



GRUPA PKP CARGO 2020



**LIDER PRZEWOZÓW
TOWAROWYCH**

Podsumowanie 2020 r.





Najważniejsze liczby i wydarzenia Grupy PKP CARGO w 2020 r.



Finanse

- Utrzymanie przychodów z tytułu umów z klientami na poziomie powyżej 4 mld zł, mimo trudnej sytuacji rynkowej
- 580 mln zł EBITDA
- Strata na działalności operacyjnej na poziomie 186 mln zł
- **Dofinansowanie** wynagrodzeń pracowników ze środków FGŚP w łącznej kwocie **115,2 mln zł**



Działalność operacyjna

- Praca przewozowa na poziomie 23,6 mld tkm
- Transport 93,6 mln ton masy towarowej
- Dalszy rozwój przewozów intermodalnych oraz **rozpoczęcie modernizacji i rozbudowy portu intermodalnego w Małaszewiczach**
- Uruchomienie nowych krajowych i międzynarodowych **połączeń operatorskich**
- Umowy na przewozy kolejowe m. in. z **Krajową Spółką Cukrową, Grupą ArcelorMittal, dostawy węgla dla PGNiG i ENEA**

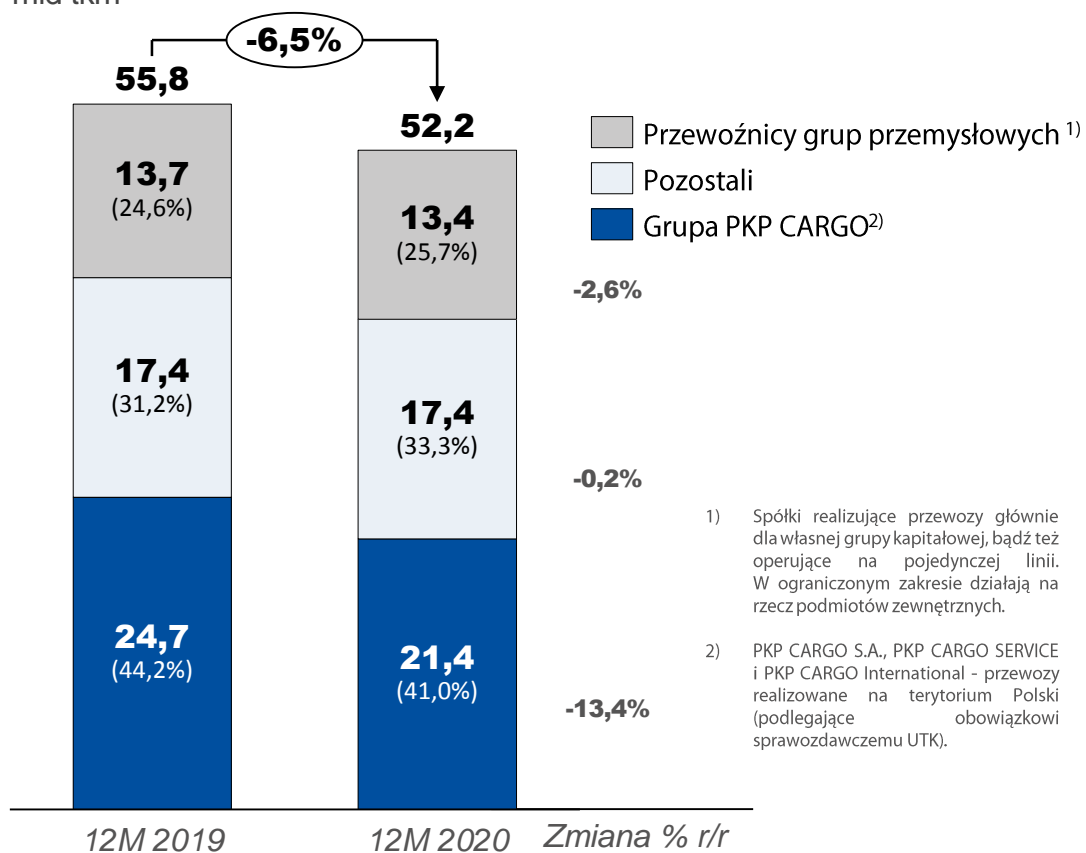


W ciągu roku 2020 r. rynek towarowych przewozów kolejowych w Polsce zmniejszył się o blisko 7% w ujęciu rocznym

POLSKI RYNEK PRZEWOZÓW KOLEJOWYCH WG PRACY PRZEWOZOWEJ

12M 2019 i 2020

mld tkm



Udział w rynku wg pracy przewozowej
2019 Udział w rynku wg pracy przewozowej
2020

Lotos Kolej sp. z o.o.	9,8%	10,4%
PKP LHS sp. z o.o.	5,4%	4,9%
Orlen Kol-Trans S.A.	3,7%	4,2%
PUK Kolprem sp. z o.o.	1,9%	2,5%
Pol-Miedź Trans sp. z o.o.	1,8%	1,4%
Ciech Cargo sp. z o.o.	1,0%	0,9%
Railpolonia sp. z o.o.	0,6%	0,7%
JSW Logistics sp. z o.o.	0,4%	0,5%
DB Cargo Polska S.A.	5,7%	5,1%
CTL Logistics sp. z o.o.	3,9%	4,3%
Freightliner PL sp. z o.o.	3,2%	3,3%
Inter Cargo sp. z o.o.	2,3%	2,3%
PCC Intermodal S.A.	1,2%	1,8%
CD Cargo Poland sp. z o.o.	1,8%	1,8%
Captrain Polska sp. z o.o.	2,0%	1,6%
Rail Polska sp. z o.o.	1,7%	1,5%
Ecco Rail sp. z o.o.	0,8%	1,4%
LTE Polska sp. z o.o.	1,0%	1,0%
Olavion sp. z o.o.	0,8%	0,8%
Metrans Polonia sp. z o.o.	0,4%	0,7%
HSL Polska sp. z o.o.	0,6%	0,7%
Logistics & Transport sp. z o.o.	0,9%	0,5%
Transchem sp. z o.o.	0,4%	0,4%
Pozostali	4,5%	6,3%
Grupa PKP CARGO	44,2%	41,0%

Źródło: UTK



Większość uczestników rynku w 2020 r. notowało znaczące spadki w pracy przewozowej towarów

ZMIANA PRACY PRZEWOZOWEJ

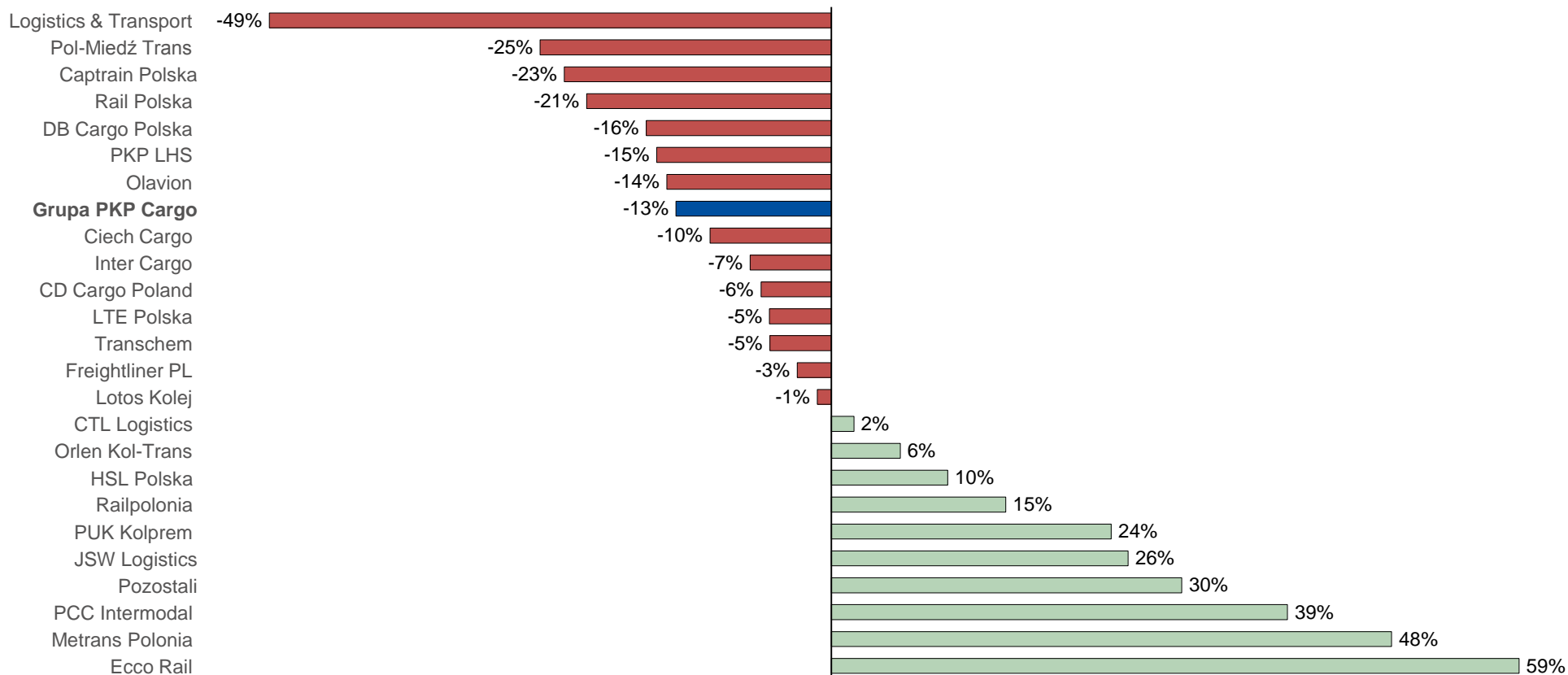
12M 2020 r.

% r/r

Suma strat na rynku:
-5,6 mld tkm

Bilans rynku:
-3,7 mld tkm

Suma zysków na rynku:
+2,0 mld tkm



Źródło: obliczenia własne na podstawie danych z UTK

GRUPA PKP CARGO 2021



Sytuacja w 2020 r. w najważniejszych grupach przewożonych towarów była determinowana przez trudne otoczenie rynkowe



Paliwa stałe

- Spadek popytu na węgiel koksujący i koks jako rezultat niższego zapotrzebowania ze strony stalochłonnych gałęzi przemysłu
- Silne zmniejszenie produkcji oraz spadek konsumpcji energii elektrycznej w Polsce w 2020 r. związany z obostrzeniami działalności ekonomicznej wprowadzonymi w związku z pandemią COVID-19
- Zmiany w krajowym miksie energetycznym - spadek udziału węgla kamiennego w całkowitej produkcji energii w 2020 r.



Materiały budowlane i kruszywa

- Wstrzymanie nowych projektów **budownictwa infrastrukturalnego zaplanowanego na 2020 r.**
- **Mniejsza skala** realizowanych **inwestycji, wzrost cen materiałów budowlanych i robocizny**
- **Większa konkurencja** - rozbudowa floty taborowej przez mniejszych przewoźników



Przewozy intermodalne

- Większy udział przewozów w kontenerach towarów **przewożonych dotychczas w sposób konwencjonalny**
- **Oslabienie międzynarodowej wymiany handlowej** ze względu na pandemię choroby COVID-19
- **Poprawa konkurencyjności przewoźników kolejowych** względem transportu samochodowego wyższa prędkość, rozwój sieci terminali



Metale i rudy

- Wygaszenie **wielkiego pieca w zakładzie ArcelorMittal** oraz zamknięcie części surowcowej w Krakowie
- Mniejszy popyt na wyroby stalowe, brak przewozów słabów oraz mniejsze przewozy złomu
- **Spowolnienie w europejskim przemyśle** (motoryzacja, przemysł maszynowy)

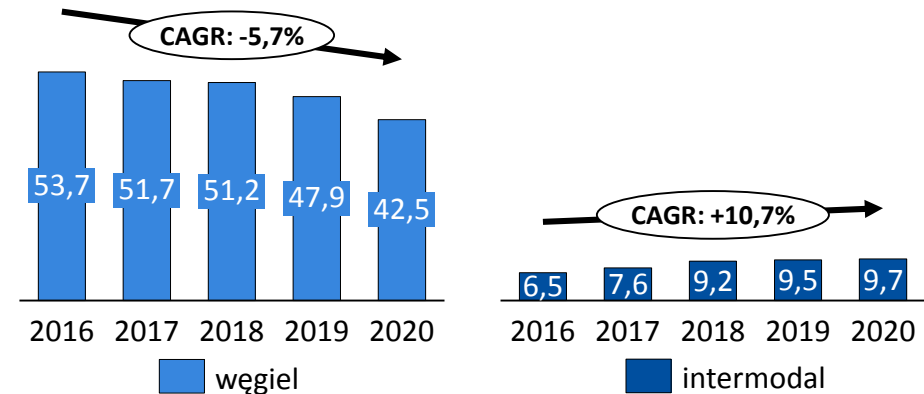


Utrzymanie działań operacyjnych Grupy PKP CARGO pomimo trudnej sytuacji na rynku kolejowych przewozów towarowych

Intensyfikacja działalności handlowej oraz rozszerzenie oferty transportu intermodalnego

- Uruchomienie połączeń operatorskich pod marką **CONNECT OPERATOR**
- Podpisanie umowy o powołaniu spółki intermodalnej z **LTG CARGO Polska** (Litwa-Polska-Europa Zach.)
- Zawarcie umów ze spółkami z Grupy **ArcelorMittal**
- Podpisanie umowy z **Krajową Spółką Cukrową** na dostawy do terminala w Gdańsku

Stopniowa dywersyfikacja przewozów w Grupie PKP CARGO wg masy towarowej (mln ton)



Inwestycje infrastrukturalne i terminalowe w rejonie Małaszewicz

Inwestycje w Park Logistyczny Małaszewicze

- Połączenie sieci terminali należących do Grupy PKP CARGO
- **Rozbudowa placu składowego do 30 ha**
- **Wydłużenie torów przeładunkowych**
- Zakup **nowych maszyn** do przeładunku
- **Wzrost możliwości przeładunkowych terminala**

Planowana budowa nowych terminali przeładunkowych

- Terminal w **Geniuszach** – przeładunek **70 000 TEU/rok**
- Terminal w **Zduńskiej Woli-Karsznicach** – powierzchnia 23 ha, moce przeładunkowe – **220 000 TEU/rok**, pojemność obszarów składowych – 4500 TEU.

Prowadzenie Strategii Zrównoważonej i Inteligentnej Mobilności

- **Inwestycje w nowoczesny tabor**, kontynuacja procesu modernizacji lokomotyw spalinowych
- Udział w projektach budowy pojazdów trakcyjnych zasilanych z **alternatywnych źródeł energii** pierwotnej
- Udział w projekcie wprowadzenia w Europie **sprzęgów samoczynnych** (Digital Automatic Coupling).
- Kontynuacja programu **akustycznej modernizacji wagonów**
- Instalacja **inteligentnych liczników energii trakcyjnej** w lokomotywach elektrycznych i liczników zużycia paliwa w lokomotywach spalinowych.
- **Wdrażanie nowoczesnych rozwiązań informatycznych** w dziedzinie kierowania i zarządzania procesem przewozowym i logistycznym w Spółce.



Dopasowanie struktury i warunków zatrudnienia w Grupie PKP CARGO do nowego otoczenia rynkowego i trwającej pandemii COVID-19

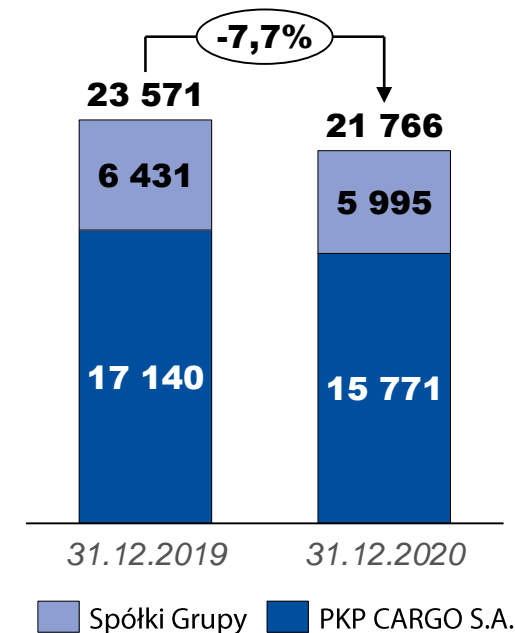
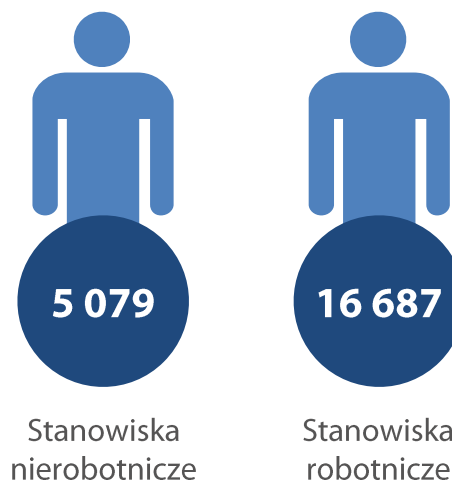
ZATRUDNIENIE W GRUPIE PKP CARGO

Grupa PKP CARGO podejmowało niezbędne działania w sferze pracowniczej w celu zapewnienia bezpiecznych warunków pracy:

- zatrudnianie pracowników **w formie zdalnej**
- ograniczenie do niezbędnego **minimum bezpośrednich spotkań**
- **ograniczenie podróży służbowych** pracowników

Uzyskanie dofinansowania do wynagrodzeń pracowników ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, **w wysokości ok. 115,2 mln zł.**

LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE PKP CARGO



PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE PKP CARGO

w etatach

Wyszczególnienie	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Zmiana 2020-2019
Grupa PKP CARGO	24 375	23 441	23 278	23 385	23 657	22 279	-1 378
w tym: PKP CARGO S.A.	18 484	17 698	17 177	17 135	17 293	16 185	-1 108

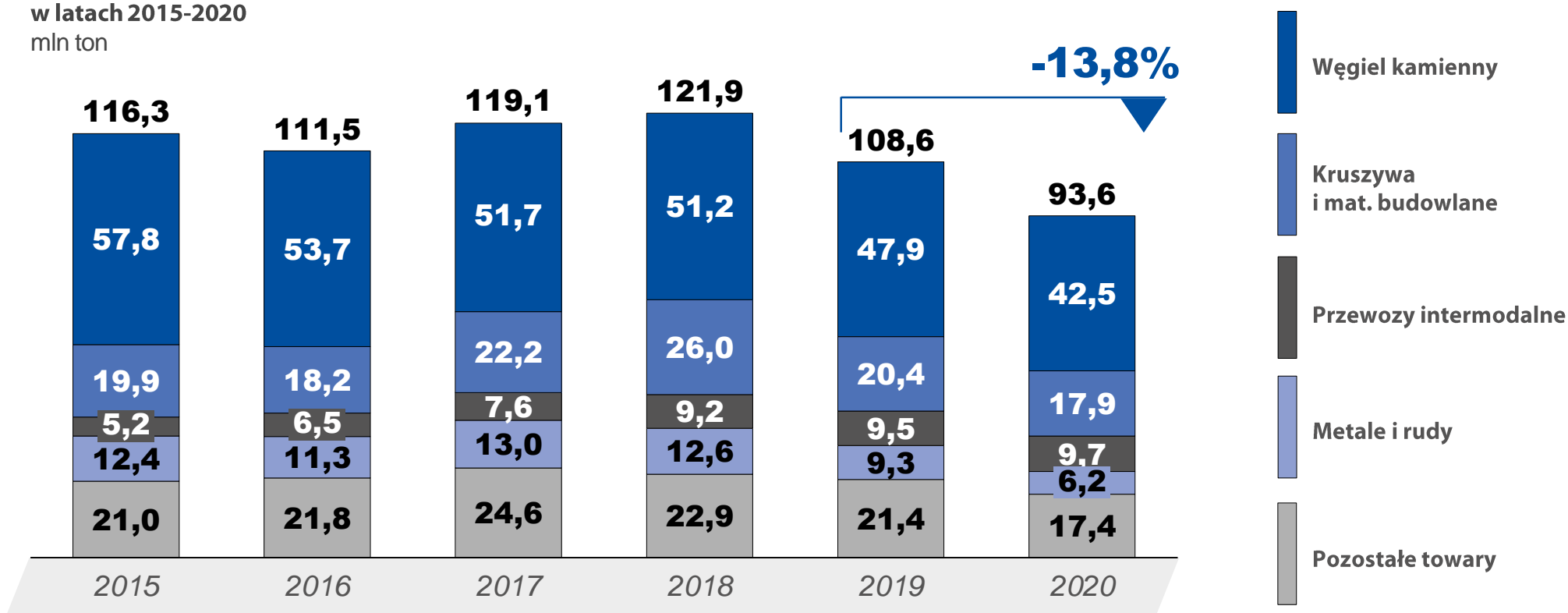


Przewieziony wolumen jest niższy od wyników z ubiegłych lat, co jest wynikiem szczególnie trudnego 2020 r.

MASA PRZEWIEZIONA PRZEZ GRUPĘ PKP CARGO

w latach 2015-2020

mln ton



- ✓ Brak stabilności na rynku spowodowany pandemią koronawirusa trwającą już rok
- ✓ Wzrost r/r masy w przewozach intermodalnych (+2%)
- ✓ Największy spadek r/r w grupach towarowych metale i rudy (-33%) oraz produkty chemiczne, paliwa płynne drewno i płody rolne oraz pozostałe (-21%)

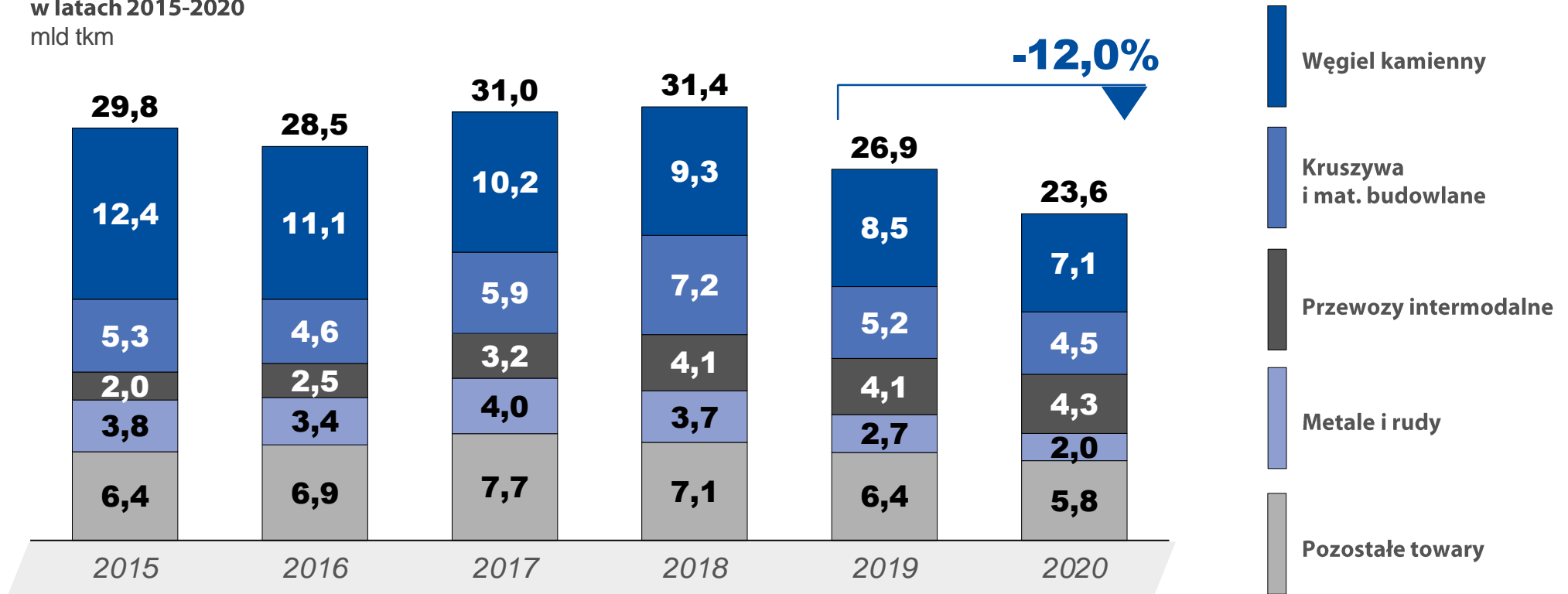


W trudnym 2020 r. Grupa PKP CARGO utrzymywała pracę przewozową na stabilnym poziomie

PRACA PRZEWOZOWA W GRUPIE PKP CARGO

w latach 2015-2020

mld tkm

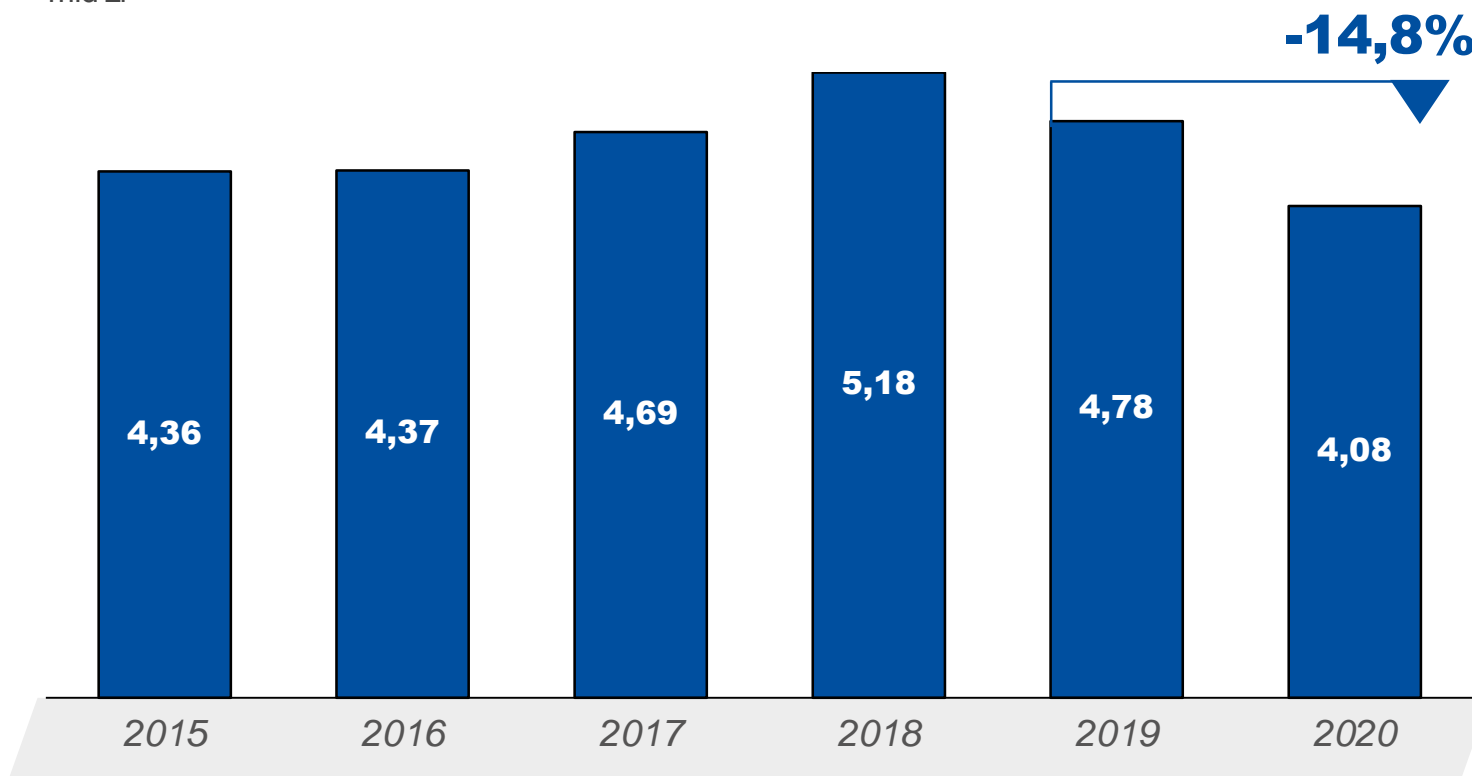


- ✓ Zmniejszenie przewozów węgla kamiennego, pogorszenie płynności firm budowlanych oraz obniżenie rentowności inwestycji
- ✓ Największy spadek pracy przewozowej r/r zidentyfikowano w grupie metale i rudy (-28%)
- ✓ Systematyczny wzrost pracy przewozowej w przewozach intermodalnych (+6%)



Sytuacja na rynku przewozów spowodowana pandemią determinowała poziom przychodów

PRZYCHODY Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI GRUPY PKP CARGO
w latach 2015-2020
mld zł



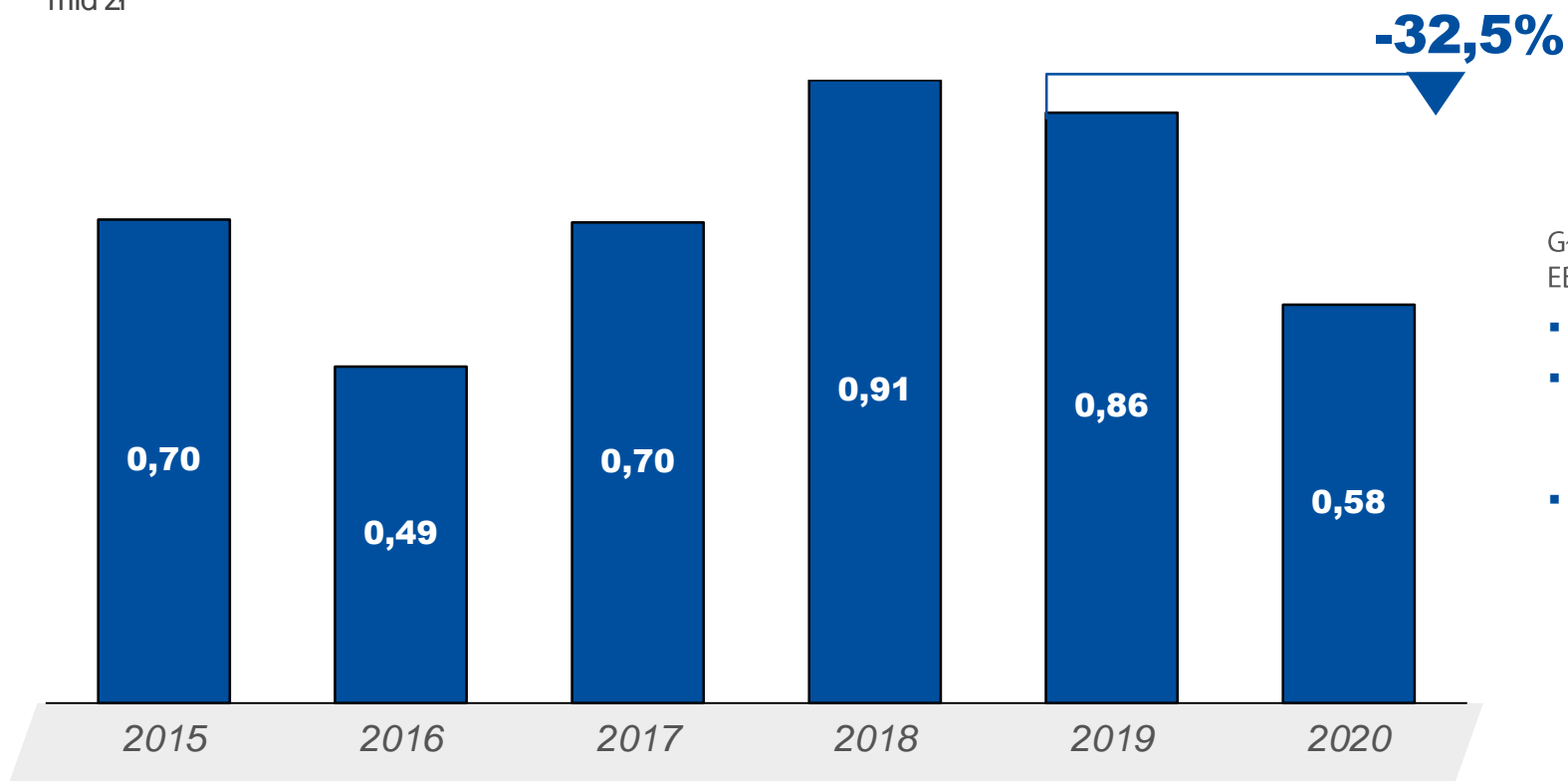
Przychody Grupy PKP CARGO w 2020 r. były determinowane głównie przez:

- **recesję gospodarczą** spowodowaną **pandemią COVID-19** oraz związane z tym ogłoszenie licznych obostrzeń
- **spadek** przychodów w tym przede wszystkim **przychodów z usług przewozowych** oraz **przychodów ze spedycji** z uwagi na:
 - **spadek** pracy przewozowej o **12,0%**
 - **spadek jednostkowych cen przewozowych**



Rentowność Grupy PKP CARGO w 2020 r. była determinowana głównie przez sytuację rynkową

EBITDA GRUPY PKP CARGO
w latach 2015-2020
mld zł



Główne powody mające wpływ na poziom EBITDA w 2020 r.:

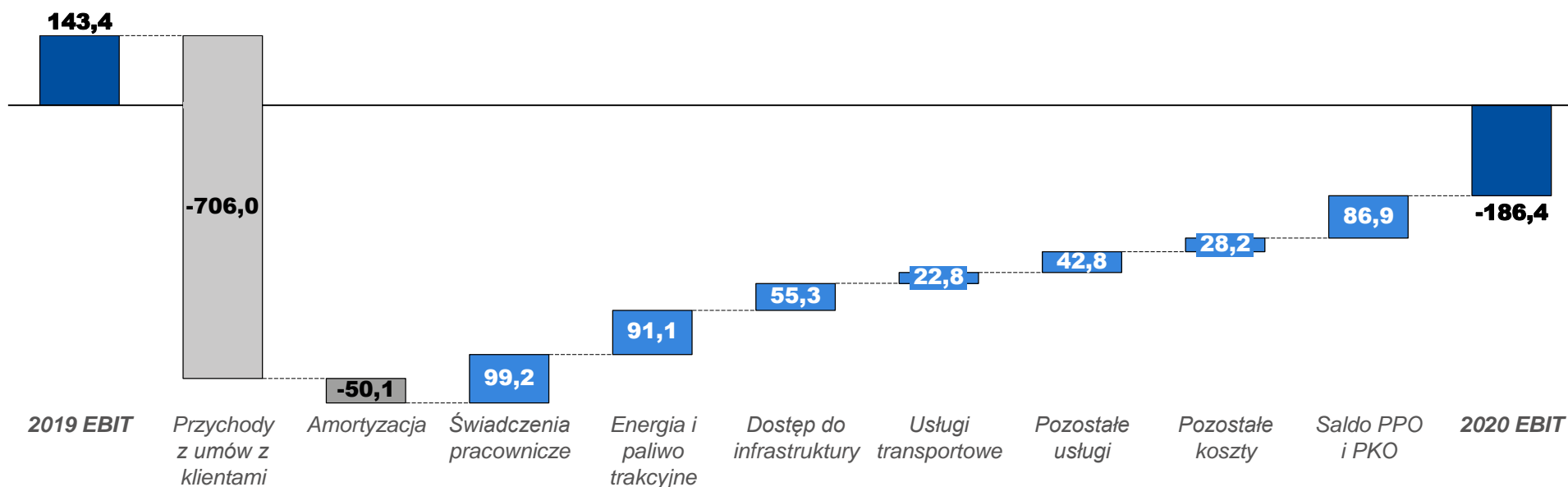
- **spadek** pracy przewozowej o **12,0%**
- zmniejszenie kosztów zmiennych (zużycia energii i paliwa trakcyjnego oraz usług dostępu do infrastruktury)
- dofinansowanie wynagrodzeń pracowników w ramach FGŚP
- zmniejszenie kosztów wynagrodzeń w rezultacie podpisania porozumień dot. czasowego obniżenia wymiaru etatów



Grupa konsekwentnie kontynuuje działania oszczędnościowe we wszystkich kategoriach kosztów

KOMPONENTY ZMIANY ZYSKU OPERACYJNEGO GRUPY PKP CARGO

2020 vs. 2019 (mln zł)



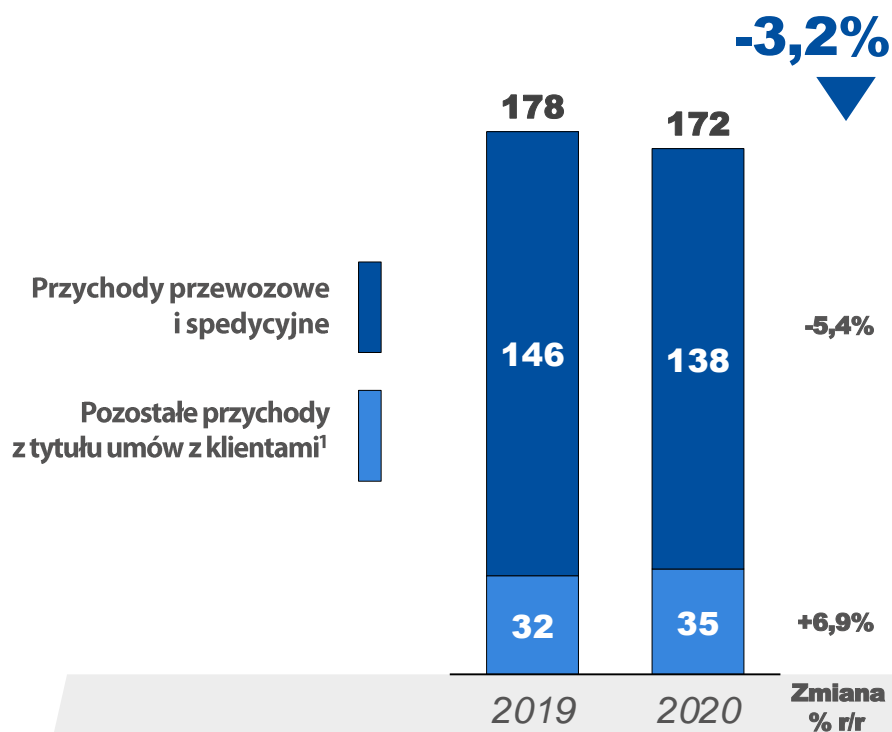
	Przychody z umów z klientami	Amortyzacja	Świadczenia pracownicze	Energia i paliwo trakcyjne	Dostęp do infrastruktury	Usługi transportowe	Pozostałe usługi	Pozostałe koszty	Saldo PPO i PKO	
2019 [mln zł]	4 781,6	716,5	1 737,3	583,8	572,6	363,3	408,6	292,8	36,7	143,4
2020 [mln zł]	4 075,6	766,6	1 638,1	492,7	517,3	340,5	365,8	264,6	123,6	-186,4
Zmiana [mln zł]	-706,0	-50,1	99,2	91,1	55,3	22,8	42,8	28,2	86,9	-329,8
Zmiana [%]	-14,8%	7,0%	-5,7%	-15,6%	-9,7%	-6,3%	-10,5%	-9,6%	-	-



Grupa PKP CARGO utrzymuje stabilny poziom przychodów jednostkowych pomimo negatywnego wpływu otoczenia rynkowego

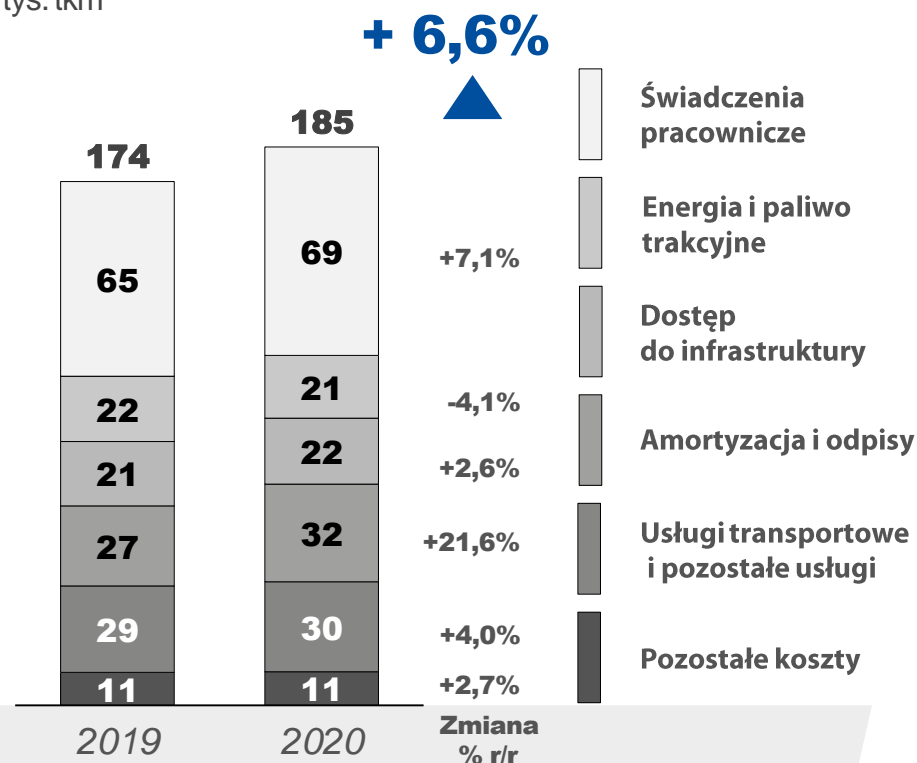
PRZYCHODY JEDNOSTKOWE GRUPY PKP CARGO

zł / tys. tkm



KOSZTY JEDNOSTKOWE GRUPY PKP CARGO

zł / tys. tkm



¹ - Przychody z tytułu umów z klientami z wyłączeniem przychodów z tytułu kolejowych usług przewozowych i spedycyjnych



Grupa posiada stabilną strukturę bilansu i zabezpieczone źródła finansowania

GŁÓWNE POZYCJE BILANSOWE

mln zł	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
Kapitał stały	6 539	6 173
Aktywa trwałe	6 504	6 397
Wskaźnik pokrycia ¹	1,01	0,96
Zadłużenie razem	4 568	4 416
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,57	0,58

WSKAŹNIKI FINANSOWE

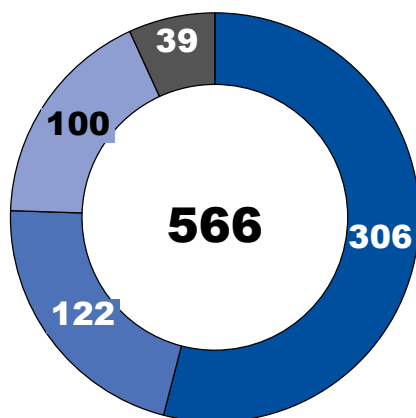
	12M 2019 r.	12M 2020 r.
ROA ²	0,5%	-3,0%
ROE ³	1,1%	-7,1%
Marża EBITDA ⁴	17,7%	13,7%

1. Liczone jako iloraz sumy kapitałów własnych i zobowiązań długoterminowych z aktywami trwałymi
2. Obliczony jako iloraz wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy i sumy aktywów
3. Obliczony jako iloraz wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy i kapitału własnego
4. Obliczona jako iloraz wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (EBITDA) przez łączne przychody z działalności operacyjnej

DOSTĘPNE ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

Stan na 31.12.2020 r.

mln zł



- Środki pieniężne
- Pekao SA
- PKO BP SA
- Millennium Leasing

Perspektywy na 2021 rok





Rozwój sektora kolejowego szansą rozwoju dla Grupy PKP CARGO w 2021 r.

GŁÓWNE CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA ROZWÓJ SEKTORA KOLEJOWEGO W NAJBLIŻSZYCH LATACH:



Realizacja programu **dekarbonizacji** gospodarki, **obniżenia hałasu** oraz postanowień **Strategii Zrównoważonego Rozwoju Transportu** do 2030



Rozwój portów morskich, rozwój **Nowego Jedwabnego Szlaku**, dalszy wzrost międzynarodowej **wymiany handlowej** oraz **konteneryzacji**



Inicjatywy UE i krajowe dotyczące **przenoszenia transportu towarowego na kolej** celem udroźnienia i poprawy jakości dróg



Modernizacja oraz rozbudowa sieci kolejowej, inwestycje w **terminale intermodalne**





Perspektywy 2021 r. dla Grupy PKP CARGO w kontekście otoczenia rynkowego

Obszar	Otoczenie rynkowe	Planowane działania Grupy PKP CARGO
Dekarbonizacja 	<ul style="list-style-type: none">✓ Zamykanie bloków węglowych✓ Wymiana instalacji węglowych na gazowe	<ul style="list-style-type: none">✓ Dywersyfikacja przewozów✓ Dalsze przeobrażenie z przewoźnika masowego w operatora logistycznego✓ Zmniejszenie inwestycji w tabor węglowy
Intermodal 	<ul style="list-style-type: none">✓ Wsparcie projektów intermodalnych z funduszy UE✓ Modernizacja infrastruktury torowej w portach i terminalach	<ul style="list-style-type: none">✓ Inwestycje w tabor intermodalny✓ Rozbudowa i modernizacja terminali✓ Uruchamianie połączeń operatorskich pomiędzy terminalami
Inwestycje infrastrukturalne 	<ul style="list-style-type: none">✓ Realizacja programów inwestycyjnych GDDKiA i PKP PLK✓ Przygotowania do inwestycji CPK, w tym ~1800 km linii kolejowych	<ul style="list-style-type: none">✓ Dostawy kruszyw na tereny budowy✓ Zwiększenie mocy przeładunkowych i przewozowych
Pandemia COVID-19 	<ul style="list-style-type: none">✓ Prowadzenie działalności w reżimie sanitarnym✓ Ograniczenia w przemieszczaniu✓ Nowe / zmienione regulacje prawne	<ul style="list-style-type: none">✓ Prowadzenie transportów z zachowaniem wszelkich zasad bezpieczeństwa✓ Dostosowanie systemu pracy pracowników do wymogów regulacyjnych



CONNECT OPERATOR – pionierski w Europie Środkowej rozwój krajowych i międzynarodowych połączeń operatorskich

PKP CARGO CONNECT obsługuje połączenia operatorskie na terenie Polski i zagranicą

W ramach oferty Connect Operator obsługiwane są przewozy międzynarodowe na trasach m.in.:

- Małaszewicze – Warszawa – **Piacenza**
- Małaszewicze – Warszawa – **Duisburg**
- Małaszewicze – Warszawa – **Hamburg**

W 2021 roku planowane są nowe połączenia w kierunkach:

- Poznań → **Hamburg**
- Poznań → **Duisburg**
- Gliwice → **Budapeszt**
- Gliwice → **Triest**
- Gliwice → **Istambuł**
- Medyka → **Kijów**
- Medyka → **Odessa**
- Medyka → **Dniepropetrowsk**
- Gdynia → **Gliwice**





PKP CARGO International - transformacja z przewoźnika węgla w przewoźnika intermodalnego

GRUPA PKP CARGO INTERNATIONAL W 2020 R.

Realizacja długoterminowych i regularnych przewozów w korytarzu północ-południe w obu kierunkach:

- Paskov - Koper
- Trnava - Koper
- Karviná – Koper

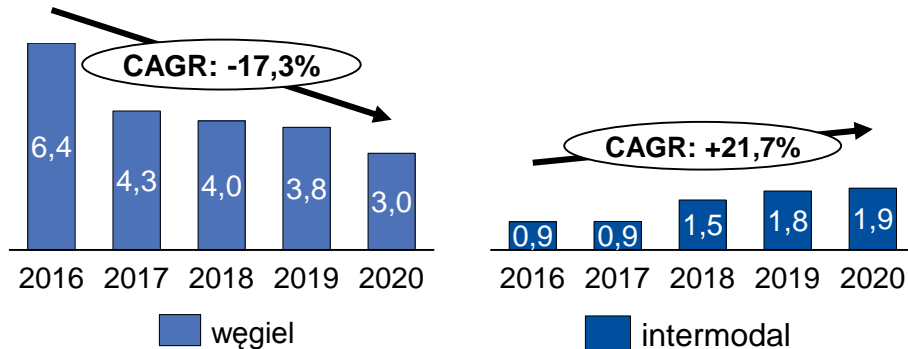
Od końca listopada 2020 – realizacja nowych przewozów kontenerowych - umowa podpisana na cały 2021 rok:

- Mělník - Koper

Modernizacja przejścia w Hodoš (granica węgiersko-słoweńska) - samodzielna realizacja przewozów kontenerowych do i ze Słowenii i Włoch

MASA PRZEWIEZIONA PRZEZ GRUPĘ PKP CARGO INTERNATIONAL

mln ton

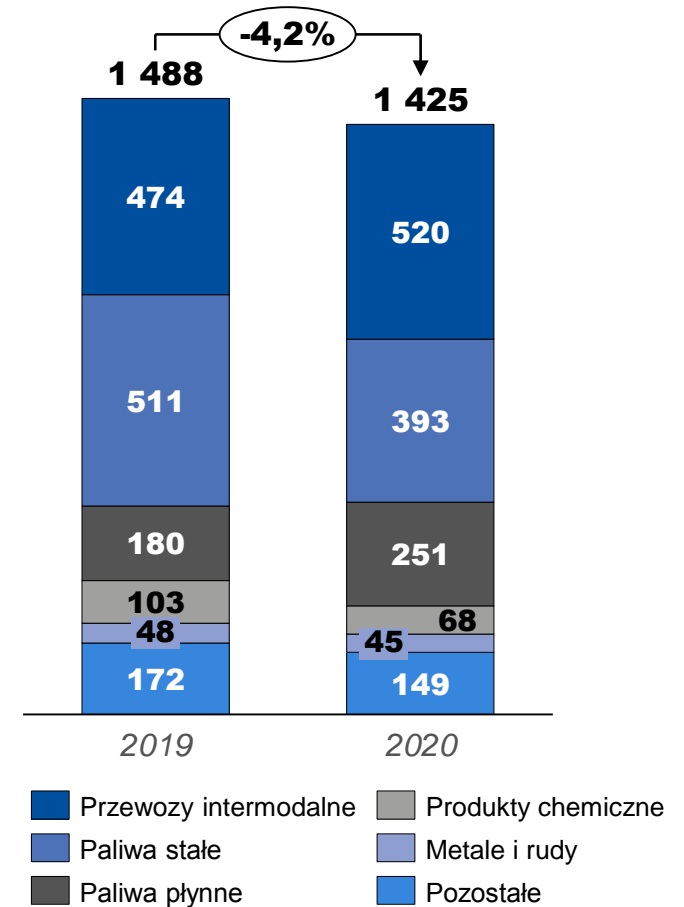


GRUPA PKP CARGO 2021

PRACA PRZEWOZOWA

GRUPA PKP CARGO INTERNATIONAL

mln tkm



Załączniki





Wyniki przewozowe

PRACA PRZEWOZOWA [mln tkm]

	2020	2019	Zmiana	Zmiana %	Udział w 2020	Udział w 2019
Paliwa stałe w tym	8 621	10 015	-1 394	-13,9%	36%	37%
węgiel kamienny	7 112	8 502	-1 389	-16,3%	30%	32%
Kruszywa i materiały budowlane	4 509	5 208	-698	-13,4%	19%	19%
Metale i rudy	1 980	2 742	-761	-27,8%	8%	10%
Produkty chemiczne	1 937	2 068	-131	-6,3%	8%	8%
Paliwa płynne	681	1 071	-390	-36,4%	3%	4%
Drewno i płody rolne	984	1 052	-68	-6,4%	4%	4%
Przewozy intermodalne	4 290	4 060	230	5,7%	18%	15%
Pozostałe	646	656	-10	-1,5%	3%	2%
Razem	23 649	26 870	-3 221	-12,0%	100%	100%

MASA TOWAROWA [mln ton]

	2020	2019	Zmiana	Zmiana %	Udział w 2020	Udział w 2019
Paliwa stałe w tym	47,3	53,3	-6,1	-11,4%	51%	49%
węgiel kamienny	42,5	47,9	-5,4	-11,3%	45%	44%
Kruszywa i materiały budowlane	17,9	20,4	-2,5	-12,2%	19%	19%
Metale i rudy	6,2	9,3	-3,1	-33,1%	7%	9%
Produkty chemiczne	5,8	6,3	-0,6	-9,2%	6%	6%
Paliwa płynne	2,0	3,7	-1,7	-45,9%	2%	3%
Drewno i płody rolne	2,8	3,7	-0,9	-25,2%	3%	3%
Przewozy intermodalne	9,7	9,5	0,2	2,3%	10%	9%
Pozostałe	2,0	2,3	-0,4	-16,3%	2%	2%
Razem	93,6	108,6	-15,0	-13,8%	100%	100%



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [mln zł]

	2020	2019
Przychody z tytułu umów z klientami	4 075,6	4 781,6
Zużycie energii i paliwa trakcyjnego	(492,7)	(583,8)
Usługi dostępu do infrastruktury	(517,3)	(572,6)
Usługi transportowe	(340,5)	(363,3)
Pozostałe usługi	(365,8)	(408,6)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 638,1)	(1 737,3)
Pozostałe koszty	(264,6)	(292,8)
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	123,6	36,7
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	580,2	859,9
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(766,6)	(716,5)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	(186,4)	143,4
Przychody i (koszty) finansowe	(82,2)	(71,6)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	1,7	1,7
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(266,9)	73,5
Podatek dochodowy	42,6	(37,5)
ZYSK / (STRATA) NETTO	(224,3)	36,0
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY		
Wycena instrumentów zabezpieczających	(50,8)	9,9
Podatek dochodowy	9,7	(1,9)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	27,3	1,7
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	(13,8)	9,7
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	(50,2)	(52,2)
Podatek dochodowy	9,5	10,0
Wycena instrumentów kapitałowych w wartości godziwej	(0,7)	0,7
Pozostałe całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	(41,4)	(41,5)
Suma pozostałych całkowitych dochodów	(55,2)	(31,8)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(279,5)	4,2



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA [mln zł]
Tabor kolejowy
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe
Prawa do użytkowania aktywów
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności
Należności handlowe
Należności leasingowe
Pozostałe aktywa
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Aktywa trwałe razem
Zapasy
Należności handlowe
Należności leasingowe
Należności z tytułu podatku dochodowego
Pozostałe aktywa
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Aktywa obrotowe razem
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
AKTYWA RAZEM

Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
4 245,0	4 329,6
875,6	872,4
1 008,6	1 078,8
42,0	40,4
3,0	3,0
10,3	10,9
35,1	55,0
177,8	113,7
6 397,4	6 503,8
165,8	161,0
585,8	591,3
0,7	0,7
2,9	51,4
88,1	132,7
306,0	550,4
1 149,3	1 487,5
12,7	-
7 559,4	7 991,3



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA [mln zł]	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
Kapitał zakładowy	2 239,3	2 239,3
Kapitał zapasowy	782,4	781,4
Pozostałe składniki kapitału własnego	(160,2)	(77,7)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	104,8	77,5
Zyski zatrzymane	177,5	402,8
Kapitał własny razem	3 143,8	3 423,3
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	2 101,8	2 201,4
Zobowiązania handlowe	1,5	2,7
Zobowiązania inwestycyjne	145,5	157,0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	684,3	657,1
Pozostałe rezerwy	5,7	5,4
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90,7	92,3
Zobowiązania długoterminowe razem	3 029,5	3 115,9
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	478,5	421,3
Zobowiązania handlowe	347,5	412,2
Zobowiązania inwestycyjne	133,5	181,5
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	116,3	127,1
Pozostałe rezerwy	24,1	45,6
Pozostałe zobowiązania	286,2	264,4
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 386,1	1 452,1
Zobowiązania razem	4 415,6	4 568,0
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 559,4	7 991,3



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne [mln zł]
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem
Korekty
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości
(Zyski) / straty ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych
(Zyski) / straty z tytułu odsetek, dywidendy
Otrzymane / (zapłacone) odsetki
Otrzymane / (zapłacone) podatek dochodowy
Zmiany w kapitale obrotowym
Pozostałe korekty
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej
Wydatki z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych
Wpływy z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend
Wpływy / (wydatki) z tytułu lokat bankowych powyżej 3 miesięcy
Pozostałe wpływy / (wydatki) związane z działalnością inwestycyjną
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej
Przepływy pieniężne z działalności finansowej
Wydatki z tytułu leasingu
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów / pożyczek
Spłata kredytów / pożyczek
Zapłacone odsetki od leasingu oraz kredytów / pożyczek
Dotacje otrzymane
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli
Pozostałe wydatki dotyczące działalności finansowej
Środki pieniężne netto z działalności finansowej
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:
o ograniczonej możliwości dysponowania

12M 2020	12M 2019
(266,9)	73,5
766,6	716,5
(8,9)	(6,3)
13,9	(0,3)
54,4	53,7
2,0	1,7
42,9	(53,1)
12,4	70,8
(63,3)	(50,0)
553,1	806,5
(719,0)	(1 045,8)
60,3	18,3
0,4	2,4
-	200,0
3,2	10,3
(655,1)	(814,8)
(148,5)	(127,3)
285,7	549,1
(301,2)	(248,3)
(53,0)	(53,2)
74,7	63,2
-	(67,2)
(3,6)	(4,9)
(145,9)	111,4
(247,9)	103,1
550,4	447,3
3,5	-
306,0	550,4
49,1	49,2



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 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 Biurem Rozwoju, Relacji Inwestorskich i Promocji:

PKP CARGO S.A.
Biuro Rozwoju, Relacji Inwestorskich i Promocji
ul. Grójecka 17
02-021 Warszawa

telefon: +48 22 391-47-09
faks: +48 22 474-29-53

e-mail : relacje.inwestorskie@pkpcargo.com