

Wyniki finansowe i operacyjne Grupy PKP CARGO za 6 miesięcy 2022 roku

Warszawa, 26 sierpnia 2022 roku



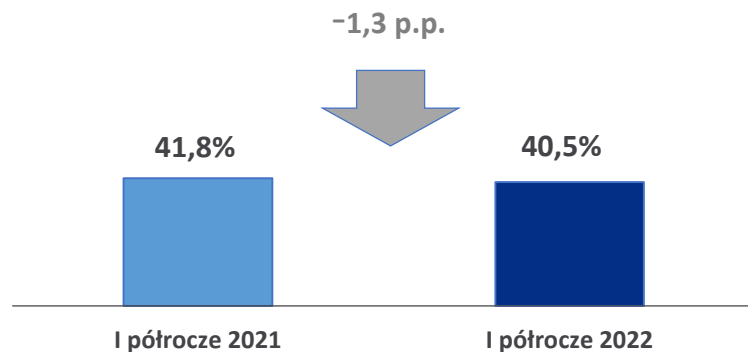
Wyniki finansowe i operacyjne Grupy PKP CARGO za 6 miesięcy 2022

✓	✓	✓
UDZIAŁ W RYNKU (UTK) 40,5% wg pracy przewozowej (-1,3 p.p. r/r) 37,9% wg przewiezionej masy (-0,2 p.p. r/r)	EBITDA 372 mln zł 64% r/r rentowność 15%	CAPEX 379 mln zł -17% r/r
PRZYCHODY Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI 2 452 mln zł 20% r/r	WYNIK NETTO -42 mln zł +87 mln r/r	OPEX 2 447 mln zł +12% r/r

Pozycja rynkowa Grupy PKP CARGO

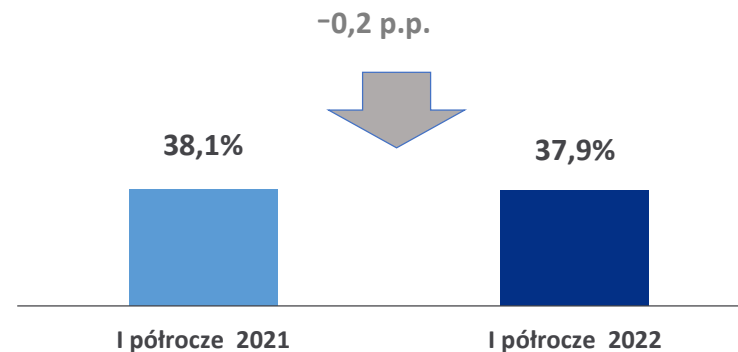
Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim

wg pracy przewozowej



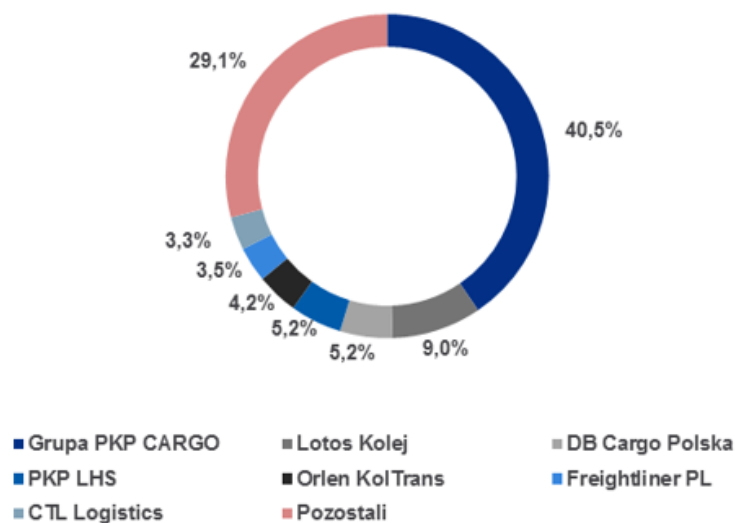
Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim

wg masy towarowej



Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim

wg pracy przewozowej



DANE UTK dla rynku polskiego za 6 miesięcy 2022

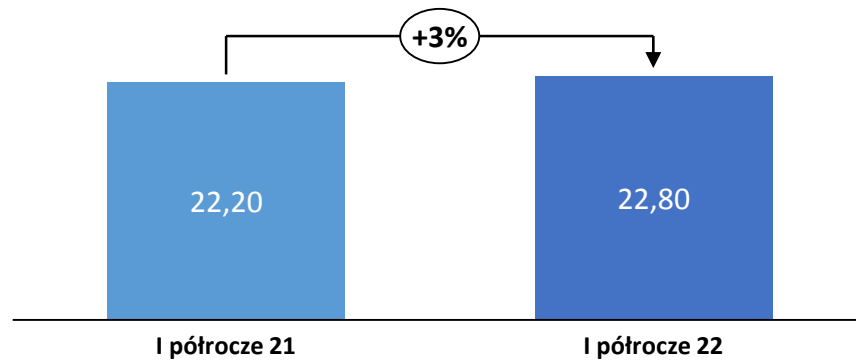
- **masa ładunków w transporcie kolejowym**
125,0 mln ton (+7,0% r/r)
- **praca przewozowa**
30,4 mld tkm (+14,4% r/r).
- **średnia odległość przewozu**
243 km, (+16 km)

DANE GUS za 6 miesięcy 2022

- **węgiel kamienny**
43,5 mln ton (+1,5% r/r)
- **kruszywa, kamień, piasek i żwir**
22,6 mln ton (+7,1% r/r)
- **produkty rafinacji ropy naftowej**
9,6 mln ton (+14,2% r/r)

Węgiel kamienny

Masa przewieziona przez Grupę PKP CARGO w latach 2021-2022 (mln ton)

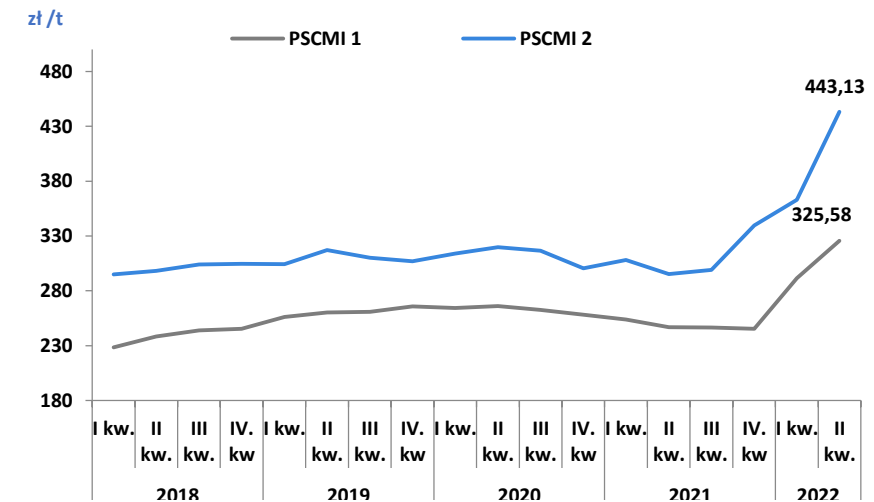


- Wprowadzony w wyniku wojny zakaz importu i tranzytu węgla (a także koksu) z Federacji Rosyjskiej oraz Białorusi
- Planowane zwiększenie transportu dla Spółek PGE Paliwa i Węglkokoks (+5,0 mln t) do czerwca 2023
- Zwiększony popyt na węgiel kamienny



- Silny wzrost cen węgla na polskim rynku
- Rozbudowa łańcucha logistycznego na nowych kierunkach dystrybucji
- Odwrócenie tendencji w krajowym miksie energetycznym

Wykres aktualnych i historycznych wartości indeksów cenowych węgla na rynku polskim: energetyka (PSCMI 1) i ciepłownictwo (PSCMI 2)



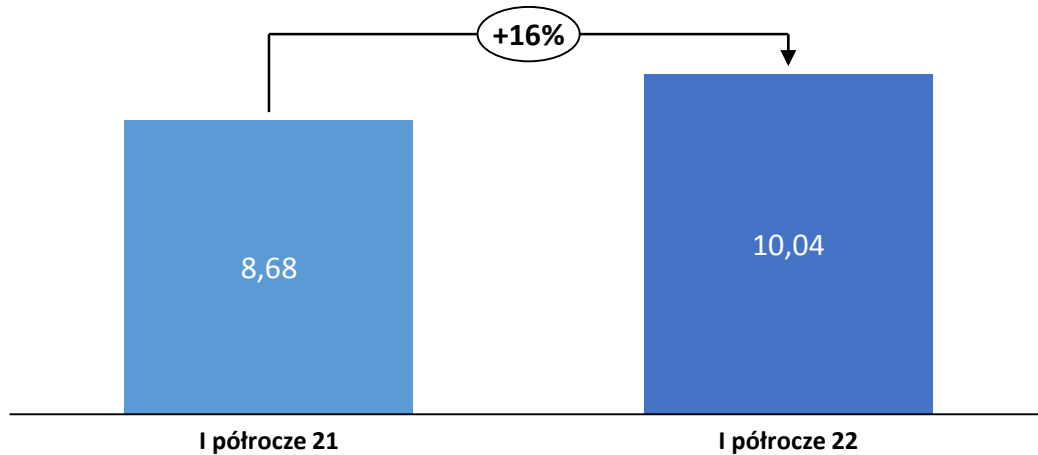
Źródło: opracowanie własne na podstawie danych Agencji Rozwoju Przemysłu



Kruszywa
i materiały
budowlane

Kruszywa i materiały budowlane

Masa towarowa przewieziona przez Grupę PKP CARGO
za 6 miesięcy 2022 i 2021 (mln ton)

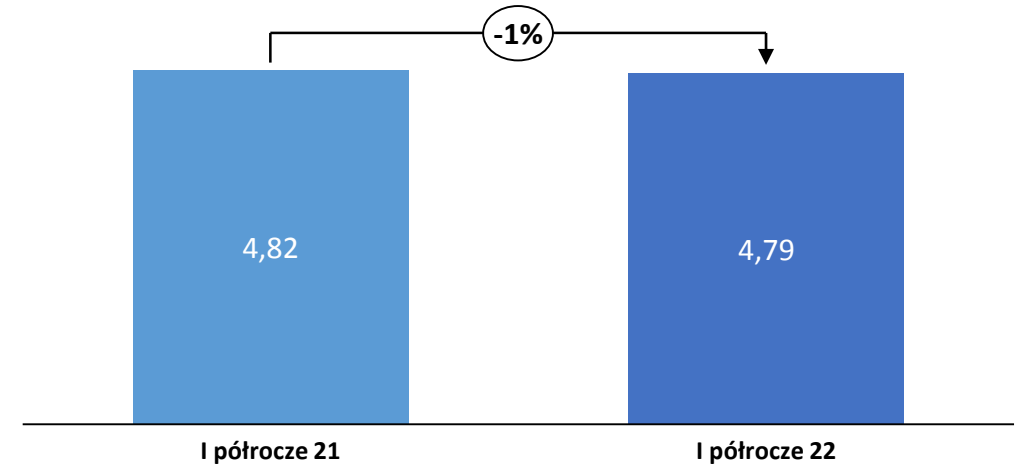


- Realizacja inwestycji rządowych - programy drogowe i kolejowe (Krajowy Program Kolejowy)
- Utrzymująca się korzystna koniunktura w inwestycjach budowlanych
- Wzrost produkcji budowlano-montażowej w Polsce r/r o 12,0% (dane GUS)

Przewozy intermodalne



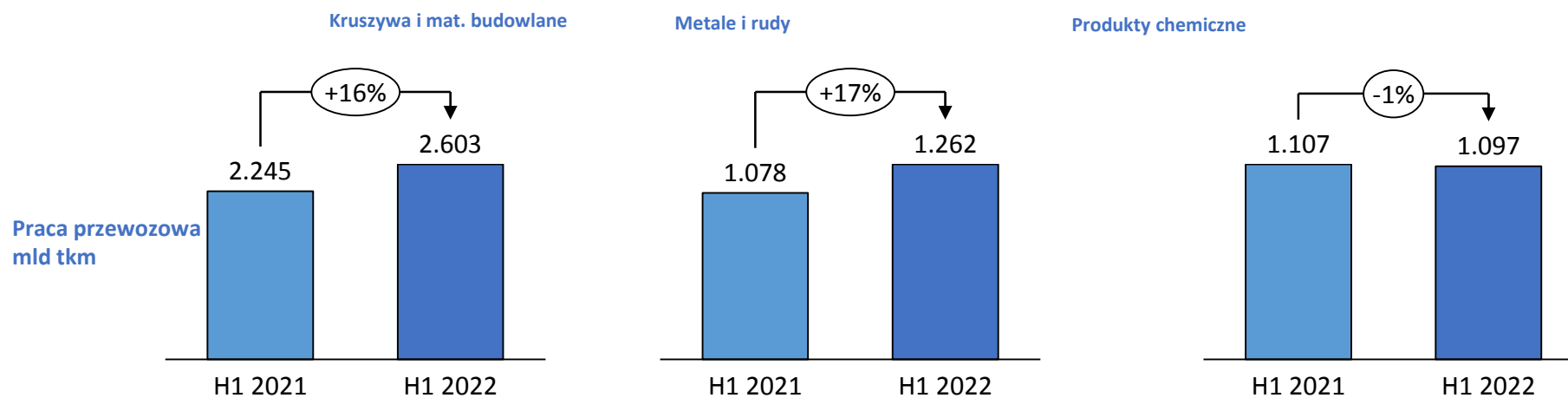
Intermodal



- Zmniejszenie przewozów na Nowym Jedwabnym Szlaku o ok. 50% w wyniku wybuchu wojny na Ukrainie
- Przekierowanie ze Wschodu na alternatywne kierunki przewozów intermodalnych

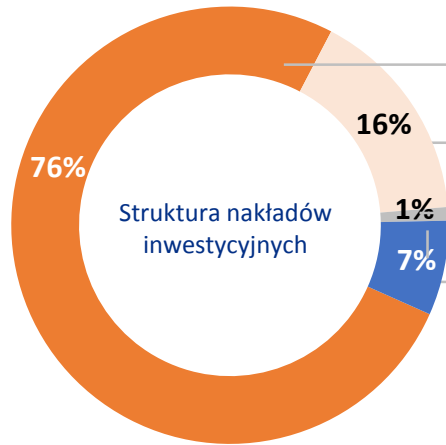
Struktura przewozów

Struktura przewozów wg pracy przewozowej za 6 miesięcy 2022



Nakłady inwestycyjne

Struktura nakładów inwestycyjnych
za 6 miesięcy 2022 i 2021



Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów

Modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw

Teleinformatyzacja

Pozostałe¹⁾

Razem

	6 m-cy 2022	6 m-cy 2021	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów	287,2	234,2	+53,0	-22,6 %
Modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw	62,2	151,6	-89,4	-59,0 %
Teleinformatyzacja	1,7	6,3	-4,6	-73,0 %
Pozostałe ¹⁾	27,7	65,9	-38,2	-58,0 %
Razem	378,8	458,0	-79,2	-17,3 %

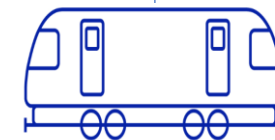
¹⁾ Pozostałe inwestycje obejmują nakłady na m.in. prawa do użytkowania aktywów, budownictwo inwestycyjne, maszyny, urządzenia oraz wyposażenie warsztatowe.

Wagony



54 139

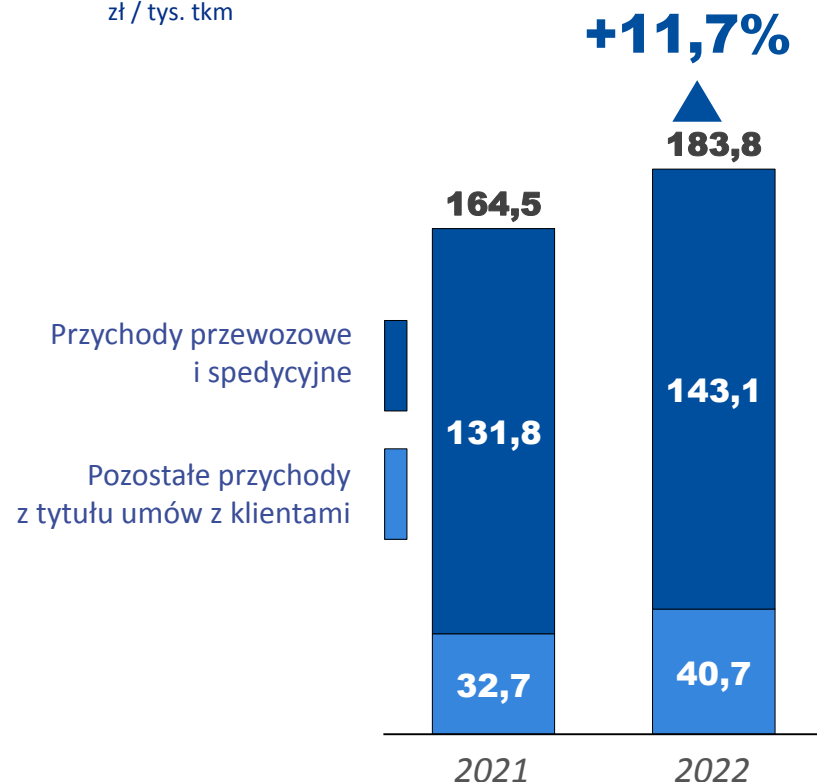
Lokomotywy



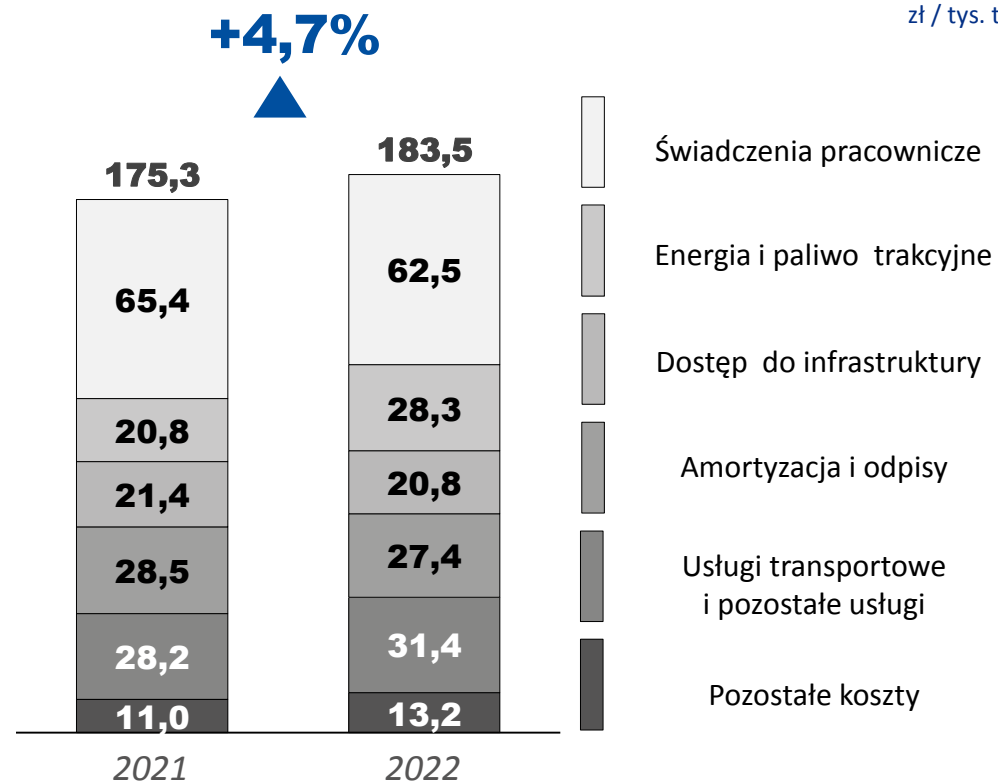
1 722

Przychody i koszty jednostkowe

Przychody jednostkowe Grupy PKP CARGO
za 6 miesięcy 2022 i 2021
zł / tys. tkm



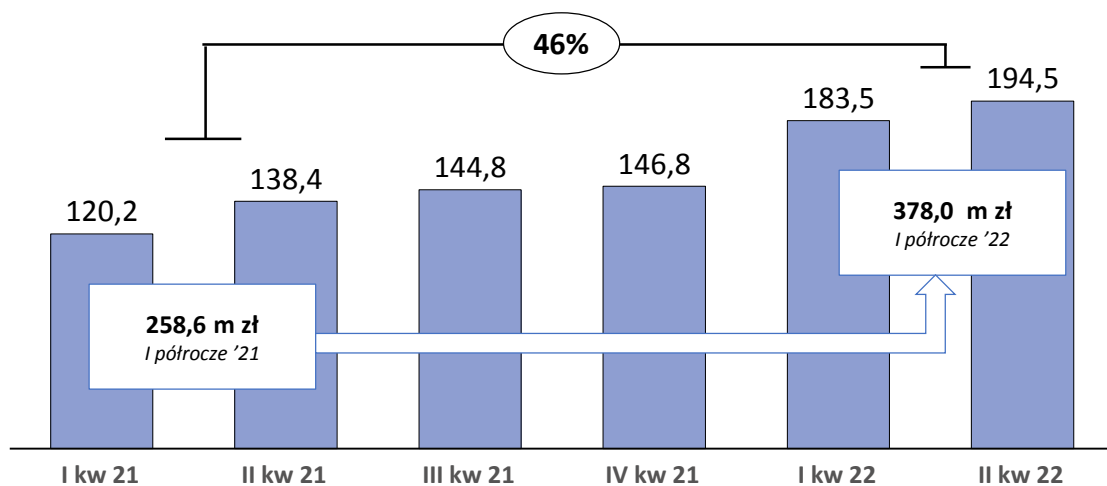
Koszty jednostkowe Grupy PKP CARGO
za 6 miesięcy 2022 i 2021
zł / tys. tkm



Koszt energii i paliw

- Wzrost kosztów zmiennych (zużycia energii i paliwa trakcyjnego oraz dostępu do infrastruktury) w pierwszym półroczu o 24,8%, powiązany ze wzrostem hurtowych cen energii i paliw

Koszt energii i paliwa trakcyjnego w latach 2021 i 2022 w mln zł

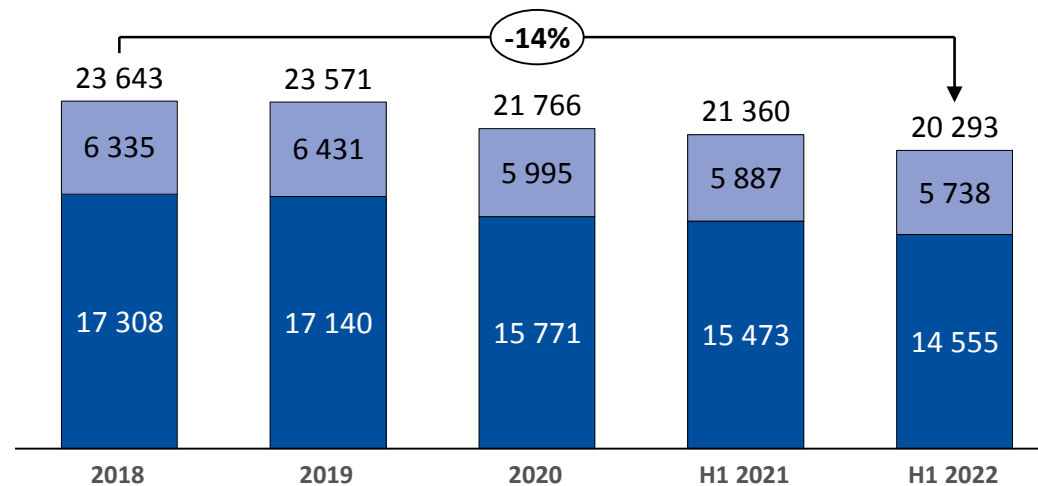


Koszt wynagrodzeń

- Porozumienie ze stroną społeczną (PKP CARGO S.A.) - prognozowany efekt w II półroczu to ok. 80 mln zł
- Zmniejszenie zatrudnienia o 3,3 tys. osób od 2018

Zatrudnienie w latach 2018-2022 (osoby)

Spółki Grupy PKP CARGO S.A.



Koszty operacyjne i wybrane wskaźniki finansowe

Struktura i zmiana kosztów operacyjnych
za 6 miesięcy 2022
mln zł



Wybrane wskaźniki finansowe
za 6 miesięcy 2022 i 2021

Wskaźnik	I półrocze 2022	I półrocze 2021
Marża wyniku EBITDA	15%	11%
ROA	-1,8%	-2,2%
ROE	-4,5%	-5,3%
ROS	-1,7%	-6,4%

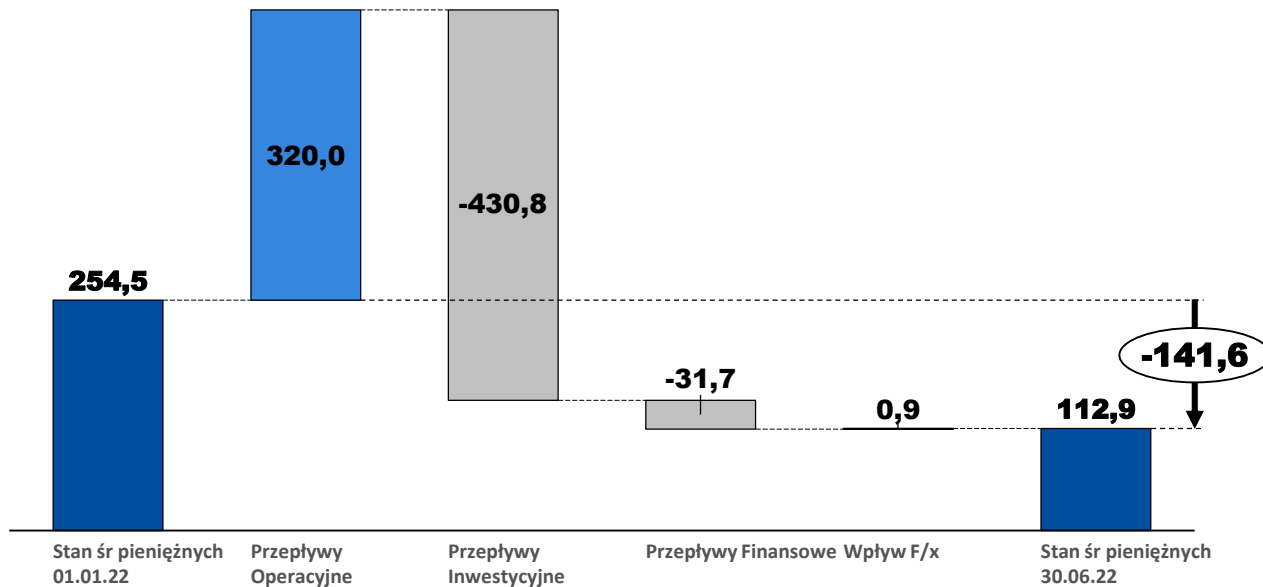
- Wzrost amortyzacji i odpisów z tytułu utraty wartości wynikający ze wzrostu nakładów inwestycyjnych (w tym taborowych) w 2021 r.
- Wzrost kosztów usług transportowych i pozostałych usług o 67,1 mln zł, wynika m.in. ze wzrostu kosztów usług rekultywacyjnych i wzrostu opłat za użytkowanie nieruchomości i taboru
- Wzrost pozostałych kosztów wynika ze wzrostu wartości sprzedanych towarów i materiałów oraz wzrostu zużycia energii elektrycznej nietrakcyjnej, gazu i wody

Przepływy pieniężne

☐ przepływy z działalności operacyjnej

- strata brutto 46,9 mln zł
- amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości (365,4 mln zł)
- ujemne przepływy wynikające ze zmian w kapitale obrotowym (79,7 mln zł)

Przepływy pieniężne za 6 miesięcy 2022
mln zł



mln zł	I półrocze		
	2022	2021	zmiana
Przeptywy pieniężne			
Operacyjne	320,0	190,7	+129,3
Inwestycyjne	- 430,8	- 371,7	- 59,1
Finansowe	- 31,7	- 16,7	- 15,0

☐ przepływy z działalności inwestycyjnej:

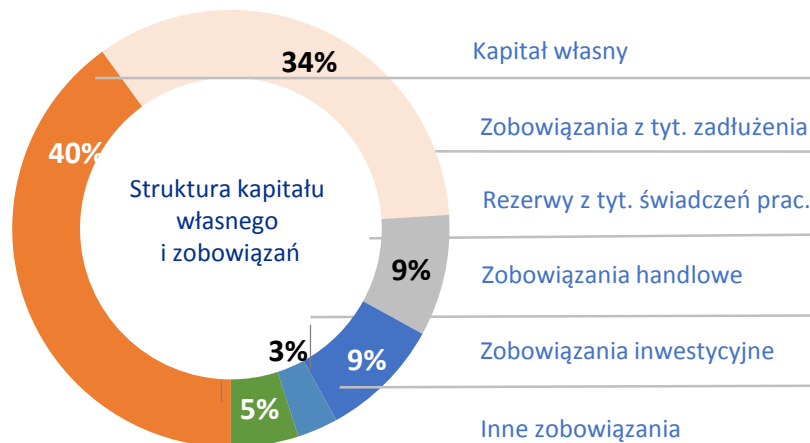
- wydatki z tytułu nabycia (467,8 mln zł) i wpływy z tytułu zbycia (33,6 mln zł) niefinansowych aktywów trwałych

☐ przepływy z działalności finansowej

- spłaty kredytów oraz leasingów wraz z odsetkami w wysokości 262,2 mln zł
- wpływ z tytułu zaciągniętych kredytów (169,5 mln zł) oraz otrzymanych dotacji (63,0 mln zł)

Struktura kapitału i dostępnych źródeł finansowania

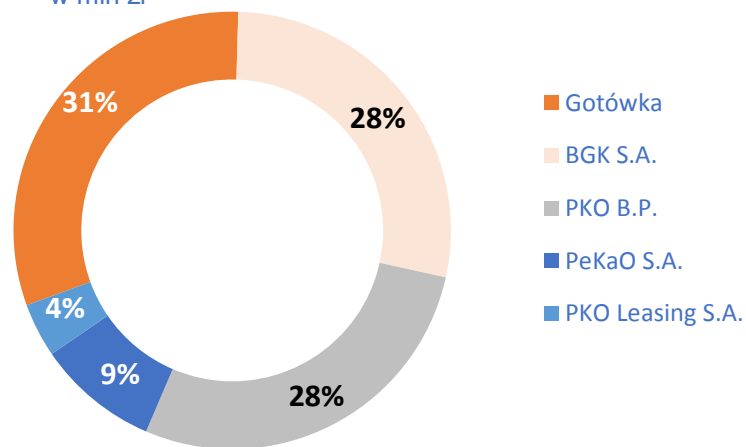
Struktura kapitału własnego i zobowiązań
mln zł



Razem

	6 m-cy 2022	Struktura 2022	Struktura 2021	Zmiana % r/r
Kapitał własny	3 042,8	40,4%	39,9%	+0,5%
Zobowiązania z tyt. zadłużenia	2 543,0	33,8%	33,7%	+0,1%
Rezerwy z tyt. świadczeń prac.	624,5	8,3%	8,6%	-0,3%
Zobowiązania handlowe	685,3	9,1%	8,4%	0,7%
Zobowiązania inwestycyjne	230,2	3,1%	4,4%	-1,3%
Inne zobowiązania	404,7	5,4%	5,0%	0,4%
Razem	7 530,5	100%	100%	12,2%

Dostępne źródła finansowania na 30.06.2022
w mln zł



Rodzaj kredytu	Bank	30/06/22
Gotówka		112,9
Kredyty w rachunku bieżącym	BGK S.A.	100,0
Kredyty w rachunku bieżącym	PKO B.P.	99,2
Kredyty w rachunku bieżącym	PeKaO S.A..	31,9
Linia leasingowa	PKO Leasing S.A..	15,2
RAZEM	..	359,2

Kluczowe kierunki rozwoju

✓	Obszar handlowy	<ul style="list-style-type: none">▶ Wzmocnienie jakości obsługi klienta (CMS)▶ Poszukiwanie nowych wolumenów przewozowych▶ Rozwój oferty handlowej i rozbudowa terminali
✓	Obszar operacyjny	<ul style="list-style-type: none">▶ Dostosowanie zasobów do wymagań rynkowych▶ Optymalizacja realizacji procesów przewozowych▶ Optymalizacja procesu pracy drużyn trakcyjnych
✓	Obszar finansowy	<ul style="list-style-type: none">▶ Zbilansowanie wydatków inwestycyjnych z generowanymi wynikami finansowymi▶ Poprawa generowanych przepływów pieniężnych▶ Dezynwestycje niepracującego majątku Grupy
✓	Kierunek rozwoju	<ul style="list-style-type: none">▶ Opracowanie Strategii Grupy PKP CARGO▶ Wzmocnienie pozycji w Europie (korytarz Północ – Południe)▶ Międzynarodowa grupa logistyczna▶ Kapitał ludzki

Główne inwestycje Grupy PKP CARGO

Karsznice



- Zwiększenie obsługi ładunków w korytarzu Północ – Południe (Trójmorze)
- Efektywniejsze wykorzystanie potencjału spółek Grupy PKP CARGO
- Wzmocnienie pozycji Grupy na rynku międzynarodowym

Paskov



- Położony niedaleko polsko-słowackiej granicy w pobliżu ważnych stref przemysłowych na korytarzu logistycznym północ-południe Morze Bałtyckie – Morze Adriatyckie (Gdańsk – Koper)
- Zdolność składowa 4 800 TEU, powierzchnia magazynowa i manewrowa 70 tys. M2, 9 dźwigów przeładunkowych do kontenerów i naczep. Przyległa stacja kolejowa posiada 9 torów, najdłuższy ma 610 m
- Przeładunek kontenerów, naczep i wymiennych nadwozi, możliwość krótkoterminowego i długoterminowego składowania kontenerów



Sesja Q & A



Układamy logistykę



W celu uzyskania dodatkowych informacji prosimy o kontakt
z Biurem Zarządu i Relacji Inwestorskich
PKP CARGO S.A.
ul. Grójecka 17
02-021 Warszawa

e-mail: relacje.inwestorskie@pkip-cargo.eu
Telefon: +48 22 391-47-09