



# GRUPA PKP CARGO

H1 2018

*wzmocnienie  
pozycji lidera*






PKPCARGO

## AGENDA

- ▮ *podsumowanie wyników półrocznych*
- ▮ *wyniki handlowe*
- ▮ *wyniki finansowe*
- ▮ *perspektywa 2018*
- ▮ *sesja pytań*





# PODSUMOWANIE WYNIKÓW PÓŁROCZNYCH



# WYNIKI H1 2018 R. GRUPY PKP CARGO

## PRZYCHODY

**2 510 mln zł**

+11% r/r

## EBITDA

rentowność 17%

**423 mln zł**

+27% r/r

## WYNIK NETTO

rentowność 4%

**90 mln zł**

+363% r/r



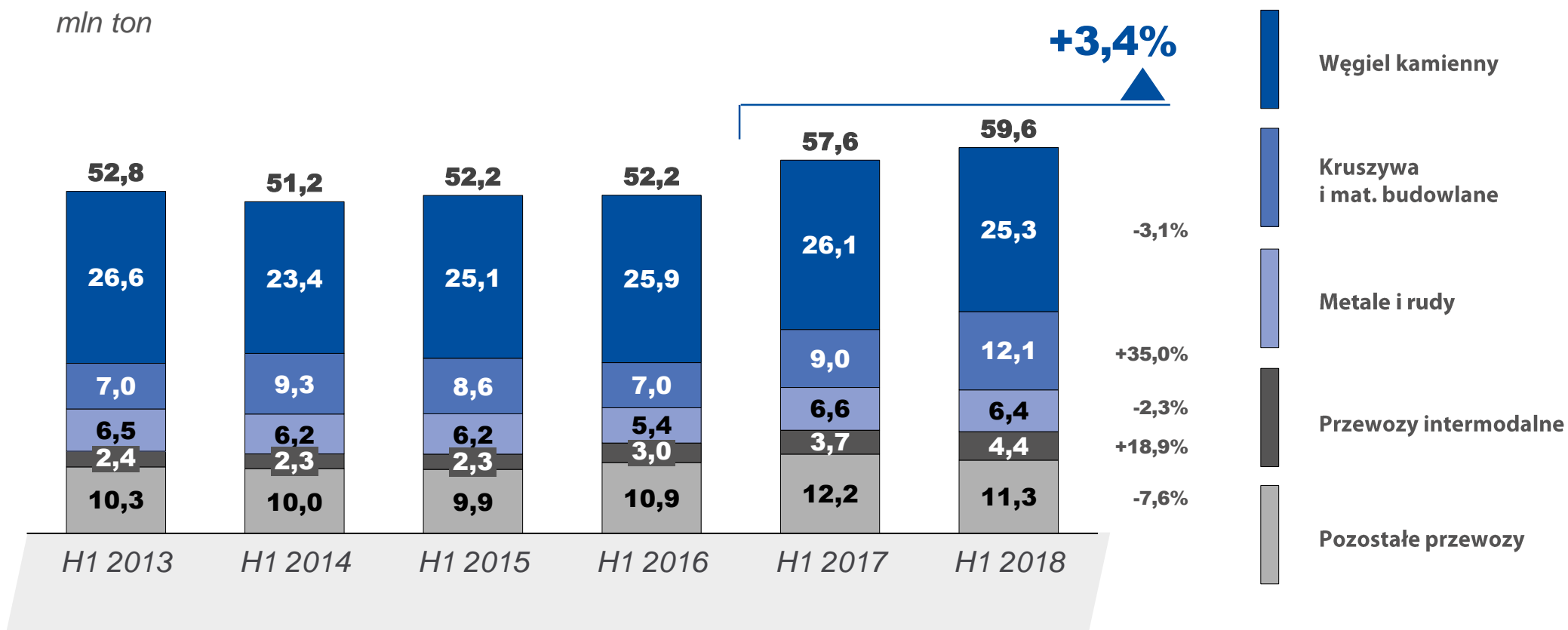
# WYNIKI HANDLOWE



# DO WZROSTU PRZEWOZÓW NAJMOCNIEJ PRZYCZYNIŁ SIĘ POPYT NA KRUSZYWA I MATERIAŁY BUDOWLANE

## PRZEWIEZIONA MASA W GRUPIE PKP CARGO

mln ton





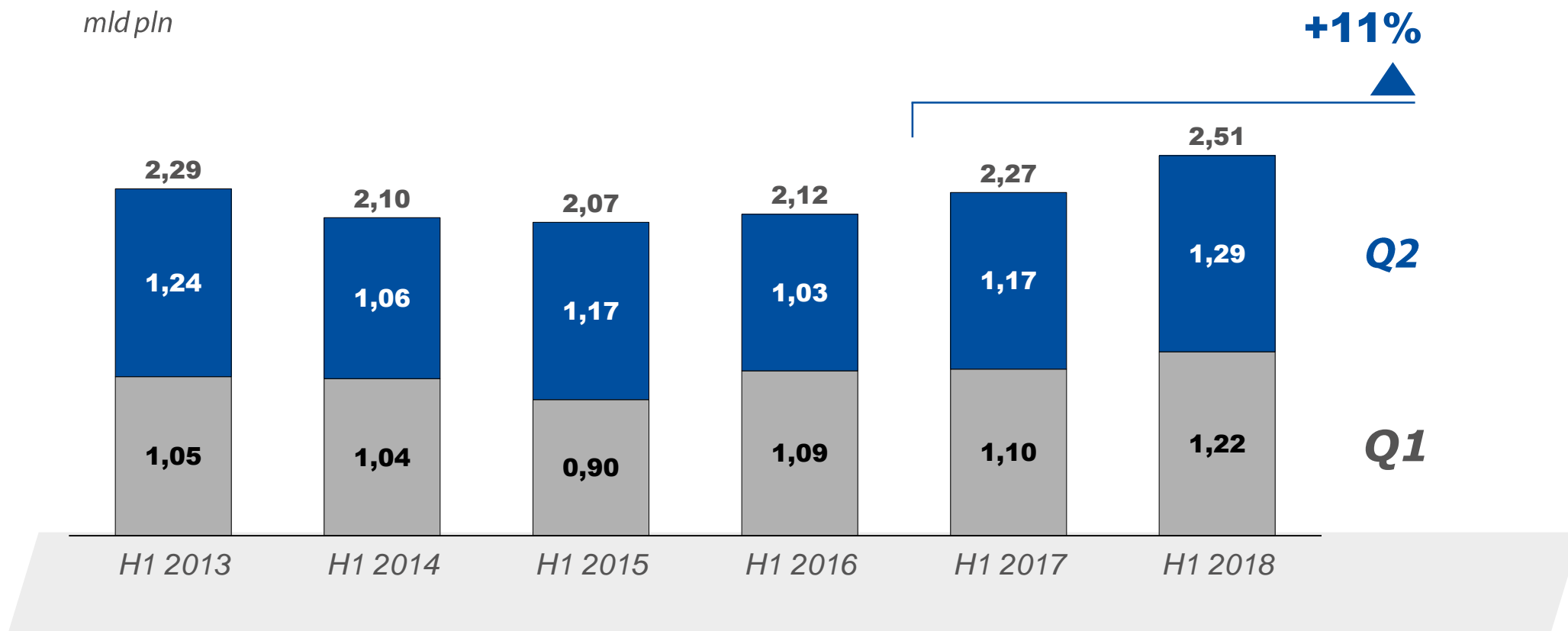
# WYNIKI FINANSOWE



# GRUPA PKP CARGO ZREALIZOWAŁA W H1 2018 NAJWYŻSZE PRZYCHODY OPERACYJNE OD 2013 ROKU

## PRZYCHODY OPERACYJNE GRUPY PKP CARGO W PIERWSZYM PÓŁROCZU W LATACH 2013-2018

mld pln

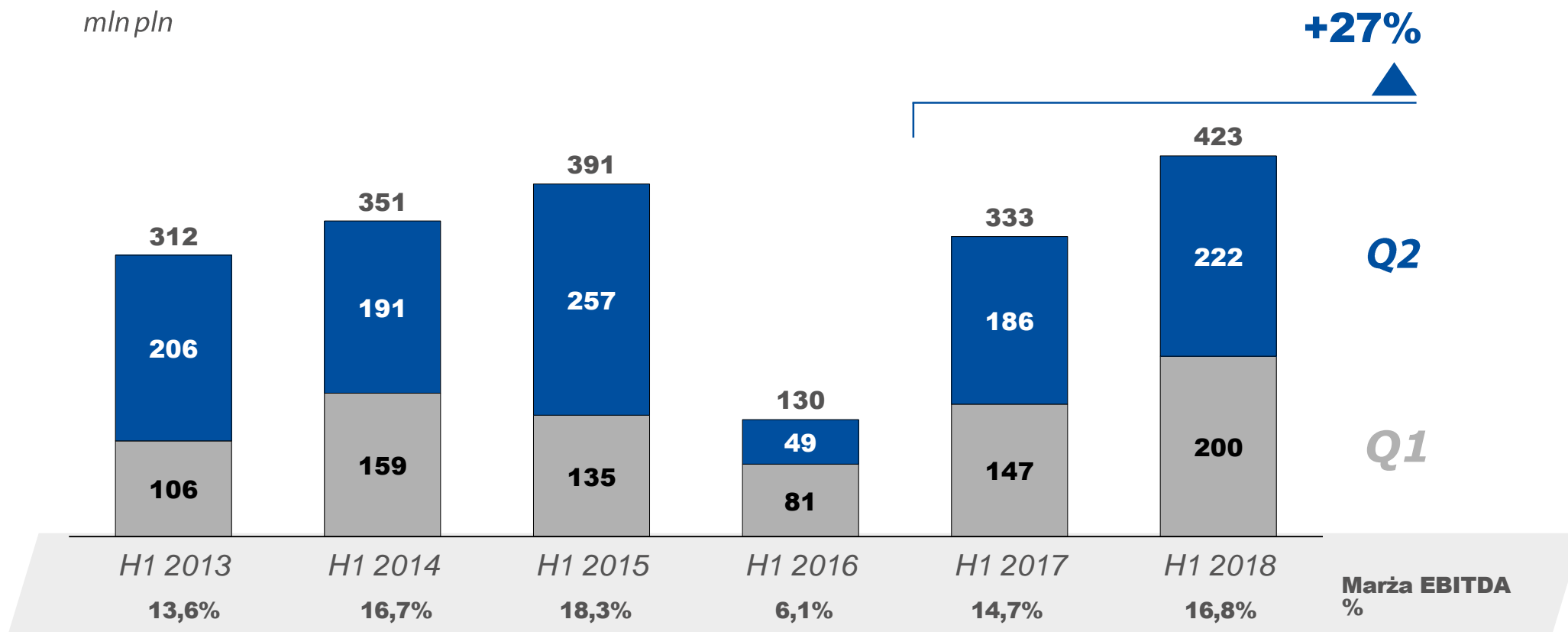




# GRUPA PKP CARGO ZANOTOWAŁA NAJWYŻSZY WYNIK EBITDA OD WEJŚCIA NA GIEŁDĘ

## EBITDA GRUPY PKP CARGO W PIERWSZYM PÓŁROCZU W LATACH 2013-2018

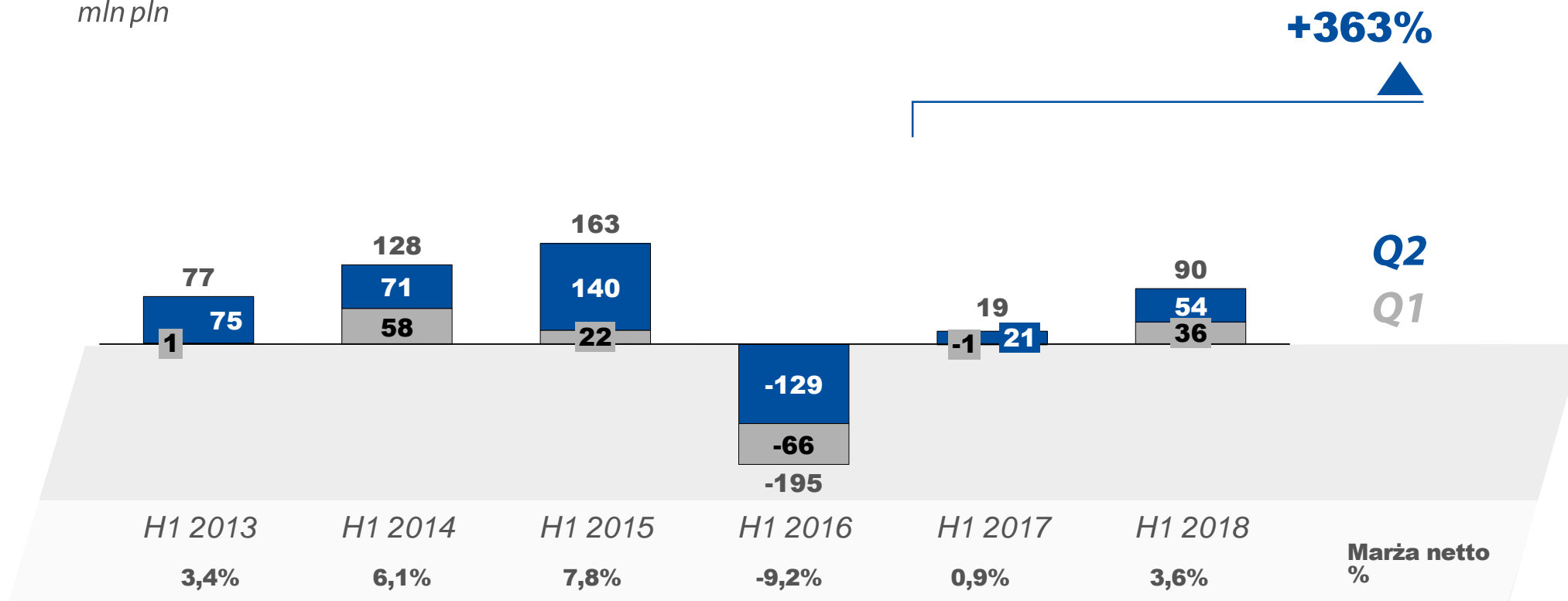
mln pln



# W H1 2018 ZANOTOWANO WZROST WYNIKU NETTO WOBEC H1 2017 NA POZIOMIE 363%

## WYNIK NETTO GRUPY PKP CARGO W PIERWSZYM PÓŁROCZU W LATACH 2013-2018

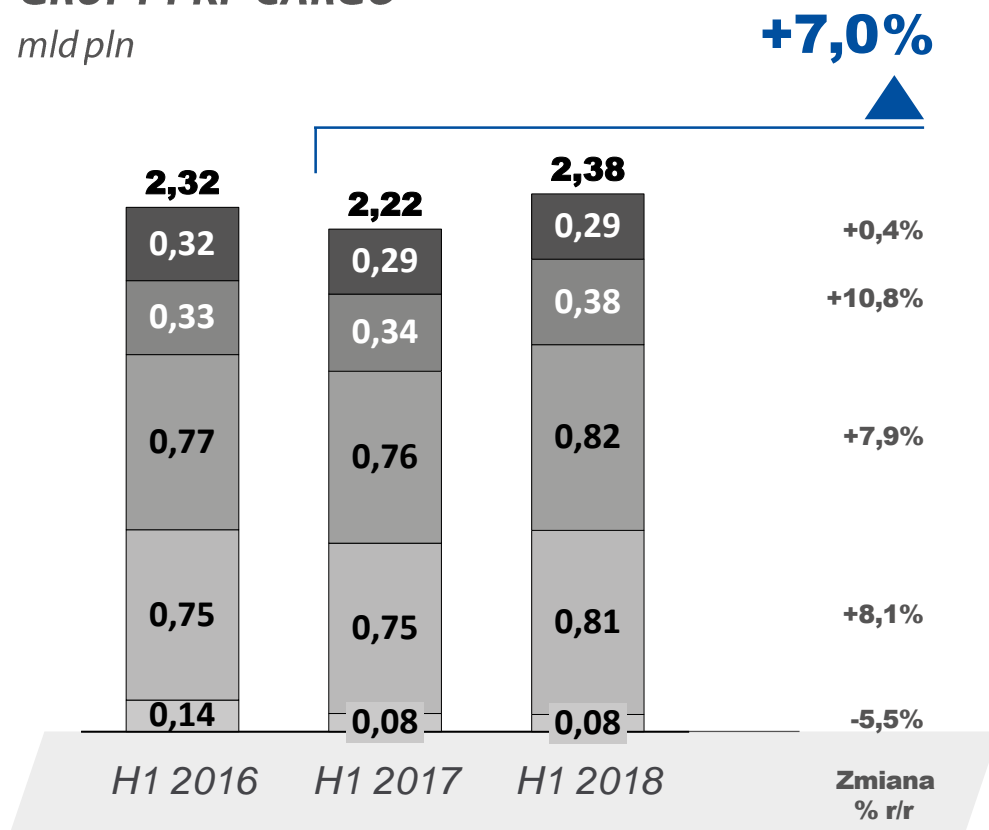
mln pln



# KOSZTY POZOSTAJĄ POD KONTROLĄ MIMO PODWYŻEK WYNAGRODZEŃ I ODPISU WARTOŚCI TABORU

## KOSZTY OPERACYJNE GRUPY PKP CARGO

mld pln



### Amortyzacja

- Odpis wartości taboru kolejowego w wys. 18,1 mln zł w ramach optymalizacji w grupie AWT

### Materiały i energia

- Wzrost zużycia paliwa (23,5 mln zł) oraz energii (11,3 mln zł)
- Koszty zwiększone głównie w wyniku większych przewozów

### Usługi obce

- Wzrost czynszów i opłat za użytkowanie nieruchomości i taboru o 20,8 mln zł – zwiększenie ilości najmowanego taboru
- Wzrost kosztów usług transportowych o 20,0 mln zł

### Świadczenia pracownicze

- Podwyżki wynagrodzeń w spółkach Grupy PKP CARGO
- Podwyżka o największym wpływie została przyznana od 1 września 2017 r. pracownikom PKP CARGO S.A.

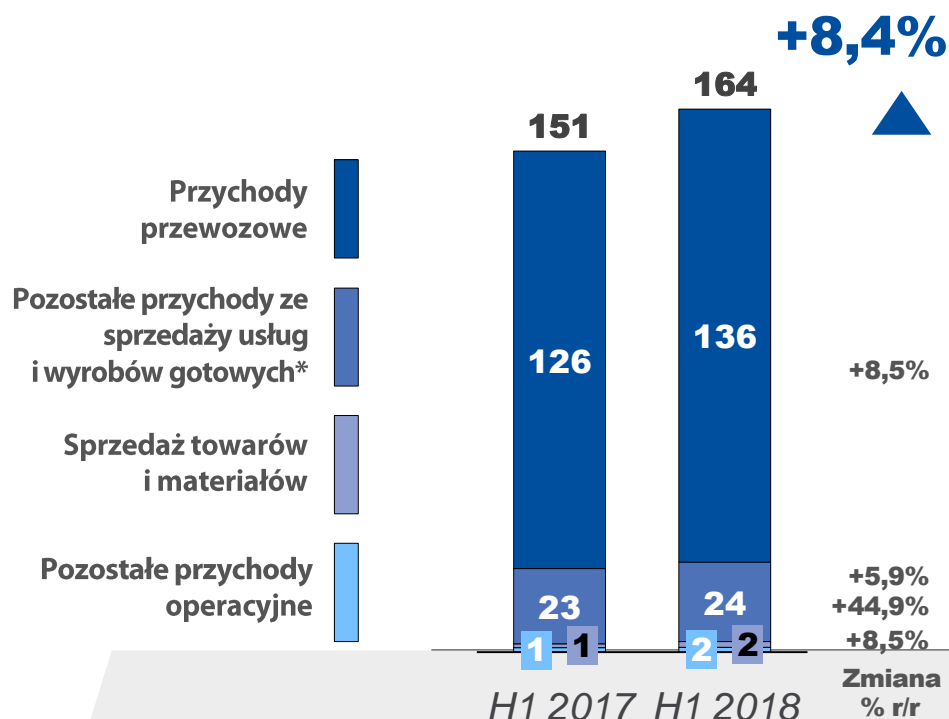
### Pozostałe koszty

- Pozostałe koszty na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego roku

# DWA RAZY WYŻSZY WZROST PRZYCHODÓW OD KOSZTÓW UZYSKANO M.IN. DZIĘKI PODNIESIENIU STAWEK PRZEWOZOWYCH

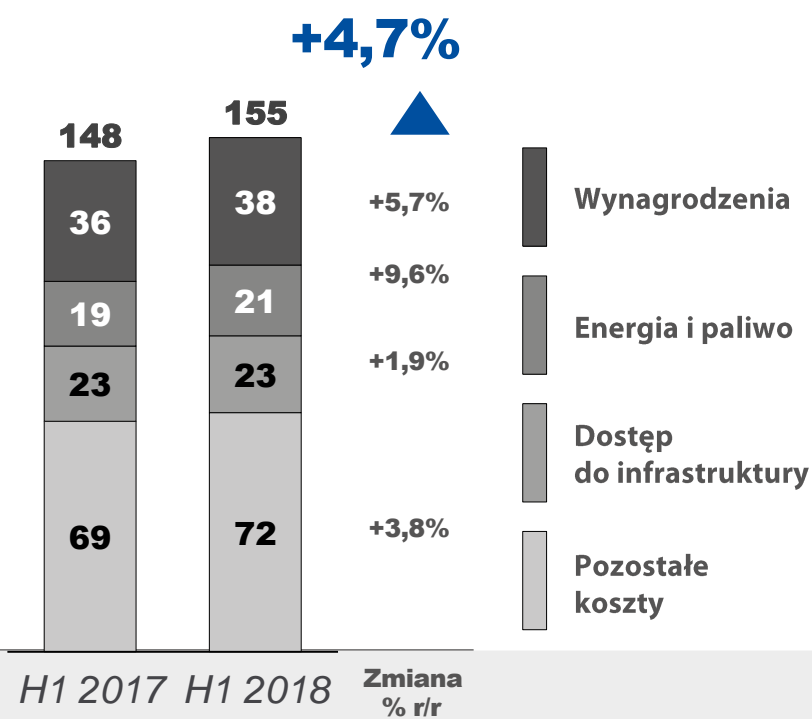
## PRZYCHODY JEDNOSTKOWE GRUPY PKP CARGO

pln / tys. tkm



## KOSZTY JEDNOSTKOWE GRUPY PKP CARGO

pln / tys. tkm



\*Przychody ze sprzedaży usług i wyrobów gotowych z wyłączeniem przychodów z tytułu przewoźnego

# WSKAŹNIKI ULEGŁY POPRAWIE PRZY MALEJĄCYM POZIOMIE ZADŁUŻENIA

## PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE

mln pln

	H1 2017	H1 2018	Zmiana
Operacyjne	249	393	+144
Inwestycyjne	-527	-482	+45
Finansowe	-151	-166	-15

## ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

stan na 30.06.2018

	H1 2018
Gotówka*	668
EBI	72
Pekao SA	100
PKO BP	1
<b>Finansowanie razem</b>	<b>841</b>

## WSKAŹNIKI FINANSOWE

	H1 2017	H1 2018
DN / EBITDA	1,4	1,2
ROA	1,3%	2,3%
ROE	2,5%	3,5%
Marża EBIT	2,0%	5,2%

## STRUKTURA ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO

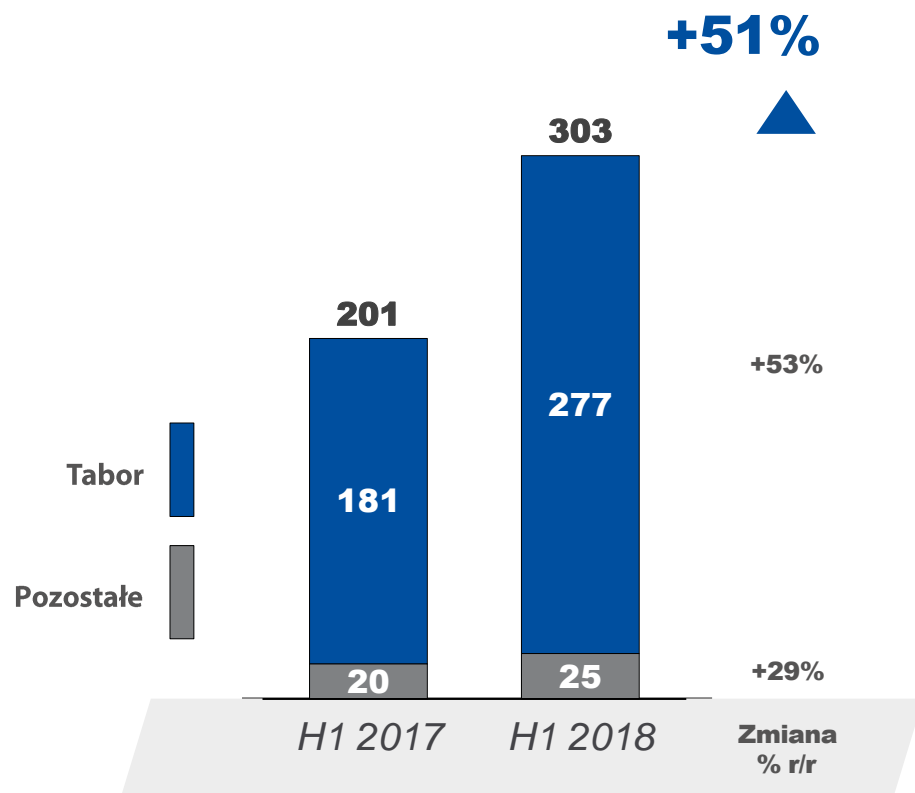
	31.12.2017	30.06.2018
Długoterminowe	1 404	1 302
Krótkoterminowe	298	283
<b>Zadłużenie razem</b>	<b>1 702</b>	<b>1 585</b>
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	<b>0,50</b>	<b>0,48</b>

\*Środki pieniężne i ekwiwalenty, lokaty bankowe powyżej 3 m-cy

# ZWIĘKSZENIE POTENCJAŁU PRZEWOZOWEGO JEST WSPARTE ROSNĄCYMI NAKŁADAMI INWESTYCYJNYMI

## NAKŁADY INWESTYCYJNE

mln pln



## KLUCZOWE INWESTYCJE W 2018 ROKU

- Inwestycje taborowe
- Grupa PKP CARGO gotowa na górkę przewozową 2018 i w latach następnych

# PERSPEKTYWA 2018



### INTEGRACJA GRUPY PKP CARGO

- Wykorzystanie potencjału synergii Spółek Grupy PKP CARGO – powołanie Rady Prezesów
- Budowanie przewag konkurencyjnych w korytarzu Północ – Południe i Wschód – Zachód
- Grupa PKP CARGO jako profesjonalny operator logistyczny

### ROZWÓJ MIĘDZYNARODOWY

- Zorientowanie na przewozy intermodalne
- Intensyfikacja przewozów na Nowym Jedwabnym Szlaku oraz Trójmorzu
- Wykorzystanie strategii „upstream”

### ZWIĘKSZANIE UDZIAŁÓW RYNKOWYCH

- Rozwój organiczny
- Optymalizacja procesów
- Analiza potencjalnych możliwości przejęć na rynkach krajowym i międzynarodowym
- Dostosowanie oferty do obecnych potrzeb klienta i rynku
- Zwiększenie zasobów lepiej dopasowanych do potrzeb rynkowych



# AKTUALIZACJA PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

## PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH PKP CARGO S.A.

mln pln

	<b>Nowa Prognoza</b>	<b>Prognoza opublikowana</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana %</b>
Przychody operacyjne	3 914,5	3 912,9	1,6	0,0 %
EBITDA	781,3	663,6	117,7	17,7%
EBIT	337,3	204,0	133,3	65,3%
Zysk netto	269,9	160,8	109,1	67,8%
Nakłady inwestycyjne	878,5	1 017,6	-139,1	-13,7 %

## PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH GRUPY PKP CARGO

Odpowiednio : mln pln, mln ton, wg pracy przewozowej

	<b>Nowa Prognoza</b>	<b>Prognoza opublikowana</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana %</b>
EBITDA	904,8	778,7	126,1	16,2 %
Masa towarowa	121,8	125,9	-4,1	-3,2 %
Udziały rynkowe	49,7%	53,9%	-4,2 p.p.	-7,9%



# SESJA PYTAŃ

