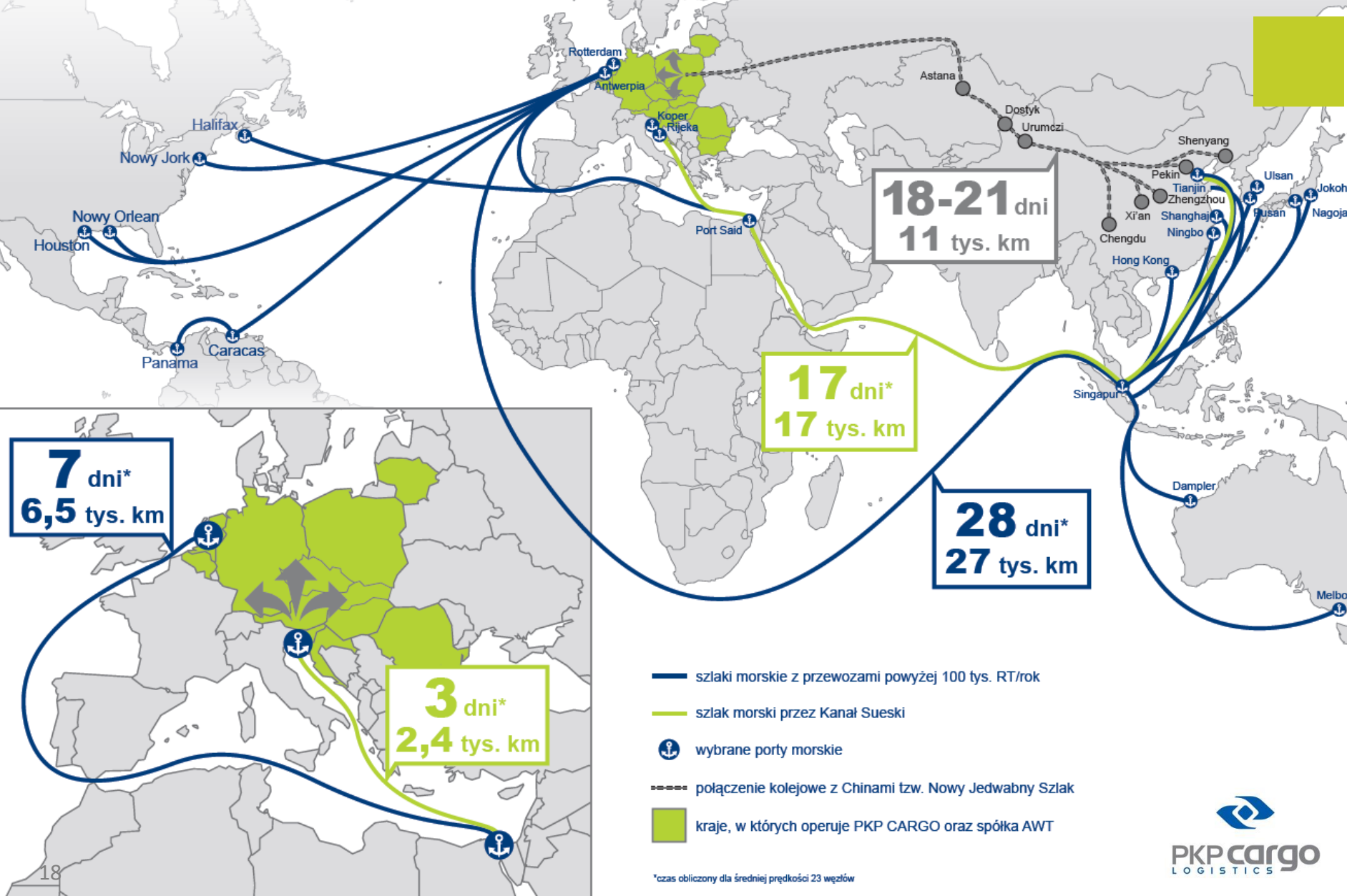
Wyniki operacyjne

Wyniki finansowe

Perspektywa

Globalne podejście do usług logistycznych

– konkurencyjność portów Adriatyku i potencjał Jedwabnego Szlaku



Najważniejsze wyzwania dla Grupy PKP CARGO





Sesja pytań i odpowiedzi

