



GRUPA PKP CARGO 2016

AGENDA

|| Podsumowanie wyników rocznych

|| Kluczowe osiągnięcia 2016

|| Wyniki handlowe

|| Wyniki finansowe

|| Perspektywa 2017



Skorygowane wyniki Grupy PKP CARGO za 2016 rok*

	✓	✓	✓
	UDZIAŁ W RYNKU	EBITDA	CAPEX
12M	51,6% wg pracy przewozowej (-4,2 p.p. r/r)	562 mln zł rentowność 12,7%	533 mln zł
Q4	52,0% wg pracy przewozowej (-3,6 p.p. r/r)	216 mln zł rentowność 18,0%	101 mln zł
	PRZYCHODY	WYNIK NETTO	OPEX
12M	4 411 mln zł	- 41 mln zł	4 437 mln zł
Q4	1 197 mln zł	75 mln zł	1 134 mln zł

* Skorygowane zgodnie z punktem 5.2.1 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy 2016 oraz rozdziałem 5.1.1 Pozostałych Informacji do Skonsolidowanego Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 obliczone jako różnica między skorygowanym 2016 rokiem a skorygowanymi 3 kwartałami 2016.



AGENDA

- || Podsumowanie wyników rocznych
- || Kluczowe osiągnięcia 2016

- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe
- || Perspektywa 2017



POWOŁANIE SKŁADU ZARZĄDU PKP CARGO



UMACNIANIE POZYCJI LIDERA



PRZYWRÓCENIE PARTNERSKIEGO DIALOGU SPOŁECZNEGO



WPROWADZENIE NOWEGO MODELU SPRZEDAŻY



ROZWIJANIE WSPÓŁPRACY MIĘDZYNARODOWEJ



WZROST WARTOŚCI DLA AKCJONARIUSZY



DYNAMICZNY ROZWÓJ PRZEWOZÓW INTERMODALNYCH



REALIZACJA PRZEWOZÓW SPECJALISTYCZNYCH



PRZYWRÓCENIE SPRAWDZONEGO OBSZAROWEGO MODELU ZARZĄDZANIA



UTWORZENIE INSTYTUCJI KULTURY "PAROWOZOWNIA WOLSZTYN"



Przewozy kolejowe

51,6%

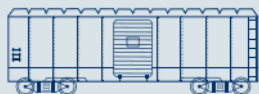
udziału w polskim rynku
(praca przewozowa) w 2016

71,6%

przewozów węgla kamiennego w Polsce
po 9m 2016 wg pracy przewozowej
Grupy PKP CARGO

Pierwszy

w Polsce kolejowy przewoźnik
towarowy



Intermodal

467 tys.

kontenerów przetransportowanych
przez Grupę PKP CARGO w 2016 roku

5/10

kontenerów wiezionych koleją
po 9m 2016 jechało z nami

9%

udział transportu intermodalnego
w naszym biznesie wg pracy
przewozowej Grupy PKP CARGO
w 2016 roku



Terminale

17 terminali przeładunkowych
w całym kraju

w tym

2 wyspecjalizowane centra
logistyczne przy granicy
z Białorusią i Ukrainą

5 terminali
kontenerowych



Spedycja

10 oddziałów i terminali
przeładunkowych

8 agencji
celnych



Bocznice

ponad **60**

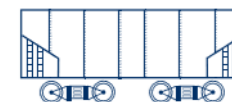
obsługiwanych w kraju i za granicą



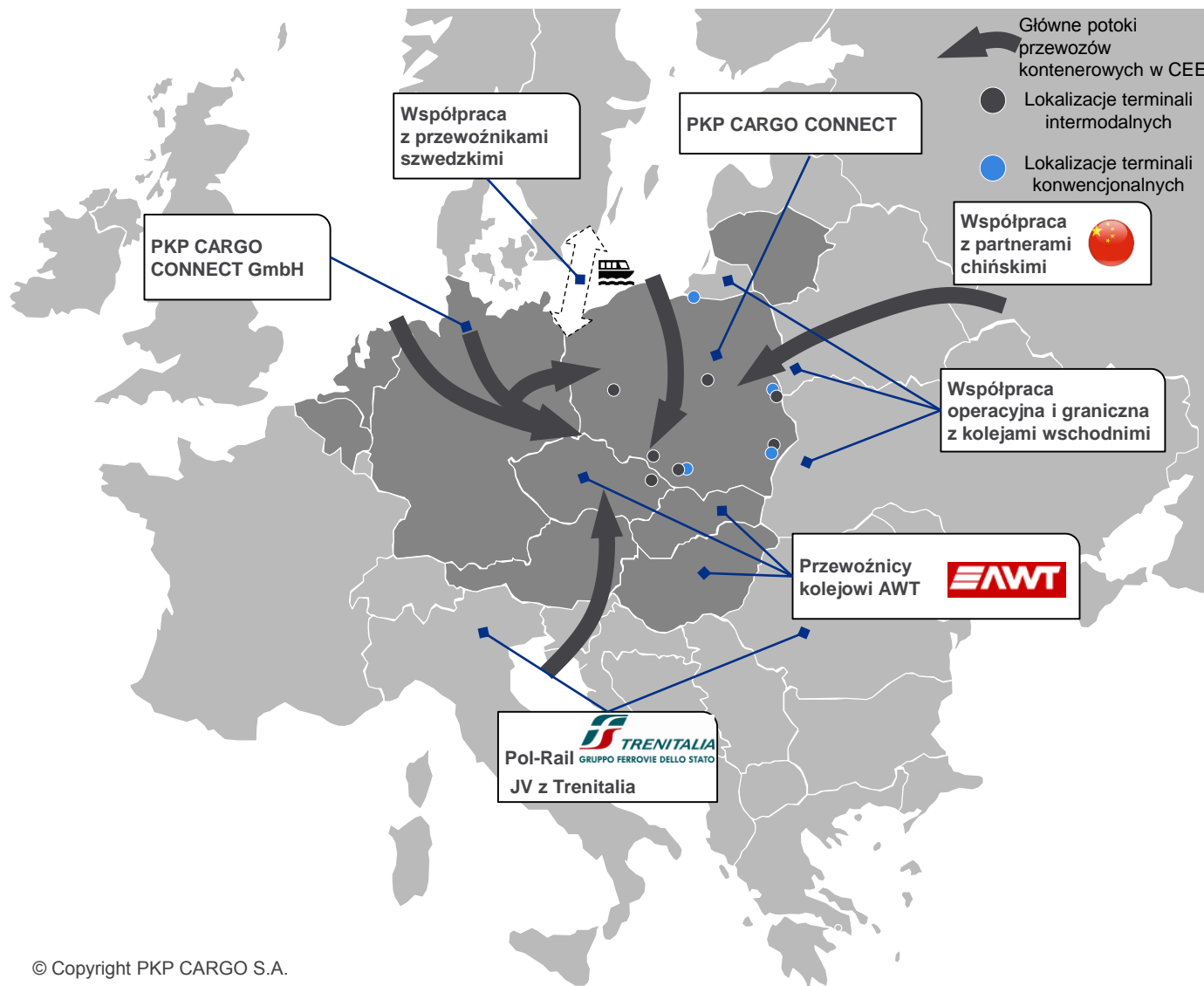
Tabor

ponad **2 tys.** lokomotyw

ponad **60 tys.** wagonów



Zagraniczny potencjał Grupy PKP CARGO w przewozach międzynarodowych realizowanych na sieci korytarzy transportowych



- Wykorzystanie potencjału modernizacji kluczowych korytarzy transportowych
- Partner Nowego Jedwabnego Szlaku
- Grupa AWT realizuje przewozy kolejowe w CZ, SK i HU
- Oferta transportowa na półwyspie Apenińskim
- Usługi logistyczne z wykorzystaniem promów
- Realizacja przewozów kolejowych przez Grupę PKP CARGO w 9 krajach UE
- Sieć terminali intermodalnych i konwencjonalnych
- Spedytor dedykowany do współpracy międzynarodowej



Owocony rozwój współpracy z Chinami

dane za 2016 rok zmiana r/r



+34% pociągów

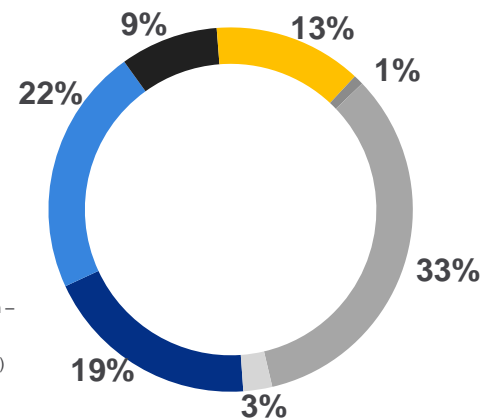


+132% UTI

Struktura uruchomionych połączeń

dane za 2016 r. wg pracy przewozowej

- Suzhou – Warszawa Praga
- Chengdu – Łódź Olechów
- Zhengzhou – Hamburg Billwerder
- Zhengzhou/Erlan – Hamburg Waltershof
- Zhengzhou – Pardubice
- Zhengzhou/Chongqing/Tuanjiecun – Rheinhausen
- Tuanjiecun –Wanne Eickel (Herne)



AGENDA

- || Podsumowanie wyników rocznych
- || Kluczowe osiągnięcia 2016
- || Wyniki handlowe

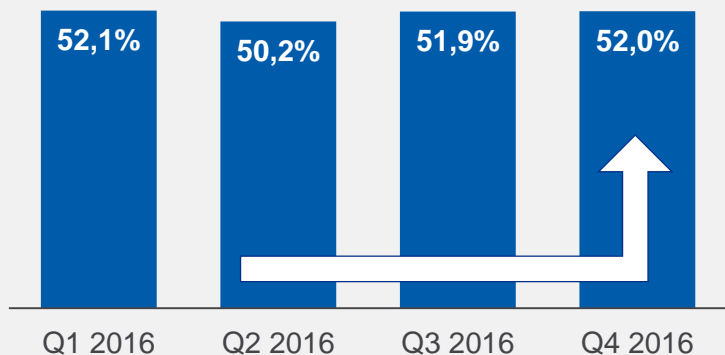
- || Wyniki finansowe
- || Perspektywa 2017



Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim

dane kwartalne za 2016 r. wg pracy przewozowej

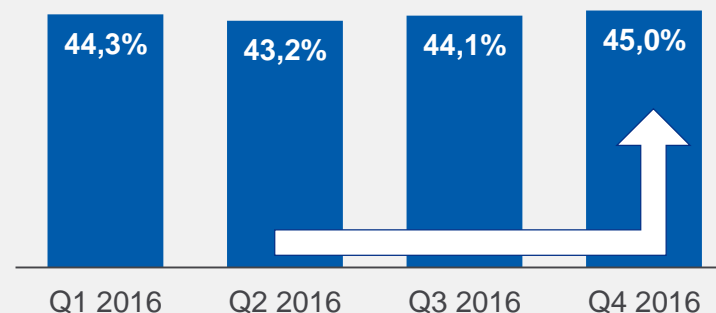
+1,8 p.p



Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim

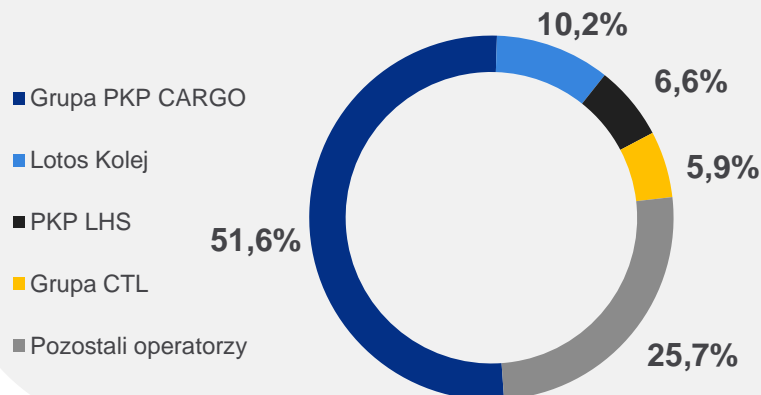
dane kwartalne za 2016 r. wg przewiezionej masy

+1,8 p.p



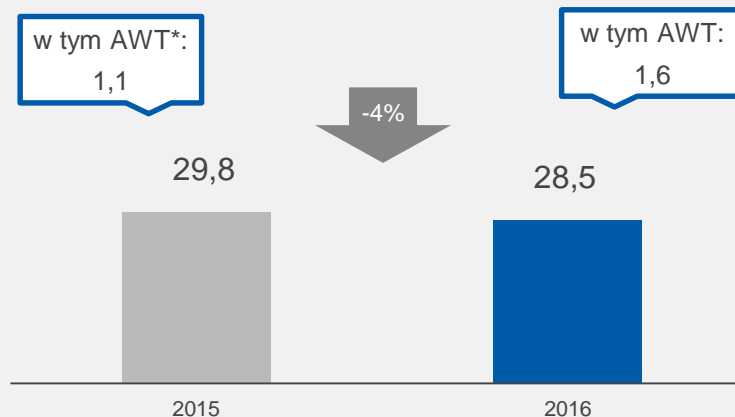
Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim

dane za 2016 r. wg pracy przewozowej



Przewozy Grupy PKP CARGO

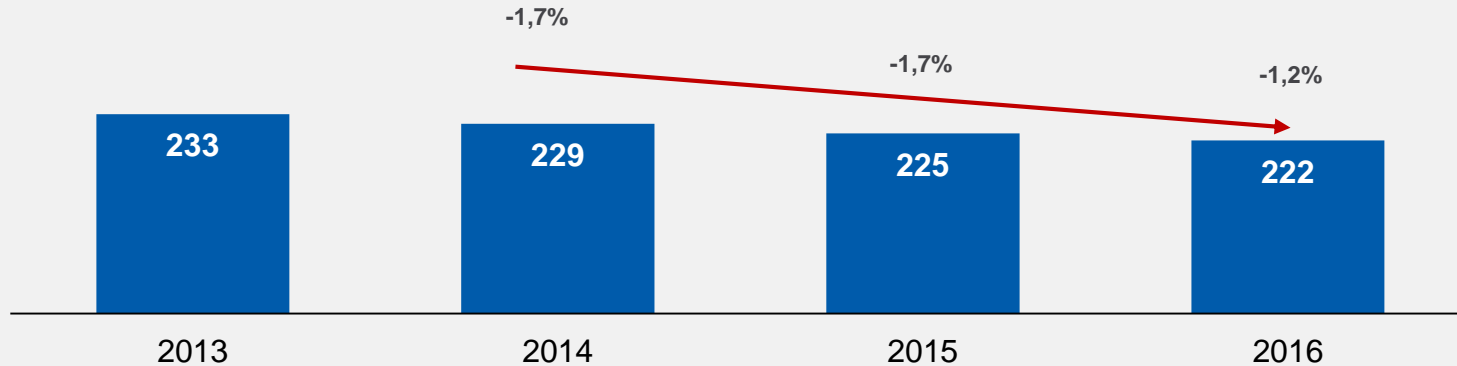
dane za 2016 r. wg pracy przewozowej, mld tkm



Rynek przewozów kolejowych w Polsce w latach 2013-2016

Rynek przewozów kolejowych w Polsce dane roczne

mln ton



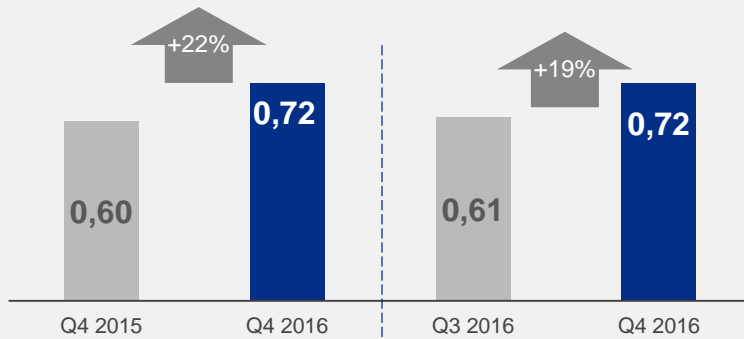
Główne czynniki spadku rynku przewozów kolejowych w Polsce 2016 r.:

- ▶ osłabienie budownictwa infrastrukturalnego
- ▶ mniejszy popyt na przewozy podstawowych materiałów budowlanych (w tym tłucznia, kamieni, piasku, cementu)
- ▶ przez przeważającą część roku słaba koniunktura na węgiel kamienny
- ▶ mniejszy popyt na stal oraz czasowe przerwy w dostawie surowca - remont pieca i linii ciągłego odlewania stali

Główne rynki – mocny czwarty kwartał

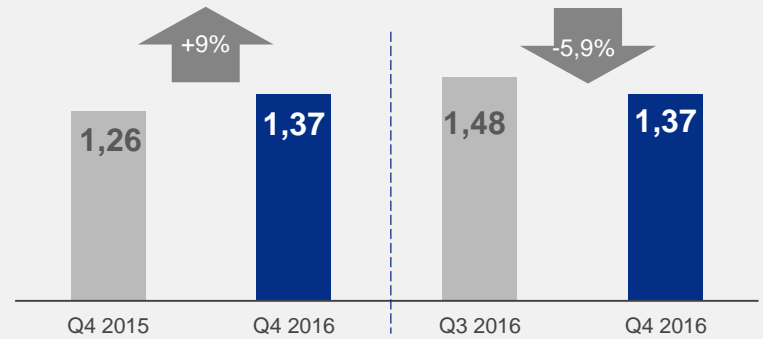
Intermodal

praca przewozowa, mld tkm



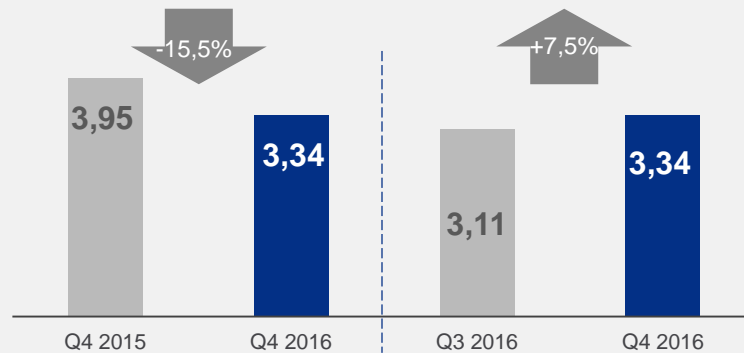
Kruszywa i materiały budowlane

praca przewozowa, mld tkm



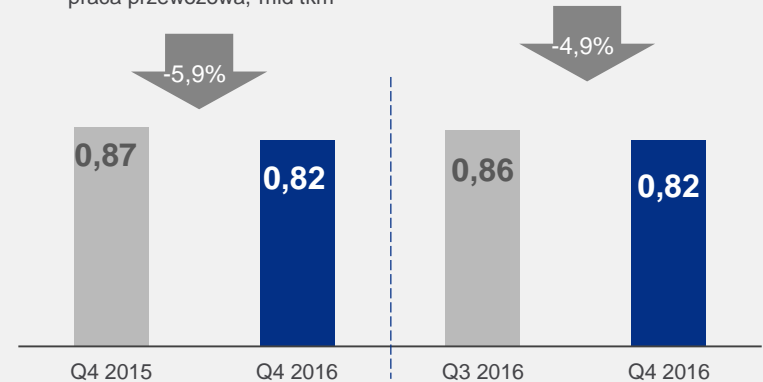
Węgiel kamienny

praca przewozowa, mld tkm



Rudy i metale

praca przewozowa, mld tkm

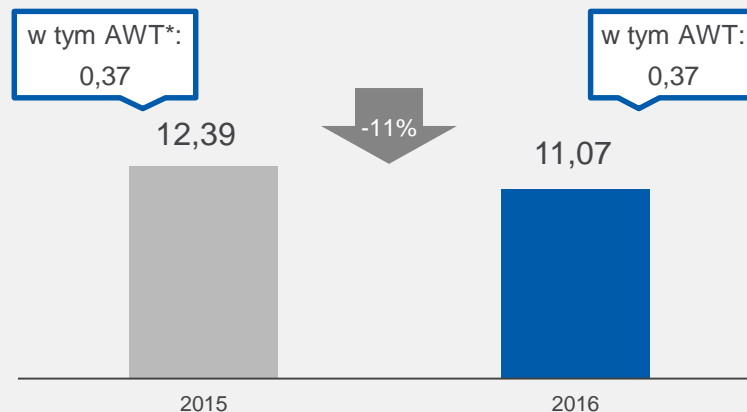


Kluczowe wydarzenia w 2016 r.

- ▶ Zmniejszenie wydobycia węgla kamiennego w 2016 r. o 2,6% r/r
- ▶ Zmiany restrukturyzacyjne w górnictwie,
- ▶ Niestabilność cen węgla w ciągu roku na rynkach światowych. Wzrost cen węgla zaobserwowano dopiero w IV kwartale 2016 roku.
- ▶ Spadek eksportu węgla do krajów UE w I półroczu 2016 - o 3,2% r/r.
- ▶ Spadek importu węgla kamiennego,
- ▶ Niekorzystne warunki atmosferyczne – łagodna zima 2015 / 2016.

Węgiel kamienny

praca przewozowa, mld tkm



Główne kierunki przewozów

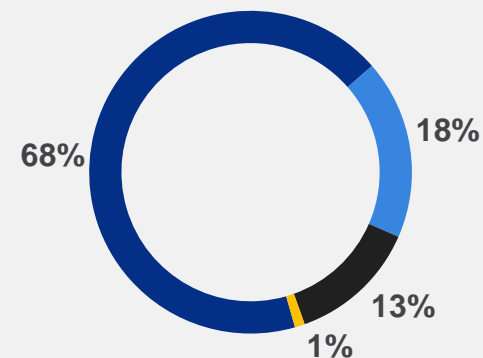
Węgiel kamienny w 2016 r.



Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w 2016 r.

- Przewozy krajowe
- Eksport
- Import
- Tranzyt

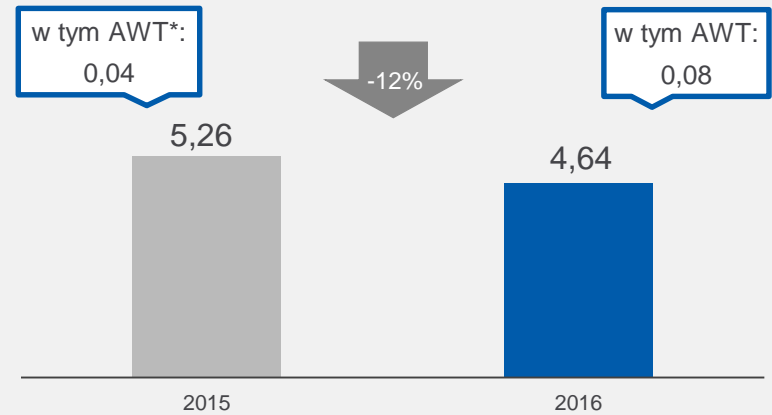


Kluczowe wydarzenia w 2016 r.

- ▶ Przesunięcia na 2017 i 2018 r. realizacji kluczowych projektów infrastrukturalnych realizowanych w ramach unijnej perspektywy finansowej („Projektuj i buduj”)
- ▶ Spadek produkcji budowlano-montażowej w 2016 r. o 14,1% r/r, a w jednostkach specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 14,5% r/r
- ▶ Mniejsza skala inwestycji finansowanych przez samorządy, mających duży udział w zapotrzebowaniu na kruszywa budowlane
- ▶ Ożywienie w projektach infrastrukturalnych (w listopadzie 2016 r. KE podpisała umowy o dofinansowanie 16 inwestycji transportowych na kwotę ponad 1,9 mld euro, w tym 10 projektów PKP PLK na kwotę 1,6 mld euro)

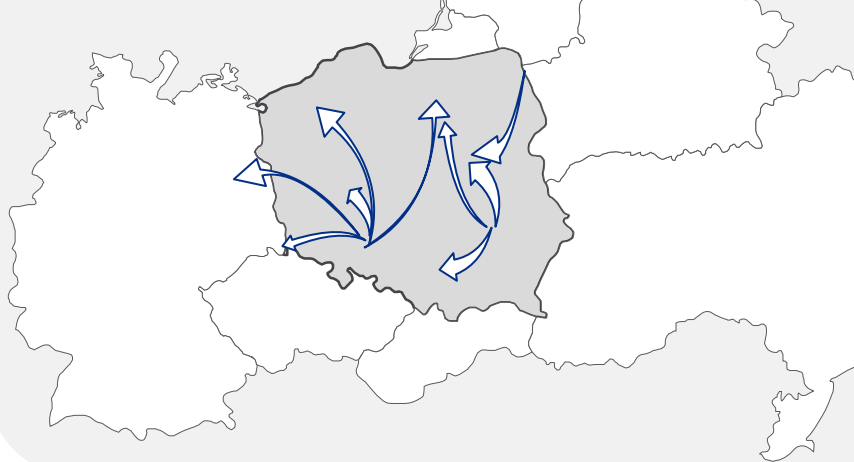
Kruszywa i materiały budowlane

praca przewozowa, mld tkm



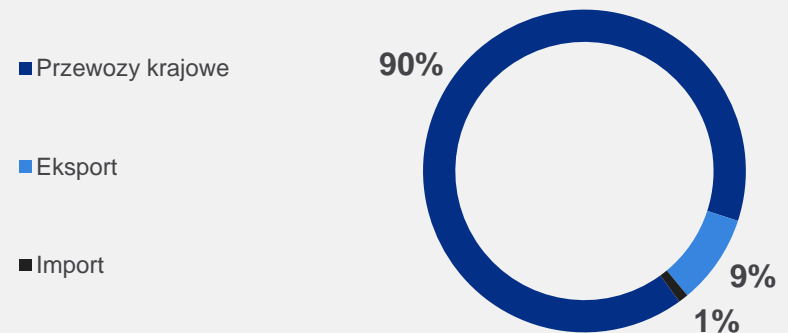
Główne kierunki przewozów

Kruszywa i materiały budowlane w 2016 r.



Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w 2016 r.

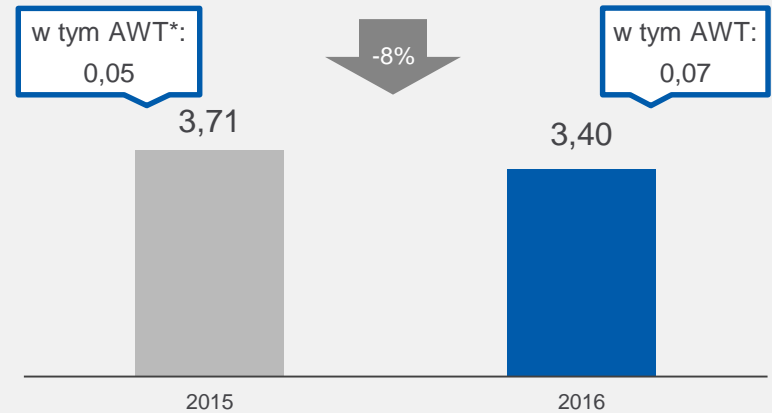


Kluczowe wydarzenia w 2016 r.

- ▶ Zmniejszenie produkcji stali (w 2016 r. produkcja stali wyniosła 8,9 mln ton, tj. mniej o 2,8% r/r)
- ▶ Cła importowe na wyroby stalowe z Chin oraz Rosji wprowadzone przez UE
- ▶ Wzrost cen rudy żelaza o 101% r/r w 2016 r. i 41% w IV kwartale 2016 r.
- ▶ W 2016 r. wzrost produkcji sprzedanej przemysłu metali (o 0,5% r/r), jak i przemysłu wyrobów metalowych (o 8,8% r/r)
- ▶ Modernizacja pieca ArcelorMittal
- ▶ Remont COS w CMC Zawiercie

Rudy i metale

praca przewozowa, mld tkm



Główne kierunki przewozów

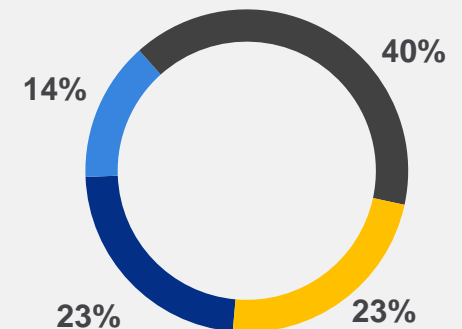
Rudy i metale w 2016 r.



Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w 2016 r.

- Przewozy krajowe
- Eksport
- Import
- Tranzyt

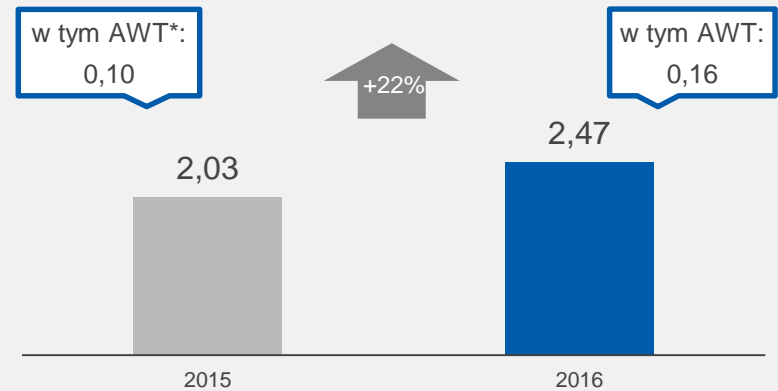


Kluczowe wydarzenia w 2016 r.

- ▶ Dynamiczny rozwój Nowego Jedwabnego Szlaku. Wzrost przewozów drogą lądową z/do Chin w 2016 r. o 102 % r/r mierzone masą towarową
- ▶ Wzrost masy kontenerów przeładowywanych w polskich portach w 2016 r. o 9,3% r/r
- ▶ Wzrost masy kontenerów przewiezionych przez PKP CARGO z/do polskich portów w 2016 r. o 7,7% r/r
- ▶ Rozwój przewozów poza granicami Polski – w 2016 r. wzrost zrealizowanej pracy przewozowej o 110% r/r
- ▶ Rozwój przewozów poza granicami Polski – w 2016 r. wzrost przewiezionej masy kontenerów o 76% r/r
- ▶ Rozwój połączeń z portów morskich do terminali w Poznaniu, Warszawie, Radomsku i Łodzi

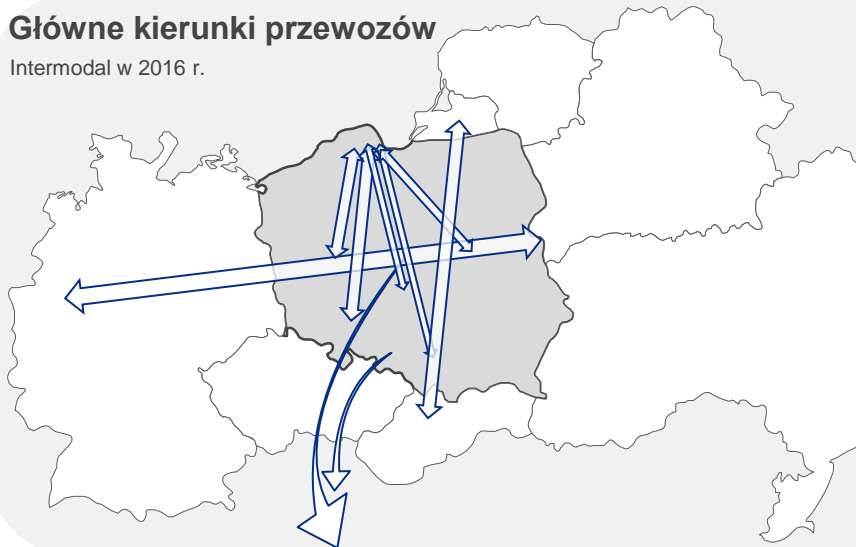
Intermodal

praca przewozowa, mld tkm



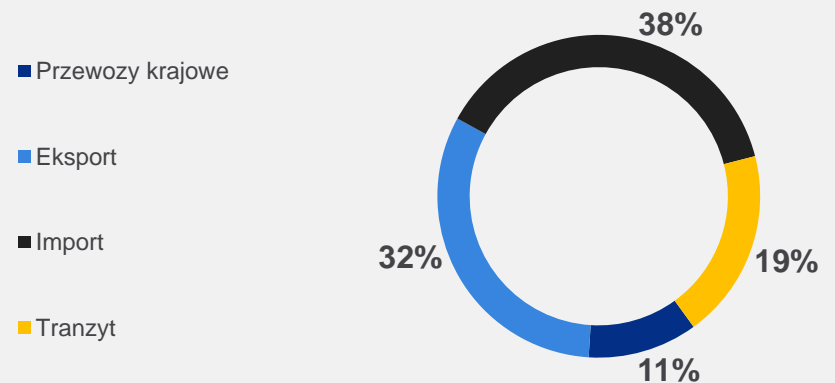
Główne kierunki przewozów

Intermodal w 2016 r.



Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w 2016 r.



AGENDA

- || Podsumowanie wyników rocznych
- || Kluczowe osiągnięcia 2016
- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe

- || Perspektywa 2017

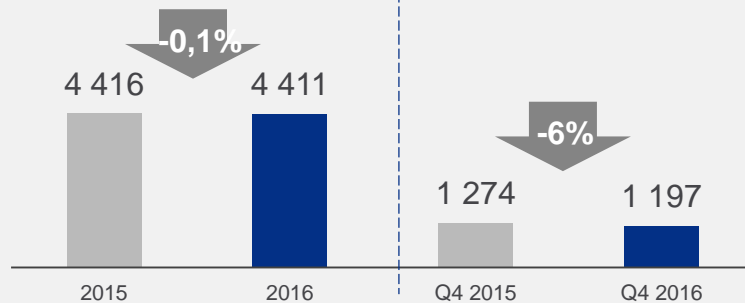


Skorygowane wyniki finansowe*

– koszty pod kontrolą

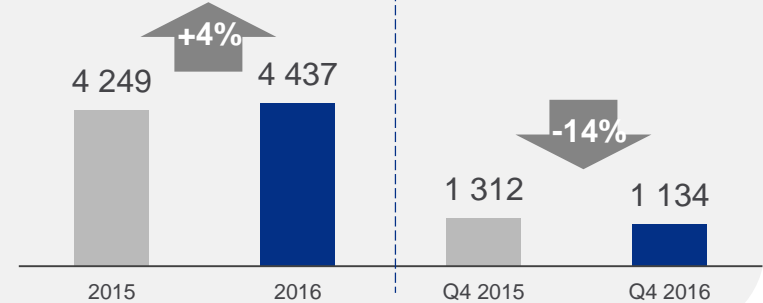
Przychody operacyjne

mln zł



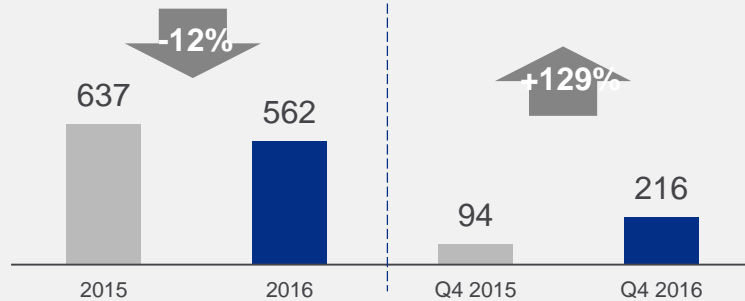
Koszty operacyjne

mln zł



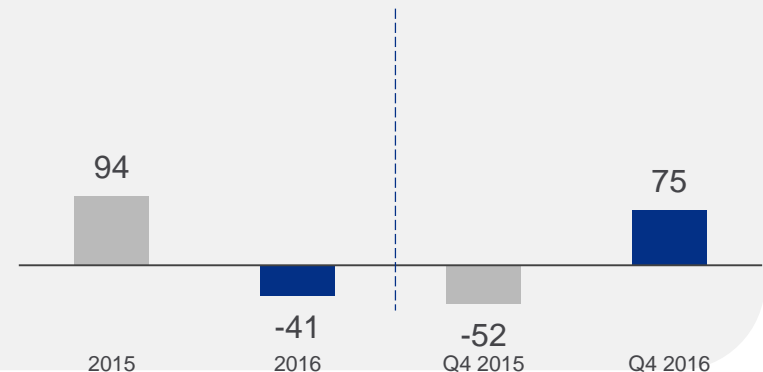
EBITDA

mln zł



Wynik netto

mln zł



* Skorygowane zgodnie z punktem 5.2.1 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy 2016 oraz rozdziałem 5.1.1 Pozostałych Informacji do Skonsolidowanego Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 obliczone jako różnica między skorygowanym 2016 rokiem a skorygowanymi 3 kwartałami 2016.

Kontrybucja AWT*

Kontrybucja AWT na skorygowane wyniki za 2016

mln zł	Grupa PKP CARGO 2015	Grupa PKP CARGO bez AWT 2016	Grupa AWT 2016	Grupa PKP CARGO 2016	Grupa PKP CARGO Zmiana r/r	Grupa PKP CARGO Zmiana % r/r	Udział AWT w Grupie PKP CARGO
Przychody operacyjne	4 416	3 674	737	4 411	-5	0%	17%
Koszty operacyjne	4 249	3 692	745	4 437	187	4%	17%
EBITDA	637	487	75	562	-75	-12%	13%
EBIT	167	-18	-8	-25	-192	-	-
Wynik netto	94	-66	24	-41	-135	-	-

Kontrybucja AWT na skorygowane wyniki za Q4 2016

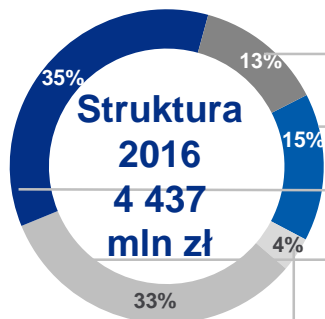
mln zł	Grupa PKP CARGO Q4 2015	Grupa PKP CARGO bez AWT Q4 2016	Grupa AWT Q4 2016	Grupa PKP CARGO Q4 2016	Grupa PKP CARGO Zmiana r/r	Grupa PKP CARGO Zmiana % r/r	Udział AWT w Grupie PKP CARGO
Przychody operacyjne	1 274	1 007	190	1 197	-76	-6%	16%
Koszty operacyjne	1 312	943	191	1 134	-179	-14%	17%
EBITDA	94	195	21	216	122	129%	10%
EBIT	-38	65	-0,4	64	103	-	0%
Wynik netto	-52	44	31	75	127	-	39%

* Skorygowane zgodnie z punktem 5.2.1 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy 2016 oraz rozdziałem 5.1.1 Pozostałych Informacji do Skonsolidowanego Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 obliczone jako różnica między skorygowanym 2016 rokiem a skorygowanymi 3 kwartałami 2016.

Skorygowane koszty działalności operacyjnej 2016*

Koszty działalności operacyjnej

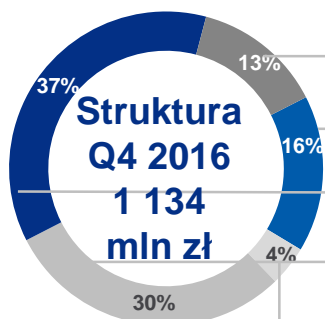
mln zł



	Grupa PKP CARGO 2015	Grupa PKP CARGO 2016	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Amortyzacja	470	587	117	25%
Materiały i energia	697	675	-22	-3%
Usługi obce	1 501	1 573	72	5%
Świadczenia pracownicze	1 415	1 442	28	2%
Pozostałe	166	159	-8	-5%
Razem	4 249	4 437	187	4%

Koszty działalności operacyjnej

mln zł



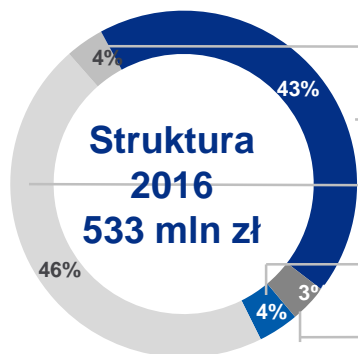
	Grupa PKP CARGO Q4 2015	Grupa PKP CARGO Q4 2016	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Amortyzacja	132	152	19	15%
Materiały i energia	208	183	-25	-12%
Usługi obce	486	416	-70	-14%
Świadczenia pracownicze	426	337	-89	-21%
Pozostałe	59	47	-13	-21%
Razem	1 312	1 134	-178	-14%

* Skorygowane zgodnie z punktem 5.2.1 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy 2016 oraz rozdziałem 5.1.1 Pozostałych Informacji do Skonsolidowanego Raportu kwartalnego za III kwartał 2016 obliczone jako różnica między skorygowanym 2016 rokiem a skorygowanymi 3 kwartałami 2016.

Nakłady inwestycyjne 2016

Nakłady inwestycyjne

mln zł



Budownictwo inwestycyjne

Komponenty w remontach

Zakup i modernizacja lokomotyw i wagonów

Teleinformatyzacja

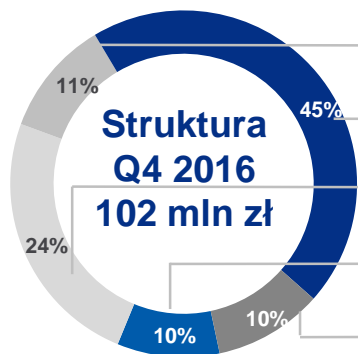
Pozostałe

Razem

	Grupa PKP CARGO 2015	Grupa PKP CARGO 2016	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Budownictwo inwestycyjne	28	19	-9	-32%
Komponenty w remontach	308	231	-77	-25%
Zakup i modernizacja lokomotyw i wagonów	92	244	152	165%
Teleinformatyzacja	35	20	-15	-42%
Pozostałe	22	19	-3	-15%
Razem	485	533	48	17%

Nakłady inwestycyjne

mln zł



Budownictwo inwestycyjne

Komponenty w remontach

Zakup i modernizacja lokomotyw i wagonów

Teleinformatyzacja

Pozostałe

Razem

	Grupa PKP CARGO Q4 2015	Grupa PKP CARGO Q4 2016	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Budownictwo inwestycyjne	16	11	-5	-32%
Komponenty w remontach	55	46	-9	-17%
Zakup i modernizacja lokomotyw i wagonów	14	25	11	76%
Teleinformatyzacja	13	10	-4	-28%
Pozostałe	11	10	-1	-7%
Razem	109	102	-8	-7%

Przepływy pieniężne

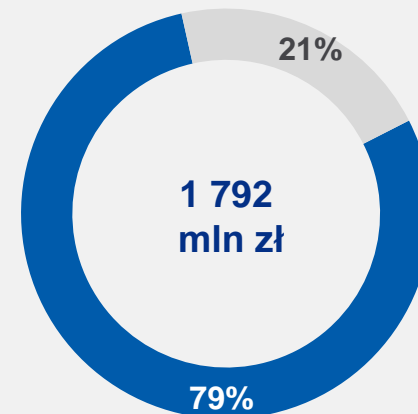
mln zł

Przepływy pieniężne	2015	2016	zmiana
Operacyjne	388	380	-8
Inwestycyjne	-515	-569	-54
Finansowe	-29	664	693

Struktura zadłużenia finansowego

mln zł

	31.12.2015	31.12.2016
Długoterminowe	809	1 415
Krótkoterminowe	321	376
Zadłużenie razem	1 130	1 792



■ Długoterminowe ■ Krótkoterminowe

AGENDA

- || Podsumowanie wyników rocznych
- || Kluczowe osiągnięcia 2016
- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe
- || Perspektywa 2017



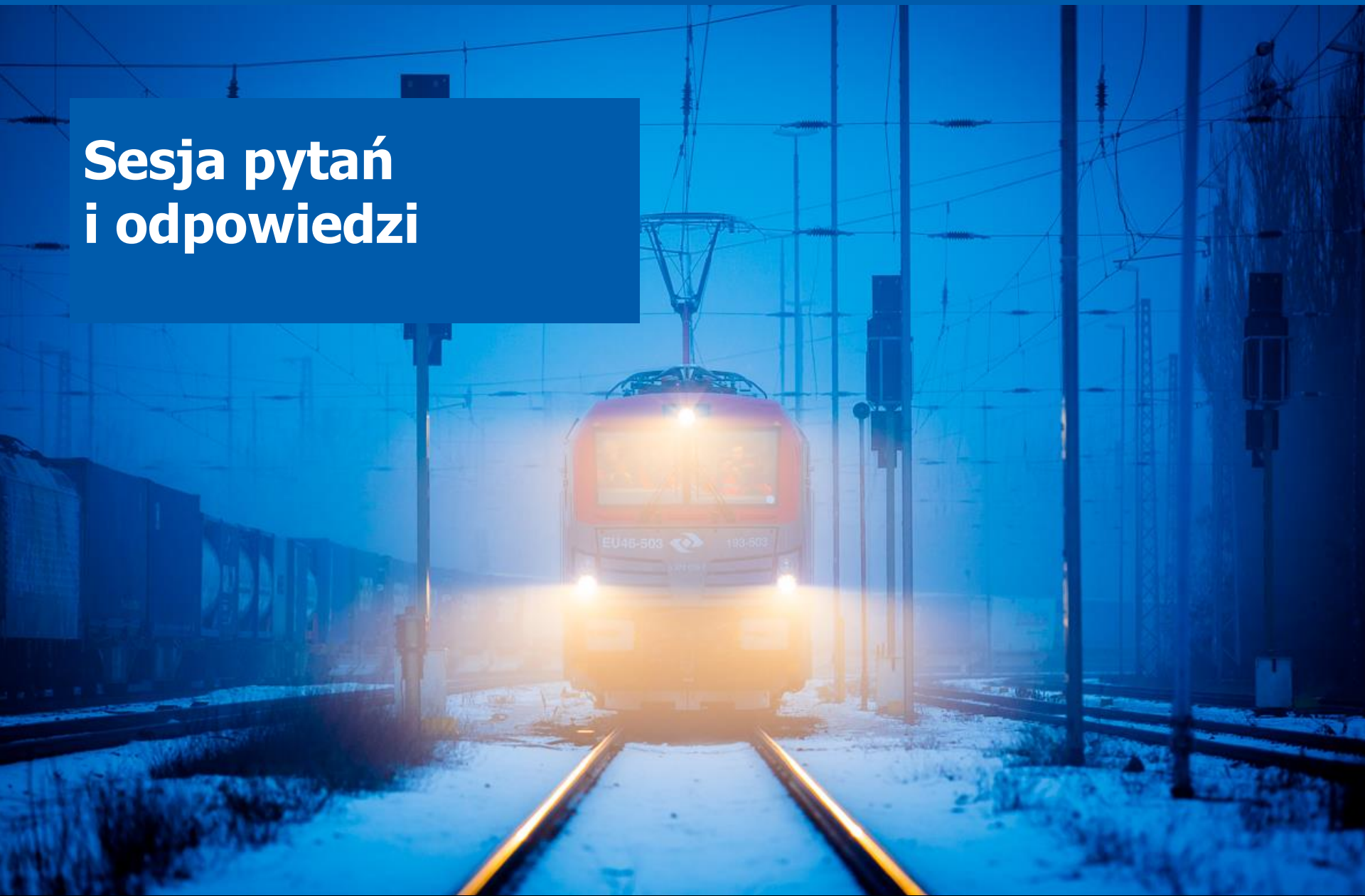
Perspektywa: kluczowe obszary handlowe

– wyzwania dla PKP CARGO w 2017 roku





Sesja pytań i odpowiedzi



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 stanowią 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.



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

