



# GRUPA PKP CARGO H1 2017



# AGENDA

Podsumowanie wyników śródrocznych

|| Kluczowe osiągnięcia H1 2017

|| Wyniki handlowe

|| Wyniki finansowe

|| Perspektywa



# Dobre wyniki Grupy PKP CARGO za H1 2017\*



	✓	✓	✓
	<b>UDZIAŁ W RYNKU</b>	<b>EBITDA</b>	<b>NAKŁADY INWESTYCYJNE (CAPEX)</b>
<b>6M</b>	<b>52,7%</b> wg pracy przewozowej (+1,6 p.p. r/r)	<b>333 mln zł</b> + 72% r/r rentowność 14,7%	<b>201 mln zł</b> -25% r/r
<b>Q2</b>	<b>53,0%</b> wg pracy przewozowej (+2,8 p.p. r/r)	<b>186 mln zł</b> +65% r/r rentowność 15,9%	<b>114 mln zł</b> +38% r/r
	<b>PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>WYNIK NETTO</b>	<b>KOSZTY OPERACYJNE</b>
<b>6M</b>	<b>2 267 mln zł</b> +6,8% r/r	<b>19 mln zł</b> +135 mln zł r/r	<b>2 222 mln zł</b> +0,1% r/r
<b>Q2</b>	<b>1 167 mln zł</b> +7,2% r/r	<b>21 mln zł</b> +70 mln zł r/r	<b>1 125 mln zł</b> +0,2% r/r

\* Skorygowane Wyniki za H1 2016 zgodnie z punktem 5.3.1 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za H1 2017.



# AGENDA

Podsumowanie wyników śródrocznych

Kluczowe osiągnięcia H1 2017

Wyniki handlowe

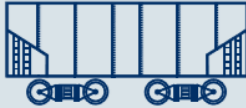
Wyniki finansowe

Perspektywa



# Kontynuacja rozwoju filarów sukcesu

**UMACNIANIE POZYCJI LIDERA**



**ROZWIJANIE WSPÓŁPRACY  
MIĘDZYNARODOWEJ**



**DYNAMICZNY ROZWÓJ  
PRZEWOZÓW  
INTERMODALNYCH**



**STAŁY WZROST WARTOŚCI  
DLA AKCJONARIUSZY**  
**PKP CARGO - TRANSPARENTNA SPÓŁKA ROKU 2016**



**OPTIMALIZACJA LOGISTYKI  
PRZEWOZÓW**



**REALIZACJA PRZEWOZÓW  
SPECJALISTYCZNYCH**



**ROZWÓJ OBSZAROWEGO  
MODELU ZARZĄDZANIA**





# AGENDA

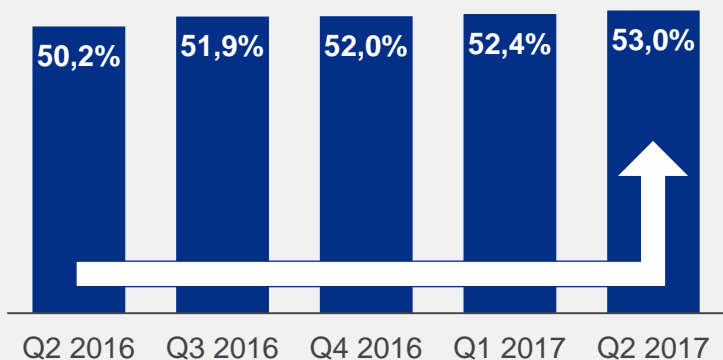
- || Podsumowanie wyników kwartalnych
- || Kluczowe osiągnięcia H1 2017
- || Wyniki handlowe

---

- || Wyniki finansowe
- || Perspektywa

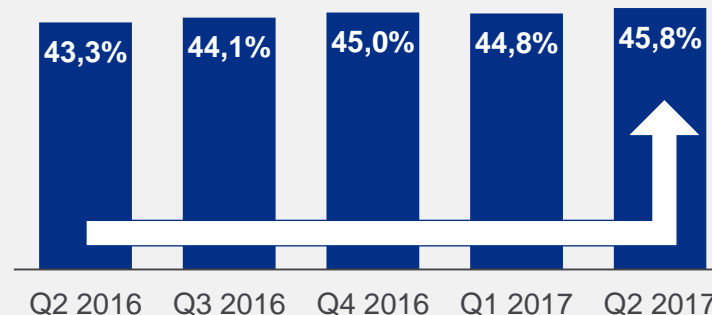
**Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim**  
wg pracy przewozowej

**+2,8 p.p**

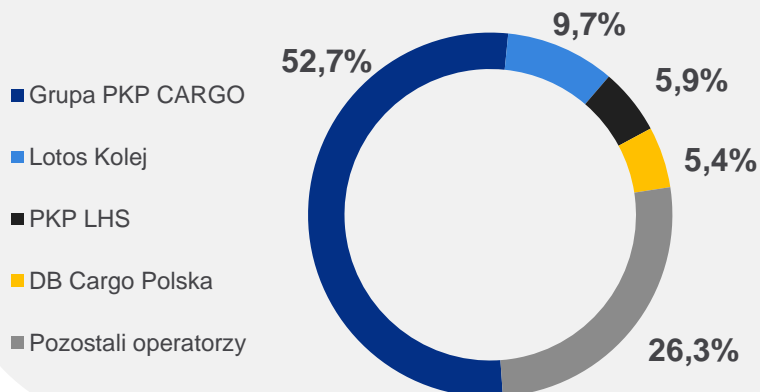


**Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim**  
wg masy towarowej

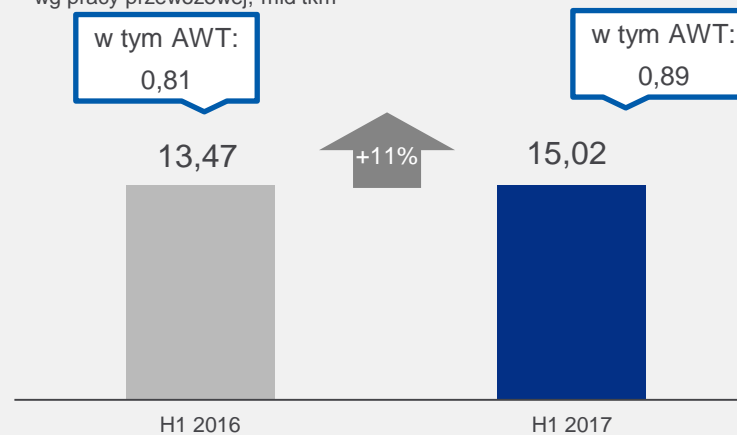
**+2,5 p.p**



**Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim**  
dane za H1 2017 r. wg pracy przewozowej



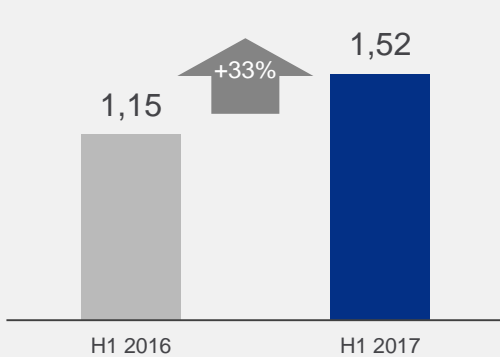
**Przewozy Grupy PKP CARGO**  
wg pracy przewozowej, mld tkm



# Pozytywne zmiany na głównych rynkach

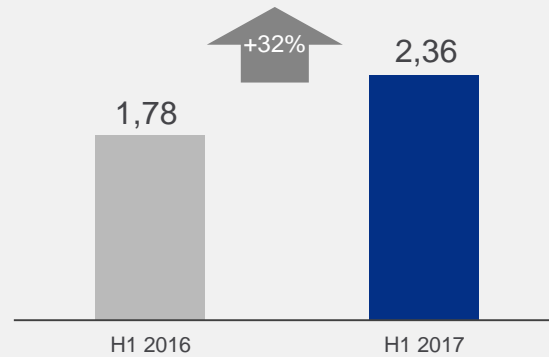
## Intermodal

praca przewozowa, mld tkm



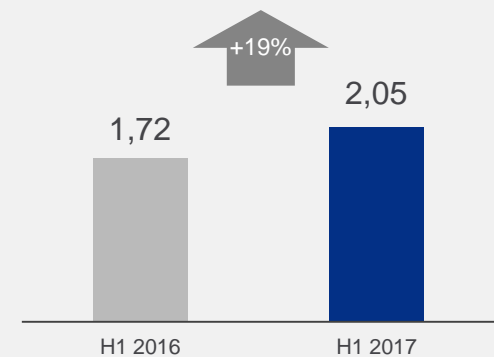
## Kruszywa i materiały budowlane

praca przewozowa, mld tkm



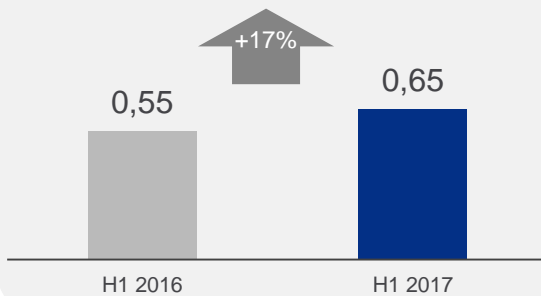
## Metale i rudy

praca przewozowa, mld tkm



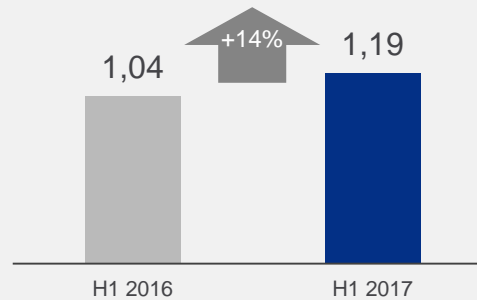
## Paliwa płynne

praca przewozowa, mld tkm



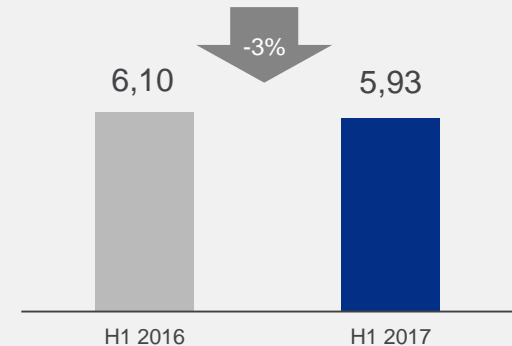
## Produkty chemiczne

praca przewozowa, mld tkm



## Paliwa stałe\*

praca przewozowa, mld tkm



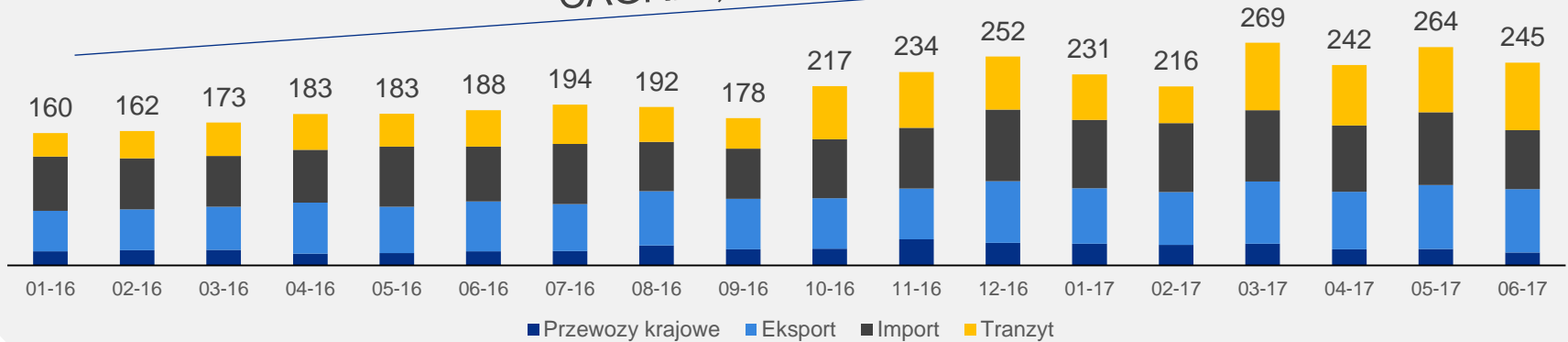
\*węgiel kamienny, koks, węgiel brunatny



## Przewozy intermodalne Grupy PKP CARGO

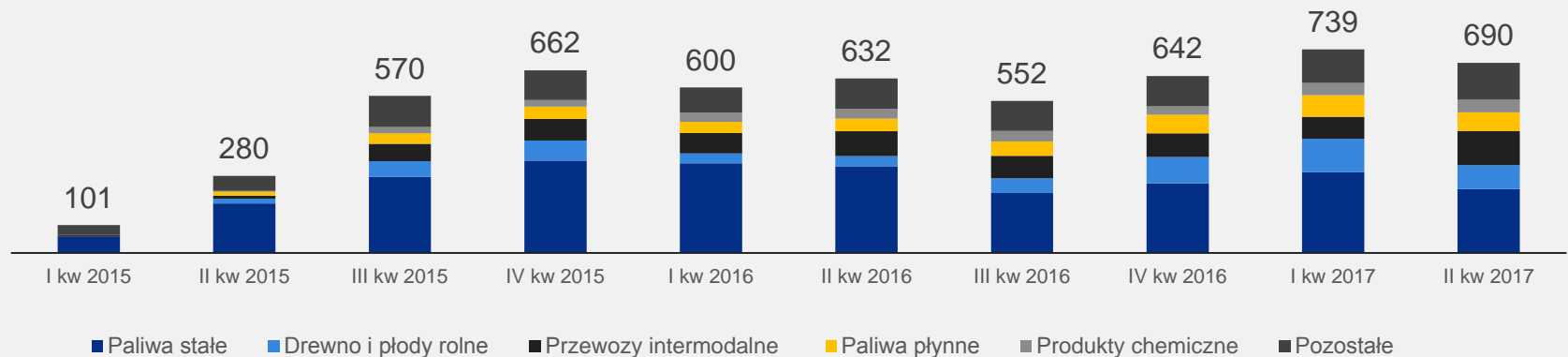
praca przewozowa bez grupy AWT, mln tkm

CAGR: 2,5% CAGR: Tranzyt 6,5%



## Przewozy zagraniczne Grupy PKP CARGO

praca przewozowa, mln tkm

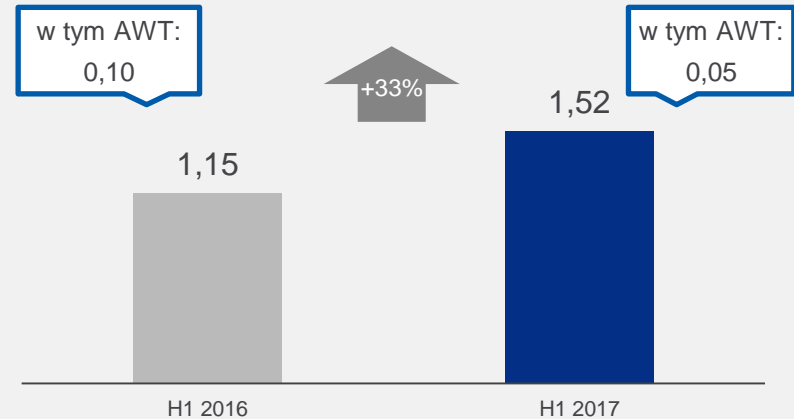


## Kluczowe wydarzenia w H1 2017 r.

- ▶ Dynamiczny rozwój Nowego Jedwabnego Szlaku. Wzrost przewozów drogą lądową z/do Chin o 88% r/r wg masy kontenerów
- ▶ Wzrost masy kontenerów przewiezionych przez PKP CARGO z/do polskich portów o 12,3% r/r (przy spadku przeładunków kontenerów w portach o 2,8% r/r)
- ▶ Rozwój przewozów na terenie Polski – wzrost przewiezionej masy kontenerów o 28% r/r i zrealizowanej pracy przewozowej o 34% r/r
- ▶ Rozwój przewozów poza granicami Polski – wzrost przewiezionej masy kontenerów o 32% r/r i zrealizowanej pracy przewozowej o 24% r/r

## Intermodal

praca przewozowa, mld tkm



## Główne kierunki przewozów

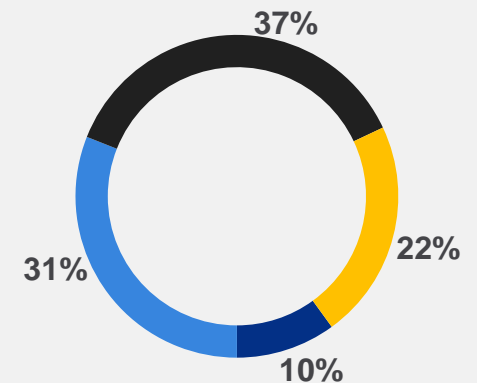
Intermodal w H1 2017 r.



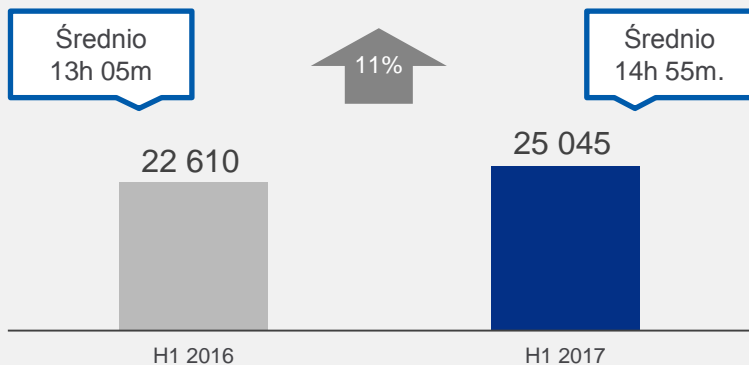
## Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w H1 2017 r.

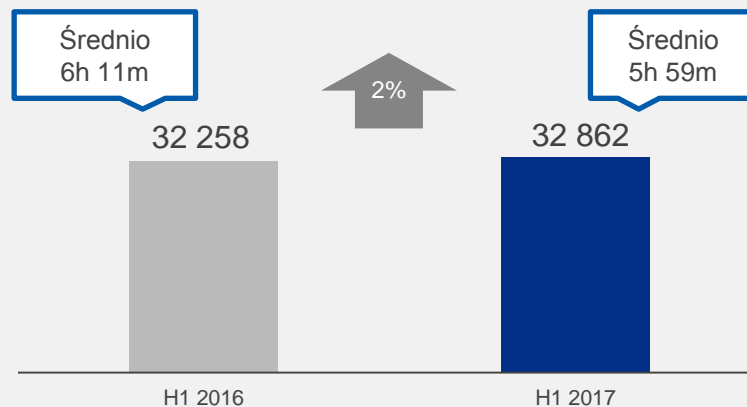
- Przewozy krajowe
- Eksport
- Import
- Tranzyt



## Liczba zamknięć planowanych



## Liczba zamknięć nieplanowanych



## Kluczowe modernizowane linie

Linia nr 3



Linia nr 7



Linia nr 133



Linia nr 201

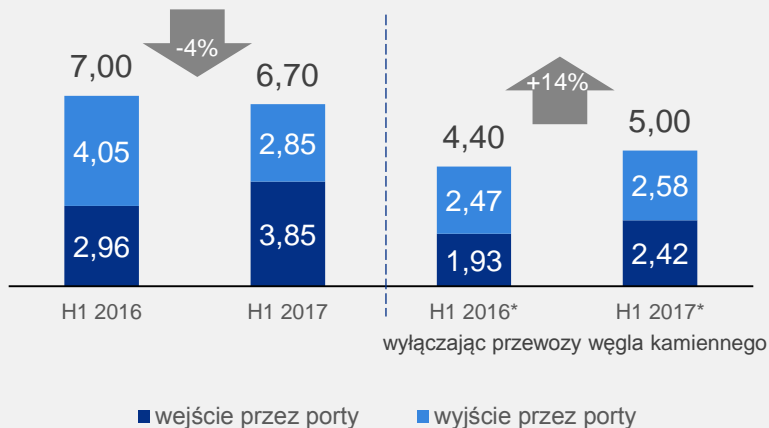




# Przewozy Grupy PKP CARGO przez polskie porty

## Przewozy przez polskie porty

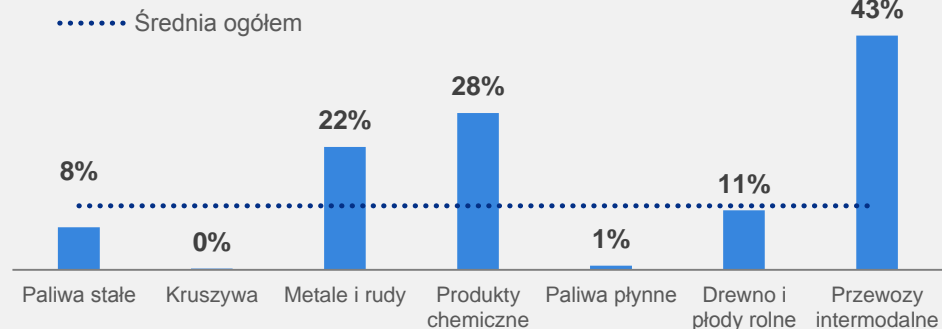
mln ton



wyłączając przewozy węgla kamiennego

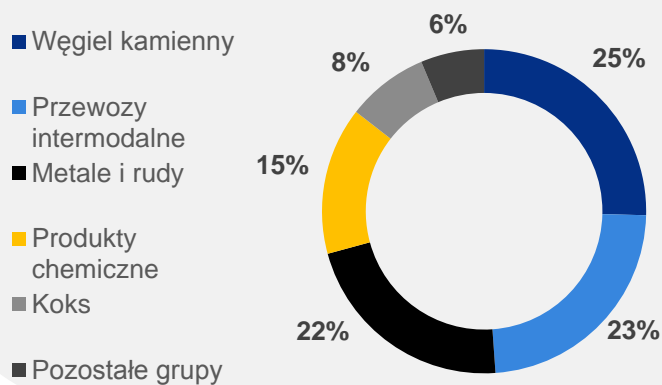
## Udział przewozów przez polskie porty

w przewozach Grupy PKP CARGO, H1 2017 r. wg masy towarowej



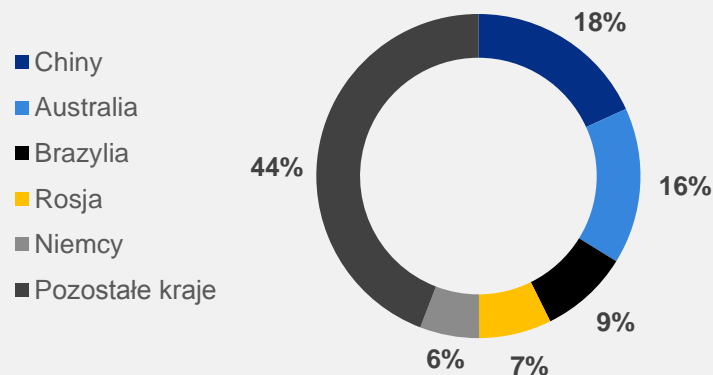
## Struktura przewozów Grupy PKP CARGO przez polskie porty wg grup towarowych

dane za H1 2017 r. wg masy towarowej, wejście i wyjście przez porty



## Przewozy przez polskie porty

Masa towarowa

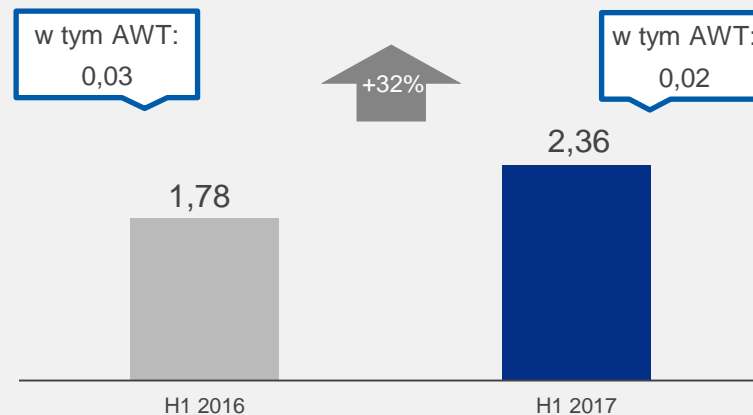


## Kluczowe wydarzenia w H1 2017 r.

- ▶ Podniesienie ze 107 mld zł do 135 mld zł limitu finansowego Programu Budowy Dróg Krajowych na lata 2014-2020 (z perspektywą do 2025 r.) pozwoli wybudować nowe odcinki autostrady A2, drogi S17 i S19 (Via Carpatia)
- ▶ Wzrost produkcji budowlano-montażowej o 7,6% r/r, a w jednostkach specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 14,8% r/r; w tym wyższa produkcja w jednostkach zajmujących się głównie budową dróg kołowych i szynowych (o 29,7% r/r)
- ▶ W 2017 r. zostanie oddanych do użytku ponad 300 km nowych dróg, w tym odcinki tras S3, S5, S7 i S8 oraz obwodnice m. in: Jarocina, Nysy, Gorzowa Wlkp., Sokołowa Małopolskiego i Kościerzyny

## Kruszywa i materiały budowlane

praca przewozowa, mld tkm



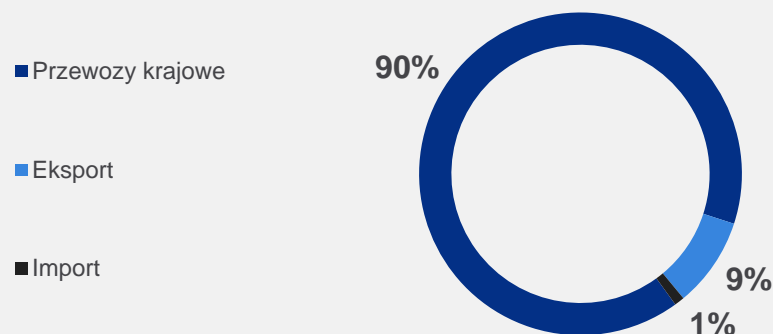
## Główne kierunki przewozów

Kruszywa i materiały budowlane H1 2017 r.



## Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w H1 2017 r.

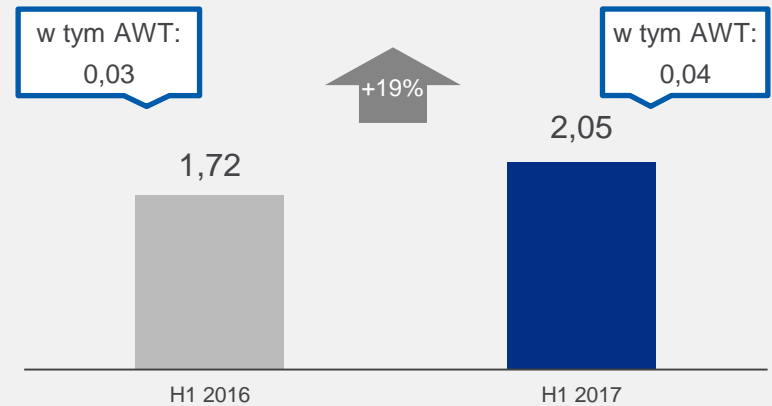


## Kluczowe wydarzenia w H1 2017 r.

- ▶ Zwiększenie produkcji stali: w Polsce o 16,1% r/r (5,1 mln ton), w UE o 4,1% r/r (86,1 mln ton), na świecie o 4,4% (836 mln ton)
- ▶ Zwiększenie produkcji rudy żelaza na świecie o 2,5% (597 mln ton)
- ▶ Wzrost produkcji sprzedanej przemysłu zarówno produkcji metali (o 9,6% r/r), jak i produkcji wyrobów metalowych (o 10,0% r/r)
- ▶ Obniżenie cen rud żelaza oraz cen stali (po intensywnych wzrostach w 2016 r.)

## Metale i rudy

praca przewozowa, mld tkm



## Główne kierunki przewozów

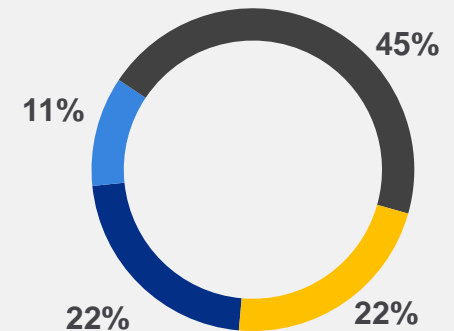
Metale i rudy w H1 2017 r.



## Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w H1 2017 r.

- Przewozy krajowe
- Eksport
- Import
- Tranzyt



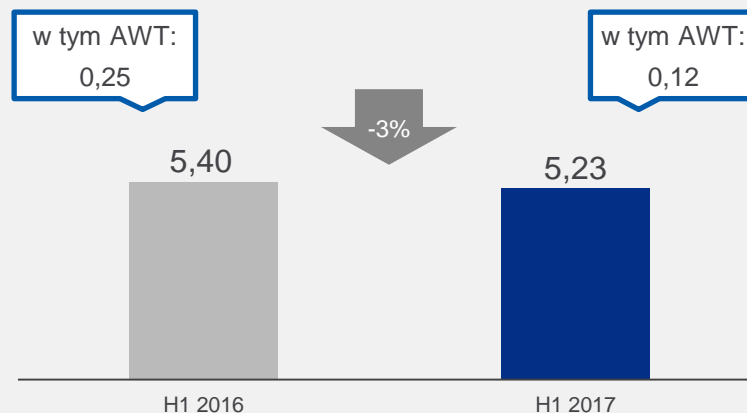


## Kluczowe wydarzenia w H1 2017 r.

- ▶ Zmniejszenie wydobycia węgla kamiennego o 1,5 mln ton (-4,3% r/r) oraz jego sprzedaży (-3,3% r/r), przy spadku zapasów o 3,3 mln ton (-63% r/r)
- ▶ Wzrost przewozów na terenie Polski w ujęciu masy o 7% r/r, pomimo zmniejszenia produkcji w elektrowniach zawodowych opartych na węglu kamiennym o 1,9% r/r
- ▶ Zmniejszenie przewozów w eksporcie z Polski o 20% r/r oraz wzrost przewozów w imporcie do Polski o 27% r/r
- ▶ Stabilizacja cen węgla ARA (wzrost o 9% kw/kw do 79,65 USD/t na koniec H1 2017 r.)

## Węgiel kamienny

praca przewozowa, mld tkm



## Główne kierunki przewozów

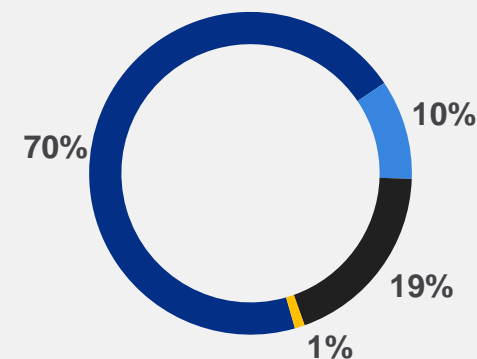
Węgiel kamienny w H1 2017 r.



## Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w H1 2017 r.

- Przewozy krajowe
- Eksport
- Import
- Tranzyt





# AGENDA

- || Podsumowanie wyników śródrocznych
- || Kluczowe osiągnięcia H1 2017
- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe

---

- || Perspektywa

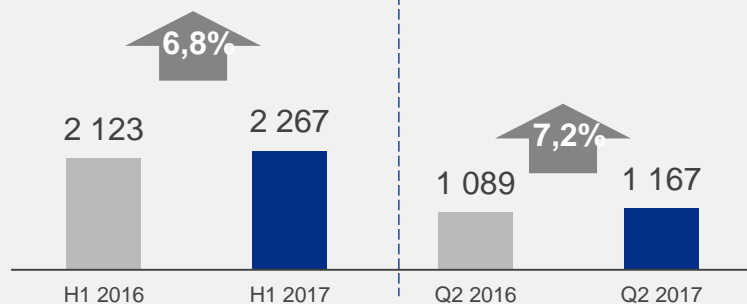




# Znacząca poprawa wyników finansowych\*

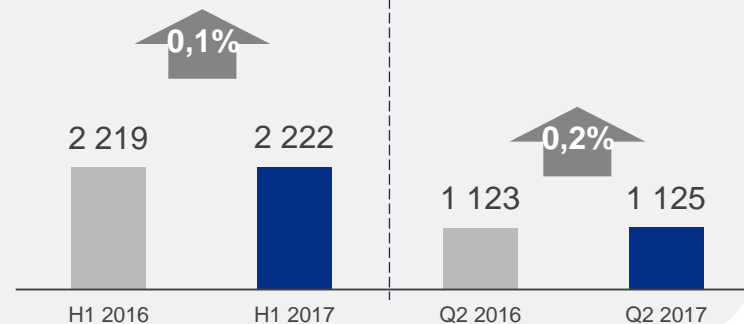
## Przychody operacyjne

mln zł



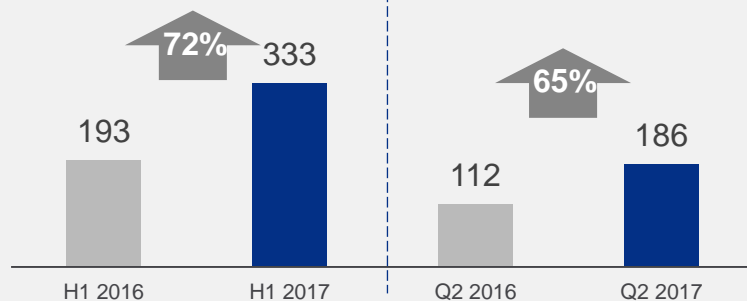
## Koszty operacyjne

mln zł



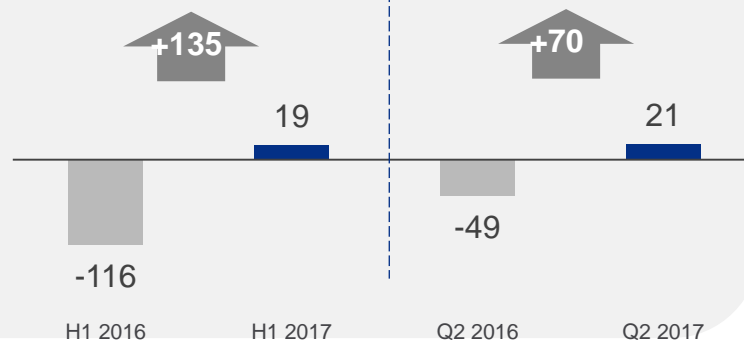
## EBITDA

mln zł



## Wynik netto

mln zł

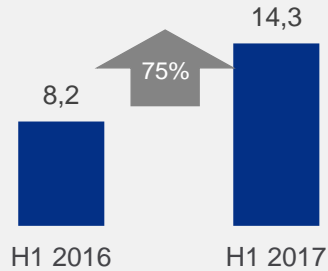


\* Skorygowano wyniki H1 2016 oraz Q2 2016 zgodnie z punktem 5.3.1 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za H1 2017.

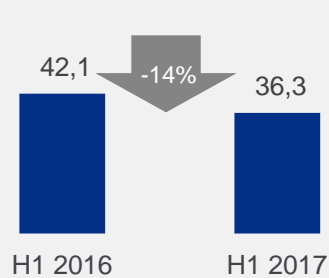


# Koszty pod kontrolą przy wzroście przewozów\*

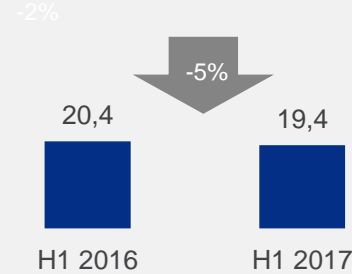
**EBITDA na zatrudnionego**  
(tys. zł/zatrudnionego)



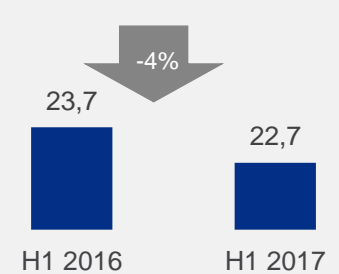
**Wynagrodzenia**  
(zł/tys. tkm)



**Energia i paliwo**  
(zł/tys. tkm)

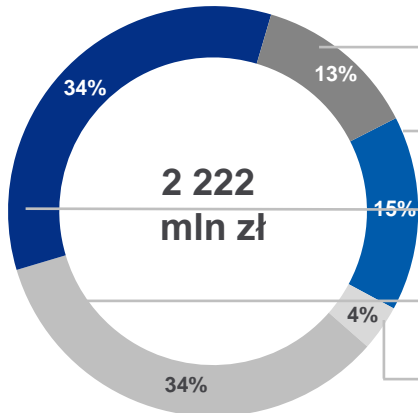


**Dostęp do infrastruktury**  
(zł/tys. tkm)



## Koszty działalności operacyjnej

mln zł



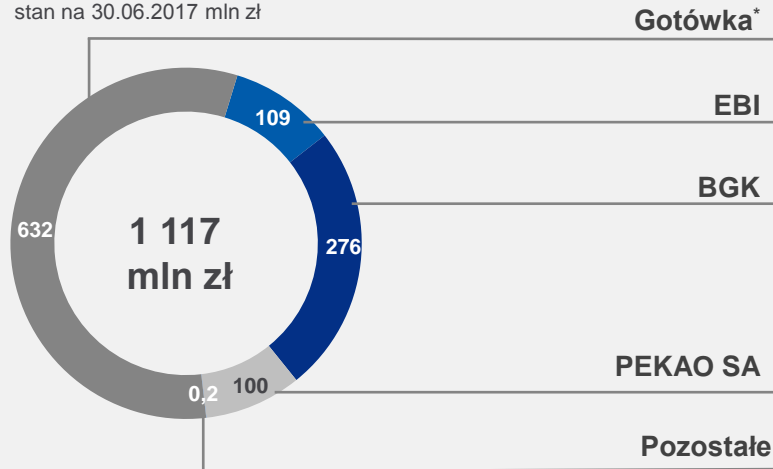
	H1 2016	H1 2017	Zmiana	Zmiana procentowa
Amortyzacja	289	287	-2	-0%
Materiały i energia	327	341	14	4%
Usługi obce	774	760	-14	-2%
Świadczenia pracownicze	753	754	1	0%
Pozostałe	76	80	4	5%
<b>Razem</b>	<b>2 219</b>	<b>2 222</b>	<b>3</b>	<b>0%</b>

\* Skorygowane wyniki za H1 2016 zgodnie z punktem 5.3.1 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za H1 2017.

# Poprawa wskaźników zadłużenia

## Dostępne źródła finansowania

stan na 30.06.2017 mln zł



## Struktura zadłużenia

mln zł

	31.12.2016	30.06.2017
Długoterminowe	1 416	1 265
Krótkoterminowe	376	372
<b>Zadłużenie razem</b>	<b>1 792</b>	<b>1 637</b>

## Wskaźniki finansowe \*\*

Wskaźnik	H1 2016	H1 2017
DN / EBITDA	2,6	1,4
ROA	-5,5%	1,3%
ROE	-10,3%	2,5%

## Przepływy pieniężne

mln zł

Przepływy pieniężne	H1 2016	H1 2017	zmiana
Operacyjne	19	249	+230
Inwestycyjne	-309	-527	-218
Finansowe	167	-151	-318

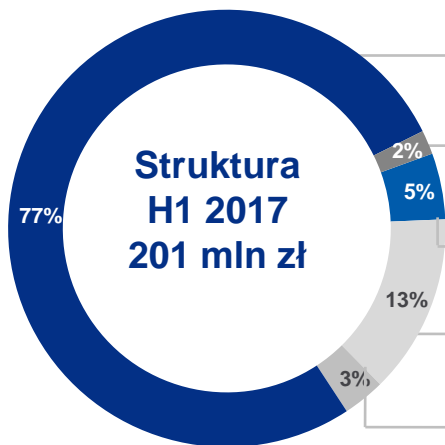
\* Środki pieniężne i ekwiwalenty, lokaty powyżej 3 miesięcy

\*\* Wskaźniki finansowe obliczone na danych skorygowanych, zgodnie z tabelą 32 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za H1 2017

# Nakłady inwestycyjne H1 2017

## Nakłady inwestycyjne

mln zł



Naprawy okresowe taboru

Teleinformatyzacja

Budownictwo inwestycyjne

Zakup i modernizacja lokomotyw i wagonów\*

Pozostałe

Razem

	Grupa PKP CARGO H1 2016	Grupa PKP CARGO H1 2017	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Naprawy okresowe taboru	131	154	23	18%
Teleinformatyzacja	9	4	-5	-60%
Budownictwo inwestycyjne	6	10	4	56%
Zakup i modernizacja lokomotyw i wagonów*	116	27	-89	-77%
Pozostałe	5	6	1	25%
Razem	267	201	-66	-25%

### Wagony



### Lokomotywy



\* W H1 2016 zakupiono lokomotywy wielosystemowe za 100,7 mln zł



# AGENDA

|| Podsumowanie wyników śródrocznych

|| Kluczowe osiągnięcia H1 2017

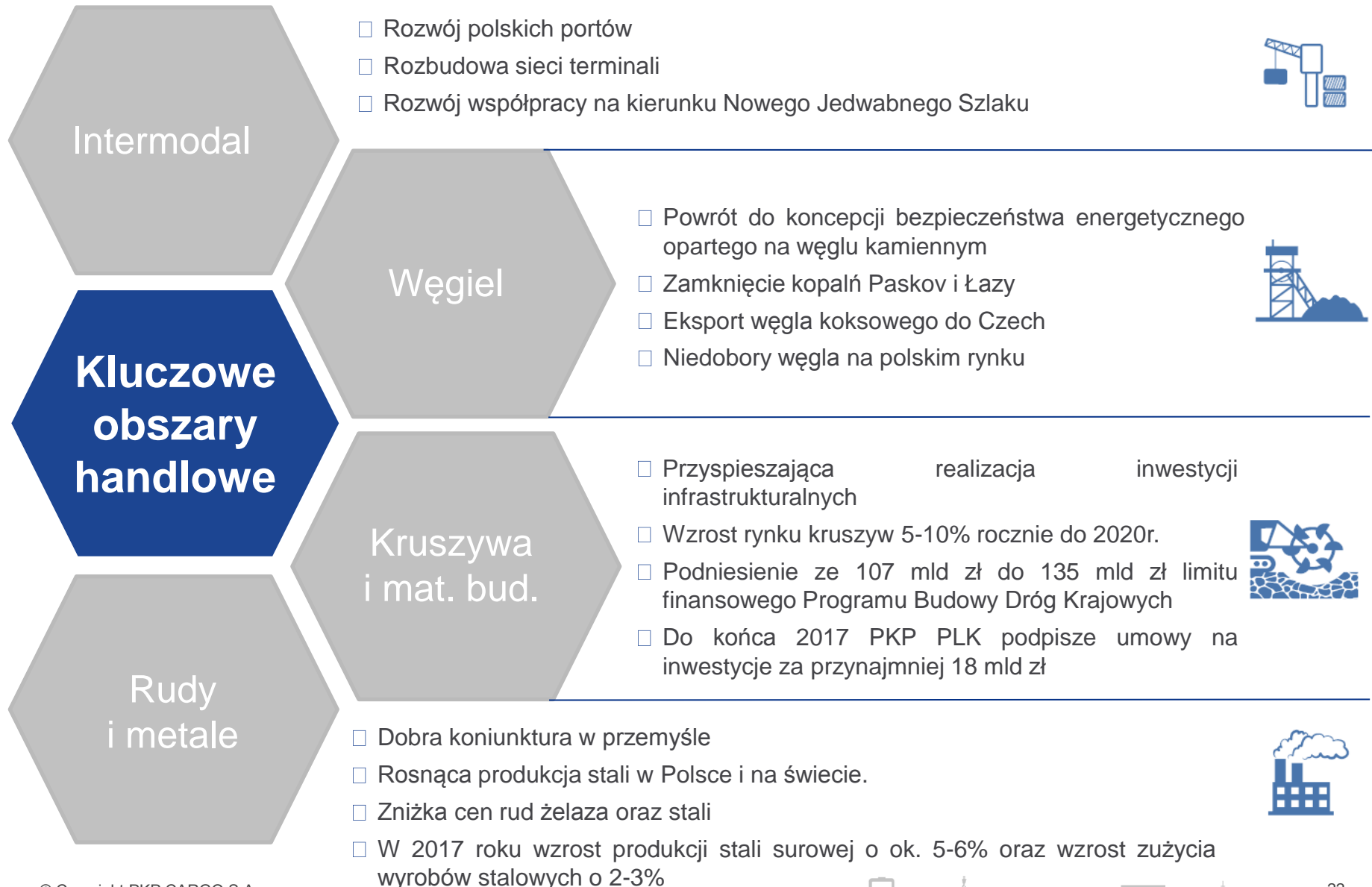
|| Wyniki handlowe

|| Wyniki finansowe

|| Perspektywa



# Perspektywa: kluczowe obszary handlowe





# Sesja pytań i odpowiedzi







# PKPCARGO

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](mailto:relacje.inwestorskie@pkp-cargo.eu)

