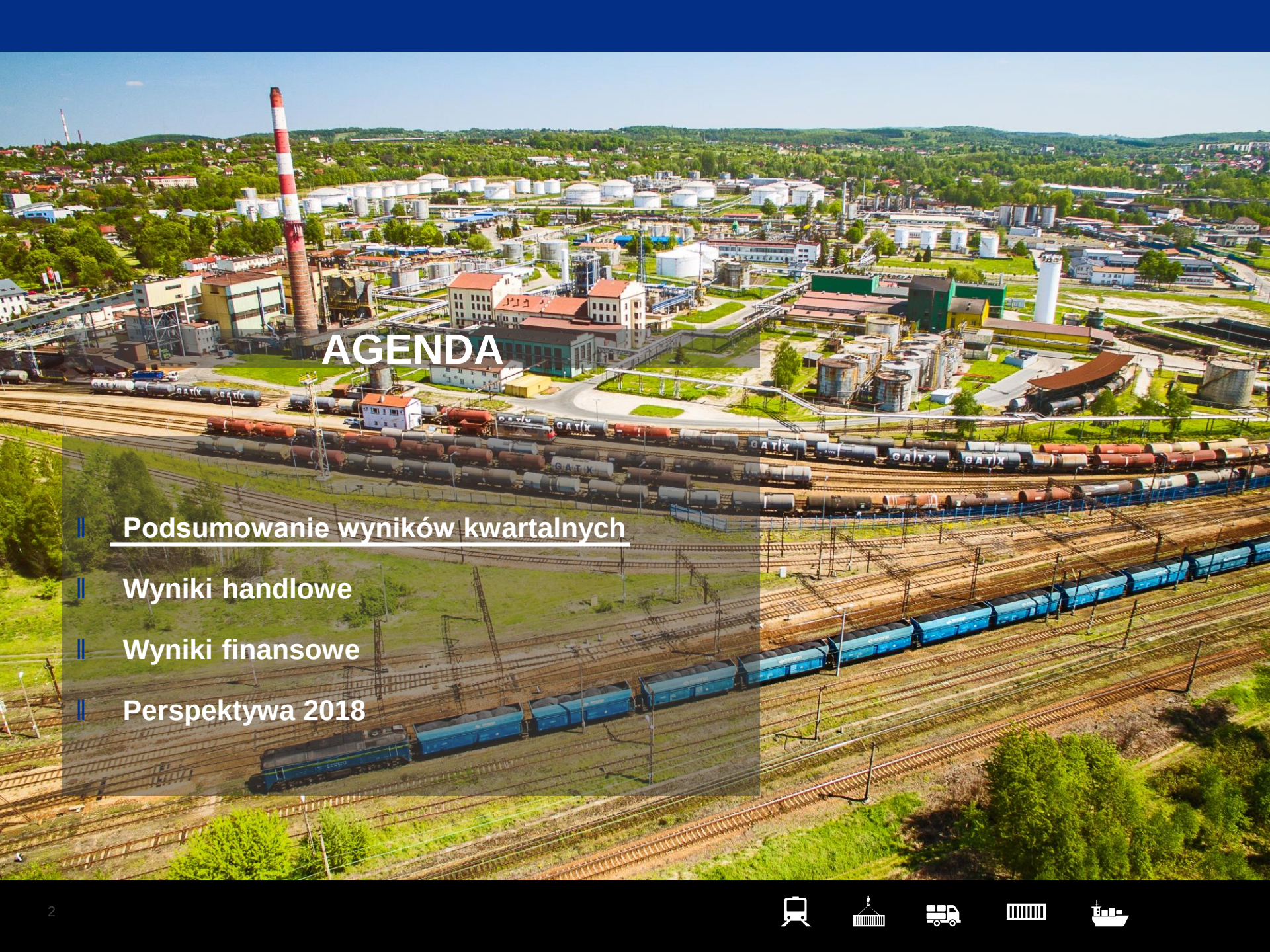


The background features a white line-art illustration on a dark blue background. It depicts a PKP Cargo train with a locomotive and several freight cars, including one with the PKP Cargo logo. A semi-truck with a large container is also shown. The train and truck are positioned diagonally across the frame. The text 'ŁĄCZYMY LOGISTYCZNIE' is centered over the truck and train.

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

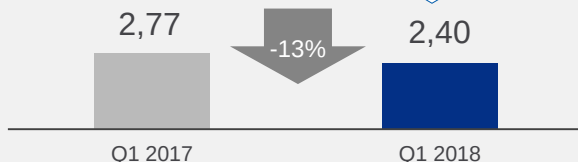


Sytuacja na głównych rynkach Q1 2018

Węgiel kamienny [mld tkm]

w tym AWT: 0,07

w tym AWT: 0,05



Udział w przewozach Grupy PKP CARGO

32%

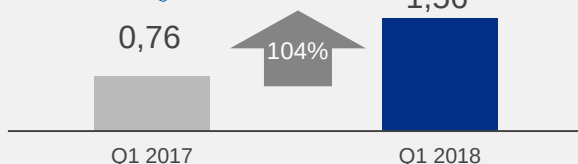
Kluczowe wydarzenia w Q1 2018 r.

- ▶ 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%

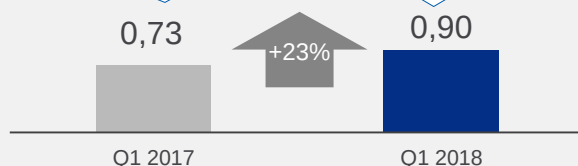
Kluczowe wydarzenia w Q1 2018 r.

- ▶ 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

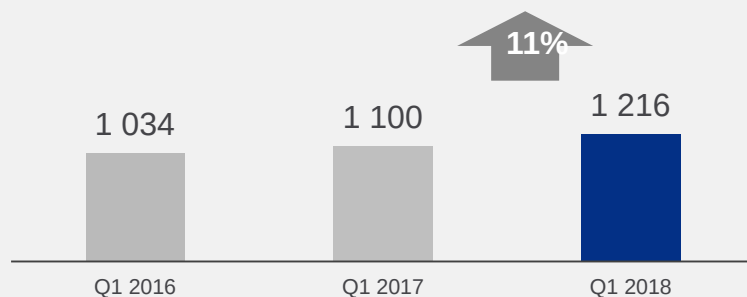
- || Perspektywa 2018



Efekty umacniania pozycji rynkowej

Przychody operacyjne

mln zł



Koszty operacyjne

mln zł



EBITDA

mln zł



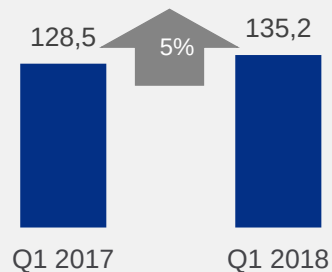
Wynik netto

mln zł

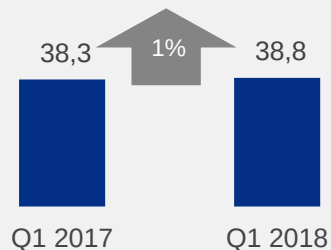


Koszty pod kontrolą przy wzroście przewozów

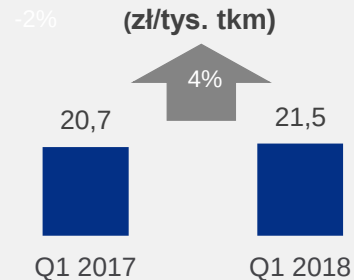
Przychody przewozowe
(zł/tys. tkm)



Wynagrodzenia
25% OPEX
(zł/tys. tkm)



Energia i paliwo
14% OPEX
(zł/tys. tkm)

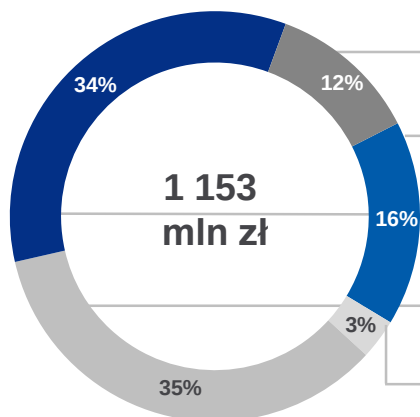


Dostęp do infrastruktury
15% OPEX
(zł/tys. tkm)



Koszty działalności operacyjnej

mln zł



Amortyzacja

Materiały i energia

Usługi obce

Świadczenia pracownicze

Pozostałe

Razem

Q1 2017

Q1 2018

Zmiana

Zmiana
procentowa

144

137

-7

-5%

171

186

15

9%

372

394

22

6%

371

399

28

7%

39

37

-3

-7%

1 097

1 153

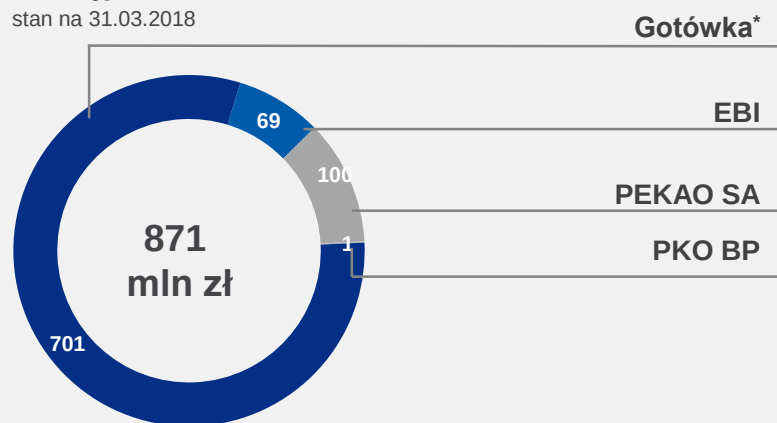
56

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

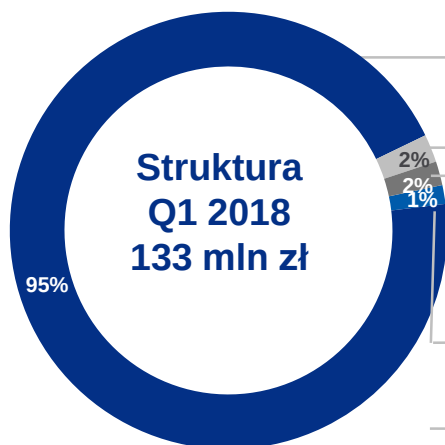
Przepływy pieniężne	Q1 2017	Q1 2018	zmiana
Operacyjne	93	198	+106
Inwestycyjne	-359	-238	+121
Finansowe	-36	-81	-44

*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”

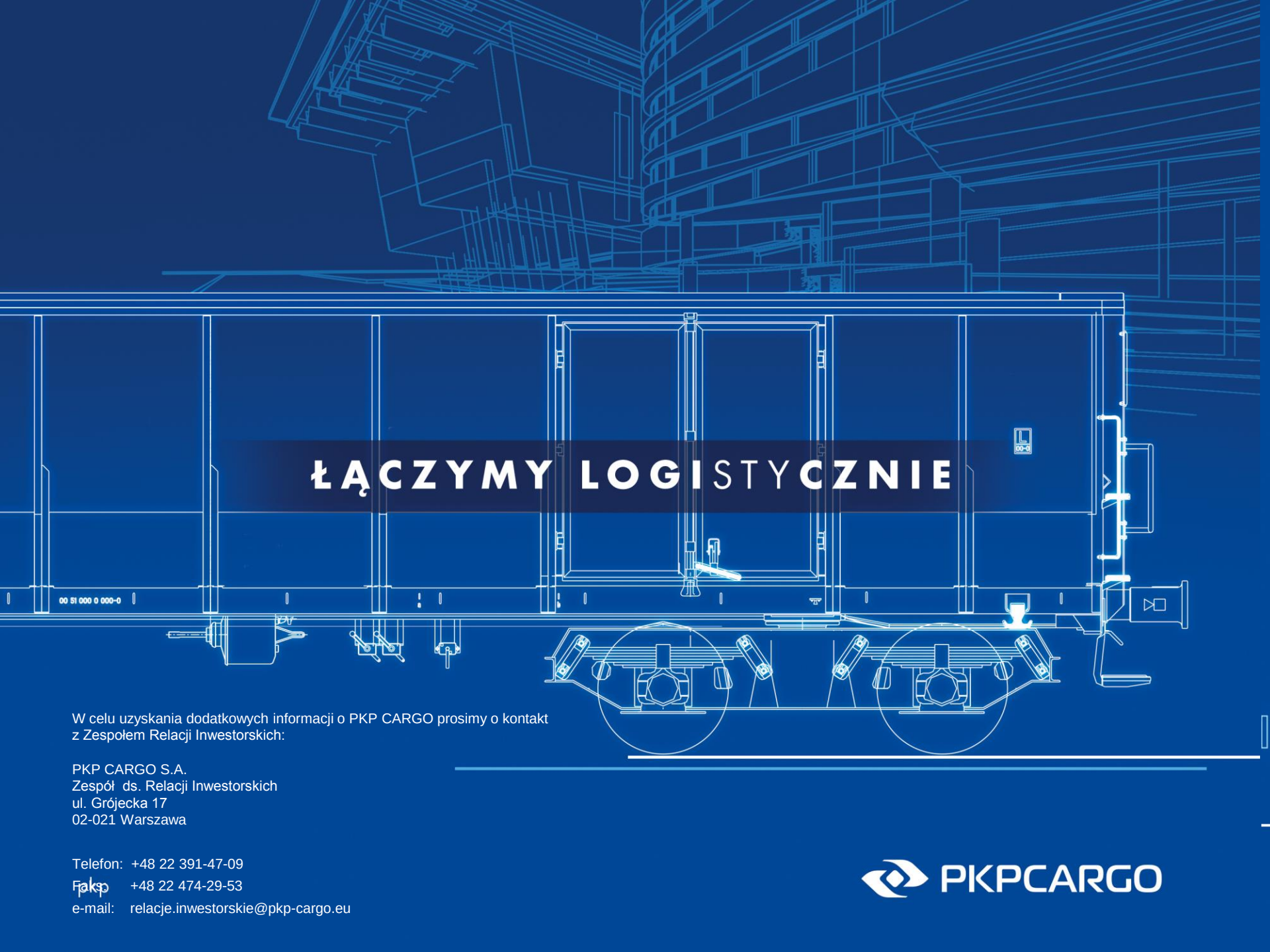


Zwiększanie udziałów rynkowych

- ▶ 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

Sesja pytań i odpowiedzi





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
Faksp +48 22 474-29-53
e-mail: relacje.inwestorskie@pkp-cargo.eu

