

ŁĄCZYMY LOGISTYCZNIE

GRUPA PKP CARGO
Q1 2018



 **PKPCARGO**



AGENDA

- || Podsumowanie wyników kwartalnych
- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe
- || Perspektywa 2018



Rekordowy pierwszy kwartał 2018 roku

✓	✓	✓
PRZYCHODY	EBITDA	WYNIK NETTO
1 216 mln zł +11 % r/r	200 mln zł +36 % r/r rentowność 17 %	36 mln zł +37 mln zł r/r rentowność 3 %

AGENDA

- || Podsumowanie wyników kwartalnych
- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe
- || Perspektywa 2018

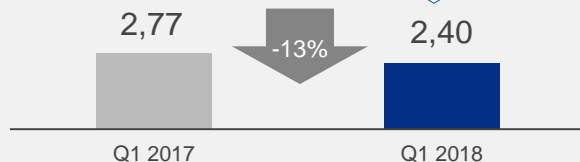


Sytuacja na głównych rynkach Q1 2018

Węgiel kamienny [mld tkm]

w tym AWT: 0,07

w tym AWT: 0,05



Udział w przewozach Grupy PKP CARGO

32%

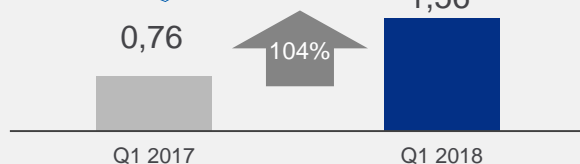
Kluczowe wydarzenia w Q1 2018 r.

- ▶ Spadek eksportu węgla do krajów UE o 45,1% r/r
- ▶ Zmniejszenie wydobycia węgla kamiennego o 0,8 mln ton (-5,0% r/r), przy spadku zapasów o 0,4 mln ton (-21,3% r/r)

Kruszywa i materiały budowlane [mld tkm]

w tym AWT: 0,01

w tym AWT: 0,01



Udział w przewozach Grupy PKP CARGO

21%

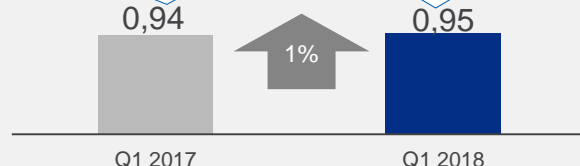
Kluczowe wydarzenia w Q1 2018 r.

- ▶ Realizacja w 2018 r. kluczowych projektów infrastrukturalnych
- ▶ Wzrost produkcji budowlano-montażowej o 26,1% r/r

Metale i rudy [mld tkm]

w tym AWT: 0,02

w tym AWT: 0,01



Udział w przewozach Grupy PKP CARGO

13%

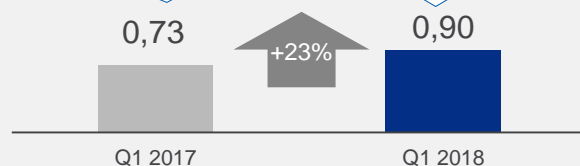
Kluczowe wydarzenia w Q1 2018 r.

- ▶ Zwiększenie produkcji stali: w Polsce o 5,8% r/r
- ▶ Wzrost produkcji sprzedanej przemysłu zarówno produkcji metali (o 5,7% r/r), jak i produkcji wyrobów metalowych (o 12,0% r/r)

Przewozy intermodalne [mld tkm]

w tym AWT: 0,01

w tym AWT: 0,08



Udział w przewozach Grupy PKP CARGO

12%

Kluczowe wydarzenia w Q1 2018 r.

- ▶ Rozwój połączeń z portów do terminali w Poznaniu, Warszawie, Radomsku i Łodzi
- ▶ Dynamiczny rozwój Nowego Jedwabnego Szlaku. Wzrost przewozów drogą lądową z/do Chin o 57% r/r wg masy kontenerów

AGENDA

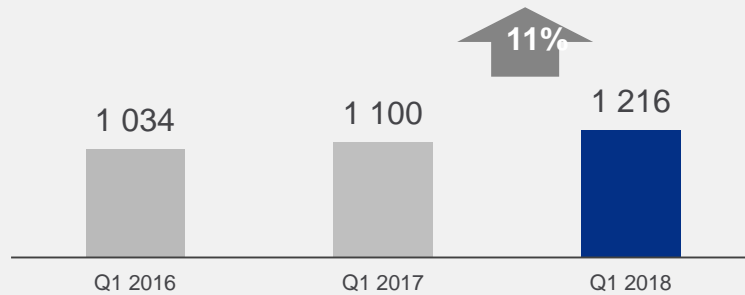
- || Podsumowanie wyników kwartalnych
- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe
- || Perspektywa 2018



Efekty umacniania pozycji rynkowej

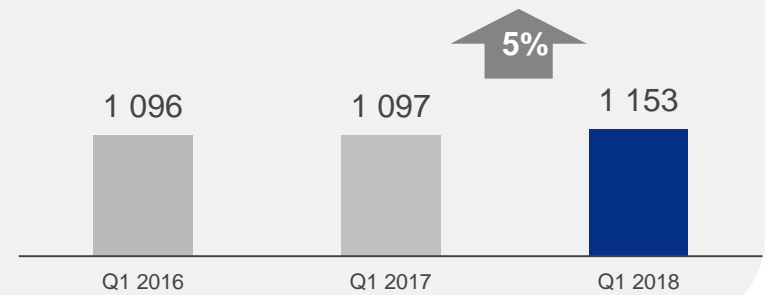
Przychody operacyjne

mln zł



Koszty operacyjne

mln zł



EBITDA

mln zł

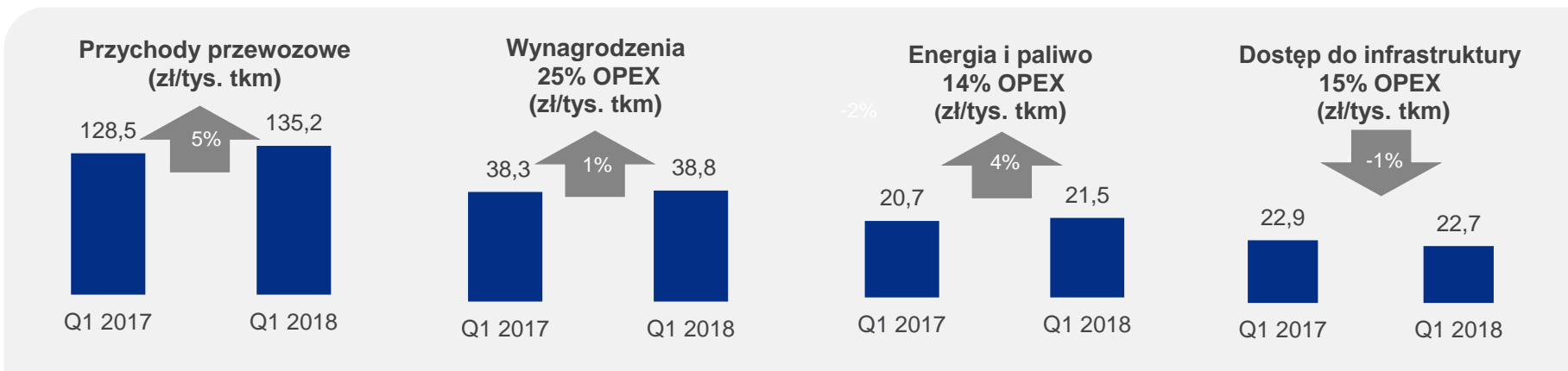


Wynik netto

mln zł

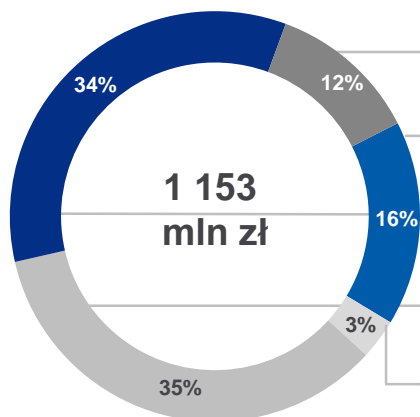


Koszty pod kontrolą przy wzroście przewozów



Koszty działalności operacyjnej

mln zł

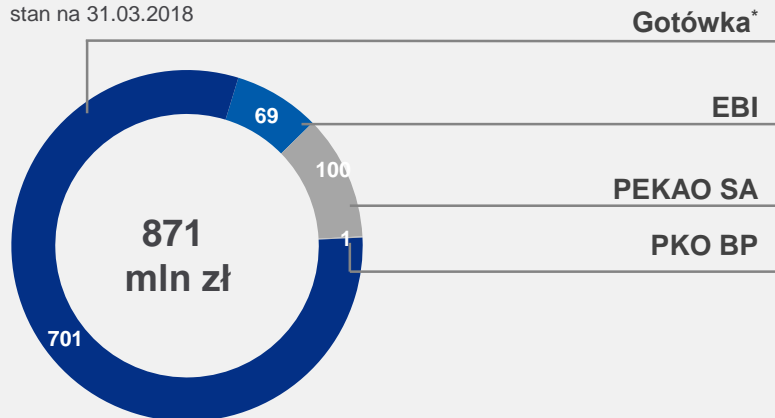


	Q1 2017	Q1 2018	Zmiana	Zmiana procentowa
Amortyzacja	144	137	-7	-5%
Materiały i energia	171	186	15	9%
Usługi obce	372	394	22	6%
Świadczenia pracownicze	371	399	28	7%
Pozostałe	39	37	-3	-7%
Razem	1 097	1 153	56	5%

Solidne fundamenty rozwoju

Dostępne źródła finansowania

stan na 31.03.2018



Struktura zadłużenia

	31.12.2017	31.03.2018
Długoterminowe	1 404	1 348
Krótkoterminowe	298	288
Zadłużenie razem	1 702	1 635
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,50	0,49

Wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Q1 2017	Q1 2018
DN / EBITDA	1,9	1,2
ROA	-1,1%	1,8%
ROE	-2,1%	3,5%
Marża EBIT	0,3%	5,2%

Przepływy pieniężne

mln zł

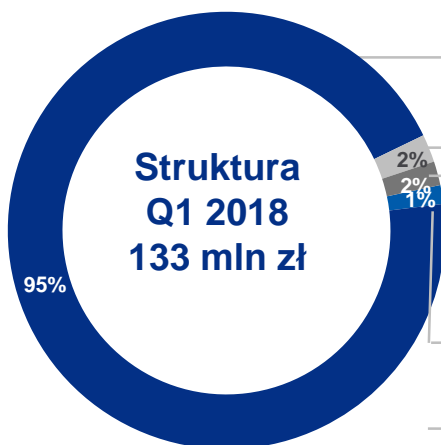
Przepływy pieniężne	Q1 2017	Q1 2018	zmiana
Operacyjne	93	198	+106
Inwestycyjne	-359	-238	+121
Finansowe	-36	-81	-44

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

Szybka odpowiedź na zapotrzebowanie rynku

Nakłady inwestycyjne

mln zł



	Grupa PKP CARGO Q1 2017	Grupa PKP CARGO Q1 2018	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Tabor	77	126	49	64%
Teleinformatyzacja	2	3	1	27%
Budownictwo inwestycyjne	5	2	-3	-54%
Pozostałe	3	2	-1	-26%
Razem	86	133	46	53%

Lokomotywy



Wagony



AGENDA

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

ZAŁĄCZNIK



Wyniki przewozowe

Praca przewozowa (mln tkm)

	Q1 2017	Q1 2018	Zmiana	Zmiana %	Udział Q1 2017	Udział Q1 2018
paliwa stałe	3 108	2 794	-314	-10,1%	44%	37%
w tym węgiel kamienny	2 774	2 405	-369	-13,3%	39%	32%
kruszywa i materiały budowlane	764	1 561	797	104,3%	11%	21%
metale i rudy	944	952	9	0,9%	13%	13%
produkty chemiczne	590	562	-27	-4,6%	8%	7%
paliwa płynne	299	239	-60	-20,0%	4%	3%
drewno i płody rolne	428	371	-57	-13,4%	6%	5%
przewozy intermodalne	731	902	171	23,4%	10%	12%
pozostałe	211	180	-31	-14,6%	3%	2%
Razem	7 074	7 563	488	6,9%	100%	100%

Masa towarowa (tys. ton)

	Q1 2017	Q1 2018	Zmiana	Zmiana %	Udział Q1 2017	Udział Q1 2018
paliwa stałe	14 953	14 308	-645	-4,3%	55%	49%
w tym węgiel kamienny	13 525	12 795	-730	-5,4%	49%	43%
kruszywa i materiały budowlane	3 056	5 533	2 478	81,1%	11%	19%
metale i rudy	3 120	3 198	78	2,5%	11%	11%
produkty chemiczne	1 749	1 828	79	4,5%	6%	6%
paliwa płynne	994	812	-181	-18,3%	4%	3%
drewno i płody rolne	1 042	981	-61	-5,8%	4%	3%
przewozy intermodalne	1 849	2 117	269	14,5%	7%	7%
pozostałe	634	648	14	2,3%	2%	2%
Razem	27 396	29 427	2 031	7,4%	100%	100%

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

mln zł	Q1 2018	Q1 2017	zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	1 193	1 077	11%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	10	25%
Pozostałe przychody operacyjne	11	13	-14%
Razem przychody z działalności operacyjnej	1 216	1 100	11%
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	137	144	-5%
Zużycie materiałów i energii w tym:	186	171	9%
<i>Zużycie paliwa</i>	192	162	19%
<i>Zużycie energii elektrycznej, gazowej i wody</i>	413	411	0%
Usługi obce w tym:	394	372	6%
<i>Usługi dostępu do linii zarządców infrastruktury</i>	718	669	7%
Podatki i opłaty	6	10	-43%
Koszty świadczeń pracowniczych	399	371	7%
Pozostałe koszty rodzajowe	13	13	2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8	7	5%
Pozostałe koszty operacyjne	10	8	13%
Koszty działalności operacyjnej	1 153	1 097	5%
EBITDA	200	147	36%
Zysk na działalności operacyjnej	63	3	1892%
Przychody finansowe	3	10	-73%
Koszty finansowe	13	15	-13%
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-3	2	-
Zysk przed opodatkowaniem	50	0	50638%
Podatek dochodowy	14	2	821%
Zysk netto	36	-1	-
Zysk (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	36	-1	-
Pozostałe całkowite dochody	5	-17	-
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:	5	-17	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-8	19	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji pozostałych całkowitych dochodów	1	-4	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	12	-33	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	41	-18	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA [mln zł]	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017
Rzeczowe aktywa trwałe	4 697	4 688
Aktywa niematerialne	41	44
Nieruchomości inwestycyjne	1	1
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	51	54
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1	2
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7	11
Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe	14	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	143	134
Aktywa trwałe razem	4 957	4 947
Zapasy	146	148
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	709	730
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	311	264
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	51	36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	398	517
Aktywa obrotowe razem	1 616	1 694
Aktywa razem	6 572	6 642

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej



KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA [mln zł]	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017
Kapitał zakładowy	2 239	2 239
Kapitał zapasowy	619	619
Pozostałe składniki kapitału własnego	-14	5
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	71	60
Zyski zatrzymane	456	411
Kapitał własny	3 372	3 335
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 263	1 313
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją wykupu	85	91
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2	2
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	0	559
Pozostałe rezerwy długoterminowe	561	22
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	22	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	107	107
Zobowiązania długoterminowe	2 040	2 094
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	244	250
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją wykupu	43	48
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	693	750
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	118	104
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	61	60
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2	2
Zobowiązania krótkoterminowe	1 161	1 213
Zobowiązania razem	3 201	3 307
Pasywa razem	6 572	6 642

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej [mln zł]	Q1 2018	Q1 2017
Wynik brutto za rok obrotowy	50	0
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych (Zysk) / strata ze zbycia i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	137	144
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	-1	-5
(Zysk) / strata z tytułu odsetek, dywidendy	0	-3
Udział w (zysku) / stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	6	7
Otrzymane / (zapłacone) odsetki	3	-2
Otrzymany / (zapłacony) podatek dochodowy	0	0
Pozostałe korekty	1	0
Zmiany w kapitale obrotowym:	-23	-2
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-3	10
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	15	13
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4	6
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań finansowych	-12	-33
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	4	-46
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	-6
	17	10
	198	93

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej [mln zł]	Q1 2018	Q1 2017
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-193	-118
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1	8
Wpływy z tytułu otrzymanych odsetek	2	1
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	0	1
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0
(Wydatki) / wpływy z tytułu lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	-49	-250
Środki pieniężne netto (wykorzystane) / z działalności inwestycyjnej	-238	-359
Wydatki z tytułu leasingu finansowego	-12	-13
Zapłacone odsetki od leasingu	-1	-2
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów / pożyczek	0	80
Spłata kredytów / pożyczek	-61	-94
Zapłacone odsetki od kredytów / pożyczek	-7	-7
Dotacje otrzymane	1	0
Pozostałe wydatki dotyczące działalności finansowej	0	0
Środki pieniężne netto (wykorzystane) / wygenerowane w związku z działalnością finansową	-81	-36
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-121	-303
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	517	756
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	2	-6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	398	448

Drobne różnice w prezentowanych danych wynikają z zaokrągleń.

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.



ŁĄCZYMY LOGISTYCZNIE

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

