

# Wyniki finansowe i operacyjne Grupy PKP CARGO

za 2022 rok



Warszawa, 5 kwietnia 2023 roku





## > Agenda

- **Podsumowanie wyników**
- Wyniki operacyjne
- Dane finansowe
- Plany rozwojowe

# Wyniki Grupy PKP CARGO za 2022 r.

Wypracowanie silnych wyników finansowych

PRZYCHODY  
Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

**5 390 mln zł**

26 % r/r



WYNIK NETTO

**148 mln zł**

+373 mln r/r

NAKŁADY INWESTYCYJNE  
(CAPEX)

**776 mln zł**

-15% r/r

EBITDA

**1 066 mln zł**

+ 108 % r/r

rentowność 20%

KOSZTY OPERACYJNE

**5 055 mln zł**

+12% r/r

# > ROZWÓJ PKP CARGO 2022 r. WE WSZYSTKICH OBSZARACH DZIAŁALNOŚCI

	<b>HANDEL</b>	<b>DOSKONALENIE I ROZWÓJ SPRZEDAŻY</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Wzmocnienie jakości obsługi klienta - wdrożenie CMS</li><li>▪ Poszukiwanie nowych wolumenów przewozowych</li><li>▪ Rozwój oferty handlowej - oferowanie dodatkowych usług, kompleksowość ofert</li><li>▪ Rozbudowa terminali – Karsznice: place magazynowe i rozładunkowe, suwnice, tory</li></ul>
	<b>OPERACJE</b>	<b>REKONFIGURACJE ŁAŃCUCHA DOSTAW – ZWINNOŚĆ I ELASTYCZNOŚĆ</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Dostosowanie zasobów do wymagań rynkowych</li><li>▪ Optymalizacja realizacji procesów przewozowych</li><li>▪ Optymalizacja procesu pracy drużyn trakcyjnych</li></ul>
	<b>FINANSE</b>	<b>OPTYMALIZACJA KOSZTOWA</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Zbilansowanie wydatków inwestycyjnych z generowanymi wynikami finansowymi</li><li>▪ Poprawa generowanych przepływów pieniężnych</li><li>▪ Dezynwestycje niepracującego majątku Grupy</li></ul>
	<b>HR</b>	<b>ROZWÓJ POTENCJAŁU PRACOWNICZEGO</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Rozwój kompetencji pracowniczych poprzez realizację inicjatyw szkoleniowych dla wszystkich grup zawodowych</li><li>▪ Zapewnienie konkurencyjnych warunków zatrudnienia w trudnym otoczeniu rynkowym</li><li>▪ Dialog społeczny - zakończenie sporu zbiorowego</li></ul>

## > Filary Sukcesu 2022



Urealnienie stawek przewozowych i poprawa przychodów



Rozwinięcie współpracy w 8 destynacjach: Litwa, Słowacja, Słowenia, Austria, Czechy, Niemcy, Holandia i Węgry



Kontrakty węglowe – strategiczne znaczenie dla bezpieczeństwa energetycznego w 2022r.



Porozumienie z załogą i zakończenie sporu zbiorowego



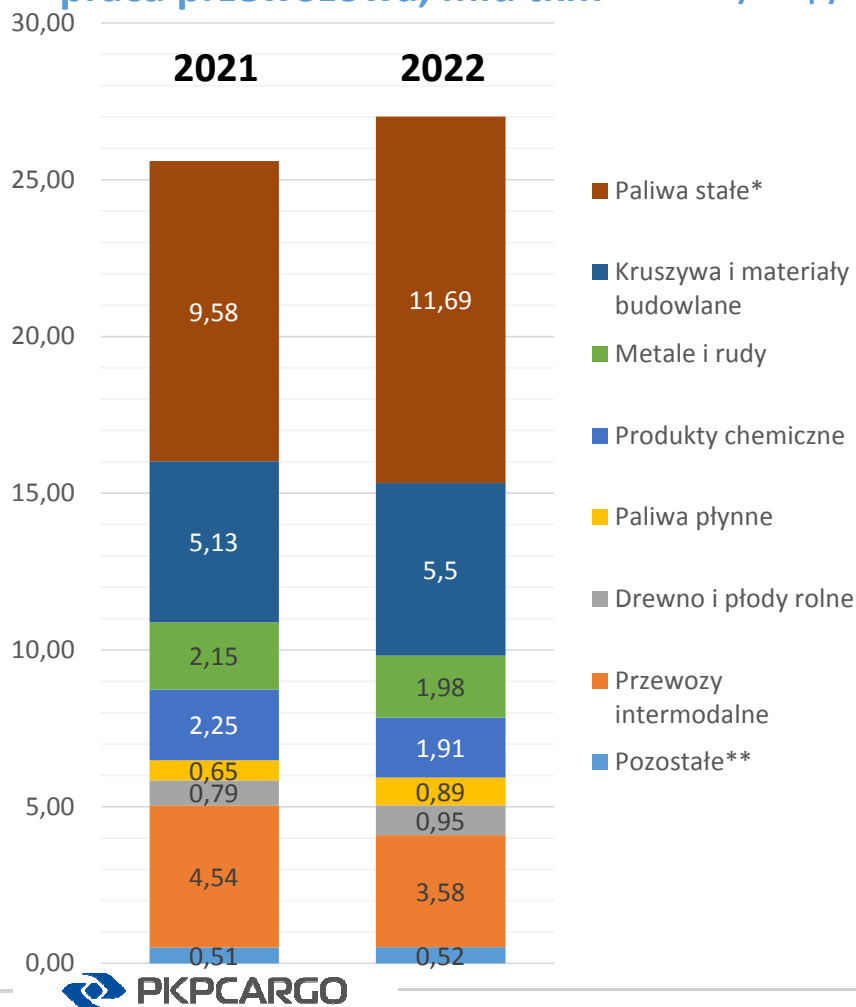
 PKP CARGO

## > Agenda

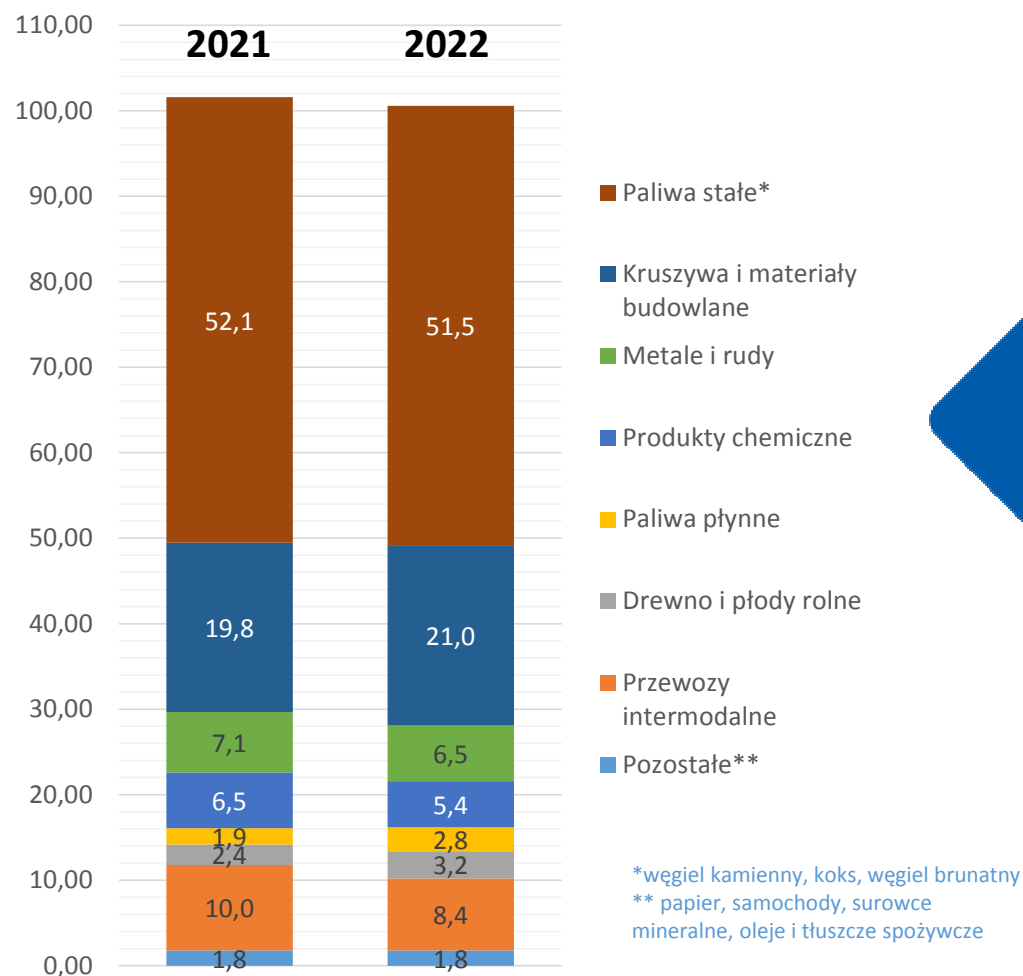
- Podsumowanie wyników
- **Wyniki operacyjne**
- Dane finansowe
- Plany rozwojowe

# Wzrost wielkości pracy przewozowej, stabilny poziom masy towarowej

praca przewozowa, mld tkm Przewozy Grupy r/r



masa towarowa, mln ton Przewozy Grupy r/r



\*węgiel kamienny, koks, węgiel brunatny  
 \*\* papier, samochody, surowce mineralne, oleje i tłuszcze spożywcze

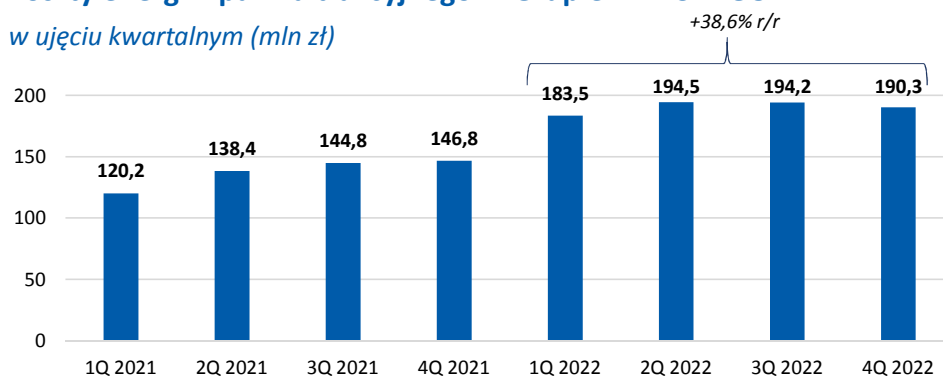
W niniejszej prezentacji dla łatwiejszego odbioru zastosowano zaokrąglenia mogące powodować nieistotne odchylenia w prezentowanych danych.



## ➤ Energia i paliwo trakcyjne w Grupie PKP CARGO

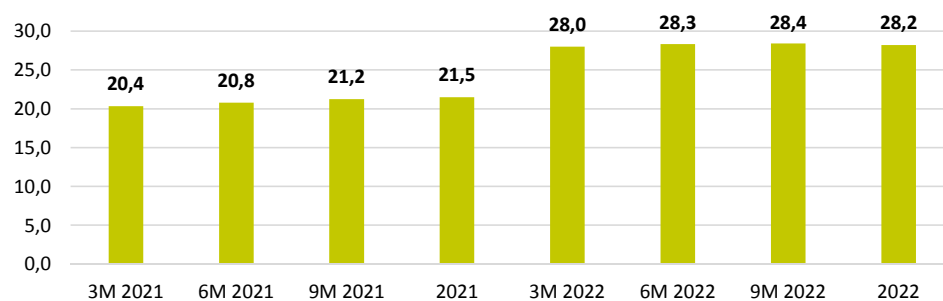
### Koszty energii i paliwa trakcyjnego w Grupie PKP CARGO

w ujęciu kwartalnym (mln zł)



### Koszty jednostkowe Grupy PKP CARGO

Energia i paliwo trakcyjne (zł/ tys. tkm)



## Zużycie energii i zużycie paliwa trakcyjnego

- Wzrost przewozów, mierzony parametrem pracy przewozowej, spowodował większe zużycie energii
- Wzrost kosztów zmiennych (zużycia energii i paliwa trakcyjnego oraz usług dostępu do infrastruktury) w 2022r. wobec 2021r. wyniósł 39%



# > Nakłady inwestycyjne – Grupa PKP CARGO

## Rozbudowa i inwestycje w nowoczesny tabor

Struktura taboru kolejowego  
użytkowanego przez  
Grupę PKP CARGO

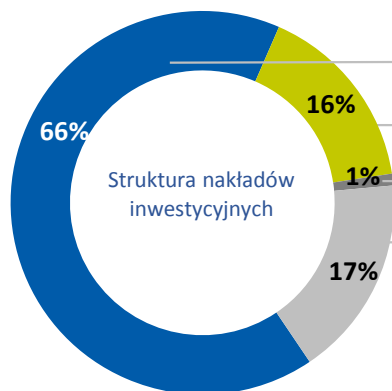


Wagony  
**53 459**



Lokomotywy  
**1 547**

Struktura nakładów inwestycyjnych w 2022 r. (mln zł)



	2021	2022	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów	510,1	510,4	0,3	+0,1%
Modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw	215,3	125,6	- 89,7	-41,6%
Teleinformatyzacja	12,8	5,1	-7,7	-60,2%
Pozostałe <sup>1) 2)</sup>	170,1	135,1	-35,0	-20,6%
<b>Razem</b>	<b>908,3</b>	<b>776,2</b>	<b>-132,1</b>	<b>-14,5%</b>

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

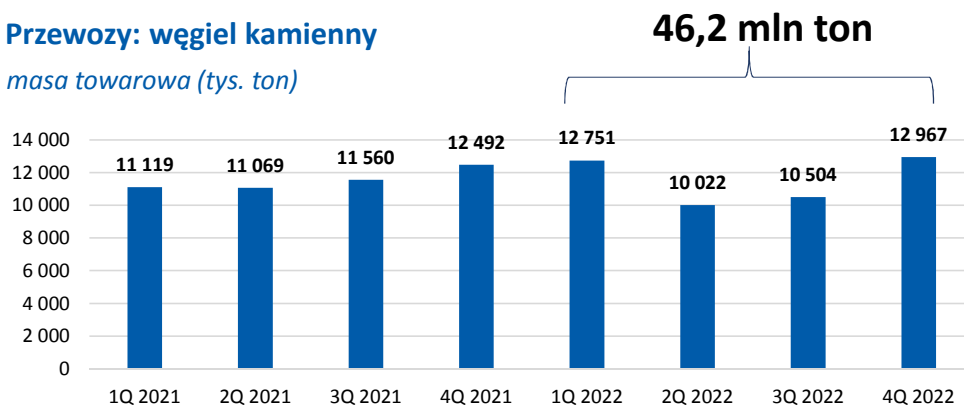
2) Nakłady na prawa do użytkowania aktywów nie obejmują zwiększeń wynikających z leasingu zwrotnego taboru kolejowego oraz urządzeń technicznych za 2022 rok w wysokości 16,7 mln zł oraz 101,0 mln zł za 2021 r.

# Transport węgla

## Zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego

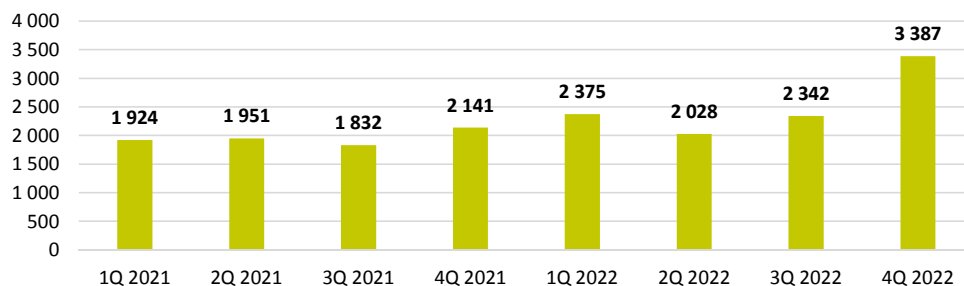
### Przewozy: węgiel kamienny

masa towarowa (tys. ton)



### Przewozy: węgiel kamienny

praca przewozowa (mln tkm)

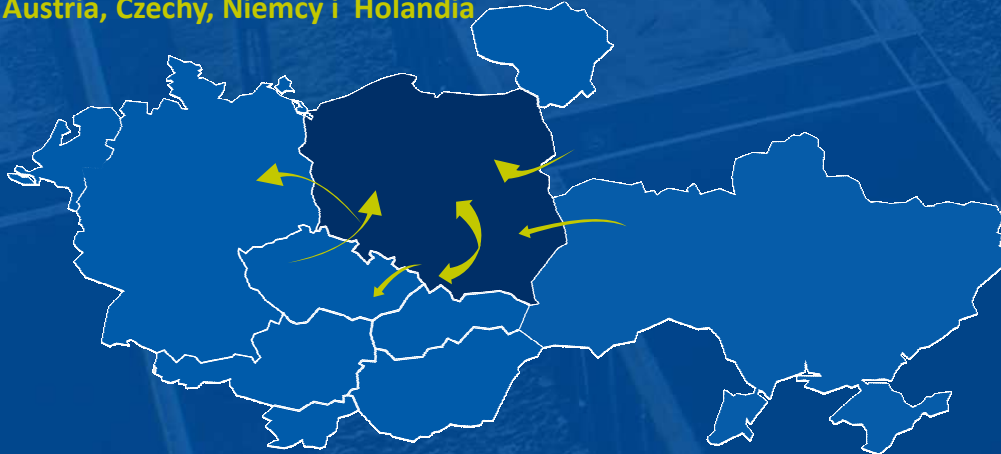


- Od kwietnia 2022 roku wprowadzono embargo na import węgla z Rosji i Białorusi
- Wzrost przewozów węgla kamiennego obserwowany w pierwszym i ostatnim kwartale roku spowodowany był koniecznością uzupełnienia obowiązkowych rezerw zgromadzonych w magazynach poszczególnych elektrowni
- Nastąpił spadek przewozów koksu w komunikacji krajowej i międzynarodowej ze względu na mniejsze zapotrzebowanie ze strony hutnictwa
- Zmianie uległ kierunek transportu węgla – wzmocnieniu uległ kierunek realizowany przez porty morskie, co znajduje odzwierciedlenie w zwiększonej pracy przewozowej i średniej odległości przewozów (dłuższe trasy). Wobec importu znacznych ilości surowca, transporty z portów stanowiły znaczący udział w ostatnim kwartale

## > Kruszywa i materiały budowlane – Grupa PKP CARGO

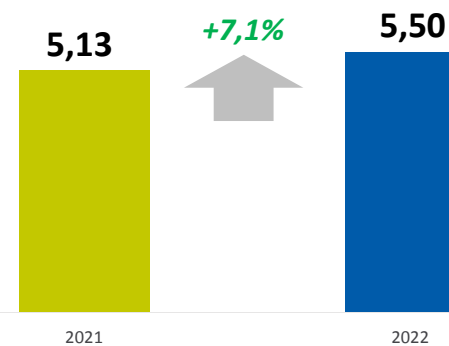
- odrabianie zaległości przewozowych niezrealizowanych w końcu 2021 roku;
- zwiększone zapotrzebowanie odbiorców na kamień budowlany, intensyfikacja robót na inwestycjach infrastrukturalnych;
- zwiększone zapotrzebowanie elektrociepłowni niemieckich oraz hut czeskich na kamień wapienny. Zwiększone przewozy klinkieru cementowego;
- zmniejszenie przewozów w ostatnim kwartale 2022 roku – koncentracja na wykorzystaniu taboru do przewozów węgla.

Główne kierunki przewozów: Polska, Litwa, Słowacja, Słowenia, Austria, Czechy, Niemcy i Holandia

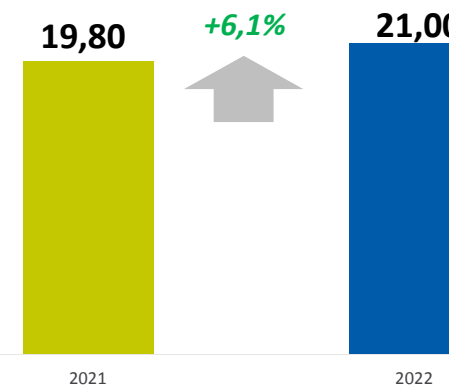


## Kruszywa i materiały budowlane

*praca przewozowa, mld tkm*



*masa przewieziona, mln ton*



## > Przewozy intermodalne – Grupa PKP CARGO

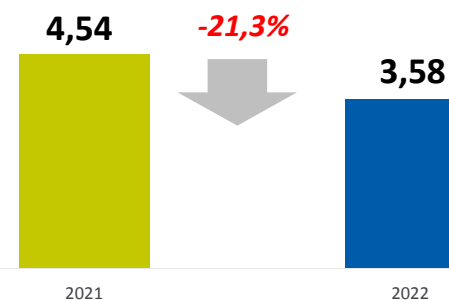
- ograniczenia przepustowości wynikające z remontów infrastruktury w rejonie Gdańska i Gdyni (również wprowadzonym priorytetem przewozów węgla) oraz niedostateczną przepustowością infrastruktury w związku z realizacją przewozów z/na Ukrainę;
- od kwietnia wprowadzone embargo na transport towarów z Białorusi i Rosji;
- spadek przewozów w ramach Nowego Jedwabnego Szlaku – brak lokomotyw i maszynistów na odcinku niemieckim i holenderskim;
- zwiększenie obsługi połączenia Gliwice – Piacenza, transporty intermodalne do i z portów Gdańsk i Gdynia.

Główne kierunki przewozów: Ukraina, Niemcy, Białoruś

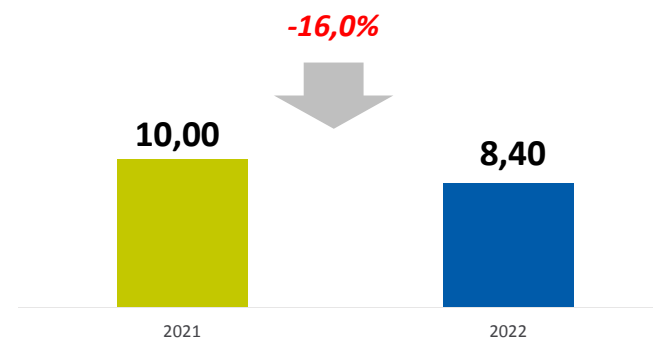


## Przewozy intermodalne

*praca przewozowa, mld tkm*



*masa przewieziona, mln ton*



## > Metale i rudy – Grupa PKP CARGO

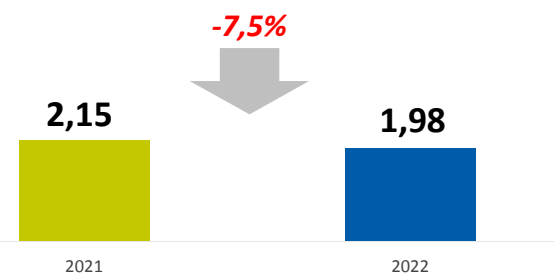
- spadek przewozów metali wywołany sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie determinującą podaż i popyt na stal. Polska cechuje się deficytem stali surowej, który jest zaspokajany importem. Rosja i Ukraina były jednymi z najistotniejszych dostawców stali i produktów stalowych, a Ukraina również rudy żelaza (80%). Ważnym kierunkiem importu była również Białoruś;
- wzrost przewozów rud metali w tranzycie z polskich portów do Czech.

Główne kierunki przewozów: Ukraina, Czechy, Niemcy, Słowacja

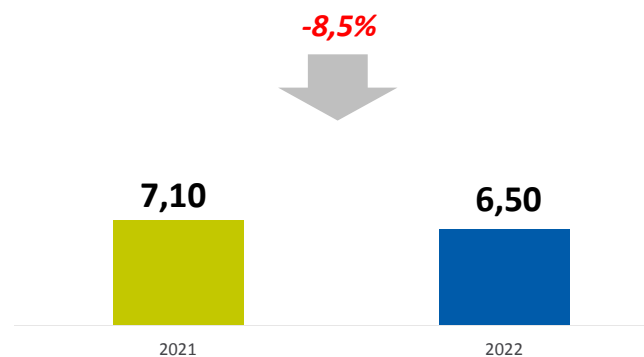


## Metale i rudy

*praca przewozowa, mld tkm*



*masa przewieziona, mln ton*





## > Agenda

- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- **Dane finansowe**
- Plany rozwojowe

## > Zatrudnienie w Grupie PKP CARGO



ZATRUDNIENIE  
W GRUPIE (OSOBY)  
STAN NA:

STANOWISKA NIEROBOTNICZE  
W GRUPIE (OSOBY)  
STAN NA:

31/12/2022  
4 767

31/12/2021  
4 808

31/12/2020  
5 079

31/12/2022  
20 038

31/12/2021  
20 562

31/12/2020  
21 766

STANOWISKA ROBOTNICZE  
W GRUPIE (OSOBY)  
STAN NA:

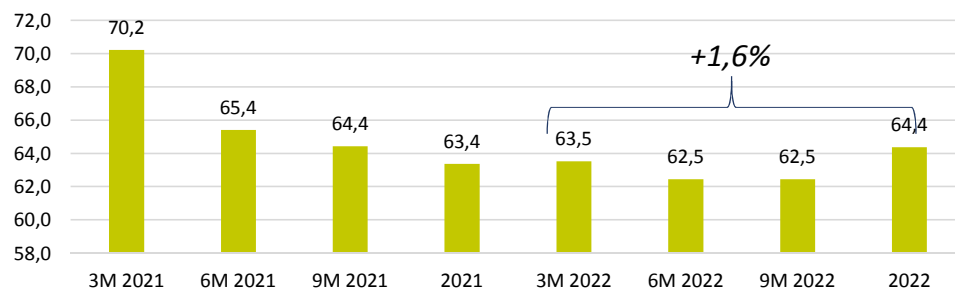
31/12/2022  
15 271

31/12/2021  
15 754

31/12/2020  
16 687

### Koszty jednostkowe Grupy PKP CARGO

Świadczenia pracownicze (zł/ tys. tkm)



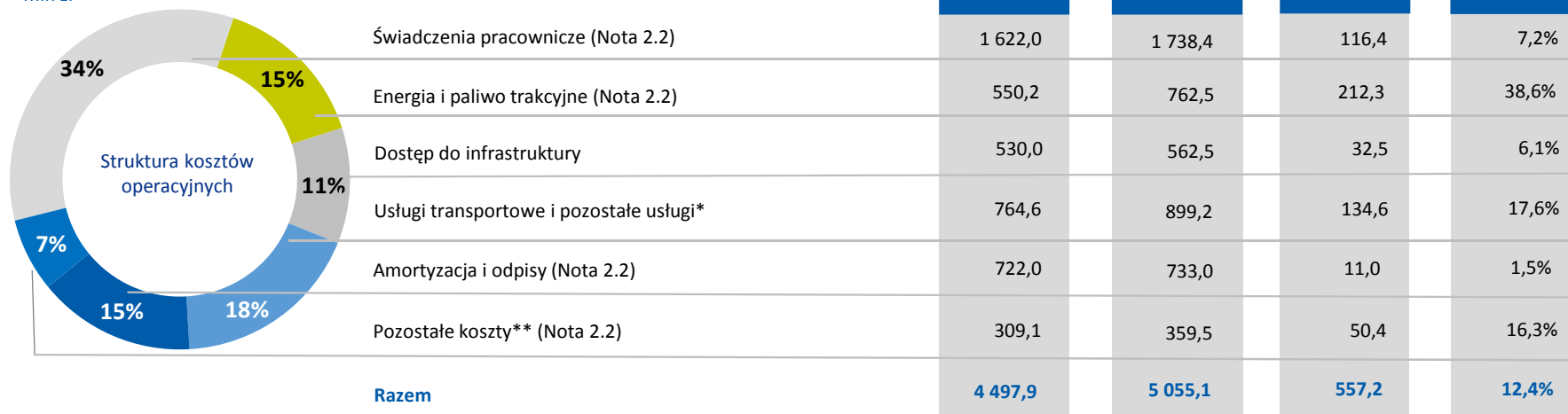
## Zachowanie pełnej sprawności operacyjnej

- Zapewnienie ciągłości zatrudnienia pomimo naturalnej rotacji pracowników
- Efektywne pozyskiwanie pracowników na wymagającym rynku pracy
- Realizacja programów szkoleniowych kształcących kadrę kolejową

## > Koszty operacyjne w wymagającym otoczeniu rynkowym

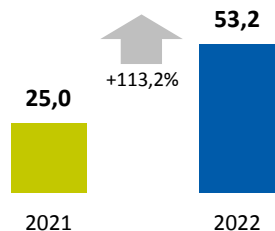
### Struktura i zmiana kosztów operacyjnych za 2022r.

mln zł

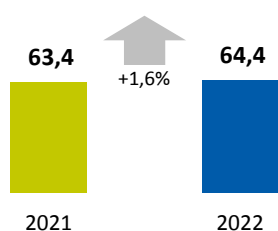


16

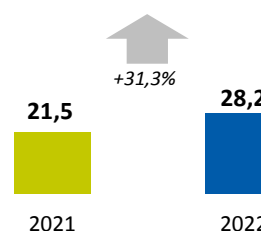
#### EBITDA na zatrudnionego (tys. zł/zatrudnionego)



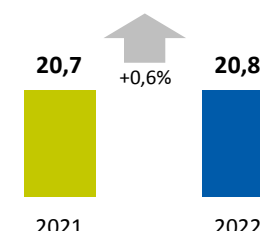
#### Świadczenia pracownicze (zł/tys. tkm)



#### Energia i paliwo trakcyjne (zł/tys. tkm)



#### Dostęp do infrastruktury (zł/tys. tkm)



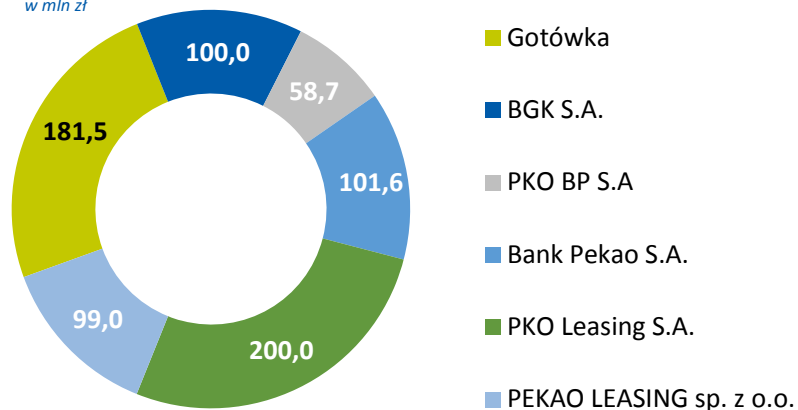


# Przepływy pieniężne, zobowiązania i źródła finansowania

## Poprawa struktury finansowej

### Struktura dostępnych źródeł finansowania na 31.12.2022

w mln zł



Wskaźnik	2021	2022
Marża wyniku EBITDA	11,9%	19,6%
ROA	-3,0%	1,9%
ROE	-7,4%	4,6%
ROS	-5,2%	2,7%

### Struktura zobowiązań

mln zł

	31.12.2021	31.12.2022
Długoterminowe	2.833,8	2.344,6
Krótkoterminowe	1.739,0	2.082,7
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>4.572,8</b>	<b>4.427,3</b>

### Przepływy pieniężne

mln zł

Przepływy pieniężne	2021	2022	zmiana
Operacyjne	699,8	1 018,4	318,6
Inwestycyjne	- 645,6	- 772,9	- 127,3
Finansowe	-106,4	- 319,5	- 213,1

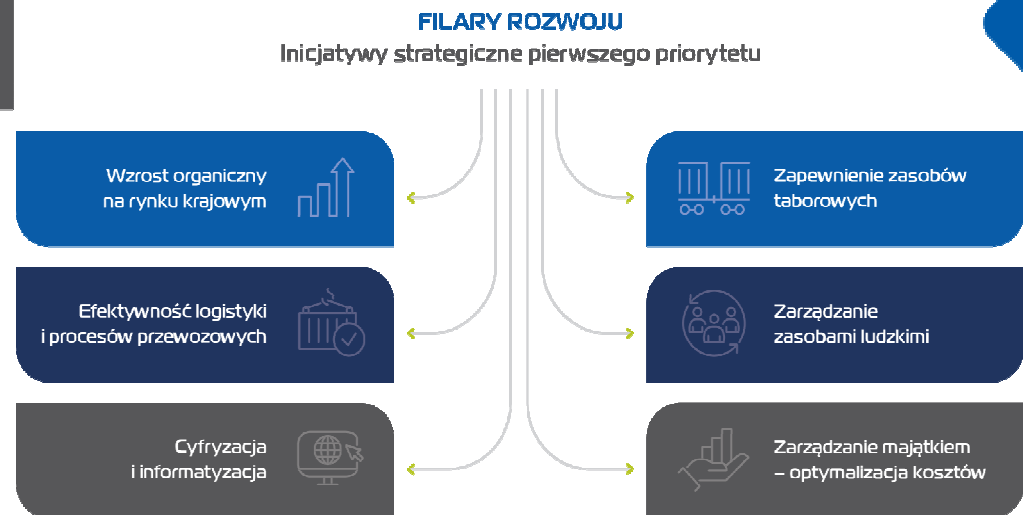
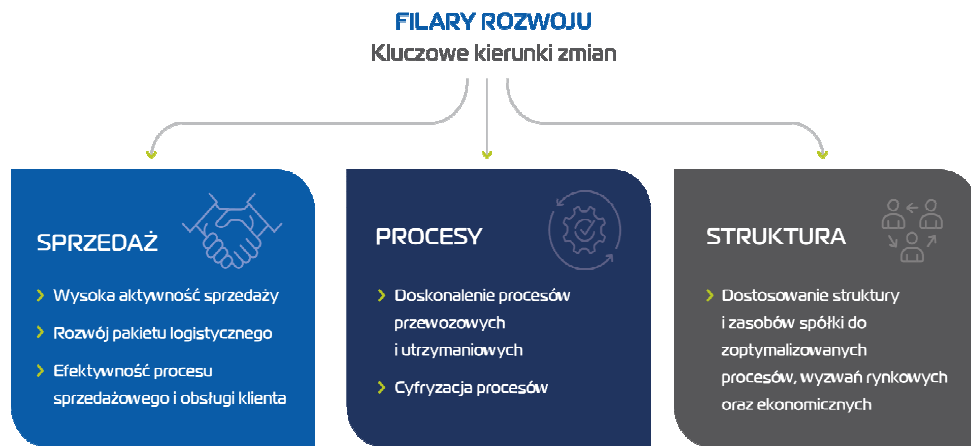


## > Agenda

- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- Dane finansowe
- **Plany rozwojowe**

## ➤ Strategia 2023 r.

CEL: Pozycja nr 1 w obszarze „Trójmorza” i na trasach Nowego Jedwabnego Szlaku na obszarze UE pod względem pracy przewozowej oraz przewiezionej masy



# Plany rozwojowe Grupy PKP CARGO

## Budujemy pozycję międzynarodowego operatora logistycznego



### WZMOCNIENIE POZYCJI W EUROPIE (KORYTARZ PÓŁNOC-POŁUDNIE)

- Priorytetowe znaczenie korytarza północ – południe i Trójmorza
- Licencje przewozowe w 9 krajach (Polska, Litwa, Słowacja, Słowenia, Austria, Czechy, Niemcy, Holandia, Węgry)
- Utrzymanie pozycji na Nowym Jedwabnym Szlaku (obszar Unii Europejskiej)



### ROZWÓJ I INWESTYCJE

- Inwestycje w rozwój taboru - w marcu 2023 r. dokonaliśmy odbioru 12 dwusystemowych lokomotyw elektrycznych Dragon 2 z NEWAGU
- Budowa terminala przeładunkowego w Zduńskiej Woli – Karsznice jest na ukończeniu. Dzięki niej zwiększymy konkurencyjność na rynku przewozów towarowych - kompleksowa obsługa logistyczna połączeń kontenerowych na Nowym Jedwabnym Szlaku



### OPRACOWANIE STRATEGII GRUPY PKP CARGO

- Podjęliśmy prace nad stworzeniem strategii na lata 2024-2027
- We współpracy ze wszystkimi spółkami wewnątrz Grupy PKP CARGO stworzyliśmy pierwszy Raport Zrównoważonego Rozwoju
- Pierwsza strategia z obszaru ESG



> Q&A

# Dziękujemy za uwagę

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@pkpcargo.com](mailto:relacje.inwestorskie@pkpcargo.com)

Telefon: +48 22 391 46 67

