

Wyniki finansowe i operacyjne Grupy PKP CARGO

za 1Q 2023 rok



Warszawa, 31 maja 2023 roku





> Agenda

- **Podsumowanie wyników**
- Wyniki operacyjne
- Dane finansowe
- Outlook

Wyniki Grupy PKP CARGO za 1Q 2023 r.

Wypracowanie silnych wyników finansowych

PRZYCHODY
Z TYTUŁU UMÓW
Z KLIENTAMI

1 564 mln zł

34 % r/r

WYNIK NETTO

104 mln zł

+152mln r/r

EBITDA

359 mln zł

+ 136 % r/r
rentowność 23%

MASA
TOWAROWA

23 mln ton

- 10 % r/r



NAKŁADY
INWESTYCYJNE
(CAPEX)

469 mln zł

+111% r/r

KOSZTY
OPERACYJNE

1 391 mln zł

+16% r/r

PRACA
PRZEWOZOWA

6 417 mln tkm

- 2,0 % r/r

3

- Bardzo dobre wyniki I kwartału 2023 r. dzięki osiągnięciu korzystnych parametrów masy towarowej i pracy przewozowej.
- W 2023 r. koncentracja na rentowności przewozów oraz szukaniu balansu między ceną a wożoną masą towarów w kontekście widocznych oznak spowolnienia gospodarczego.

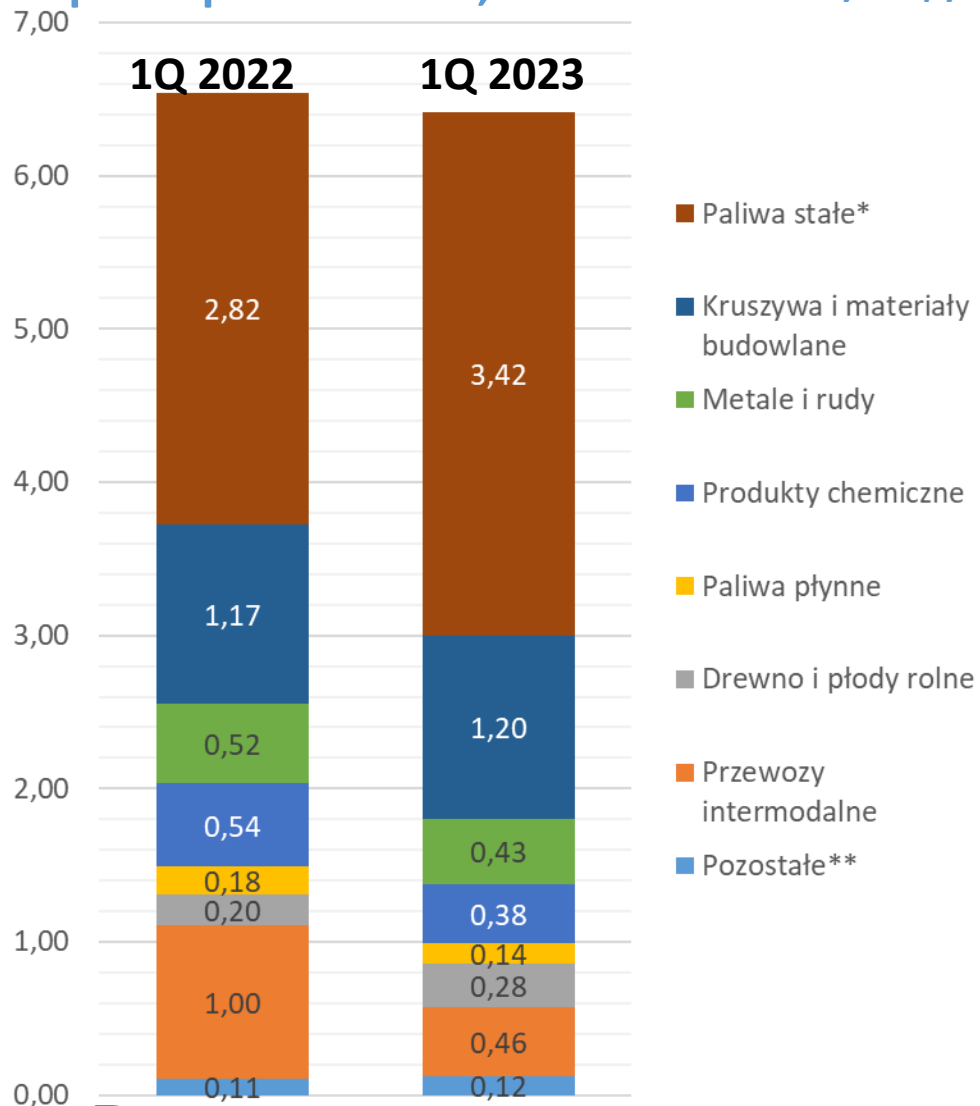


> Agenda

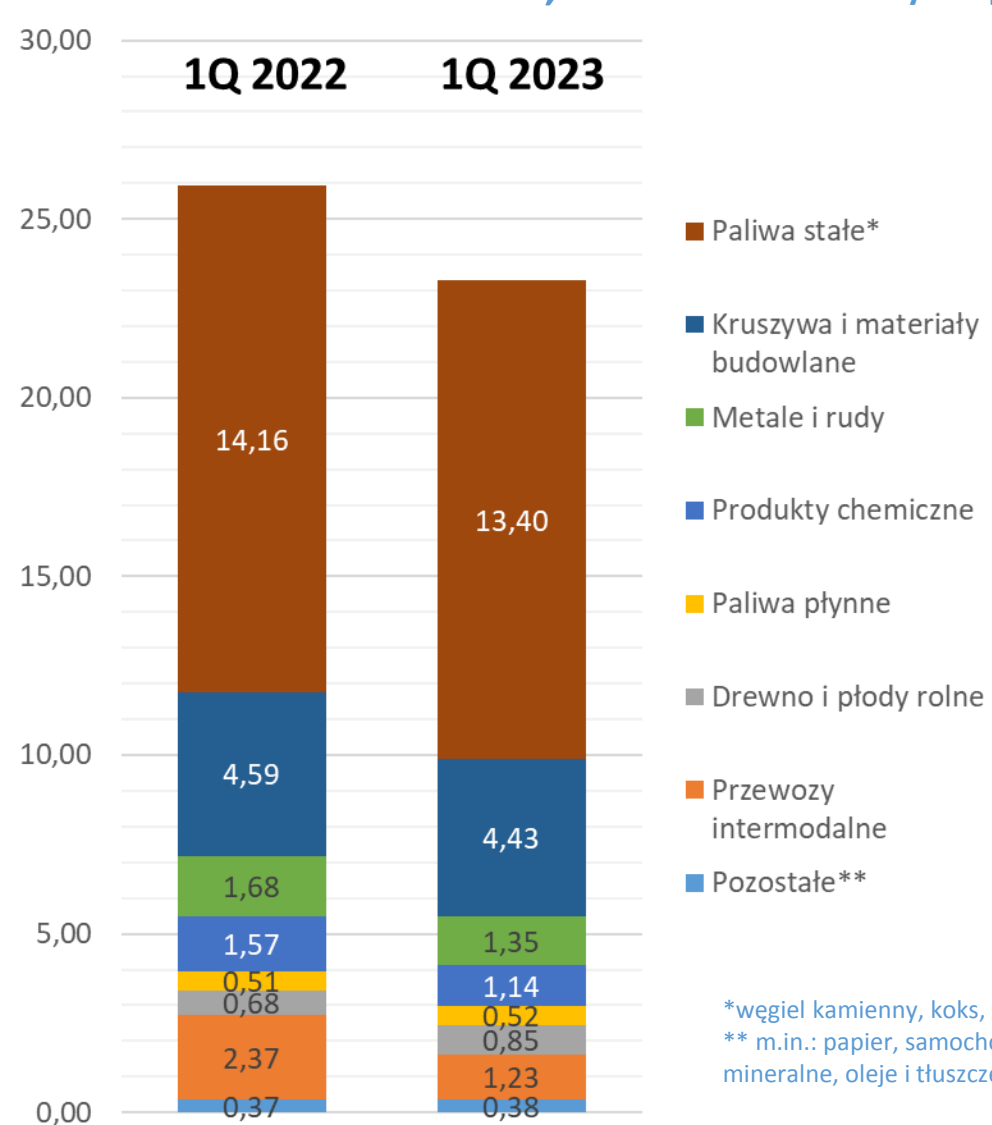
- Podsumowanie wyników
- **Wyniki operacyjne**
- Dane finansowe
- Outlook

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
 ** m.in.: papier, samochody, surowce mineralne, oleje i tłuszcze spożywcze

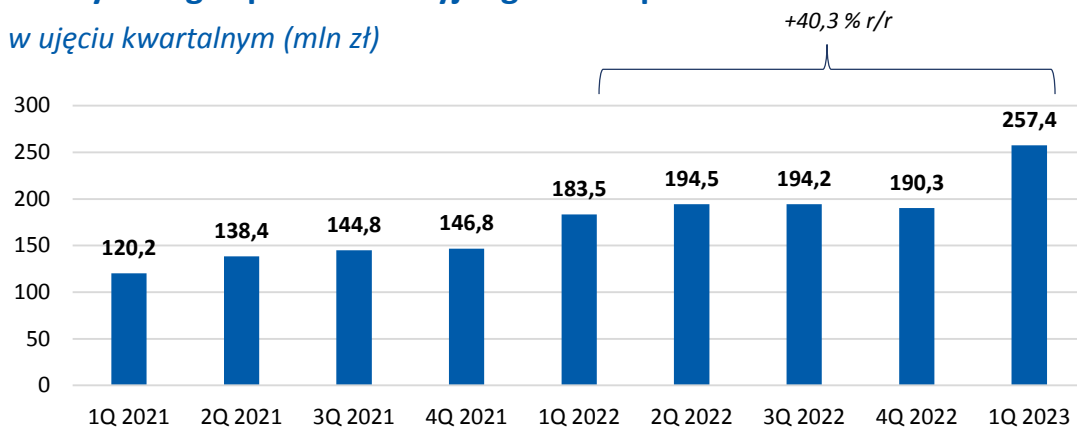
W niniejszej prezentacji dla łatwiejszego odbioru zastosowano zaokrąglenia mogące powodować nieistotne odchylenia w prezentowanych danych.



> Energia i paliwo trakcyjne w Grupie PKP CARGO

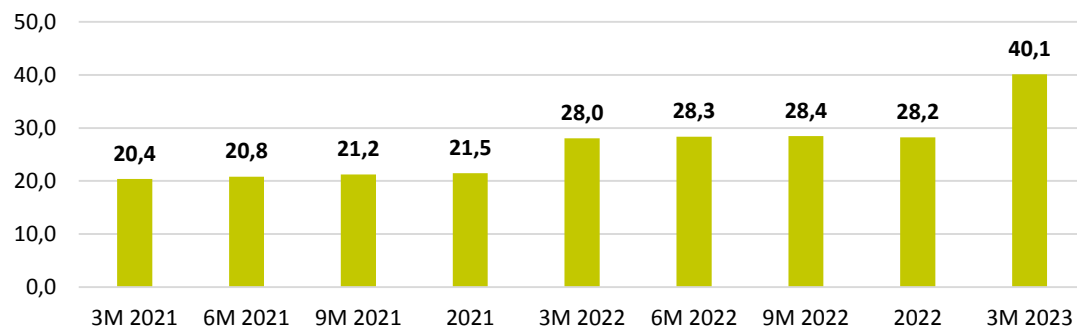
Koszty energii i paliwa trakcyjnego w Grupie PKP CARGO

w ujęciu kwartalnym (mln zł)



Koszty jednostkowe Grupy PKP CARGO na pracę przewozową

Energia i paliwo trakcyjne (zł/ tys. tkm)



Zużycie energii

- Wyższe koszty zużycia energii trakcyjnej spowodowane są wzrostem cen energii elektrycznej w kraju oraz stawek za usługę dystrybucji w taryfie dostawcy energii trakcyjnej dla Grupy PKP CARGO
- Odnotowano wzrost pracy przewozowej pociągów masowych, charakteryzujących się niższą energochłonnością niż pociągi należące do pozostałych kategorii, co wpłynęło korzystnie na wynik finansowy

> Nakłady inwestycyjne – Grupa PKP CARGO

Rozbudowa i inwestycje w nowoczesny tabor

Struktura taboru kolejowego
użytkowanego przez
Grupę PKP CARGO



Wagony

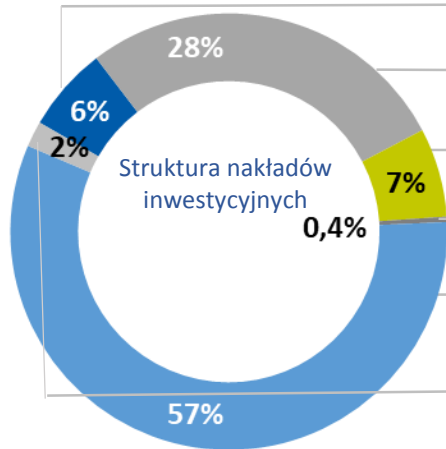
53 143



Lokomotywy

1 556

Struktura nakładów inwestycyjnych w 1Q 2023 r. (mln zł)



Budownictwo inwestycyjne

1Q 2022

3,7

1Q 2023

29,5

Zmiana
r/r

25,8

Zmiana
% r/r

+706,9%

Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów

169,2

130,0

-39,2

-23,2%

Modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw

35,4

30,9

-4,5

-12,7%

Teleinformatyzacja

1,3

1,8

0,5

+38,5%

Prawa do użytkowania aktywów ¹⁾²⁾

9,7

268,4

258,7

+2 667,1%

Pozostałe^{1) 2)}

2,9

8,7

5,8

+200,0%

Razem

222,2

469,3

247,1

+111,2%

1) Prawa do użytkowania aktywów obejmują m.in. leasing lokomotyw, za okres 1Q 2023 w wysokości 202,8 mln zł. Ponadto nakłady na prawa do użytkowania aktywów nie obejmują zwiększeń wynikających z leasingu zwrotnego urządzenia transportowego za okres 3 miesięcy 2023 rok w wysokości 1,6 mln zł.

2) Pozostałe inwestycje obejmują nakłady na m.in.: maszyny, urządzenia oraz wyposażenie warsztatowe

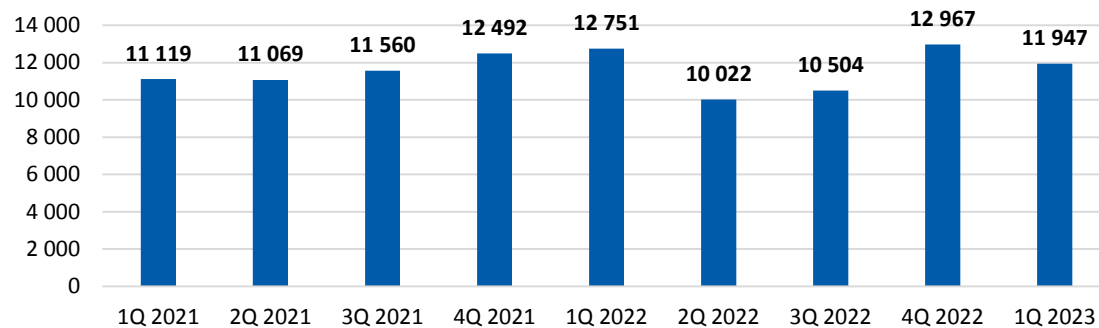


> Transport węgla

Zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego

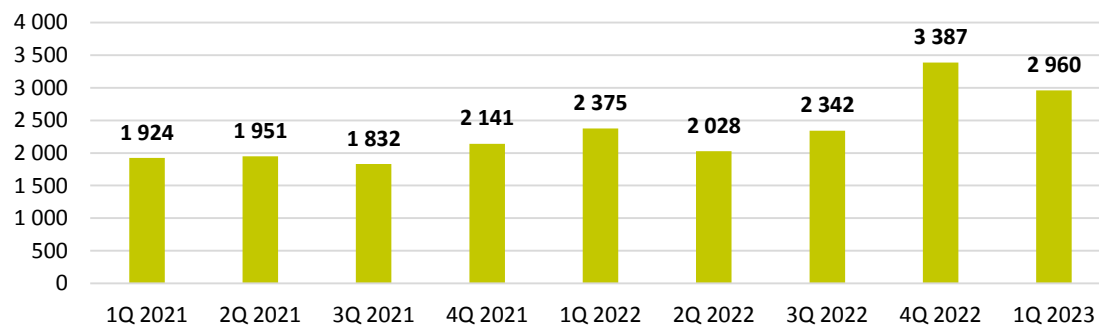
Przewozy: węgiel kamienny

masa towarowa (tys. ton)



Przewozy: węgiel kamienny

praca przewozowa (mln tkm)



- wysoki stan zapasów u kontrahentów,
- mniejsze zapotrzebowanie energetyki - wg raportu Polskich Sieci Energetycznych produkcja energii elektrycznej z węgla kamiennego i brunatnego w I kwartale 2023 roku wyniosła 30 256 GWh i była o 13,6% niższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- mniejszy odbiór węgla przez gminy,
- wzrost średniej odległości przewozu węgla kamiennego o 61 km (33,0%), w związku ze zmianą kierunku dostaw,
- PKP CARGO International a.s. - zwiększone przewozy do Teplarna Kladno (w IQ 2022 miała miejsce awaria kotła).

> Kruszywa i materiały budowlane – Grupa PKP CARGO

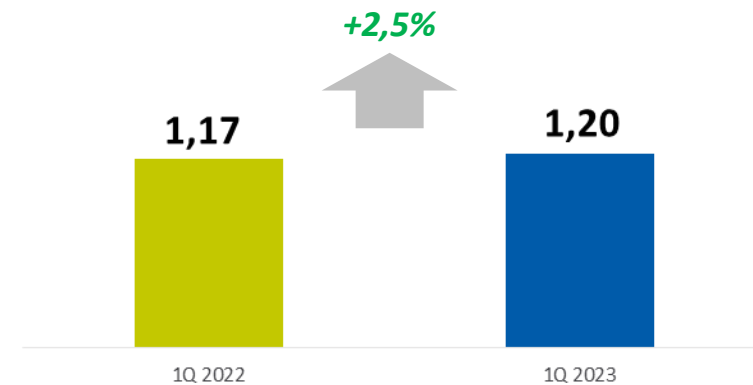
- ograniczone możliwości eksploatacyjne PKP CARGO S.A. (priorytet przewozów węgla kamiennego),
- zmniejszone przewozy kamienia wapiennego do huty w Czechach,
- spadek przewozów kwarcytu w eksporcie przez porty do Islandii - zmniejszone zapotrzebowanie odbiorcy,
- zmniejszone przewozy dla jednego z producentów, który zawiesił w lutym produkcję cementu ze względu na jego wysoką cenę (dot PKP CARGO INTERNATIONAL).

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

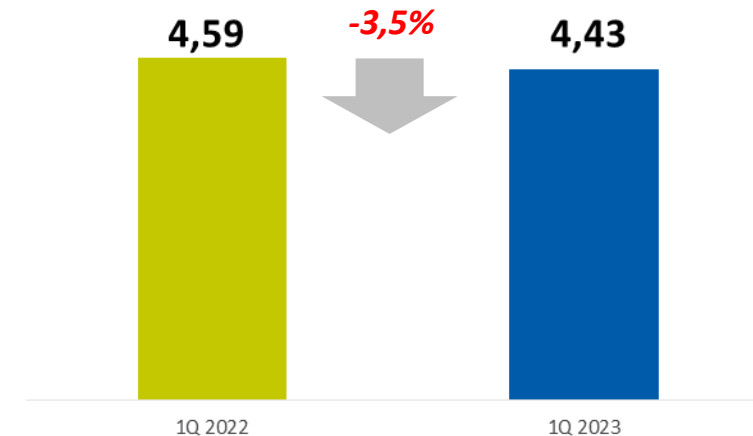


Kruszywa i materiały budowlane

praca przewozowa, mld tkm



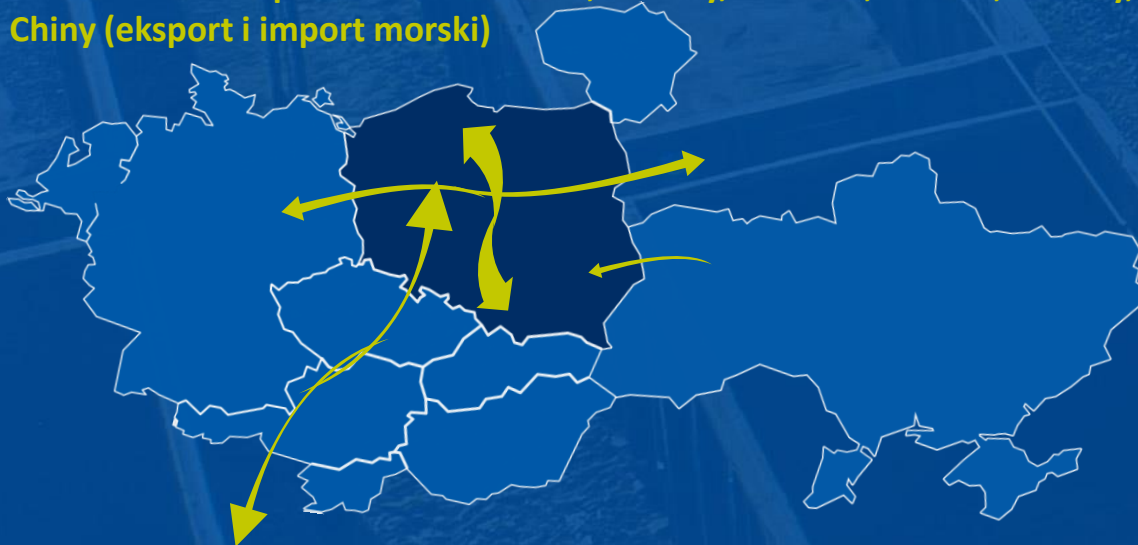
masa przewieziona, mln ton



Przewozy intermodalne – Grupa PKP CARGO

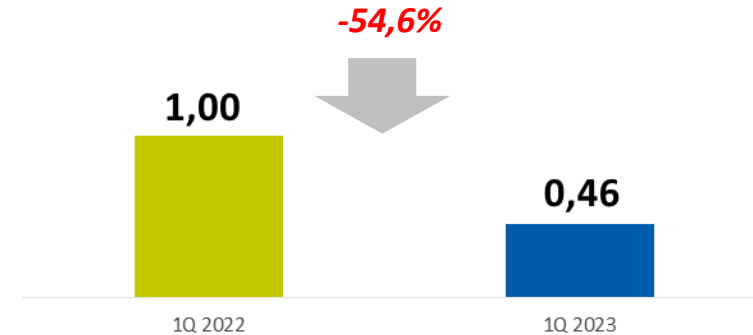
- trudna sytuacja panująca na rynku intermodalnym w świecie: wojna na Ukrainie, spowolnienie gospodarcze, presja inflacyjna,
- zmniejszenie ilości przewiezionych ładunków (na rzecz transportu samochodowego),
- priorytet przewozów węgla w 2022 r., co przełożyło się na zmniejszenie wolumenu pociągów intermodalnych do/z portów morskich,
- PKP CARGO INTERNATIONAL - zakończenie realizacji przewozów dla znaczącego klienta.

Główne kierunki przewozów: Ukraina, Niemcy, Białoruś, Austria, Włochy, Chiny (eksport i import morski)

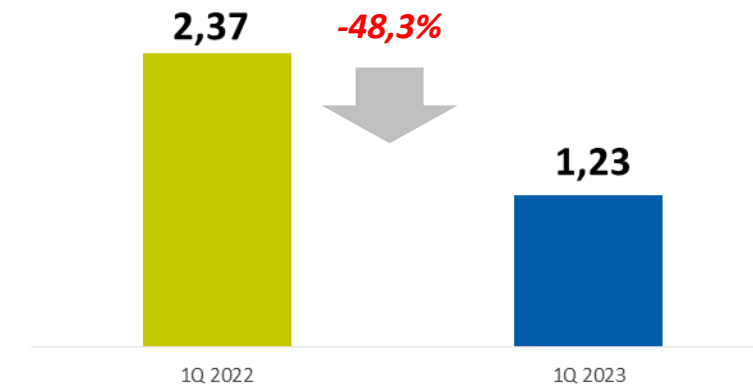


Przewozy intermodalne

praca przewozowa, mld tkm



masa przewieziona, mln ton



> Metale i rudy – Grupa PKP CARGO

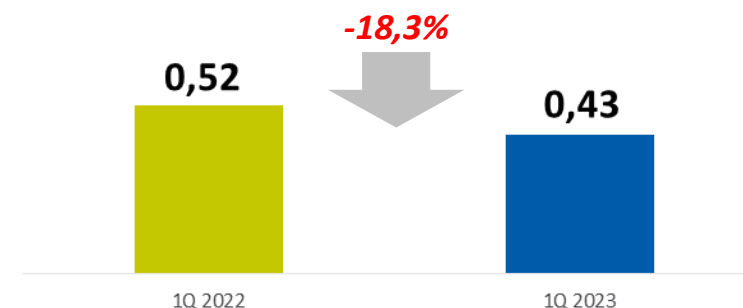
- spadek przewozów metali wywołany sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie determinującą podaż i popyt na stal,
- w I kwartale 2023 r. utrzymująca się wysoka inflacja i wysokie stopy procentowe w większości światowych gospodarek, ograniczały ożywienie popytu na stal,
- priorytet przewozów węgla kamiennego.

Główne kierunki przewozów: Ukraina, Czechy, Niemcy, Słowacja, eksport i import morski

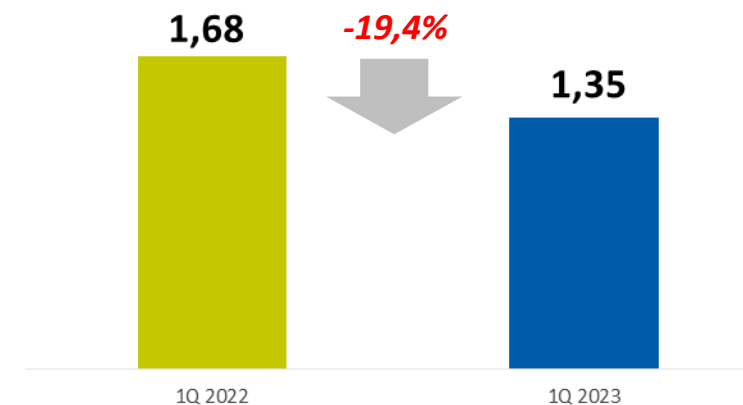


Metale i rudy

praca przewozowa, mld tkm



masa przewieziona, mln ton



> Drewno i płody rolne – Grupa PKP CARGO

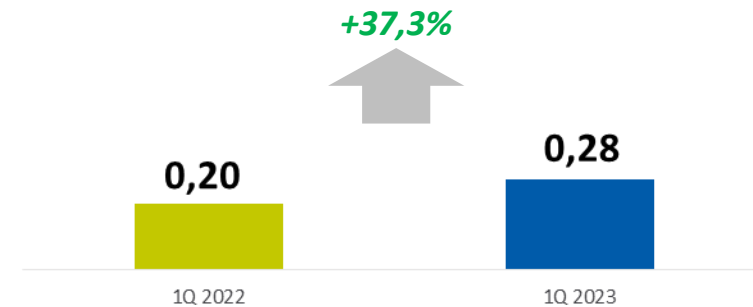
- dynamiczny wzrost przewozów zbóż z Ukrainy do portów morskich w imporcie
- wzrost średniej odległości przewozu o 32 km (+10,8%) w wyniku zmiany struktury przewozów

Główne kierunki przewozów: Ukraina, Czechy, Niemcy

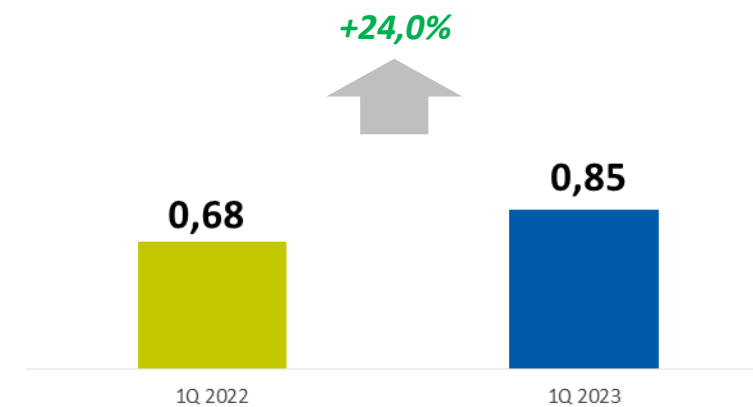


Drewno i płody rolne

praca przewozowa, mld tkm



masa przewieziona, mln ton





> Agenda

- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- **Dane finansowe**
- Outlook

> Zatrudnienie w Grupie PKP CARGO



ZATRUDNIENIE
W GRUPIE (OSOBY)
STAN NA:

31/03/2023
19 752

31/12/2022
20 038

STANOWISKA ROBOTNICZE
W GRUPIE (OSOBY)
STAN NA:

31/03/2023
14 994

31/12/2022
15 271

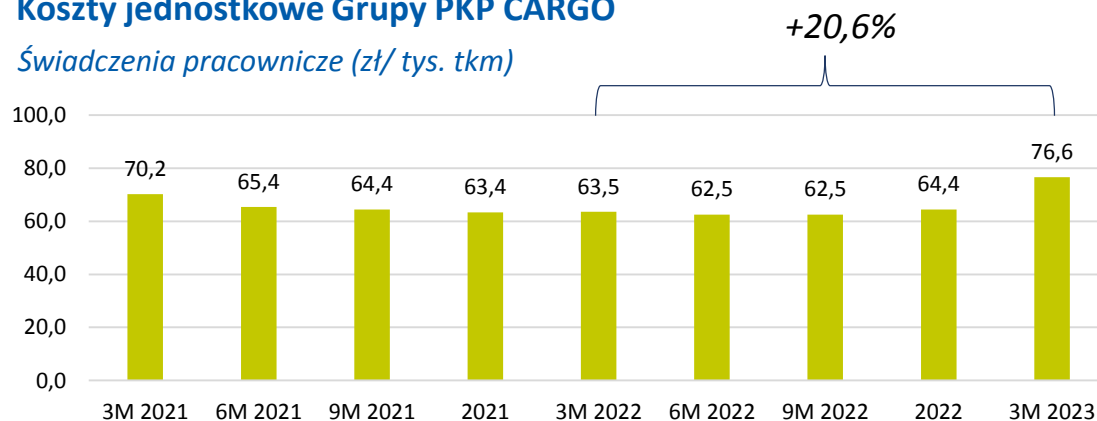
STANOWISKA NIEROBOTNICZE
W GRUPIE (OSOBY)
STAN NA:

31/03/2023
4 758

31/12/2022
4 767

Koszty jednostkowe Grupy PKP CARGO

Świadczenia pracownicze (zł/ tys. tkm)



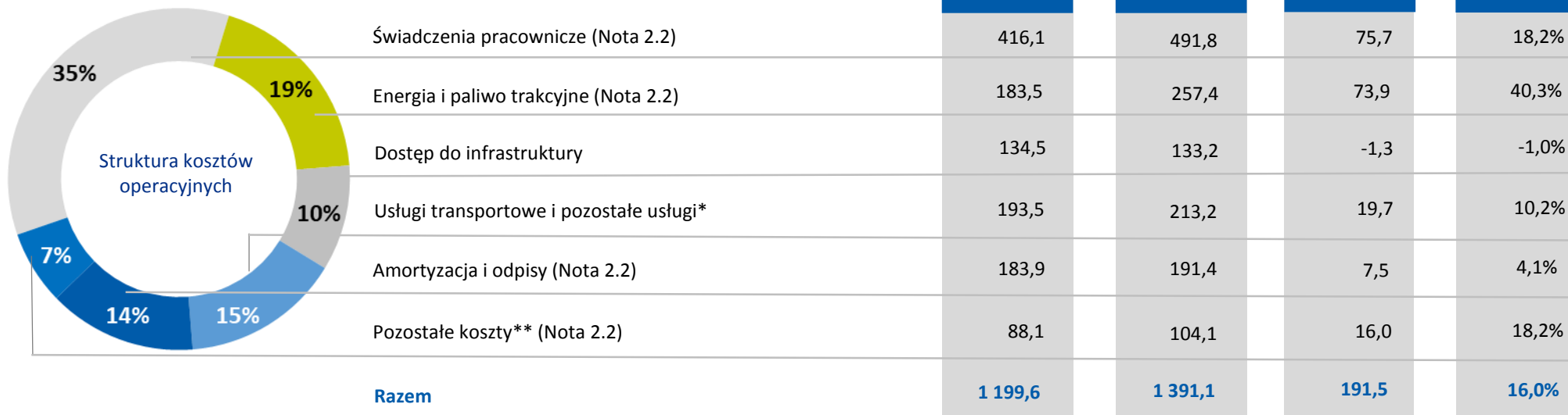
Zachowanie pełnej sprawności operacyjnej

- elastyczność zatrudniania, wielozawodowość – tworzenie stanowisk pracy dwuzawodowych poprzez uzupełnianie kompetencji pracowników
- elastyczność funkcjonalna - w zależności od bieżącego zapotrzebowania dokonywanie zmian w zakresie zadań pracownika lub delegowanie pracowników,
- czasowa alokacja pracowników - dążenie do pełnego wykorzystania posiadanego potencjału ludzkiego

> Koszty operacyjne w wymagającym otoczeniu rynkowym

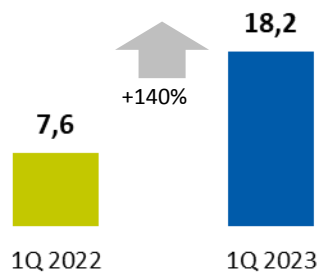
Struktura i zmiana kosztów operacyjnych za 1Q 2023r.

mIn zł

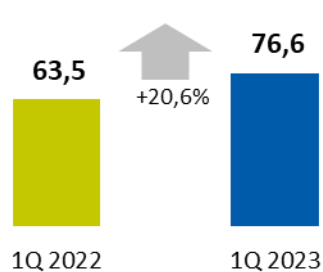


16

EBITDA na zatrudnionego (tys. zł/zatrudnionego)

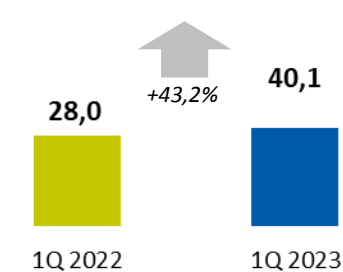


Świadczenia pracownicze (zł/tys. tkm)

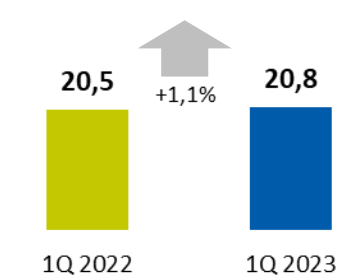


Koszty jednostkowe w przeliczeniu na pracę przewozową

Energia i paliwo trakcyjne (zł/tys. tkm)



Dostęp do infrastruktury (zł/tys. tkm)

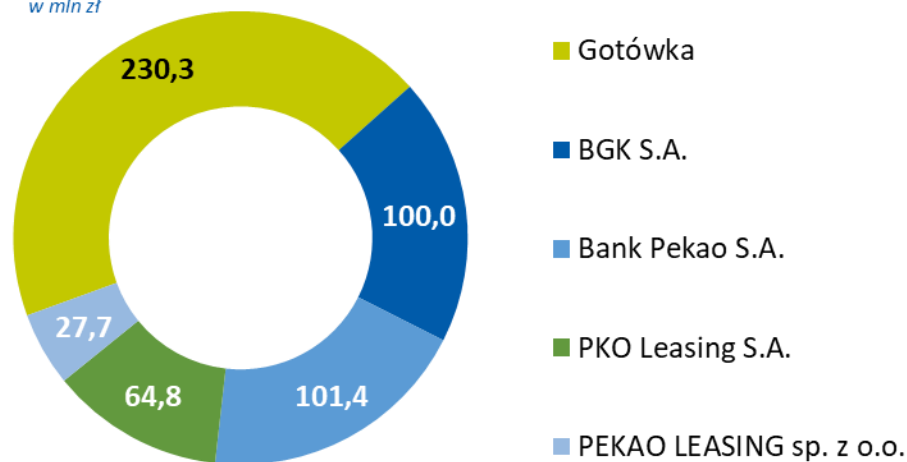


> Przepływy pieniężne, zobowiązania i źródła finansowania

Poprawa struktury finansowej

Struktura dostępnych źródeł finansowania na 31.03.2023

w mln zł



Wskaźnik	1Q 2022	1Q 2023
Marża wyniku EBITDA	12,9%	22,8%
ROA	-2,7%	3,7%
ROE	-6,7%	8,9%
ROS	-4,0%	6,6%

Struktura zobowiązań

mln zł

	31.12.2022	31.03.2023
Długoterminowe	2 344,6	2 550,9
Krótkoterminowe	2 082,7	2 139,5
Zobowiązania razem	4 427,3	4 690,4

Przepływy pieniężne

mln zł

Przepływy pieniężne	1Q 2022	1Q 2023	zmiana
Operacyjne	37,6	297,4	259,8
Inwestycyjne	- 230,7	- 252,1	- 21,4
Finansowe	49,1	3,2	- 45,9



> Agenda

- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- Dane finansowe
- **Outlook**

> Outlook

Stabilne perspektywy w trudnym otoczeniu rynkowym (1/2)

1Q 2023:

- Korzystne parametry masy towarów i pracy przewozowej, a w efekcie wypracowanie bardzo dobrych wyników finansowych.
- Korzystne rezultaty w dużej mierze konsekwencją wysokiego zapotrzebowania na węgiel z ubiegłego roku.

Perspektywa i cele na kolejne kwartały:

- Koncentracja na rentowności przewozów oraz szukaniu balansu między ceną a wożoną masą towarów.
- Odchylenia „in plus” w zakresie masy towarowej i pracy przewozowej w perspektywie kolejnych miesięcy roku w ocenie grupy mało prawdopodobne.
- Dostrzegalne symptomy wychładzania gospodarki – prawdopodobna presja na parametry masy towarowej i pracy przewozowej w 2023 r.

> Outlook

Stabilne perspektywy w trudnym otoczeniu rynkowym (2/2)



TRANSPORT WĘGLA:

Sezonowość – antycypacja przez klientów firmy spadku rynkowej ceny węgla, a w efekcie magazynowanie przez nich surowca na hałdach.



KRUSZYWA I MATERIAŁY BUDOWLANE:

Operowanie w oparciu o stałe umowy, obserwacja stabilizacji rynku. Brak kompensacji możliwej luki w masie i pracy przewozowej w segmencie węgla kamiennego dzięki transportowi kruszywa i materiałów budowlanych.



PRZEWOZY INTERMODALNE:

Segment pod presją wywołaną napaścią zbrojną Rosji na Ukrainę, a w efekcie znaczącego ograniczenia przepustowości w portach z zalegającym węglem. Poszukiwanie alternatywy przez kontrahentów – wybór przez nich transportu samochodowego.



DREWNO I PŁODY ROLNE:

Spodziewana przez grupę stabilizacja z możliwością niewielkiego wzrostu. Wprowadzone embargo na zboże ograniczeniem dla większej aktywności w tym segmencie.

CAPEX:

776 mln zł zainwestowanych przez grupę PKP CARGO w 2022 r. Spodziewany przez grupę niewielki wzrost CAPEX-u ze względu na konieczne modernizacje (wcześniej odłożone w czasie) w 2023 r.

Koszty energii elektrycznej:

Zawarcie przez grupę umowy na sprzedaż energii elektrycznej i świadczenie usług dystrybucji z PKP Energetyka (obecnie PGE Energetyka), obowiązującej od 1 stycznia 2023 r., do 31 grudnia 2024 r. Zmiany kosztów energii uzależnione od cen kontraktów notowanych na Towarowej Giełdzie Energii (TGE). Dążenie do optymalizacji w tym zakresie – prowadzony dialog z PGE Energetyka.

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

Telefon: +48 22 391 46 67

