

# DZIEŃ INWESTORA LISTOPAD 2018



**Potencjał rozwojowy  
PKP CARGO**



PKPCARGO

## **AGENDA**

- |** podsumowanie wyników za 9M 2018
- |** założenia strategii 2019-2023
- |** główne kierunki rozwoju



## WYNIKI GRUPY PKP CARGO PO 9M 2018 R.

### PRZYCHODY

**3 839 mln zł**

+11% r/r

### EBITDA

rentowność 18%

**702 mln zł**

+32% r/r

### WYNIK NETTO

rentowność 5%

**194 mln zł**

+275% r/r

# WSKAŹNIKI FINANSOWE ULEGŁY POPRAWIE PRZY MALEJĄCYM POZIOMIE ZADŁUŻENIA

PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE mln zł			
	9M 2017	9M 2018	Zmiana
Operacyjne	458	606	+148
Inwestycyjne	-607	-622	-15
Finansowe	-219	-240	-21

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA	
	30.09.2018
Gotówka*	666
EBI	70
Pekao SA	100
PKO BP	1
<b>Finansowanie razem</b>	<b>837</b>

WSKAŹNIKI FINANSOWE		
	9M 2017	9M 2018
DN / EBITDA**	1,3	1,0
ROA**	1,9%	3,4%
ROE**	3,6%	6,4%
Marża EBIT	3,0%	7,2%

STRUKTURA ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO		
	31.12.2017	30.09.2018
Długoterminowe	1 404	1 223
Krótkoterminowe	298	276
<b>Zadłużenie razem</b>	<b>1 702</b>	<b>1 499</b>
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	<b>0,50</b>	<b>0,47</b>

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

\*\*Wskaźniki finansowe obliczane na podstawie zannualizowanego wyniku netto oraz EBITDA



# ZAŁOŻENIA STRATEGII 2019-2023



# **MISJA I WIZJA SĄ RDZENIEM STRATEGII GRUPY PKP CARGO, NADAJĄ TON CODZIENNEJ PRACY LUDZI I DETERMINUJĄ CELE**

## **WIZJA I MISJA GRUPY PKP CARGO**

### **WIZJA**

---

**Środkowoeuropejski lider** w przewozach kolejowych dzięki uzyskaniu dominującej pozycji **w obszarze "Trójmorza"** i na **Nowym Jedwabnym Szlaku**



### **MISJA**

---

Realizowanie **kompleksowej usługi logistycznej** na rynku kolejowych przewozów towarowych i usług intermodalnych dającej pozycję **dostawcy pierwszego wyboru**



## **CELE GRUPY PKP CARGO NA LATA 2019-23**

- OSIĄGNIĘCIE 65% UDZIAŁU W RYNKU KRAJOWYM ORAZ OBJĘCIE POZYCJI WIODĄCEGO PRZEWOŹNIKA W BASENIE "TRÓJMORZA"**
- STANOWIĄ ODPOWIEDŹ NA SZANSE I WYZWANIA RYNKOWE**

 **CELE GRUPY PKP CARGO**

### **CELE STRATEGICZNE:**

---

- 1. Pozycja nr 1** w obszarze "Trójmorza" i na trasach **Nowego Jedwabnego Szlaku** na obszarze Unii Europejskiej pod względem pracy przewozowej oraz przewiezionej masy do 2023r. i wzmocnienie pozycji w latach 2023-2038
- 2. 65% udział** w polskim rynku towarowych przewozów kolejowych do 2023 roku mierzony pracą przewozową


### **CELE KRÓTKOOKRESOWE:**

---

1. Stworzenie **najbardziej konkurencyjnej oferty** dla partnerów biznesowych na Nowym Jedwabnym Szlaku na obszarze Unii Europejskiej i w obszarze "Trójmorza"
2. Coroczny **wzrost efektywności operacyjnej** mierzony wskaźnikami KPI
3. Utrzymanie tempa **wzrostu ceny akcji** wyższego od wzrostu wartości WIG30
4. Coroczny zysk netto na poziomie minimum **5% przychodów** od 2019r. i minimum **8% przychodów** od 2023r.

# GRUPA PKP CARGO DZIAŁA W ZŁOŻONYM OTOCZENIU SPOŁECZNO-EKONOMICZNYM, KTÓRE SPRZYJA ROZWOJOWI INNOWACYJNYCH MIĘDZYNARODOWYCH PRZEWOŹNIKÓW

## ANALIZA PESTEL






P	E	S	T	E	L
<p><b>Polityczne</b> </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Wzrost poparcia na poziomie krajowym i UE dla rozwoju transportu kolejowego</b> poprzez wprowadzenie nowych usług (np. door-to-door i just-in-time) celem odciążenia transportu drogowego</li> <li>• Łatwy dostęp do innych rynków w ramach UE w ramach <b>jednolitego europejskiego obszaru kolejowego</b></li> </ul>	<p><b>Ekonomiczne</b> </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Korzystne prognozy</b> wzrostu PKB, importu i eksportu dla Polski i regionu CEE</li> <li>• Dalsze <b>wykorzystanie środków z UE na politykę spójności</b> na inwestycje w infrastrukturę kolejową do 2020r.</li> </ul>	<p><b>Społeczne</b> </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Szybszy, niż dotychczas <b>wzrost wynagrodzeń</b>, spowodowany niskim bezrobociem</li> <li>• Trudności ze znalezieniem kompetentnych kadr przez tzw. „rynek pracownika”</li> </ul>	<p><b>Technologiczne</b> </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Wzrost <b>zautomatyzowania i zrobotyzowania</b> wszystkich procesów</li> <li>• Zwiększenie <b>możliwości zarządzania procesem przewozu</b> z poziomu sieci WWW poprzez narzędzia do monitoringu taboru</li> <li>• Wzrost (efektywności) <b>wykorzystania zasobów</b>, w tym zmniejszenie zużycia energii i paliw)</li> </ul>	<p><b>Środowiskowe</b> </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Efekty zewnętrzne</b> (w tym koszty degradacji środowiska naturalnego) przy przewozie kolejowym są <b>czterokrotnie mniejsze</b> od powodowanych przez transport samochodowy</li> </ul>	<p><b>Prawne</b> </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dążenie do <b>ujednoczenia regulacji związanych z transportem</b> kolejowym (np. akty prawne w celu zwiększenia interoperacyjności sieci)</li> <li>• <b>Zaostrzenie regulacji</b> związanych m.in. z emisją spalin, dopuszczalnym poziomem hałasu</li> </ul>

Wnioski	1	Otoczenie regulacyjno-polityczne, stawiające na <b>ekologiczny transport</b> sprzyja rozwojowi transportu kolejowego
	2	Korzystne warunki ekonomiczne oraz wzrost wolumenów handlu zagranicznego sprzyjają <b>rozwojowi transgranicznemu</b>
	3	<b>Automatyzacja i cyfryzacja</b> procesów determinuje efektywność operacyjną przewoźnika, stanowiąc przewagę konkurencyjną



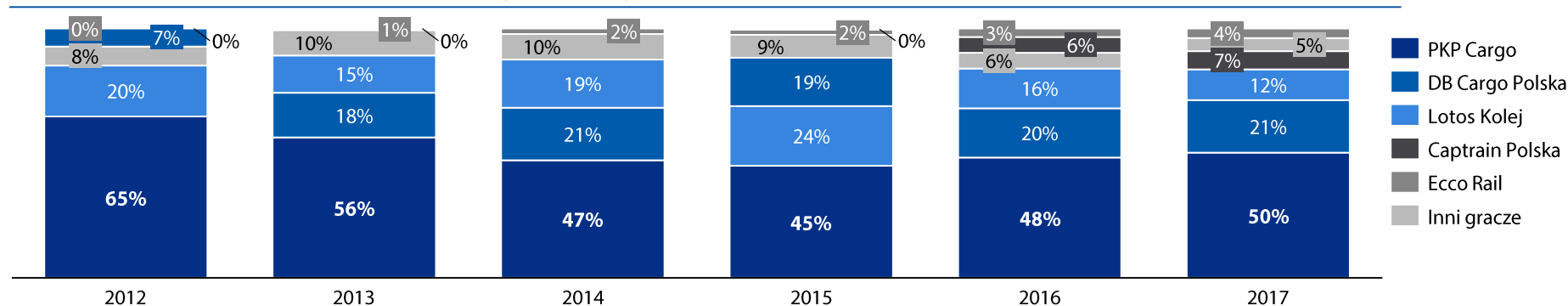
# CECHĄ CHARAKTERYSTYCZNĄ RYNKÓW EUROPEJSKICH JEST STOPNIOWA UTRATA ZNACZENIA NARODOWYCH PRZEWOŹNIKÓW KOLEJOWYCH

## UDZIAŁY W RYNKACH MACIERZYSTYCH PRZEWOŹNIKÓW EUROPEJSKICH WG PRACY PRZEWOZOWEJ

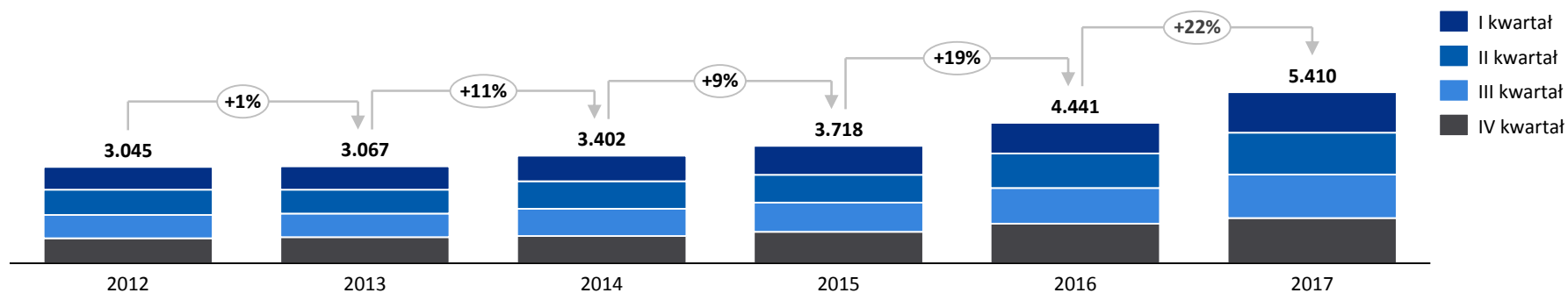
Przewoźnik	Udział w rynku w 2012r.	Udział w rynku w 2017r.	Średnia roczna zmiana udziału
	60%	51%	↓ 1,8%
	82%	73%	↓ 1,8%
	71%	58%	↓ 2,6%
	80%	64%	↓ 3,2%
	68%	60%	↓ 1,6%

# W LATACH 2012-2015 GRUPA PKP CARGO UTRACIŁA ZNACZNĄ CZĘŚĆ UDZIAŁÓW W PRZEWOZACH INTERMODALNYCH NA RZECZ MNIEJSZYCH GRACZY, JEDNAK W OSTATNIM CZASIE NEGATYWNY TREND SPADKOWY ZOSTAŁ ZAHAMOWANY

Udział przewoźników w przewozach intermodalnych wg pracy przewozowej

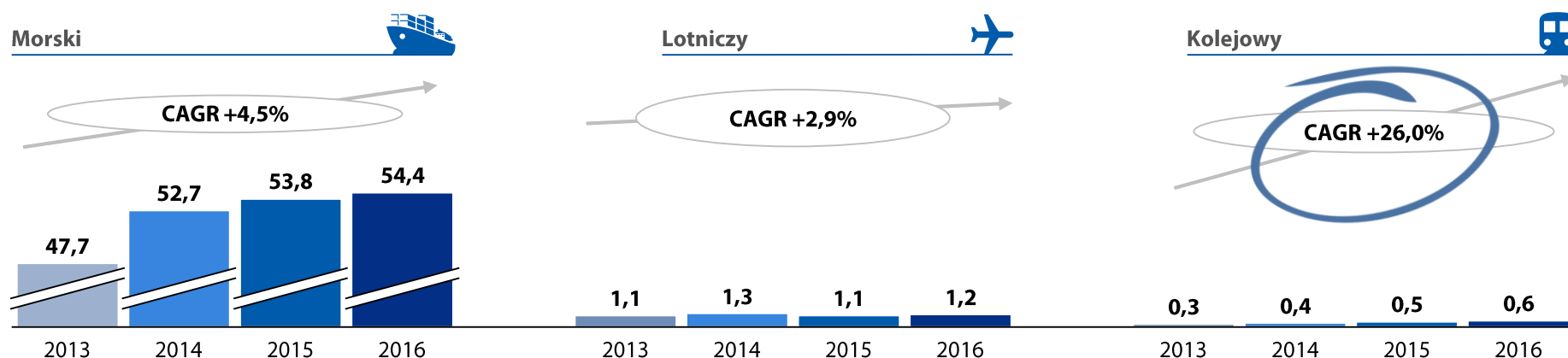


Praca przewozowa w przewozach intermodalnych w Polsce [mln tkm]

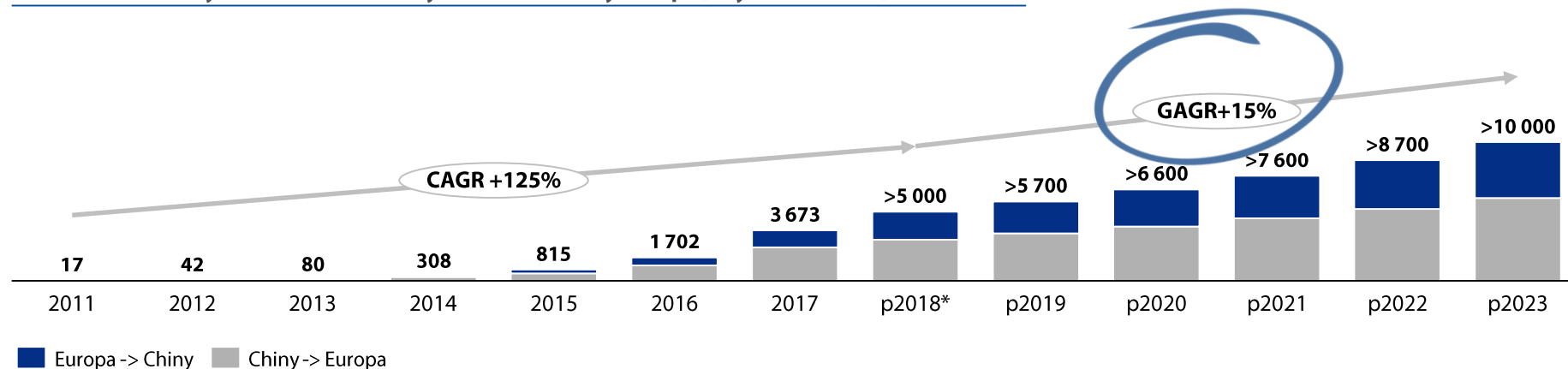


# WYSOKA DYNAMIKA PRZEWOZÓW INTERMODALNYCH WYNIKA W DUŻYM STOPNIU ZE WZROSTU MASY TOWARÓW POMIĘDZY CHINAMI ORAZ UE

## MASA TOWARÓW PRZEWIEZIONYCH Z CHIN DO UE WG RODZAJÓW TRANSPORTU 2013-2016 [MLN TON]






## Liczba uruchomionych składów towarowych na trasie Chiny-Europa [obydwa kierunki]




# 13 INICJATYW WSPIERAJĄCYCH REALIZACJĘ CELÓW STRATEGICZNYCH ZAWARTO W TRZECH KLUCZOWYCH FILARACH: WZROST, EFEKTYWNOŚĆ OPERACYJNA ORAZ EFEKTYWNOŚĆ ORGANIZACYJNA

## INICJATYWY STRATEGICZNE GRUPY PKP CARGO

Wzrost 	Efektywność operacyjna 	Efektywność organizacyjna 
1 Przyjęcie i realizacja planu wzrostu organicznego na rynku krajowym	7 Cyfryzacja i informatyzacja	11 Optymalizacja procesów decyzyjnych oraz dostosowanie struktury Grupy PKP Cargo
2 Przyjęcie i realizacja planu wzrostu nieorganicznego na rynku krajowym	8 Optymalizacja procesów przewozowych	12 Rozwój kultury organizacyjnej, kapitału ludzkiego oraz zarządzania opartego na celach (MBO)
3 Skoordinowanie ekspansji zagranicznej	9 Modernizacja i optymalizacja zasobów taborowych i procesów utrzymaniowych	13 Przyjęcie polityki zarządzania projektami oraz powołanie centralnej jednostki PMO
4 Dostosowanie oferty w celu integracji łańcucha dostaw do klienta	10 Optymalizacja zarządzania majątkiem	
5 Przyjęcie i realizacja planu działania dla obszaru marketing oraz CSR w koordynacji z Grupą PKP		
6 Rozwój innowacji		

Szacowany wpływ Strategii na wzrost EBITDA Grupy PKP CARGO w 2023 r.:

**+20%**

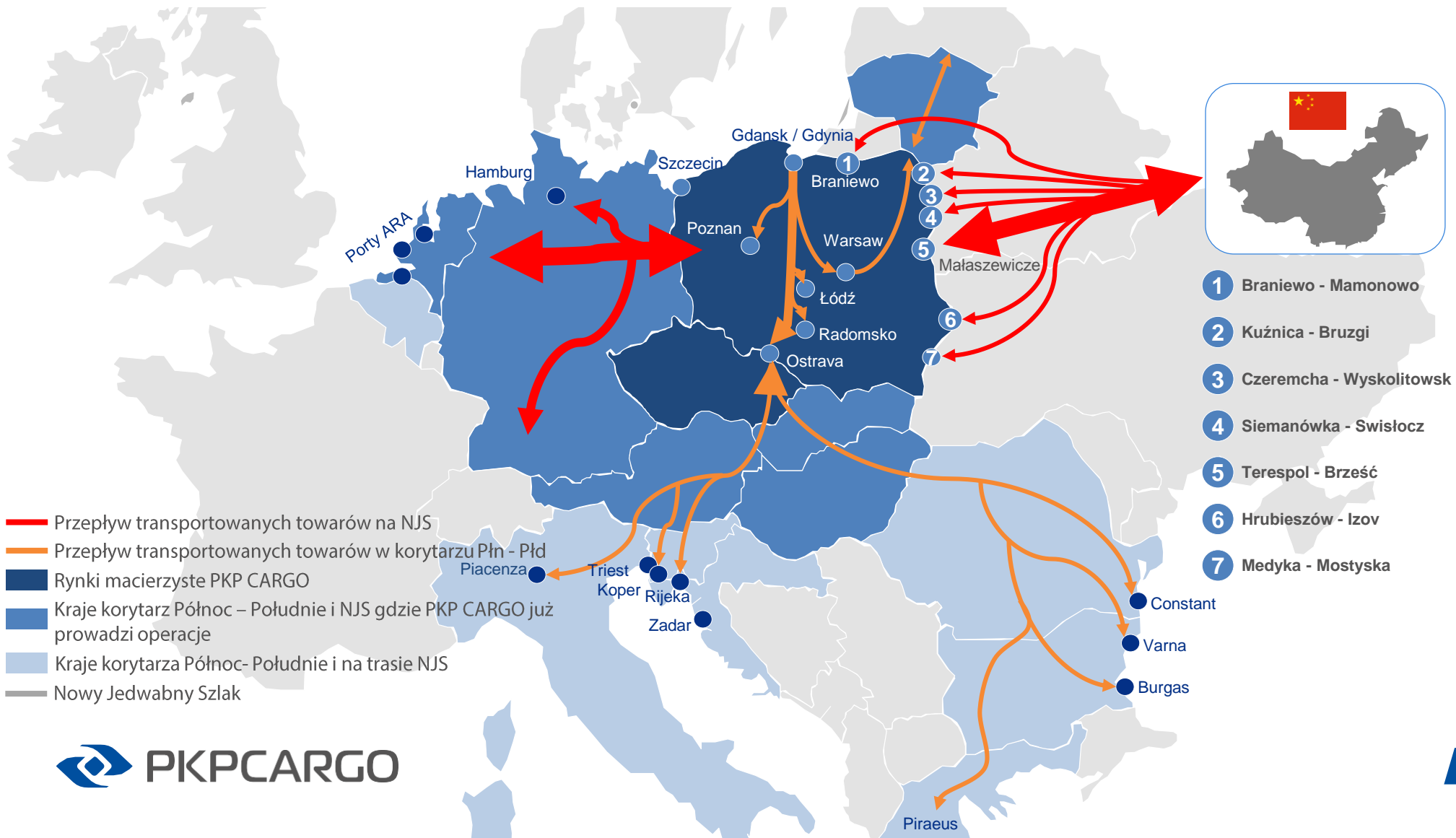


# GŁÓWNE KIERUNKI ROZWOJU

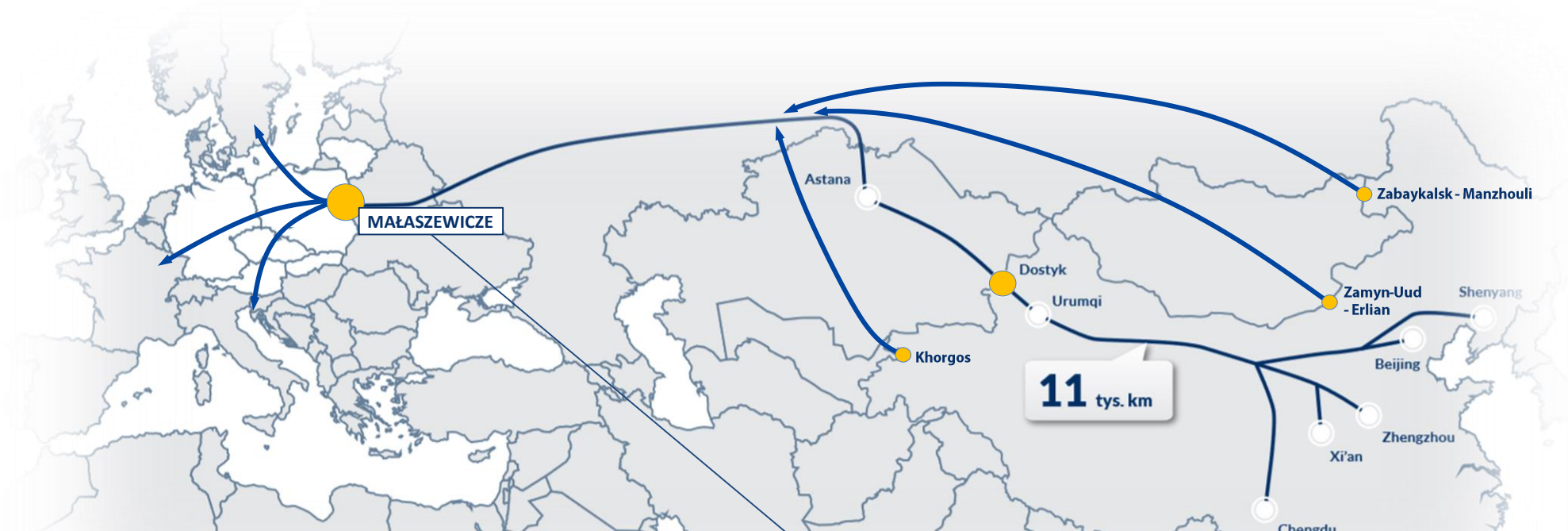


# DLA PKP CARGO STRATEGICZNIE ISTOTNE SĄ KORYTARZE PÓŁNOC - POŁUDNIE I NOWY JEDWABNY SZLAK

## ROZWÓJ TRANSPORTU INTERMODALNEGO GRUPY PKP CARGO W KORYTARZU PÓŁNOC – POŁUDNIE ORAZ NA NOWYM JEDWABNYM SZLAKU



# PKP CARGO POSTRZEGA NOWY JEDWABNY SZLAK JAKO ŹRÓDŁO DODATKOWEGO WZROSTU



## Roczny wzrost operacji na NJS

Wzrost w 2016 r/r

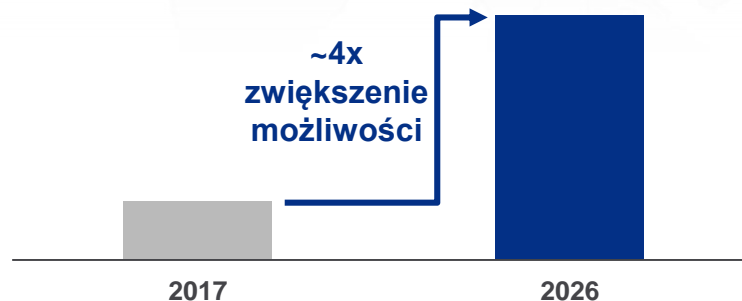


**+34% pociągów**



**+132% UTI**

## Podniesienie możliwości operacyjnych Terminalu w Małaszewiczach





**DZIĘKUJEMY  
ZA UWAGĘ**

