

Wyniki finansowe i operacyjne

Grupy PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

za 1H 2024



Warszawa, 30 września 2024 roku





> Agenda

- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- Wyniki finansowe

> Wyniki Grupy PKP CARGO w restrukturyzacji za 1H2024

PRZYCHODY Z TYTUŁU
UMÓW Z KLIENTAMI

2 300,5 mln zł

-20,7% r/r

WYNIK
NETTO

-453,1 mln zł

- 513,0% r/r

EBITDA

237,0 mln zł

-61,2% r/r
rentowność 10,2%

MASA TOWAROWA

35,0 mln ton

-17,7 % r/r

NAKŁADY INWESTYCYJNE
(CAPEX)

436,0 mln zł

-54,7% r/r

KOSZTY OPERACYJNE

2 725,9 mln zł

-2,4% r/r

PRACA PRZEWOZOWA

9 116 mln tkm

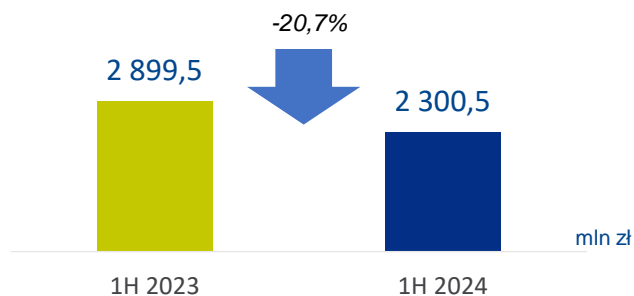
-21,6 % r/r



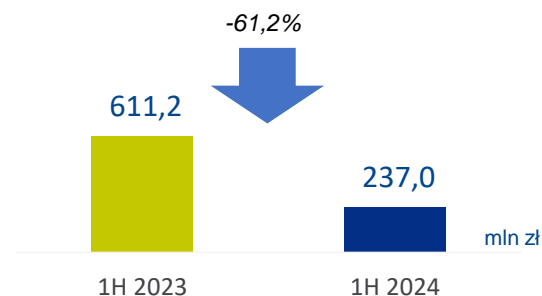
- Znaczący spadek przychodów z tytułu umów z klientami
- Nieznaczny spadek kosztów operacyjnych

> Spadek przychodów i EBITDA

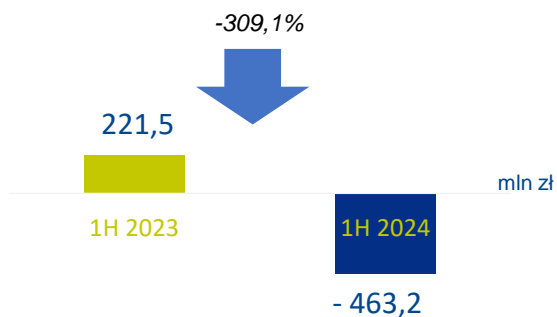
Przychody z tytułu umów z klientami



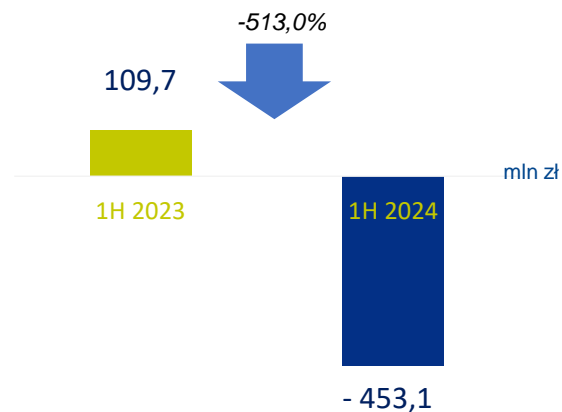
EBITDA



EBIT



Wynik netto



Spadek przychodów i EBITDA

- Przychody oraz EBITDA notują spadek, odpowiednio o 20,7% i 61,2% r/r
- EBIT pod wpływem:
 - Wzrostu kosztów amortyzacji – będącego głównie rezultatem utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w wyniku przeprowadzonych na dzień 30.06.2024 r. testów na utratę wartości aktywów Spółki oraz PKP CARGOTABOR Sp. z o.o. w restrukturyzacji (253,9 mln zł) – o 310,5 mln zł, tj. 79,7% r/r
 - Wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych o 43,9 mln zł r/r, tj. 4,5% r/r
- Spadek kosztów:
 - zużycia energii i paliwa trakcyjnego o 134,2 mln oraz usług dostępu do infrastruktury o 48,8 mln zł, co stanowi odpowiednio 29,9% i 19,8% r/r
 - usług transportowych w wyniku spadku pracy przewozowej o 23,4 % r/r



> Agenda

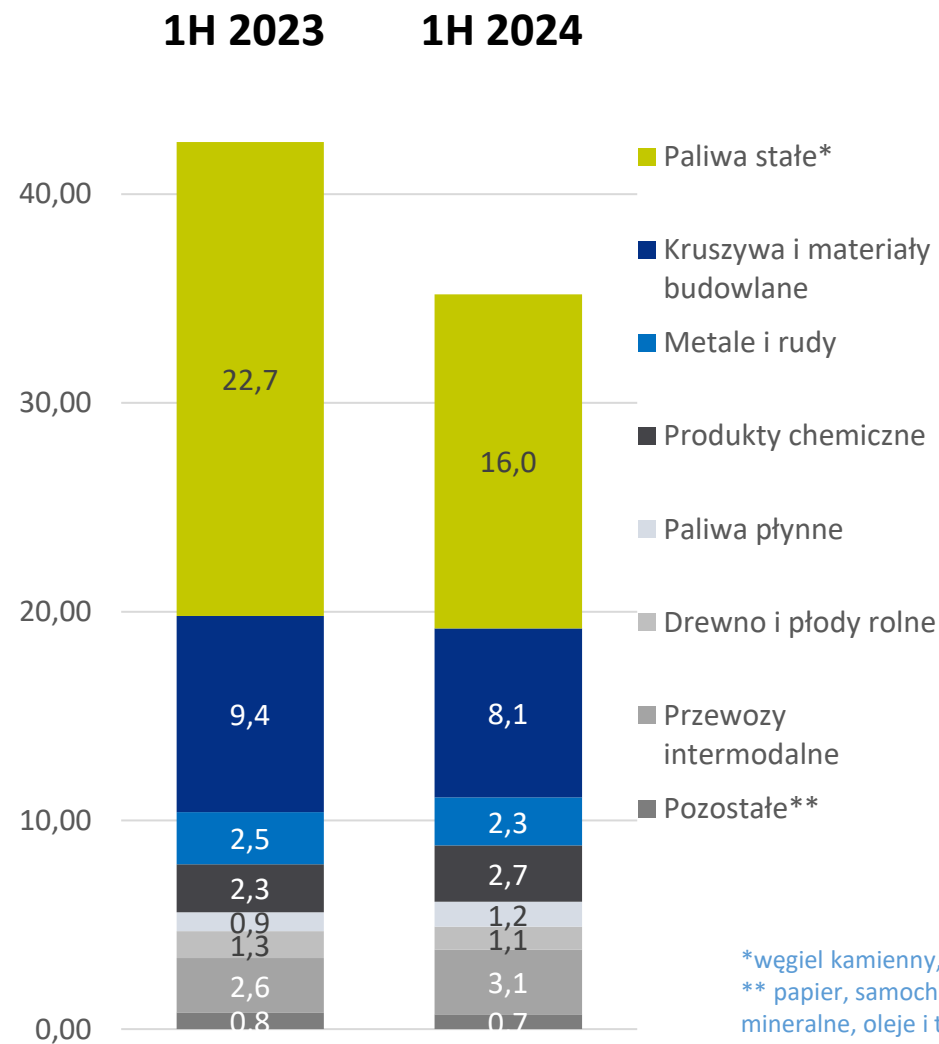
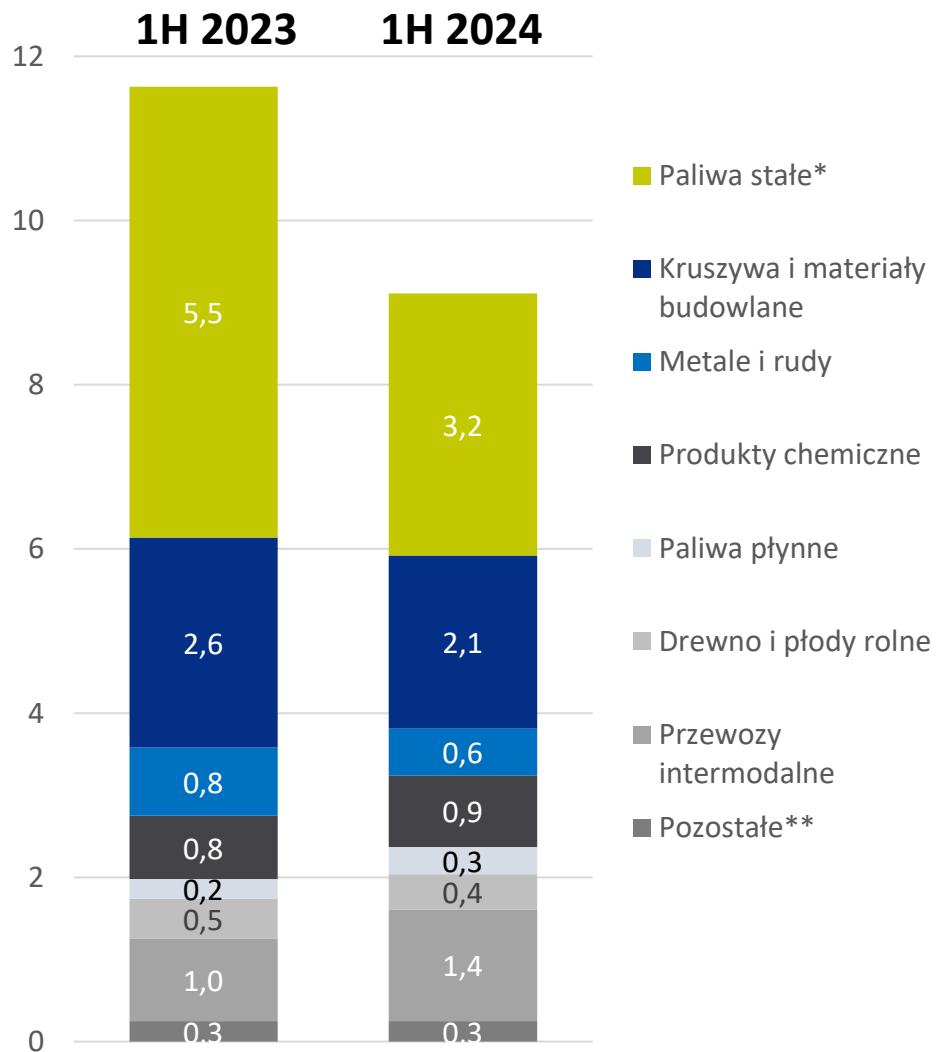
- Podsumowanie wyników
- **Wyniki operacyjne**
- Wyniki finansowe

> Obniżenie wartości paramentów przewozowych w 1H 2024

Przewozy Grupy r/r

praca przewozowa, mld tkm

masa towarowa, mln ton



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



> Grupy towarowe Grupy PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji w 1H 2024 i zmiany r/r



PALIWA STAŁE:

Stopniowe obniżanie się udziału węgla kamiennego (spadek o **30,9% r/r** wg masy towarowej) jako paliwa w związku z dostosowywaniem działalności przedsiębiorstw do wymagań prowadzonej polityki klimatycznej. Zwiększająca się konkurencyjność innych paliw, rozwój produkcji energii elektrycznej z OZE, implementacja polityk transformacji skutkująca mniejszym popytem na ten surowiec.



KRUSZYWA I MATERIAŁY BUDOWLANE:

Silna konkurencja ze strony przewoźników kolejowych, dysponujących wolnymi zasobami ze względu na spadek zapotrzebowania na przewozy m.in. węgla. Spadek krajowej produkcji budowlano-montażowej: o **-8,7% r/r** (wobec wzrostu o +3,8% r/r w I półroczu 2023 r.),



PRZEWOZY INTERMODALNE:

Wzrost przewozów Grupy PKP CARGO S.A w restrukturyzacji o **36% wg pracy przewozowej** m.in. w ramach Nowego Jedwabnego Szlaku. Znaczna część towarów przewożonych drogą morską powróciła na jego północny korytarz. Realizacja transportów związanych z konfliktem zbrojnym na Ukrainie.



DREWNO I PŁODY ROLNE:

Niższe o **12,5% wg pracy przewozowej** Grupy przewozy drewna i płyty drewnopochodnej w imporcie lądowym i w komunikacji krajowej związane ze spadkiem produkcji w tym segmencie rynku polskim.



> Nakłady inwestycyjne – Grupa PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

Struktura taboru kolejowego
użytkowanego przez
Grupę PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji



Wagony

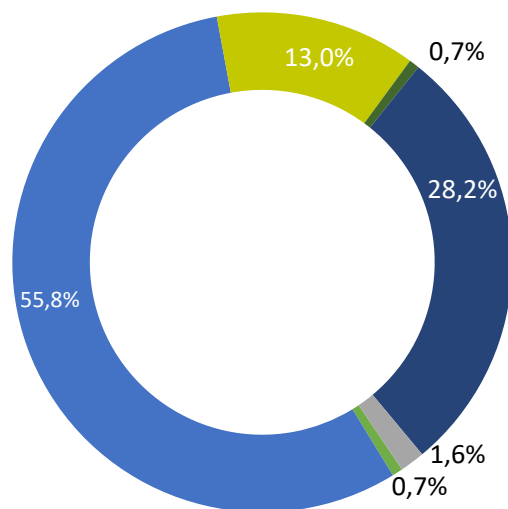
52 053



Lokomotywy

1 548

Struktura nakładów inwestycyjnych w 1H 2024 (mln zł)



- Budownictwo inwestycyjne
- Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów
- Modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw
- Teleinformatyzacja
- Prawa do użytkowania aktywów

	1H 2023	1H 2024	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Budownictwo inwestycyjne	66,7	3,0	-63,7	-95,5%
Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów	294,2	243,6	-50,6	-17,2%
Zakupy, modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw	222,3	56,6	-165,7	-75,4%
Teleinformatyzacja	12,4	2,9	-9,5	-76,6%
Prawa do użytkowania aktywów ¹⁾	353,0	122,9	-230,1	-65,2%
Pozostałe	13,4	7,0	-6,4	-47,8%
Razem	962,0	436,0	-526,0	-54,7%

1) *Nakłady na prawa do użytkowania aktywów nie obejmują zwiększeń wynikających z leasingu zwrotnego: za okres 6 miesięcy 2024 rok urzędzeń przetadunkowych w wysokości 6,2 mln zł oraz za 6 miesięcy 2023 r. urzędzenia transportowego w wysokości 1,5 mln zł.*



> Agenda

- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- **Wyniki finansowe**

> Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji



ZATRUDNIENIE W GRUPIE (OSOBY) STAN NA:	STANOWISKA ROBOTNICZE W GRUPIE (OSOBY) STAN NA:	STANOWISKA NIEROBOTNICZE W GRUPIE (OSOBY) STAN NA:
30/06/2024 16 979	30/06/2024 12 620	30/06/2024 4 359
31/12/2023 19 933	31/12/2023 15 108	31/12/2023 4 825

Koszty jednostkowe Grupy PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

Świadczenia pracownicze (zł/ tys. tkm)



Optymalizacja w obszarze zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

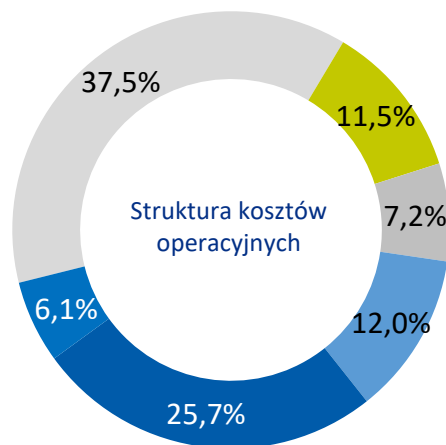
- Zmniejszenie zatrudnienia w Grupie w 1H 2024 r. o **2 954 osoby**, tj. **14,8%**
- Koszty świadczeń pracowniczych – **1 019,4 mln zł**, co stanowi wzrost o **4,5% r/r**
- W ramach realizacji programu naprawczego, którego celem jest odbudowanie wartości i pozycji Spółki, Zarząd PKP CARGO S.A. w dniu 27.05.2024 r. podjął decyzję o uruchomieniu z dniem 01.06.2024 r. programu kierowania na 12-miesięczny okres, maksymalnie do 30% pracowników Spółki na tzw. nieświadczenie pracy.

> Koszty operacyjne w wymagającym otoczeniu rynkowym

Struktura i zmiana kosztów operacyjnych za 1H 2024

mln zł

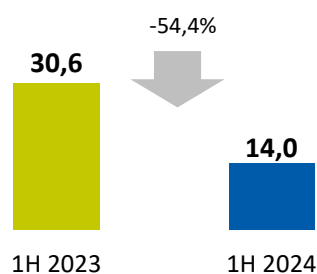
- Koszty świadczeń pracowniczych
- Zużycie energii i paliwa trakcyjnego
- Usługi dostępu do infrastruktury
- Usługi transportowe i pozostałe usługi
- Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości
- Pozostałe koszty



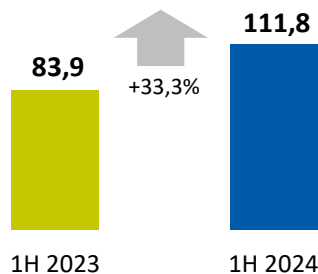
	1H 2023	1H 2024	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Świadczenia pracownicze	975,5	1 019,4	43,9	4,5%
Energia i paliwo trakcyjne	448,2	314,0	-134,2	-29,9%
Dostęp do infrastruktury	246,2	197,4	-48,8	-19,8%
Usługi transportowe i pozostałe usługi*	406,1	327,9	-78,2	-19,3%
Amortyzacja i odpisy	389,7	700,2	310,5	79,7%
Pozostałe koszty**	196,5	167,0	-29,5	-15,0%
Razem	2 662,2	2 725,9	63,7	2,4%

Koszty jednostkowe w przeliczeniu na pracę przewoźową

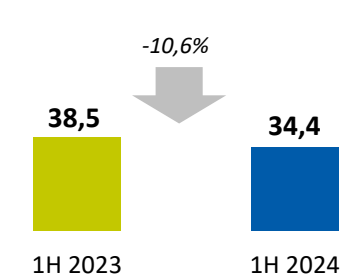
EBITDA na zatrudnionego (tys. zł/zatrudnionego)



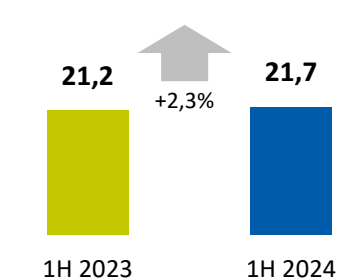
Świadczenia pracownicze (zł/tys. tkm)



Energia i paliwo trakcyjne (zł/tys. tkm)



Dostęp do infrastruktury (zł/tys. tkm)

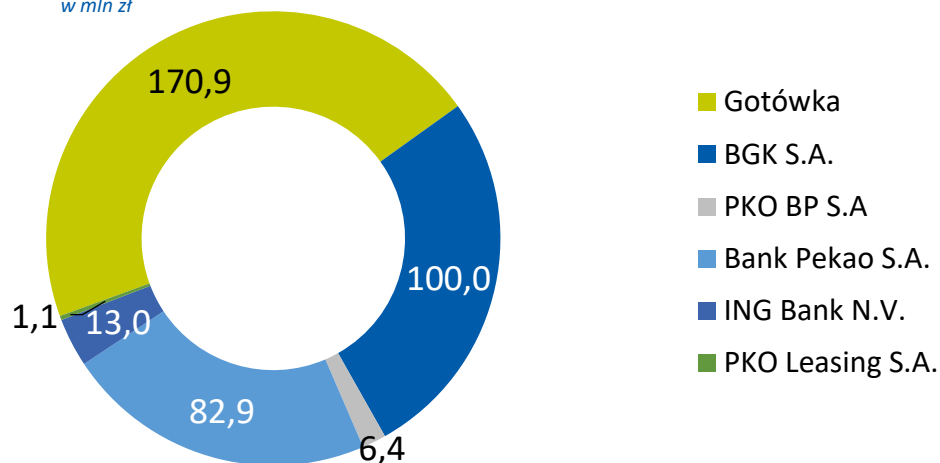


> Przepływy pieniężne, zobowiązania i źródła finansowania

Poprawa struktury finansowej

Dostępne źródła finansowania na 30.06.2024

w mln zł



Wskaźnik	1H 2023	1H 2024
Marża wyniku EBITDA	20,9%	10,2%
ROA	3,7%	-6,0%
ROE	9,1%	-17,7%
ROS	3,8%	-19,5%

Struktura zobowiązań

mln zł

Zobowiązania	31.12.2023	30.06.2024
Długoterminowe	2.784,2	2.701,7
Krótkoterminowe	2.333,3	2.534,2
Zobowiązania razem	5.117,5	5.235,9

Przepływy pieniężne

mln zł

Przepływy pieniężne	1H 2023	1H 2024	zmiana
Operacyjne	695,7	501,7	-194,0
Inwestycyjne	-587,6	-297,8	289,8
Finansowe	-111,1	-295,0	-183,9

Dziękujemy za uwagę

W celu uzyskania dodatkowych informacji prosimy o kontakt z Biurem Zarządu i Relacji Inwestorskich

PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji
ul. Grójecka 17
02-021 Warszawa

e-mail: relacje.inwestorskie@pkp-cargo.com

Telefon: +48 22 391 46 67

