



GRUPA PKP CARGO

H1 2018

*wzmocnienie
pozycji lidera*






PKPCARGO

AGENDA

- ▮ *podsumowanie wyników półrocznych*
- ▮ *wyniki handlowe*
- ▮ *wyniki finansowe*
- ▮ *perspektywa 2018*
- ▮ *sesja pytań*





PODSUMOWANIE WYNIKÓW PÓŁROCZNYCH



WYNIKI H1 2018 R. GRUPY PKP CARGO

PRZYCHODY

2 510 mln zł

+11% r/r

EBITDA

rentowność 17%

423 mln zł

+27% r/r

WYNIK NETTO

rentowność 4%

90 mln zł

+363% r/r



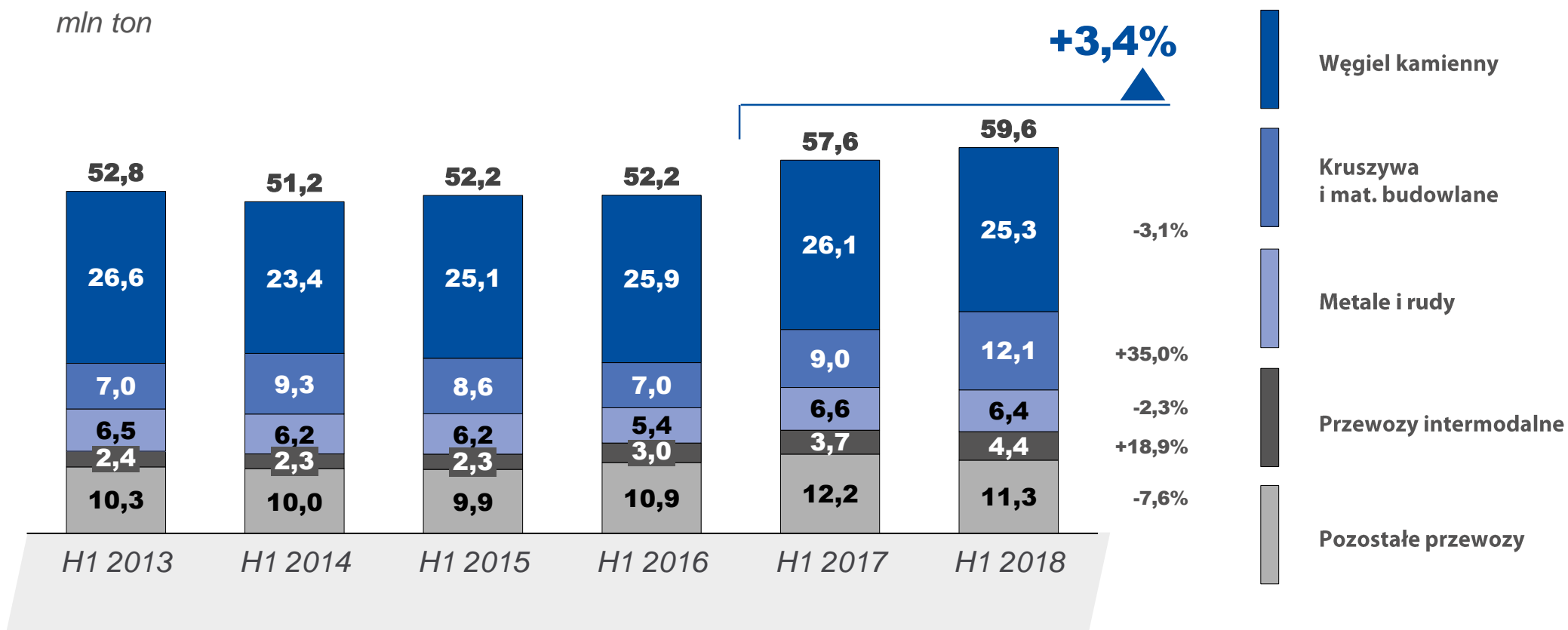
WYNIKI HANDLOWE



DO WZROSTU PRZEWOZÓW NAJMOCNIEJ PRZYCZYNIŁ SIĘ POPYT NA KRUSZYWA I MATERIAŁY BUDOWLANE

PRZEWIEZIONA MASA W GRUPIE PKP CARGO

mln ton





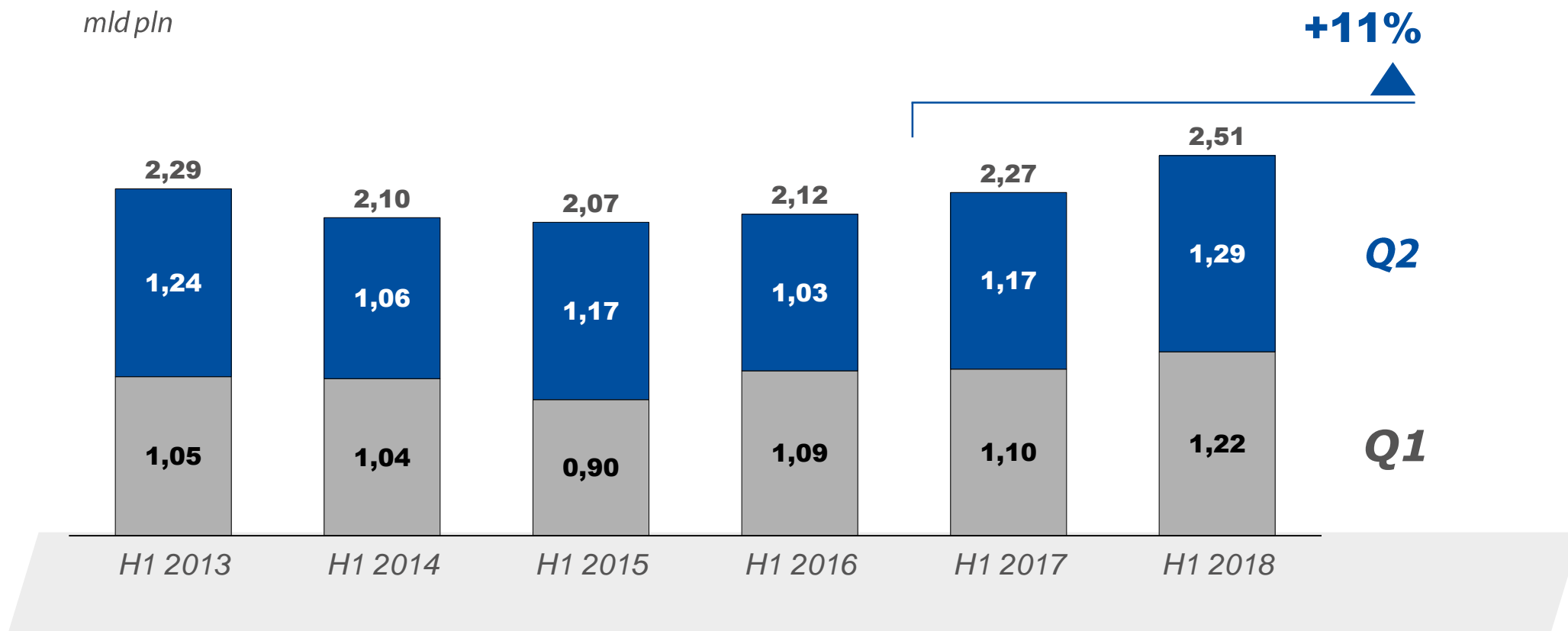
WYNIKI FINANSOWE



GRUPA PKP CARGO ZREALIZOWAŁA W H1 2018 NAJWYŻSZE PRZYCHODY OPERACYJNE OD 2013 ROKU

PRZYCHODY OPERACYJNE GRUPY PKP CARGO W PIERWSZYM PÓŁROCZU W LATACH 2013-2018

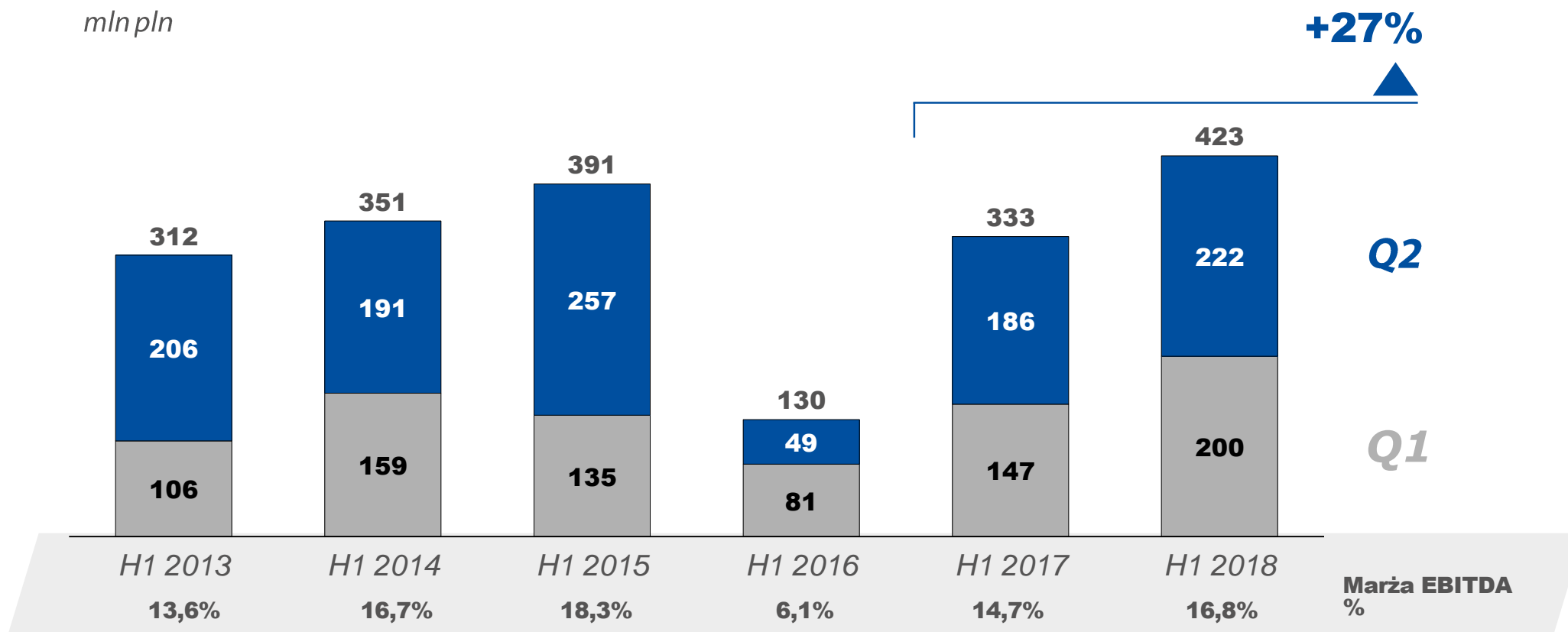
mld pln



GRUPA PKP CARGO ZANOTOWAŁA NAJWYŻSZY WYNIK EBITDA OD WEJŚCIA NA GIEŁDĘ

EBITDA GRUPY PKP CARGO W PIERWSZYM PÓŁROCZU W LATACH 2013-2018

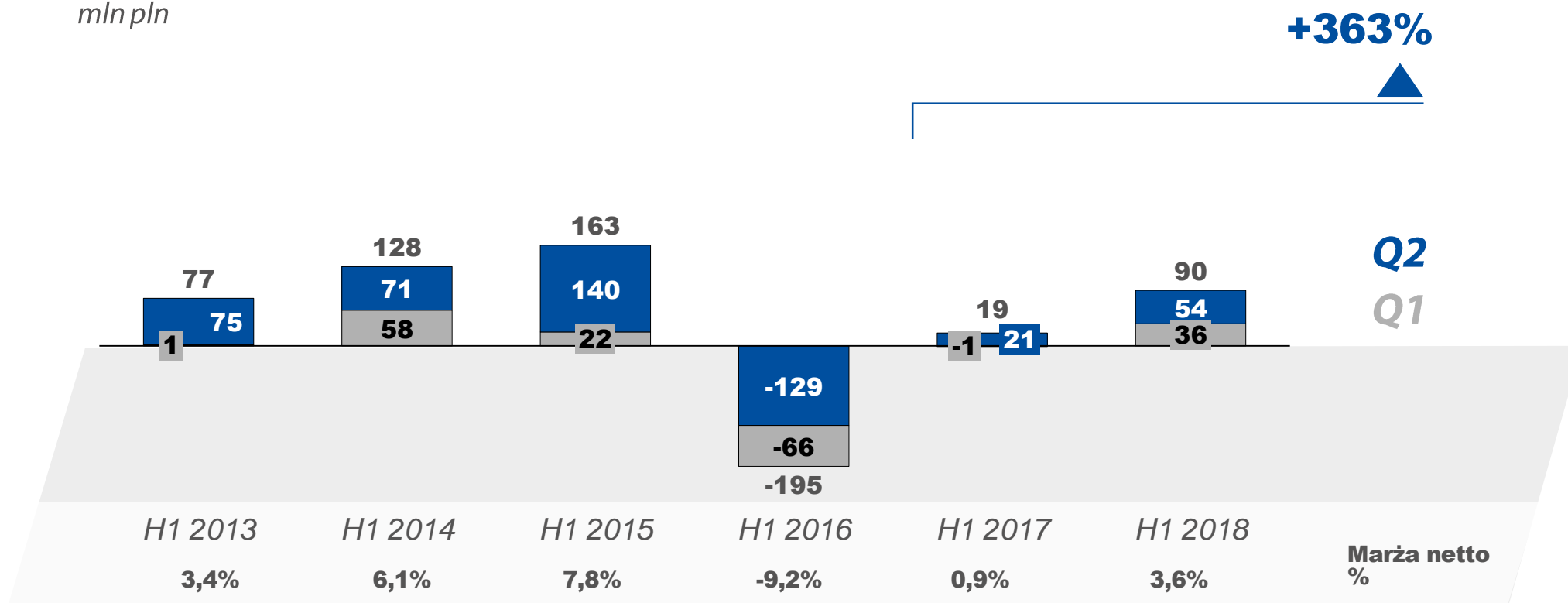
mln pln



W H1 2018 ZANOTOWANO WZROST WYNIKU NETTO WOBEC H1 2017 NA POZIOMIE 363%

WYNIK NETTO GRUPY PKP CARGO W PIERWSZYM PÓŁROCZU W LATACH 2013-2018

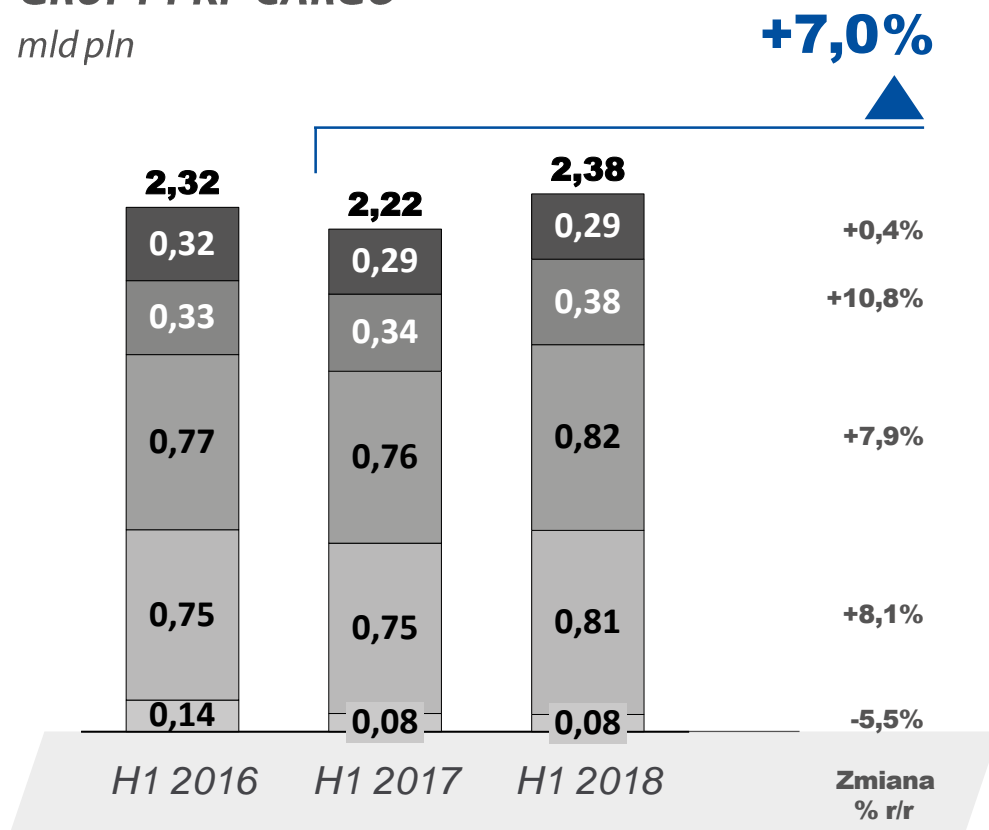
mln pln



KOSZTY POZOSTAJĄ POD KONTROLĄ MIMO PODWYŻEK WYNAGRODZEŃ I ODPISU WARTOŚCI TABORU

KOSZTY OPERACYJNE GRUPY PKP CARGO

mld pln



Amortyzacja

- Odpis wartości taboru kolejowego w wys. 18,1 mln zł w ramach optymalizacji w grupie AWT

Materiały i energia

- Wzrost zużycia paliwa (23,5 mln zł) oraz energii (11,3 mln zł)
- Koszty zwiększone głównie w wyniku większych przewozów

Usługi obce

- Wzrost czynszów i opłat za użytkowanie nieruchomości i taboru o 20,8 mln zł – zwiększenie ilości najmowanego taboru
- Wzrost kosztów usług transportowych o 20,0 mln zł

Świadczenia pracownicze

- Podwyżki wynagrodzeń w spółkach Grupy PKP CARGO
- Podwyżka o największym wpływie została przyznana od 1 września 2017 r. pracownikom PKP CARGO S.A.

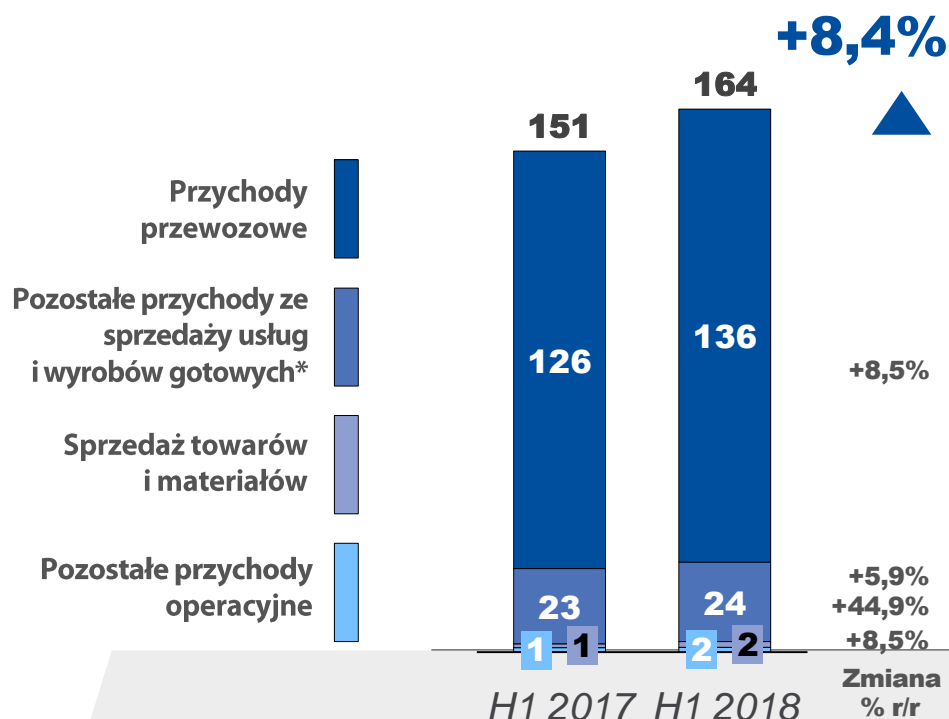
Pozostałe koszty

- Pozostałe koszty na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego roku

DWA RAZY WYŻSZY WZROST PRZYCHODÓW OD KOSZTÓW UZYSKANO M.IN. DZIĘKI PODNIESIENIU STAWEK PRZEWOZOWYCH

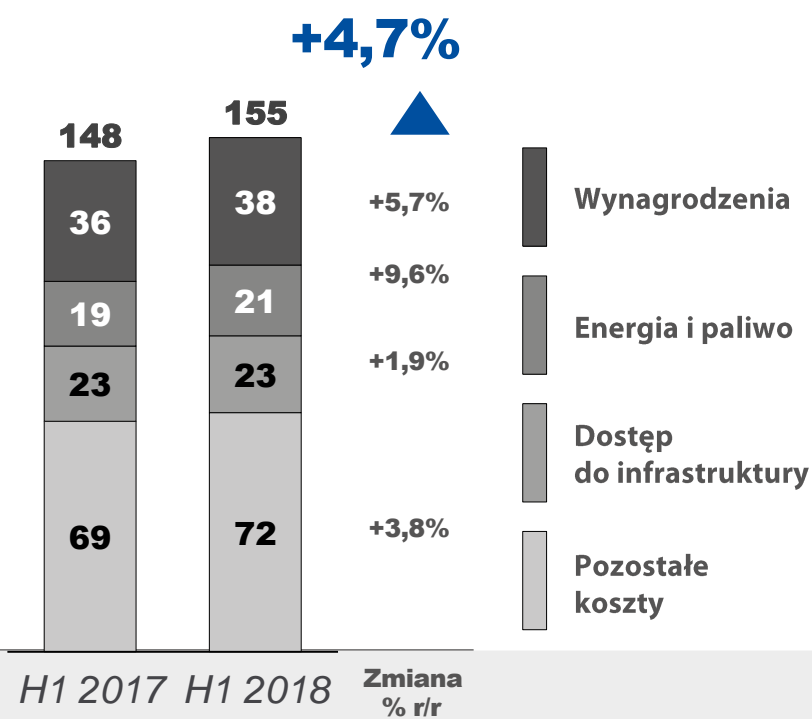
PRZYCHODY JEDNOSTKOWE GRUPY PKP CARGO

pln / tys. tkm



KOSZTY JEDNOSTKOWE GRUPY PKP CARGO

pln / tys. tkm



*Przychody ze sprzedaży usług i wyrobów gotowych z wyłączeniem przychodów z tytułu przewoźnego

WSKAŹNIKI ULEGŁY POPRAWIE PRZY MALEJĄCYM POZIOMIE ZADŁUŻENIA

PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE

mIn pln

	H1 2017	H1 2018	Zmiana
Operacyjne	249	393	+144
Inwestycyjne	-527	-482	+45
Finansowe	-151	-166	-15

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

stan na 30.06.2018

	H1 2018
Gotówka*	668
EBI	72
Pekao SA	100
PKO BP	1
Finansowanie razem	841

WSKAŹNIKI FINANSOWE

	H1 2017	H1 2018
DN / EBITDA	1,4	1,2
ROA	1,3%	2,3%
ROE	2,5%	3,5%
Marża EBIT	2,0%	5,2%

STRUKTURA ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO

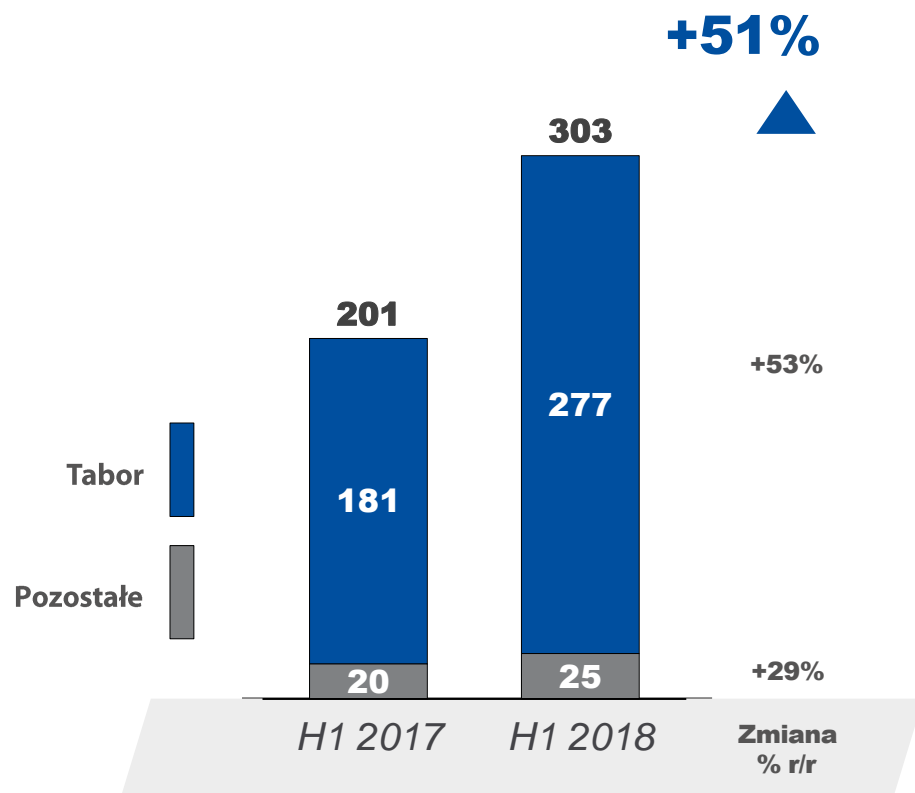
	31.12.2017	30.06.2018
Długoterminowe	1 404	1 302
Krótkoterminowe	298	283
Zadłużenie razem	1 702	1 585
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,50	0,48

*Środki pieniężne i ekwiwalenty, lokaty bankowe powyżej 3 m-cy

ZWIĘKSZENIE POTENCJAŁU PRZEWOZOWEGO JEST WSPARTE ROSNĄCYMI NAKŁADAMI INWESTYCYJNYMI

NAKŁADY INWESTYCYJNE

mln pln



KLUCZOWE INWESTYCJE W 2018 ROKU

- Inwestycje taborowe
- Grupa PKP CARGO gotowa na górkę przewozową 2018 i w latach następnych

PERSPEKTYWA 2018



INTEGRACJA GRUPY PKP CARGO

- Wykorzystanie potencjału synergii Spółek Grupy PKP CARGO – powołanie Rady Prezesów
- Budowanie przewag konkurencyjnych w korytarzu Północ – Południe i Wschód – Zachód
- Grupa PKP CARGO jako profesjonalny operator logistyczny

ROZWÓJ MIĘDZYNARODOWY

- Zorientowanie na przewozy intermodalne
- Intensyfikacja przewozów na Nowym Jedwabnym Szlaku oraz Trójmorzu
- Wykorzystanie strategii „upstream”

ZWIĘKSZANIE UDZIAŁÓW RYNKOWYCH

- Rozwój organiczny
- Optymalizacja procesów
- Analiza potencjalnych możliwości przejęć na rynkach krajowym i międzynarodowym
- Dostosowanie oferty do obecnych potrzeb klienta i rynku
- Zwiększenie zasobów lepiej dopasowanych do potrzeb rynkowych

AKTUALIZACJA PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH PKP CARGO S.A.

mln pln

	Nowa Prognoza	Prognoza opublikowana	Zmiana	Zmiana %
Przychody operacyjne	3 914,5	3 912,9	1,6	0,0 %
EBITDA	781,3	663,6	117,7	17,7%
EBIT	337,3	204,0	133,3	65,3%
Zysk netto	269,9	160,8	109,1	67,8%
Nakłady inwestycyjne	878,5	1 017,6	-139,1	-13,7 %

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH GRUPY PKP CARGO

Odpowiednio : mln pln, mln ton, wg pracy przewozowej

	Nowa Prognoza	Prognoza opublikowana	Zmiana	Zmiana %
EBITDA	904,8	778,7	126,1	16,2 %
Masa towarowa	121,8	125,9	-4,1	-3,2 %
Udziały rynkowe	49,7%	53,9%	-4,2 p.p.	-7,9%



SESJA PYTAŃ

