

GRUPA PKP CARGO I kwartał 2019



Niekwestionowana
POZYCJA LIDERA



Agenda prezentacji



01

Podsumowanie
wyników

02

Wyniki
handlowe

03

Wyniki
finansowe

01

Podsumowanie wyników kwartalnych



01



W I kwartale 2019 Grupa PKP CARGO zanotowała wzrost przychodów operacyjnych, wyniku EBITDA i wyniku netto



PRZYCHODY	EBITDA	WYNIK NETTO
1 270	rentowność 20,4 % 259	rentowność 4,2 % 53
mln zł	228*	mln zł
+4% r/r	+29% r/r +14% r/r*	+49% r/r



02

Wyniki handlowe



02

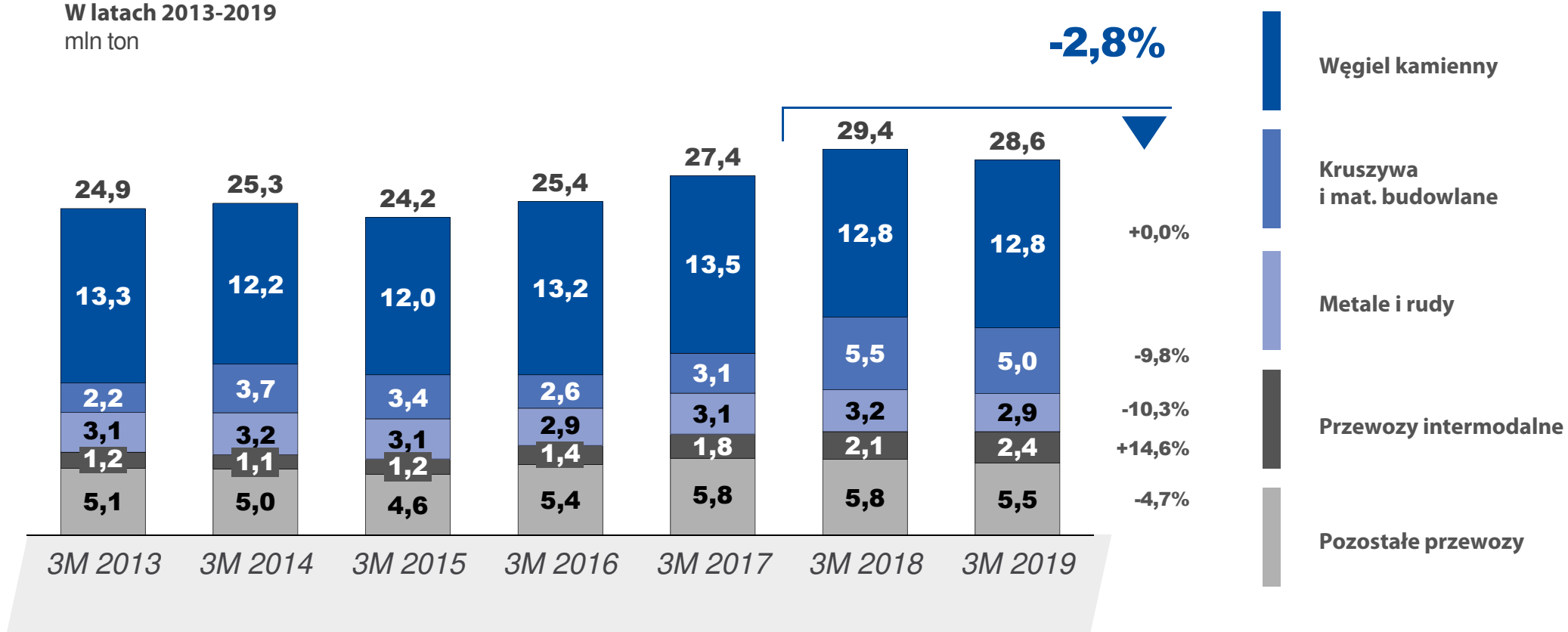


Wysoka dynamika przewozów intermodalnych została utrzymana w I kwartale 2019

PRZEWIEZIONA MASA W GRUPIE PKP CARGO

W latach 2013-2019

mln ton



03

Wyniki finansowe



03

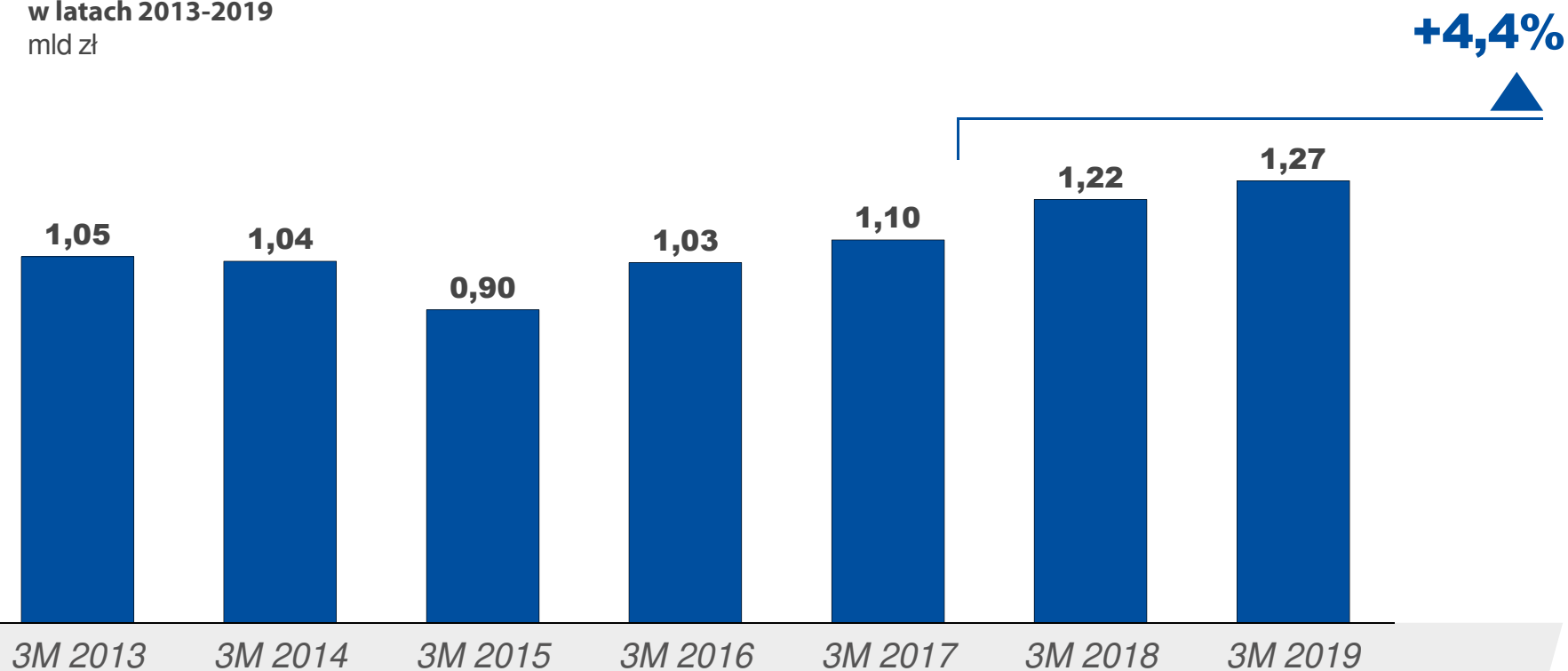


I kwartał 2019 to kolejny, w którym Grupa PKP CARGO zrealizowała rosnące przychody operacyjne

PRZYCHODY OPERACYJNE GRUPY PKP CARGO

w latach 2013-2019

mld zł

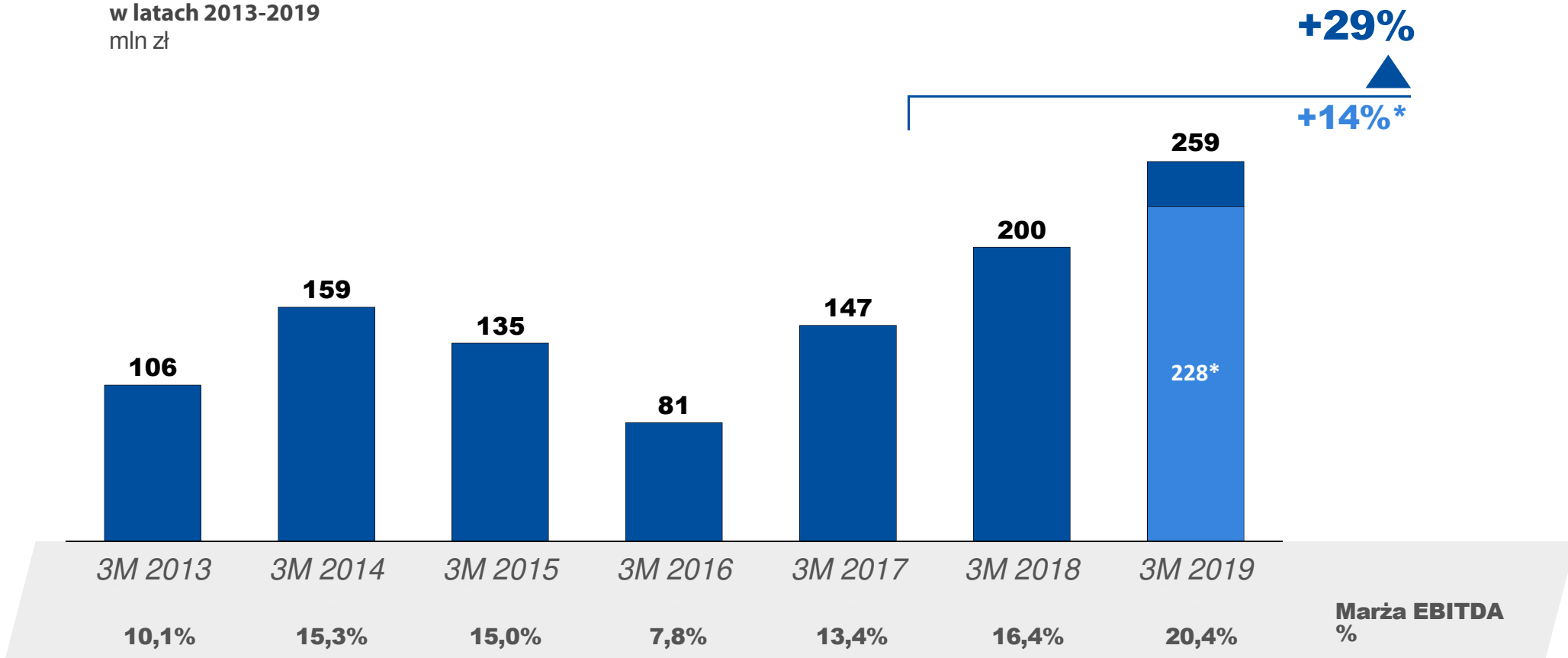


03



Grupa PKP CARGO zanotowała najwyższy wynik EBITDA za I kwartał od wejścia na giełdę

EBITDA GRUPY PKP CARGO
w latach 2013-2019
mln zł



* skorygowano o wpływ standardu MSSF 16 w zakresie wyniku EBITDA

03

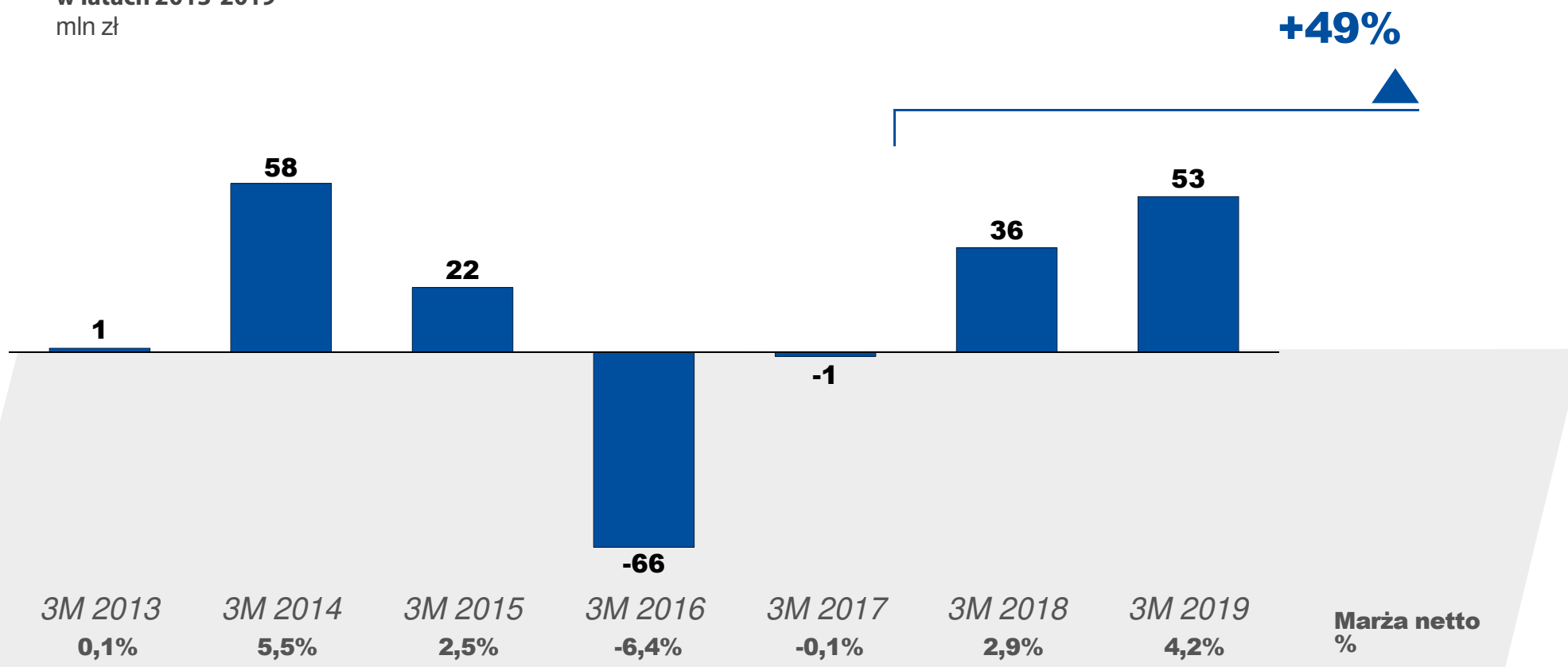


W I kwartale 2019 r. zanotowano wzrost wyniku netto wobec 2018 r. na poziomie 49%

WYNIK NETTO GRUPY PKP CARGO

w latach 2013-2019

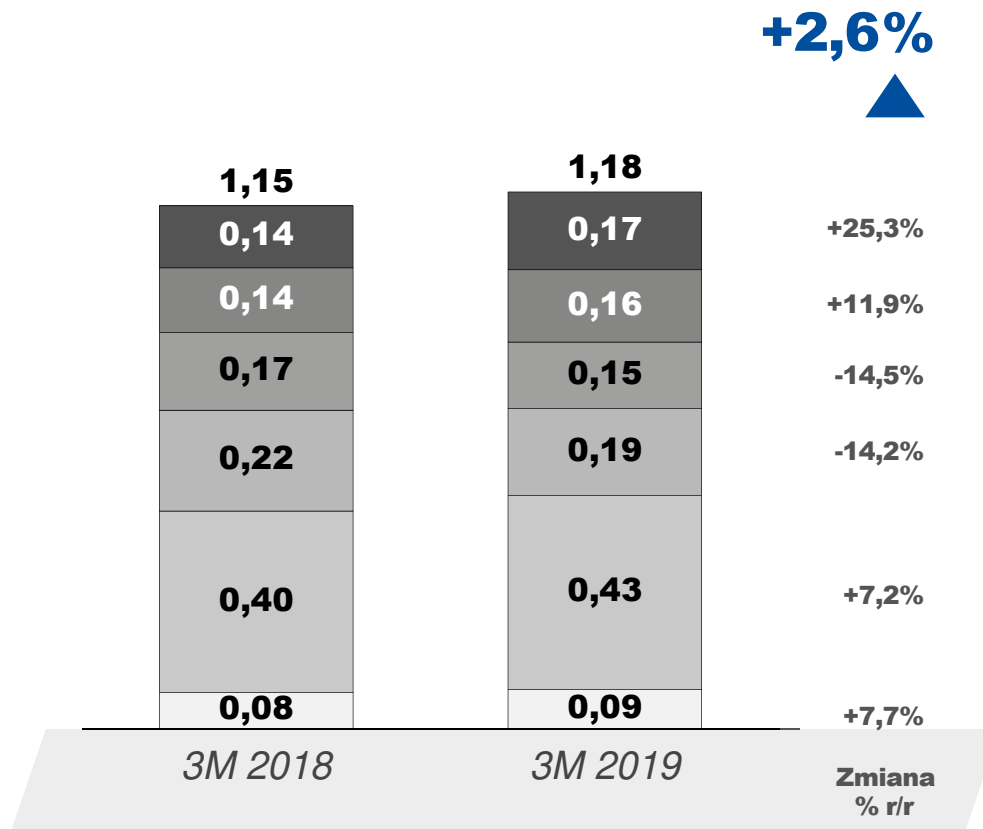
mln zł



03



Koszty pozostają pod kontrolą

KOSZTY OPERACYJNE GRUPY PKP CARGO
 w latach 2018-2019
 mld zł

Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

- Wzrost o 26,5 mln zł w wyniku implementacji MSSF 16
- Wzrost o 8,1 mln zł wskutek wzrostu nakładów inwestycyjnych

Zużycie energii i paliwa trakcyjnego

- Wzrost kosztów zużycia **paliwa** (1,7 mln zł) oraz **energii** (15,2 mln zł)
- Koszty zwiększone głównie w wyniku **wzrostu cen energii elektrycznej oraz paliwa trakcyjnego**

Dostęp do infrastruktury

- Spadek o 24,8 mln zł wynikający ze zrealizowanej mniejszej pracy przewozowej oraz **obniżenia przez PKP PLK cennika** dla rozkładu jazdy pociągów

Usługi transportowe i pozostałe usługi

- Spadek **czynszów** i opłat za użytkowanie **taboru** o 21,6 mln zł – efekt wprowadzenia MSSF 16

Świadczenia pracownicze

- Wzrost wynikający z porozumienia ze stroną społeczną podpisanego w czerwcu 2018 r.

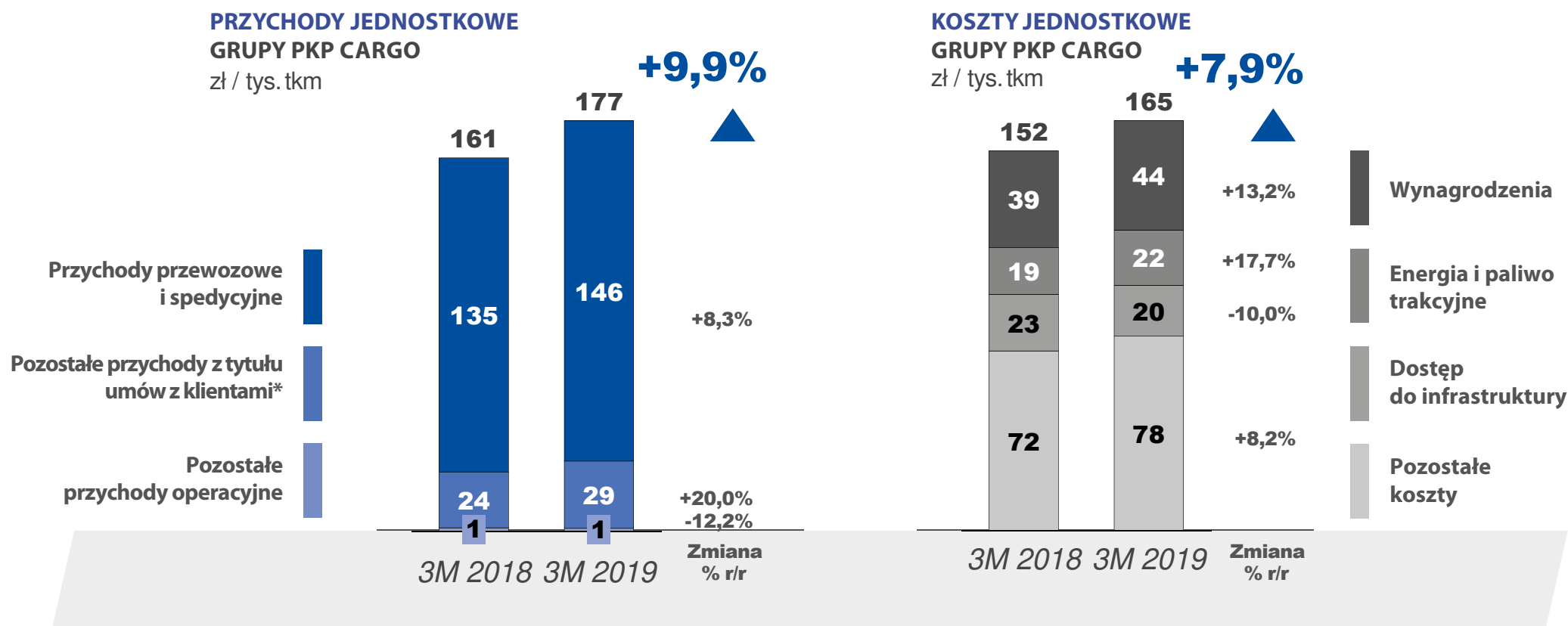
Pozostałe koszty

- Pozostałe koszty **na zbliżonym poziomie** w stosunku do poprzedniego roku

03



Dynamika przychodów jest wyższa od dynamiki kosztów



*Przychody z tytułu umów z klientami z wyłączeniem przychodów z tytułu kolejowych usług przewozowych i spedycyjnych

03



Wskaźniki uległy poprawie dzięki rosnącej rentowności a przepływy operacyjne były wyższe od inwestycyjnych o 80 mln zł

PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE			
mln zł	3M 2018	3M 2019	Zmiana
Operacyjne	198	163	-36
Inwestycyjne	-238	-83	+156
Finansowe	-81	-72	+9

+80 mln zł

GŁÓWNE POZYCJE BILANSOWE *		
mln zł	31.12.2018	31.03.2019
Kapitał stały	5 453	6 152
Aktywa trwałe	5 187	6 051
Wskaźnik pokrycia**	1,05	1,02
Zadłużenie razem	1 427	2 169
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,49	0,53

WSKAŹNIKI FINANSOWE		
	3M 2018	3M 2019
DN / EBITDA***	1,2	1,0
ROA	1,8%	2,7%
ROE	3,5%	5,7%
Marża EBIT	5,2%	6,8%

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA	
mln zł	31.03.2019
Gotówka****	455
EBI	71
Pekao SA	100
PKO BP	1
Finansowanie razem	627

* Wzrost wyniku głównie z implementacji MSSF 16

** Liczone jako iloraz sumy kapitałów własnych i zobowiązań długoterminowych z aktywami trwałymi



Zastrzeżenia 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 sposób, 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.



**W celu uzyskania dodatkowych informacji o PKP CARGO
prosimy o kontakt z Biurem Rozwoju, Relacji Inwestorskich i Marketingu:**

PKP CARGO S.A.
Biuro Rozwoju, Relacji Inwestorskich i Marketingu
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