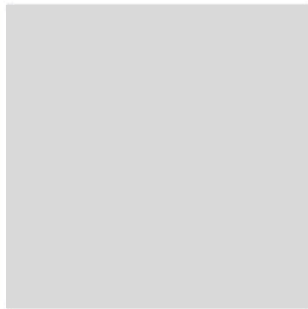


# Grupa PKP CARGO wyniki Q1 2015



12 maja 2015 r.





## Podsumowanie Q1 2015

Wyniki operacyjne

Wyniki finansowe

Perspektywa

# Najważniejsze osiągnięcia w Q1 2015

– na drodze do kompleksowego operatora logistycznego



Wzmocnienie  
pozycji  
w Europie

- 1
  - **Akwizycje / alianse strategiczne** – brama na południe Europy
  - **Wykorzystania europejskich korytarzy transportowych** – wzrost przewozów poza Polską
  - **100% udziałów w PS Trade Trans** – doświadczenie w całej Europie

Rozwój oferty  
logistycznej

- 2
  - **Dedykowane produkty** – pociąg operatorski, usługi promowe, produkty transgraniczne
  - **Elektroniczny list przewozowy** – rozwój narzędzi IT dla Klientów
  - **Rozbudowa terminala** w Poznaniu – Franowie

Dalsza  
optymalizacja  
kosztów

- 3
  - **Program Dobrowolnych Odejść** – skorzystało 3 041 osób
  - **Poprawa efektywności przewozów** – transport wahadłowy
  - **Efektywne zarządzanie taborem** – minimalizacja próżnych przewozów

# Wyniki za Q1 2015

– zgodne z oczekiwaniami, poprawa efektywności

**56%**

**UDZIAŁ W  
RYNKU**

wg pracy przewozowej  
Q1 2015

**119 mln zł**

**EBITDA**

rentowność 13,3%

**95 mln zł**

**CAPEX**

głównie utrzymanie  
i modernizacja taboru

**896 mln zł**

-13,7% r/r

**PRZYCHODY**

osłabienie sytuacji  
na rynków przewozów

**18 mln zł**

-69,3% r/r

**ZYSK NETTO**

rentowność 2,0%

**874 mln zł**

-9,9% r/r

**OPEX**

konsekwentna optymalizacja  
kosztów



# Agenda



Podsumowanie Q1 2015

**Wyniki operacyjne**

Wyniki finansowe

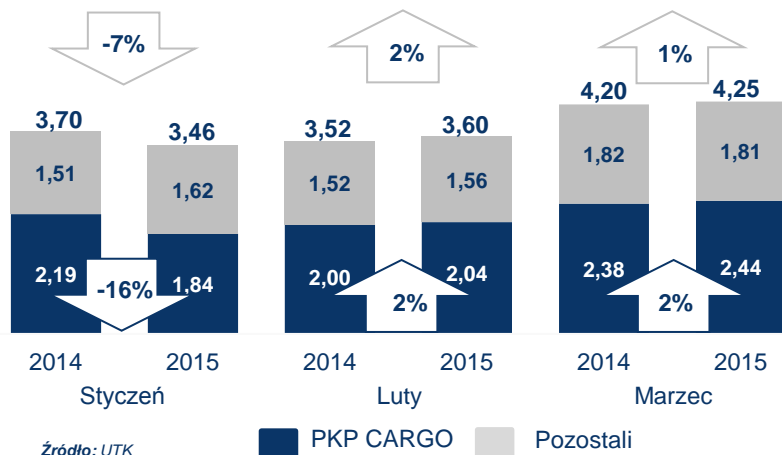
Perspektywa

# Stabilne udziały PKP CARGO pomimo niekorzystnych trendów

## – bezdyskusyjny lider w przewozach węgla i kruszyw

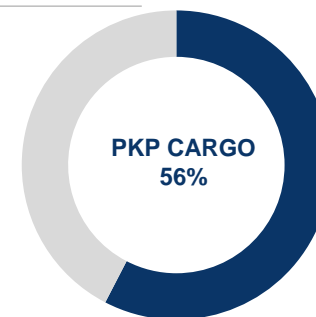
### Praca przewozowa oraz struktura rynku

mld tkm



dane za Q1 2015 r. wg pracy przewozowej

Lotos Kolej	10%
PKP LHS	7%
CTL	7%
DB Schenker	6%
Orlen Kol-Trans	3%
Pozostali	11%



Źródło: UTK

### PKP CARGO: udziały rynkowe w segmentach

udział w grupach towarowych wg pracy przewozowej za 2014 r.

Węgiel kamienny

73%

Kruszywa i mat. budowlane

63%

Metale, rudy i złom

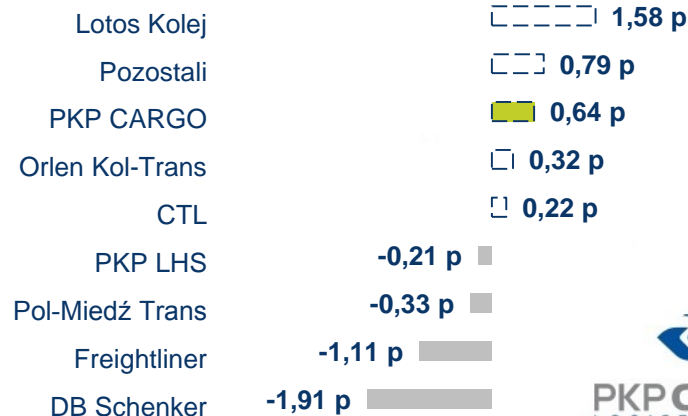
50%

Intermodal

52%

### Zmiana udziałów rynkowych przewoźników kolejowych

zmiana udziałów r/r wg masy za Q1 2015 r.



Źródło: UTK

# PALIWA STAŁE – węgiel kamienny

## – odbicie w drugiej połowie Q1 2015

Ceny ARA



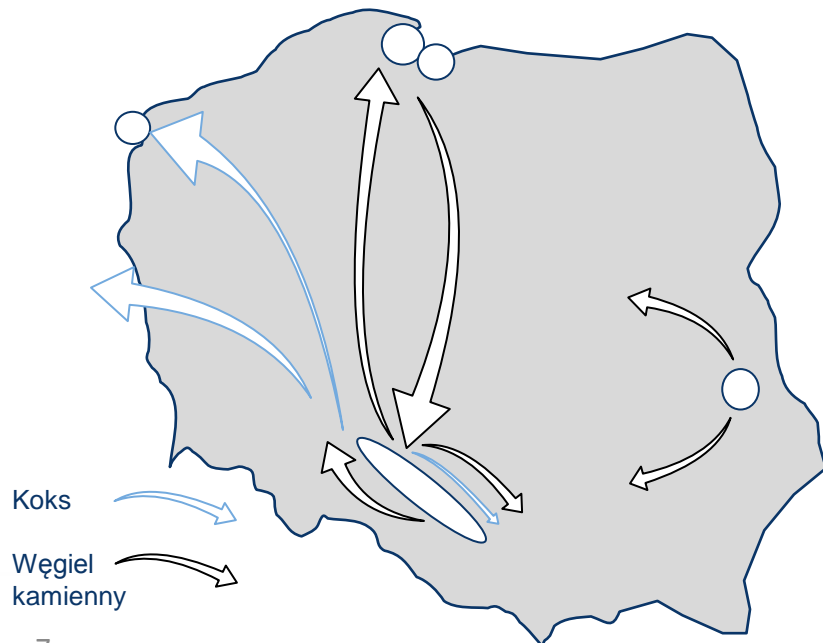
Import węgla z Rosji i Ukrainy



Wzrost przewozów krajowych

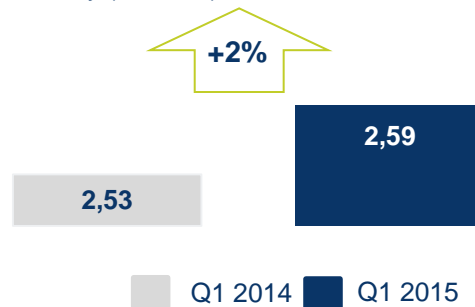


### Główne kierunki przewozów



### Praca przewozowa

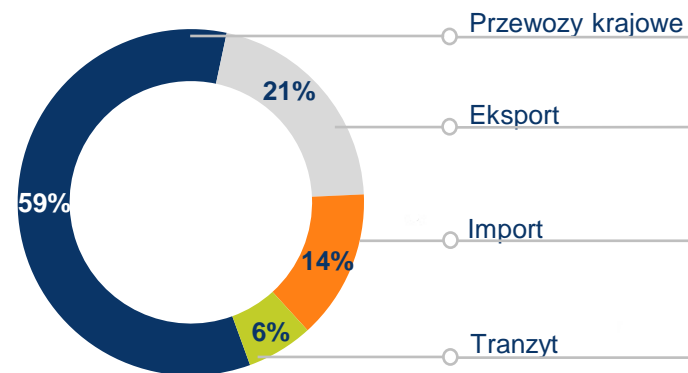
węgiel kamienny (mld tkm)



Źródło PKP CARGO

### Struktura przewozów

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) dane za Q1 2015 r.



Źródło PKP CARGO

# KRUSZYWA I MATERIAŁY BUDOWLANE

– dobre perspektywy na drugą połowę roku

Opóźnienie w inwestycjach



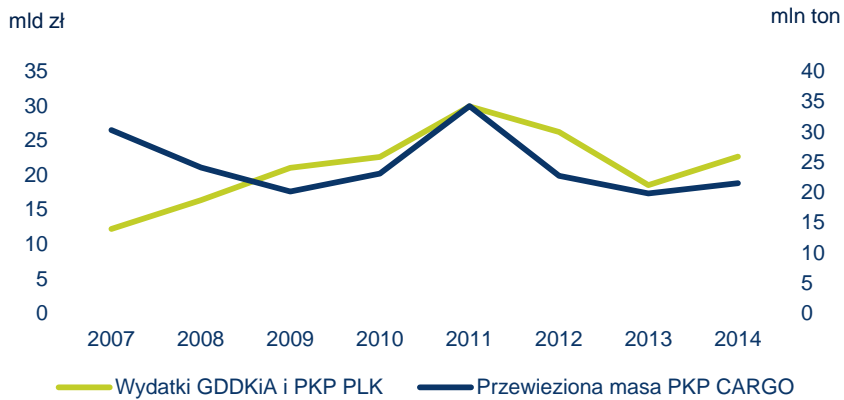
Eksport do Niemiec



Koniunktura w budownictwie

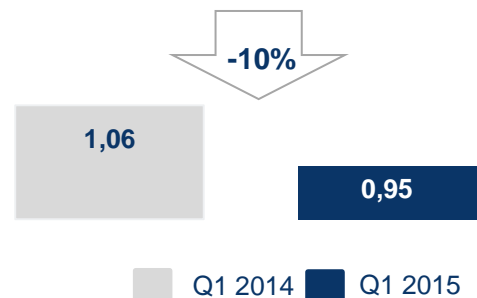


## Wydatki na infrastrukturę GDDKiA i PKP PLK



## Praca przewozowa

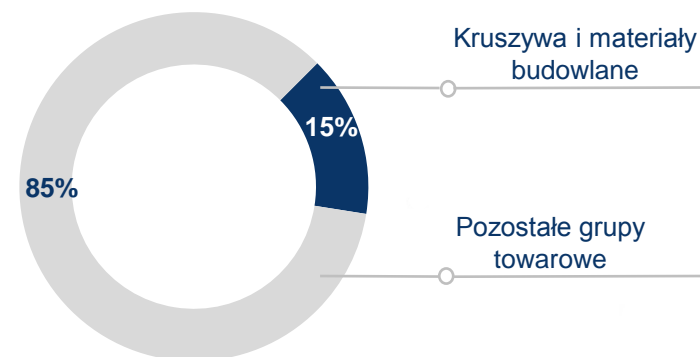
mld tkm



Źródło PKP CARGO

## Struktura przewozów

wg pracy przewozowej dane za Q1 2015 r.





# METALE, RUDY METALI I ZŁOM

– niska cena surowca, przyspieszająca gospodarkę

Konflikt na wschodzie



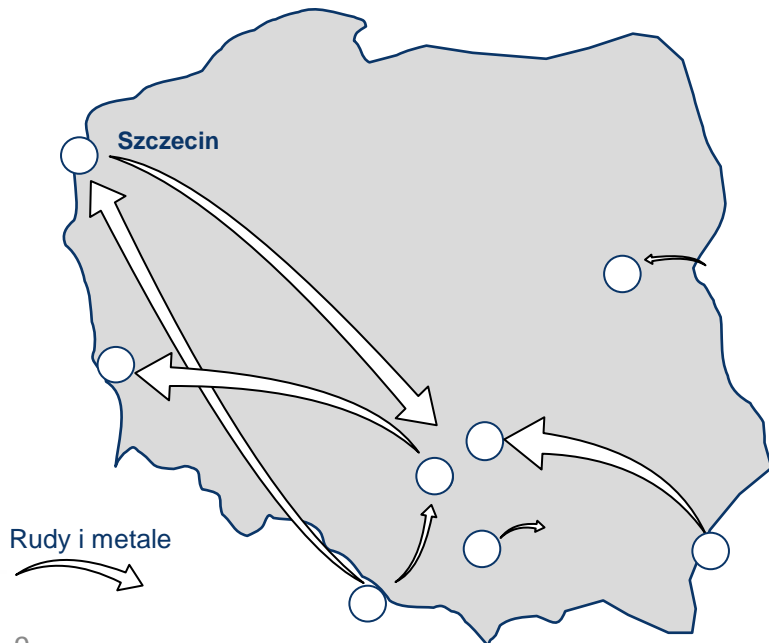
Import z Rosji i Ukrainy



Koniunktura w przemyśle

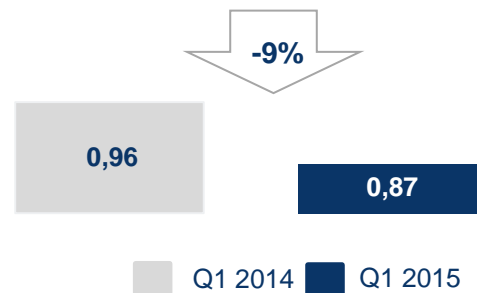


## Główne kierunki przewozów



## Praca przewozowa

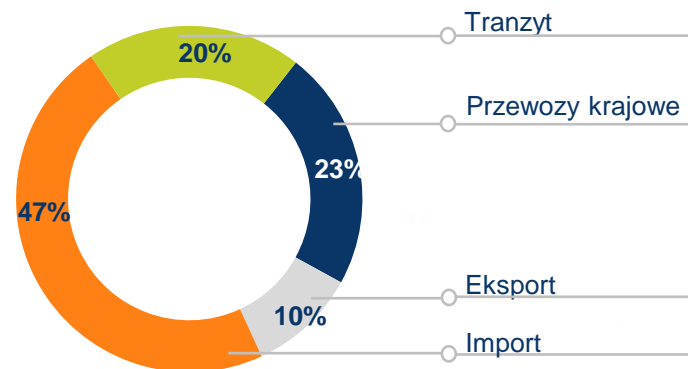
mld tkm



Źródło PKP CARGO

## Struktura przewozów

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) dane za Q1 2015



# PRZEWOZY INTERMODALNE

– dwucyfrowe wzrosty od początku roku

Rozwój polskich portów



Modernizacja linii nr 226



Pociąg operatorski



Rozbudowa terminala Franowo



Zakup platform intermodalnych



## Terminale kontenerowe PKP CARGO

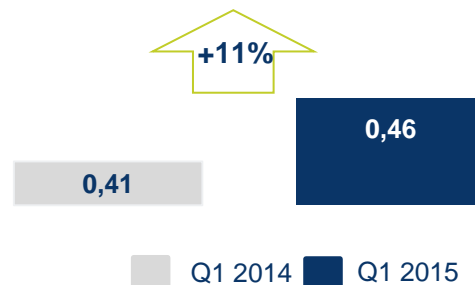


Terminale kontenerowe

10 Źródło: PKP CARGO

## Praca przewozowa

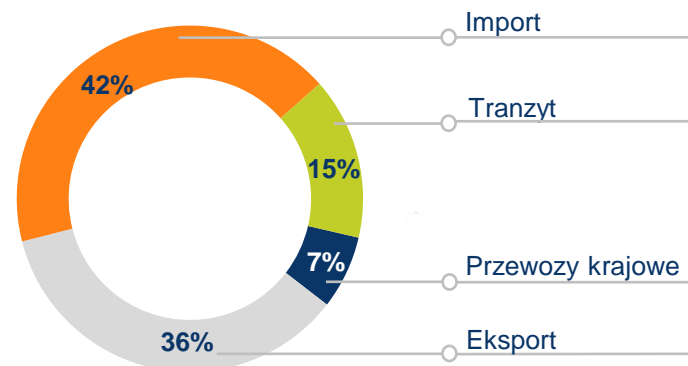
mld tkm



Źródło: PKP CARGO

## Struktura przewozów

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) dane za Q1 2015



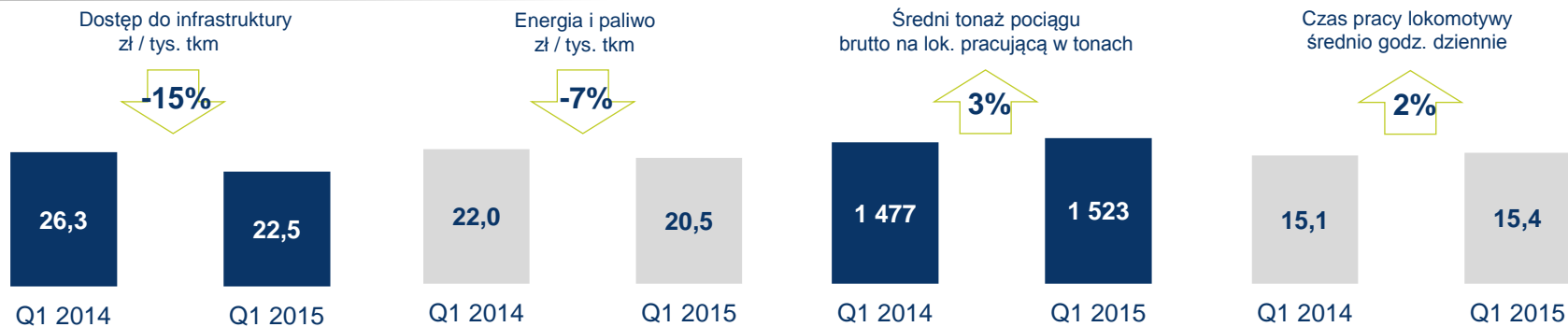
Źródło: PKP CARGO

# Efektywność operacyjna

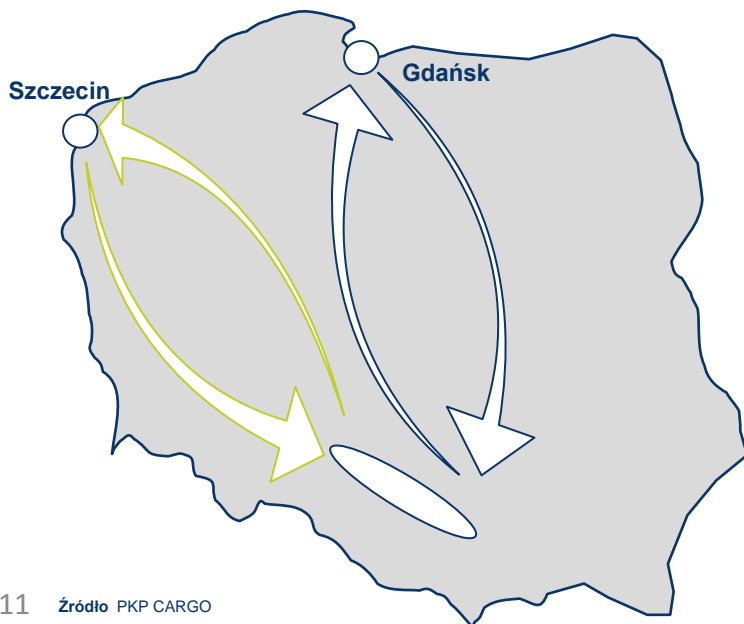
– doskonalenie procesów przewozowych i utrzymaniowych



## Efektywność eksploatacyjna



## Zwahadłowanie przewozów



Spadek przewozów próżnych o 3,9% r/r



Niższe zaangażowanie zasobów (wagony, lokomotywy, maszyniści)



Niższe koszty dostępu do infrastruktury, paliwa i energii



# PKP CARGO szkoli nowe pokolenia – 1 000 nowych maszynistów znajdzie pracę w PKP CARGO w latach 2015/2016

## Zatrudnienie maszynistów na koniec okresu

osoby



## Ilość nadgodzin na maszynistę

godz.



- Redukcja remontów na sieci PKP PLK = minimalizacja nadgodzin

50 lat – średni wiek maszynisty



500 zatrudnionych w 2014



162 zrekrutowanych w Q1 2015



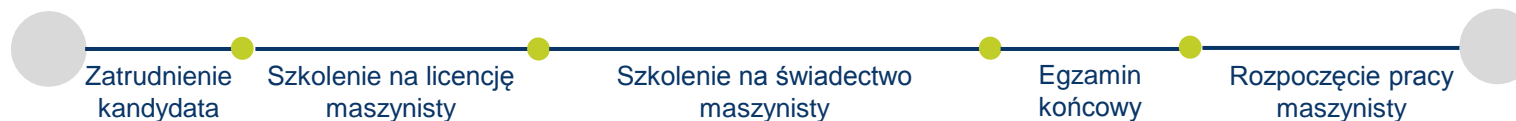
**21 mln zł**

szacunkowe roczne

**WYDATKI  
NA SZKOLENIA**

kandydatów na maszynistę

## 1,5 roku – min. okres szkolenia maszynisty



# Agenda



Podsumowanie Q1 2015

Wyniki operacyjne

**Wyniki finansowe**

Perspektywa

# Koszty pod kontrolą

## – efektywność operacyjna

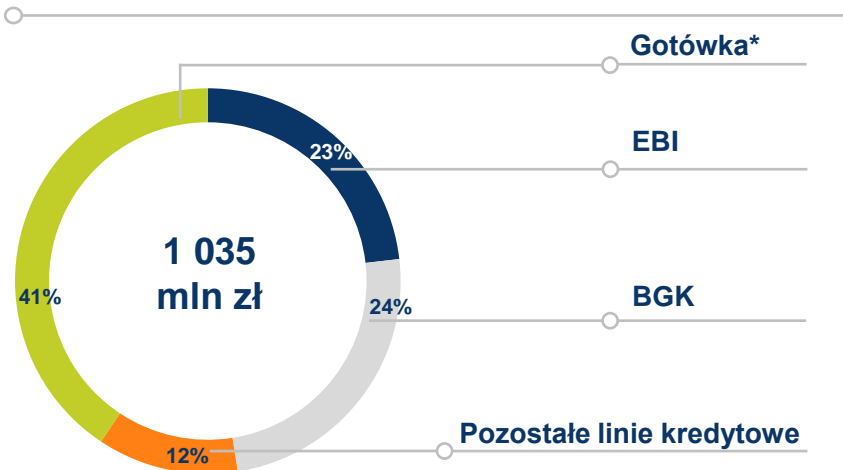
mln zł	Q1 2014	Q1 2015	zmiana	zm. %
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>1 038</b>	<b>896</b>	<b>-142</b>	<b>-14%</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>970</b>	<b>874</b>	<b>-96</b>	<b>-10%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>159</b>	<b>119</b>	<b>-40</b>	<b>-25%</b>
<b>EBIT</b>	<b>68</b>	<b>22</b>	<b>-46</b>	<b>-68%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>58</b>	<b>18</b>	<b>-40</b>	<b>-69%</b>

Koszty działalności operacyjnej	Q1 2014	Q1 2015	zmiana	zm. %
<b>Amortyzacja</b>	<b>91</b>	<b>97</b>	<b>6</b>	<b>6%</b>
<b>Materiały i energia</b>	<b>159</b>	<b>145</b>	<b>-14</b>	<b>-9%</b>
<b>Usługi obce</b>	<b>320</b>	<b>271</b>	<b>-49</b>	<b>-15%</b>
<b>Świadczenia pracownicze</b>	<b>364</b>	<b>332</b>	<b>-32</b>	<b>-9%</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>36</b>	<b>29</b>	<b>-7</b>	<b>-19%</b>

# CF, CAPEX

– wskaźniki finansowe gwarantujące inwestycje i rozwój

## Dostępne źródła finansowania



## CAPEX

CAPEX	tys. zł	Q1 2014	Q1 2015
Modernizacja lokomotyw		28 069	14 459
Zakup wagonów		8 581	8 592
Pozostałe		5 869	5 377
Komponenty w remontach taboru		73 351	67 052

## CASH FLOW

Operacyjny	59 mln PLN (skorygowany o PDO)
Inwestycyjny	76 mln PLN
Finansowy	-30 mln PLN

## Benchmark wskaźników zadłużenia

<b>PKP CARGO**</b>	<b>0,33</b>
Globaltrans	1,74
TransContainer	2,71
CSX CORP	1,85
PCC Intermodal	4,83
Genesee & Wyoming	2,71

Źródło: Thomson Reuters dane za 2014, PKP CARGO dane za Q1 2015, CSX CORP dane za 3Q 2014



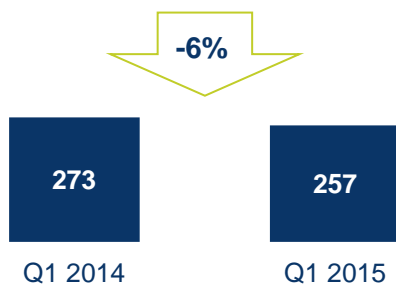
**PKP cargo**  
LOGISTICS

# Program Dobrowolnych Odejść

## – poprawa efektywności i większa elastyczność

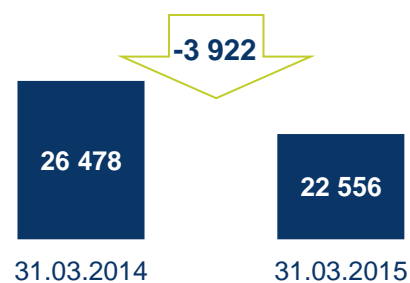
### Wynagrodzenia w PKP CARGO

mln zł



### Niższy poziom zatrudnienia\*

Zatrudnienie w osobach



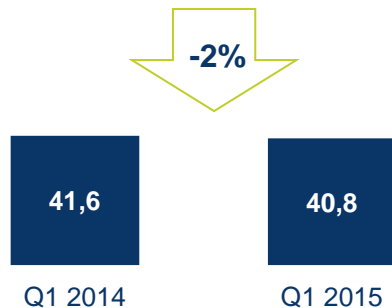
16 mln zł oszczędności r/r



-3 041 osób – efekt PDO

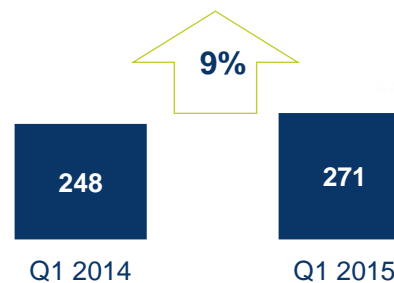
### Wynagrodzenia na pracę przewozową

zł / tys. tkm



### Praca przewozowa na zatrudnionego

tys. tkm / przeciętne zatrudnienie w etatach





# Agenda



Podsumowanie Q1 2015

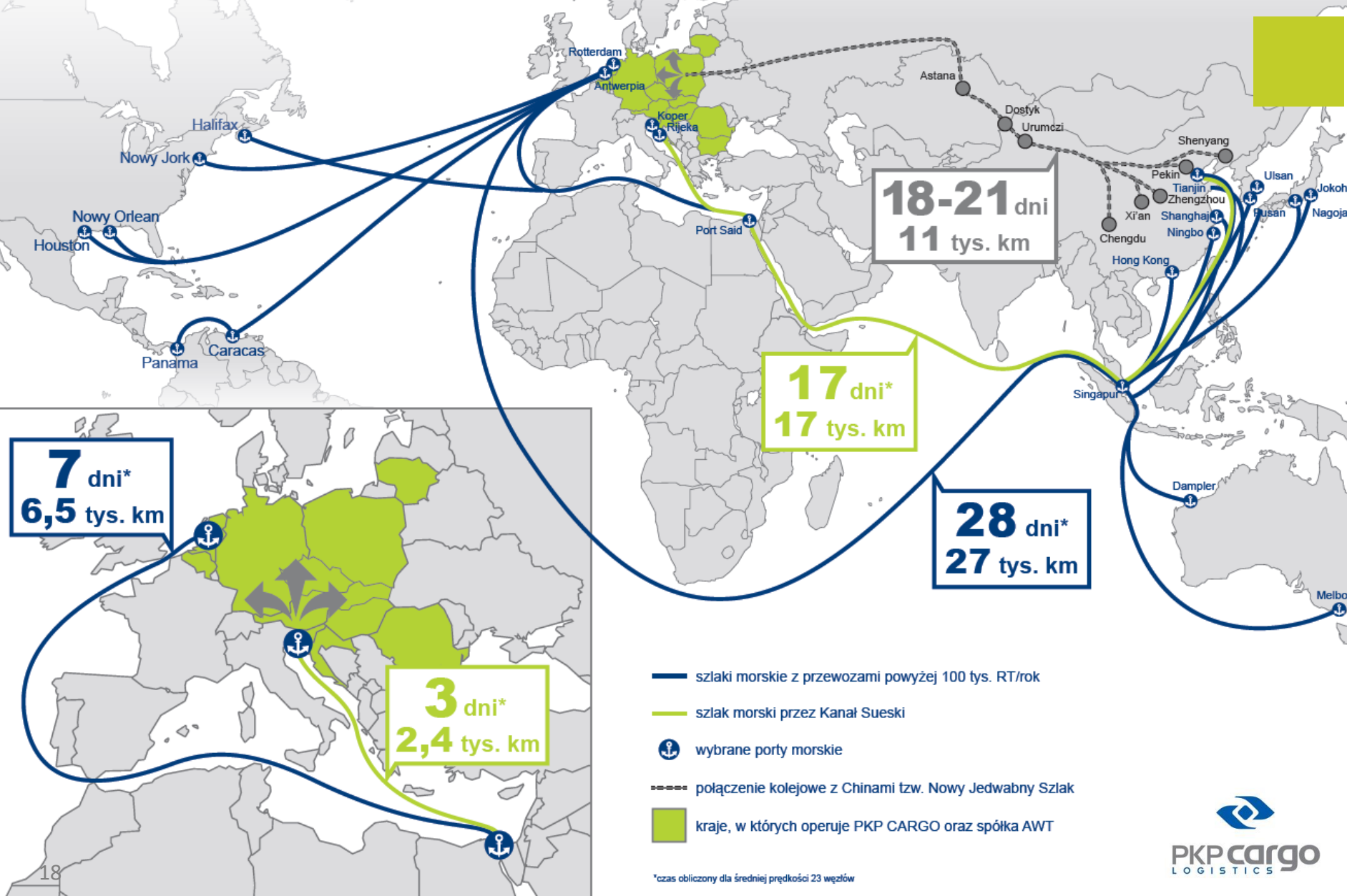
Wyniki operacyjne

Wyniki finansowe

**Perspektywa**

# Globalne podejście do usług logistycznych

– konkurencyjność portów Adriatyku i potencjał Jedwabnego Szlaku



# Najważniejsze wyzwania dla Grupy PKP CARGO





# Sesja pytań i odpowiedzi

