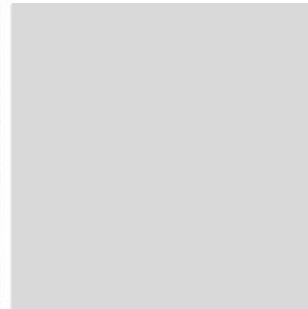
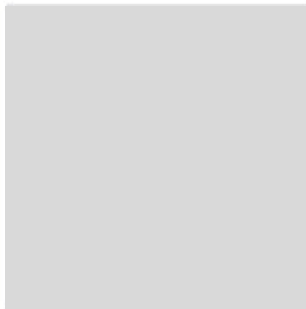




Integracja Grupy PKP CARGO z AWT



Dzień Inwestora PKP CARGO
Poznań
15 lipca 2015 r.

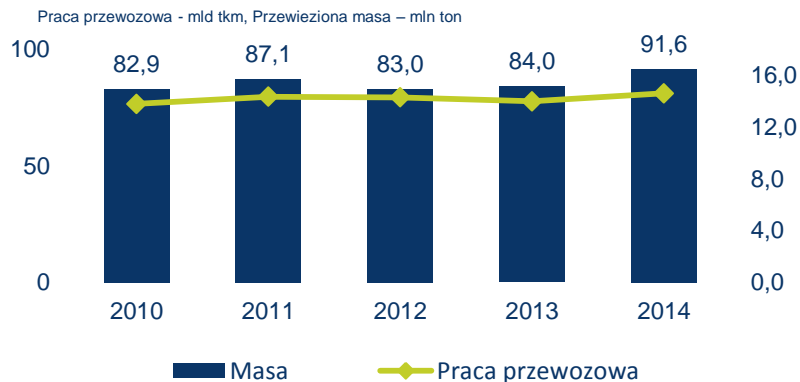




- || **Rynek czeski**
- || **Działalność AWT**
- || **Synergie i proces integracji z AWT**
- || **Q & A**

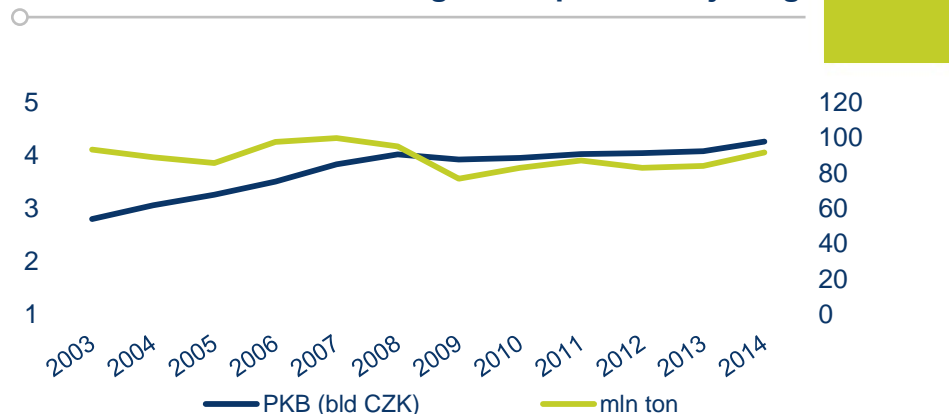
Charakterystyka rynku czeskiego

Masa i praca przewozowa



Źródło: Eurostat

PKB a wielkość towarowego transportu kolejowego





Źródło: Eurostat

Przewieziona masa w podziale na rodzaje komunikacji





Struktura rynku przewozowego w Czechach

Struktura przewozów koleją – Czechy vs. Polska

2014 r.		
Węgiel kamienny i ropa	36%	43%
Metale i rudy	21%	30%
Koks oraz produkty ropopochodne	13%	15%
Drewno i produkty rolne	7%	4%
Pozostałe	23%	8%
SUMA (tys. ton)	91 564	202 535

Źródło: Eurostat

Infrastruktura kolejowa – Czechy vs. Polska

2012 r.		
Długość sieci kolejowej (km)	9 570	20 094
Długość torów kolejowych (km)	15 636	37 076
Gęstość sieci kolejowej (km/100km ²)	12,1	6,43

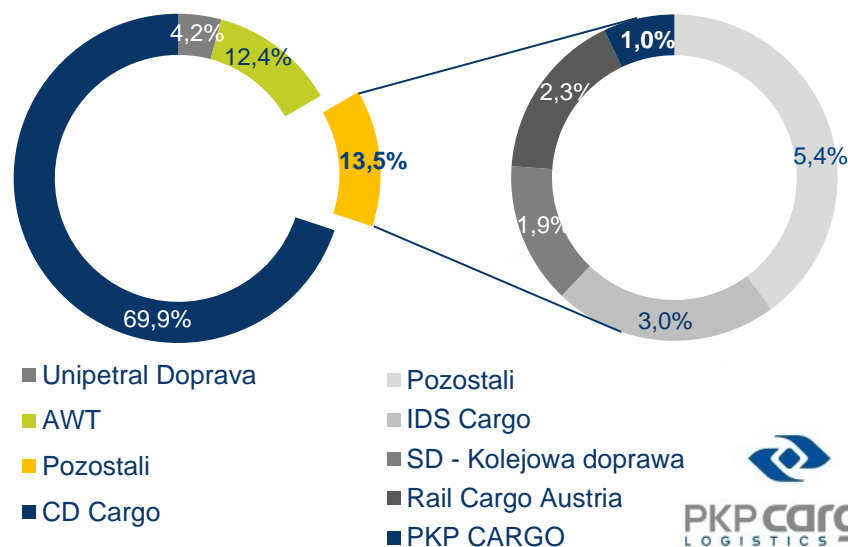
Źródło: Eurostat

Podstawowe informacje

- Jeden z najlepiej rozwiniętych rynków w Europie >> 7 rynek przewozów kolejowych UE
- Sieć transportowa należy do jednej z najgęstszych w regionie
- Ok 54% transportu stanowi transport międzynarodowy
- Ok 50 % przewozów to surowce energetyczne
- 90% rynku należy do czterech podmiotów z dominującą pozycją CD Cargo – 70% (wg tkmb)

Struktura rynku wg obrotów towarowych

tkm brutto (2014)



Źródło: SZDC

Specyfika elektryfikacji linii kolejowych w Czechach

– na tle innych krajów

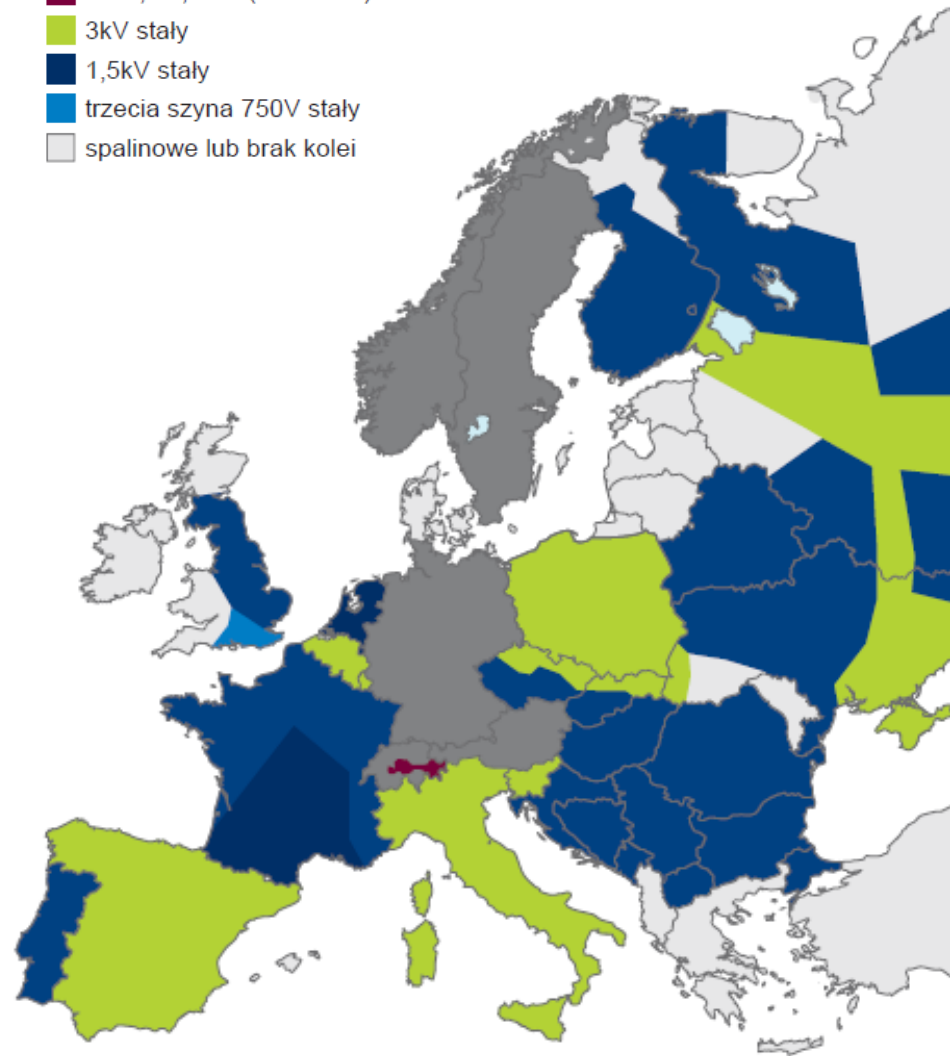
Schemat



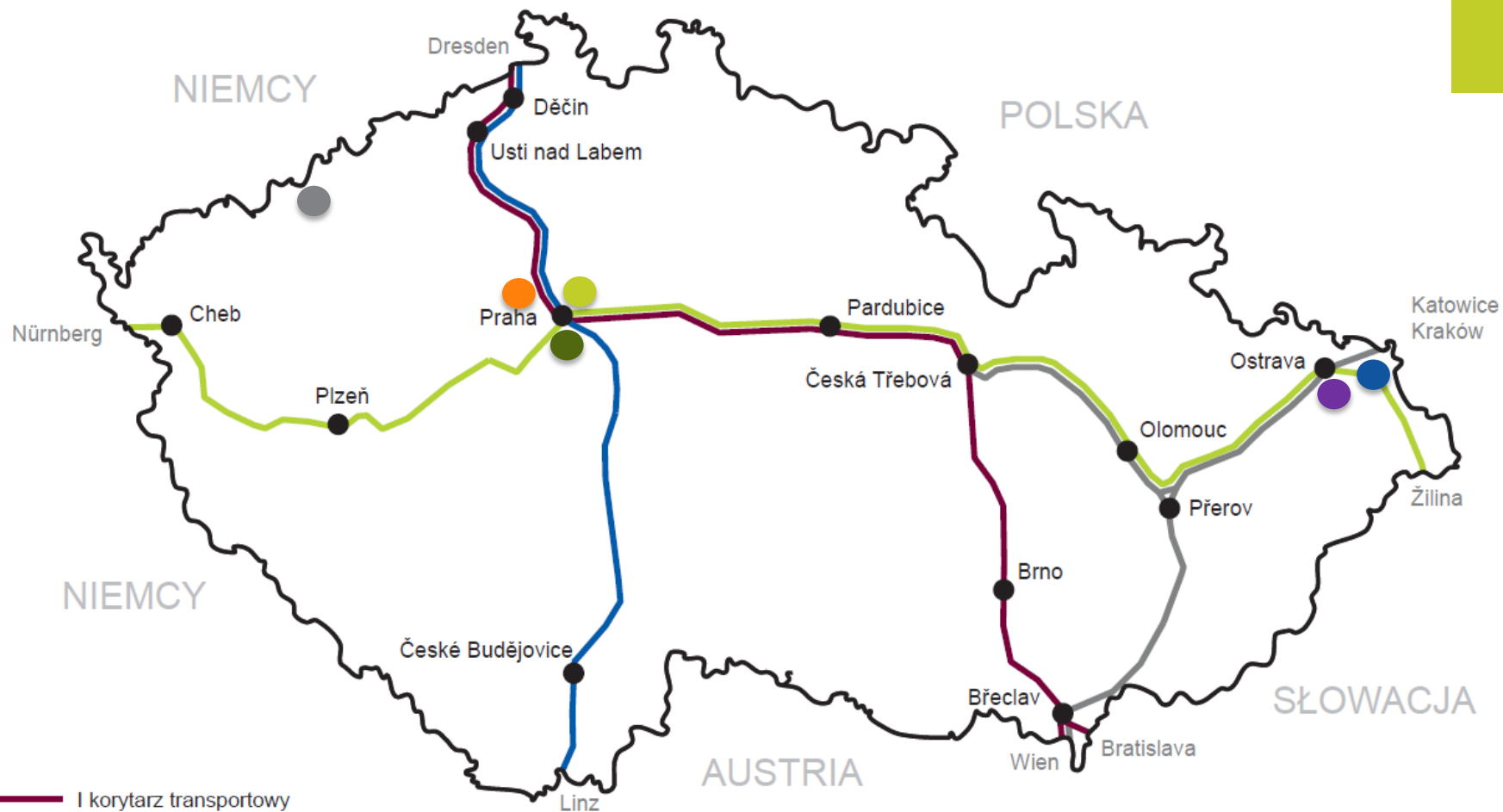
Podstawowe informacje

- 3 217 km linii kolejowych Czech to linie zelektryfikowane
- 1 796 km ma sieć z napięciem 3 kV
- 1 374 km - z napięciem 25 kV
- Sieć 3 kV zlokalizowana na liniach w północnej części kraju
- w tym na styku z siecią Polski
- W sieć 25 kV wyposażone są linie na południu Czech

- 25kV, 50Hz
- 15kV, 16,7Hz
- 11kV, 16,7 Hz (1000 mm)
- 3kV stały
- 1,5kV stały
- trzecia szyna 750V stały
- spalinowe lub brak kolei



Kolejowe korytarze transportowe w Czechach



- I korytarz transportowy
- II korytarz transportowy
- III korytarz transportowy
- IV korytarz transportowy

Klienci AWT

- | | | |
|--|---|--|
| ● OKD | ● Alpiq Generation | ● Metalimex |
| ● Carbosped | ● Severní energetická | ● Arcelor Mittal Ostrava |



- || **Rynek czeski**
- || **Działalność AWT**

- || **Synergie i proces integracji z AWT**
- || **Q & A**

AWT – podstawowe informacje

Udział w rynku

czeskim

12%

wg pracy przewozowej brutto

Lider rynku

**Nr 2 w
Czechach**

Masa

14 mln ton

W 2014 r.

wagony

5 070

66% wagonów własnych

lokomotywy

166

5 wielosystemowych

**terminal
intermodalny**

Paskov

25 km od granicy z PL

zatrudnienie

2 041 osób

na 31.12.2014 r.

własne bocznic

400 km torów

60 bocznic

25 z codziennymi operacjami
bocznicowymi

AWT – zakres działalności i zasoby



Zasoby

Lokomotywy



Wagony



Bocznice



Terminal



Maszyniści



Dostawcy

Dostęp do infrastruktury



Energia trakcyjna



Paliwo



Naprawa taboru



Segmenty



Transport kolejowy



Operacje bocznice



Wynajem wagonów towarowych



Rekultywacja /
Prace ziemne

Klienci



AWT – przedmiot działalności

Segmenty działalności

Zakres usług

% przychodów 2014*

RAIL

- Kluczowy obszar działalności AWT
- Usługi świadczone głównie w Czechach, Słowacji, Polsce i na Węgrzech
- Transportowane towary: węgiel, stal, automotive
- Gwarancja czasu i możliwość monitorowania transportu
- 400 km własnych torów (bocznic)



70 %

SIDINGS

- Spółka jest operatorem 60 bocznic (25 z codz. operacjami)
- Połączenie z regionalną i międzynarodową siecią transportową
- Posiada 25% runku bocznic w Czechach
- Obsługa kopalń oraz kluczowych przedsiębiorstw na rynku czeskim

ROSCO

- AWT ROSCO – spółka zajmująca się wynajmem wagonów
- Łączna liczba wagonów wynosi ponad 5 000 sztuk
- Park taborowy to głównie wagony do transportu węgla i towarów sypkich ale również cysterny oraz platformy



10 %

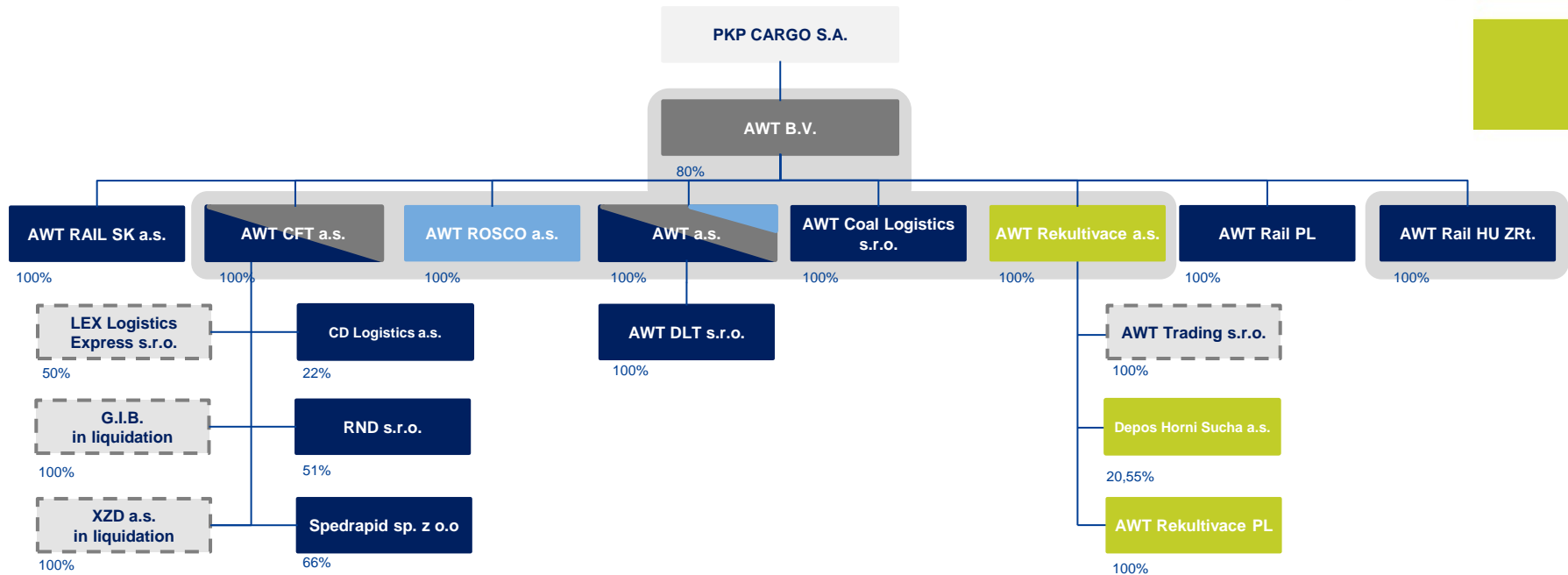
REKULTYWACJA

- Rekultywacja terenu, prace projektowe usługi ochrony środowiska, gospodarowanie odpadami, prace rozbiórkowe oraz transport
- Działalność prowadzona w Czechach i Polsce w oparciu o własny park maszyn do prac ziemnych
- Unikalne know-how: usuwanie zanieczyszczeń ekologicznych



20 %

Struktura Grupy Kapitałowej AWT



RAIL

- Przewozy kolejowe, spedycja oraz obsługa bocznic
- Główna część działalności Spółki
- Usługi świadczone głównie w Czechach, ale również na terenie Słowacji, Węgier, Polski, Niemiec i Rumunii.

ROSCO

- Wynajem wagonów głównie na cele wewnętrzne, ale w sytuacji nadwyżek taboru, również świadczy usługi dla firm spoza grupy

REKULTYWACJA

- Rekultywacja terenu, prace rozbiórkowe, usługi ochrony środowiska
- Działalność prowadzona głównie w Czechach i Polsce w oparciu o własne maszyny do prac ziemnych

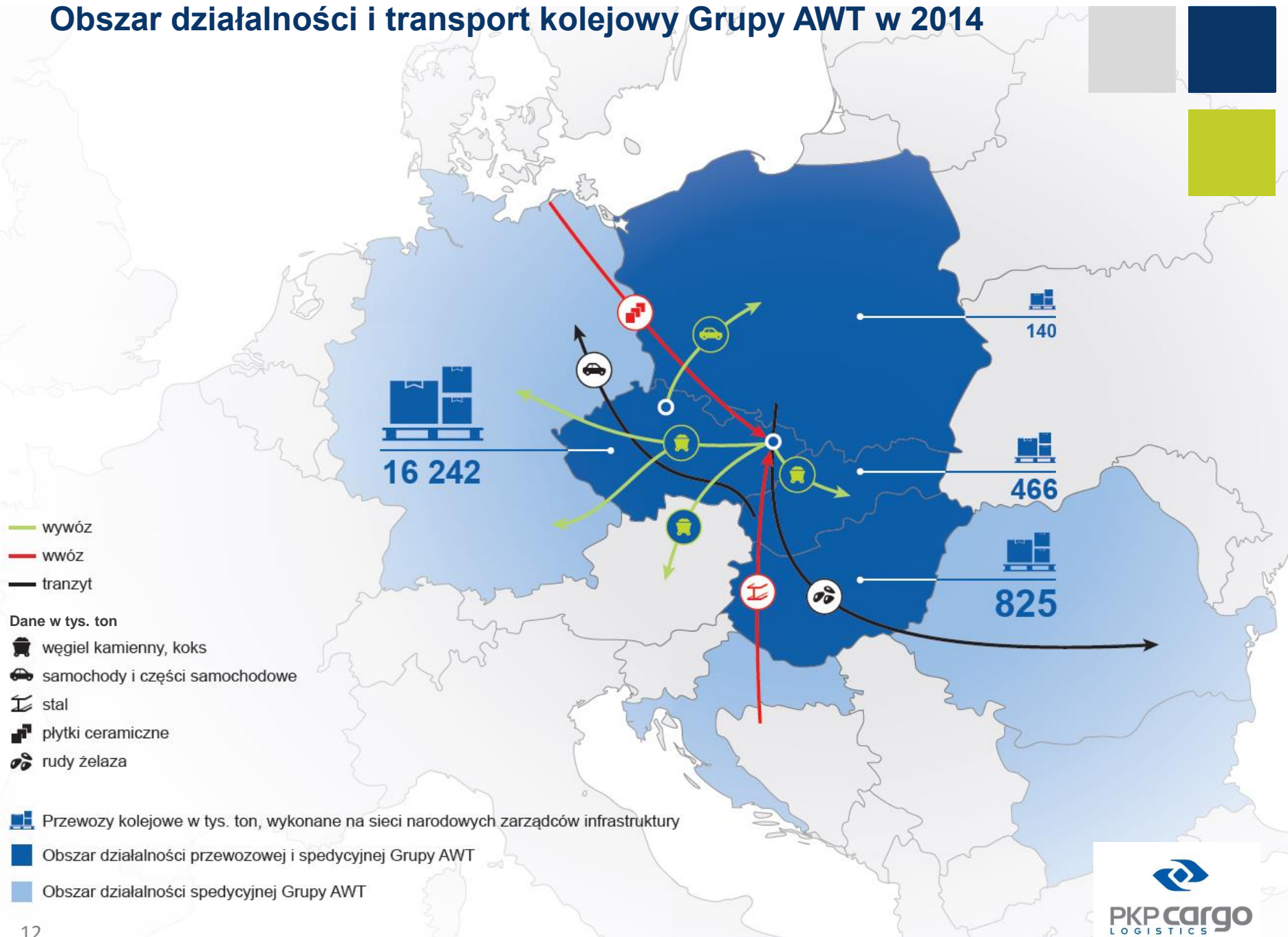
POZOSTAŁE

- Koszty ogólnego zarządu, zarządzanie flotą samochodową oraz nieruchomościami

 Spółki konsolidowane przez PKP CARGO

 Nie prowadzi działalności

Obszar działalności i transport kolejowy Grupy AWT w 2014



Kluczowe terminale w AWT oraz PKP CARGO



OSTRAVA - PASKOV

POZNAŃ - FRANOWO

POWIERZCHNIA

31 000 m²



21 100 m²

CAPACITY
SKŁADOWANIE

2 400 TEU



1 280 TEU*

* Po rozbudowie pow. wzrośnie do 1 760 TEU

ZDOLNOŚCI
PRZEŁADUNKOWE

9 300 UTI / m-c



11 200 UTI / m-c

TOROWISKO

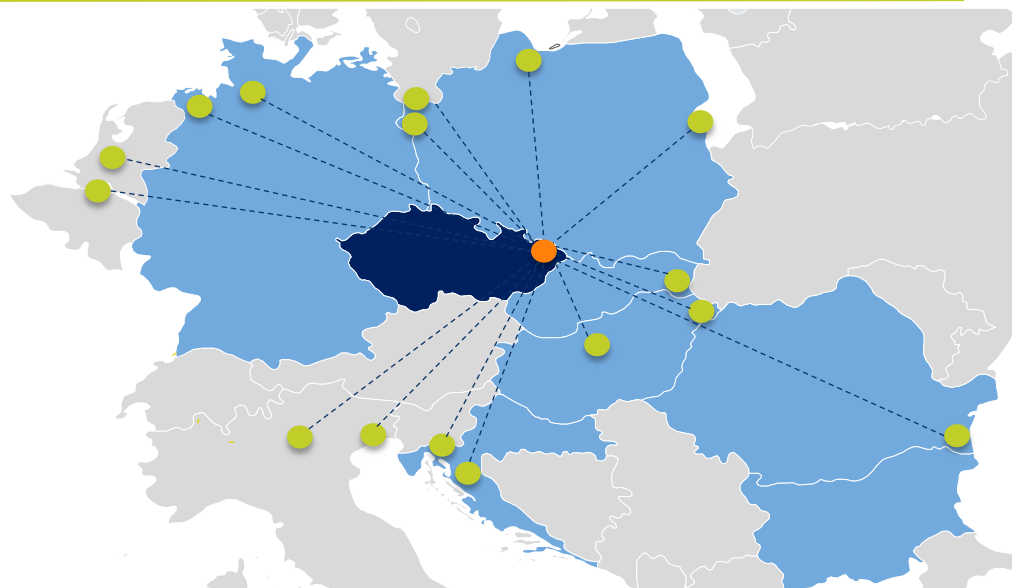
810 m



1 570 m

Strategiczna lokalizacja terminala Paskov

- W środku Europy w pobliżu ważnych stref przemysłowych oraz granic z Polską i Słowacją
- Połączenie ze znaczącymi portami i terminalami europejskim
- Oddalona o 6 km przeładownia pomocnicza Staříč o pojemności **600 TEU** i torach o długości użytkowej **280 m**
- Trzy tory do obsługi terminala, każdy o długości **270 m**
- Przyległa stacja kolejowa (we własności i użytkowaniu AWT)



Podstawowe dane finansowe

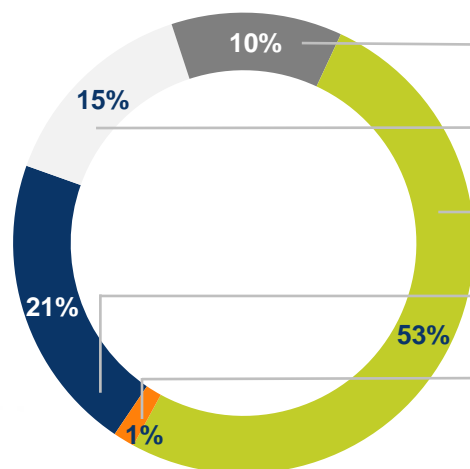
– sprawna kontrola kosztów i potencjał do synergii w usługach obcych



tys. EUR	2013*	2014*	Zmiana %
Przychody operacyjne	287 927	221 232	-23%
Koszty operacyjne	282 784	209 525	-26%
EBITDA	30 268	31 866	5%
EBIT	5 143	11 707	128%
Zysk netto	4 012	6 354	58%

Koszty działalności operacyjnej

tys. EUR



	2013*	2014*	Zmiana %
Amortyzacja	25 125	20 159	-20%
Materiały i energia	31 571	31 004	-2%
Usługi obce	178 442	110 529	-38%
Świadczenia pracownicze	44 163	44 510	1%
Pozostałe	3 483	3 323	-5%
Suma	282 784	209 525	-26%

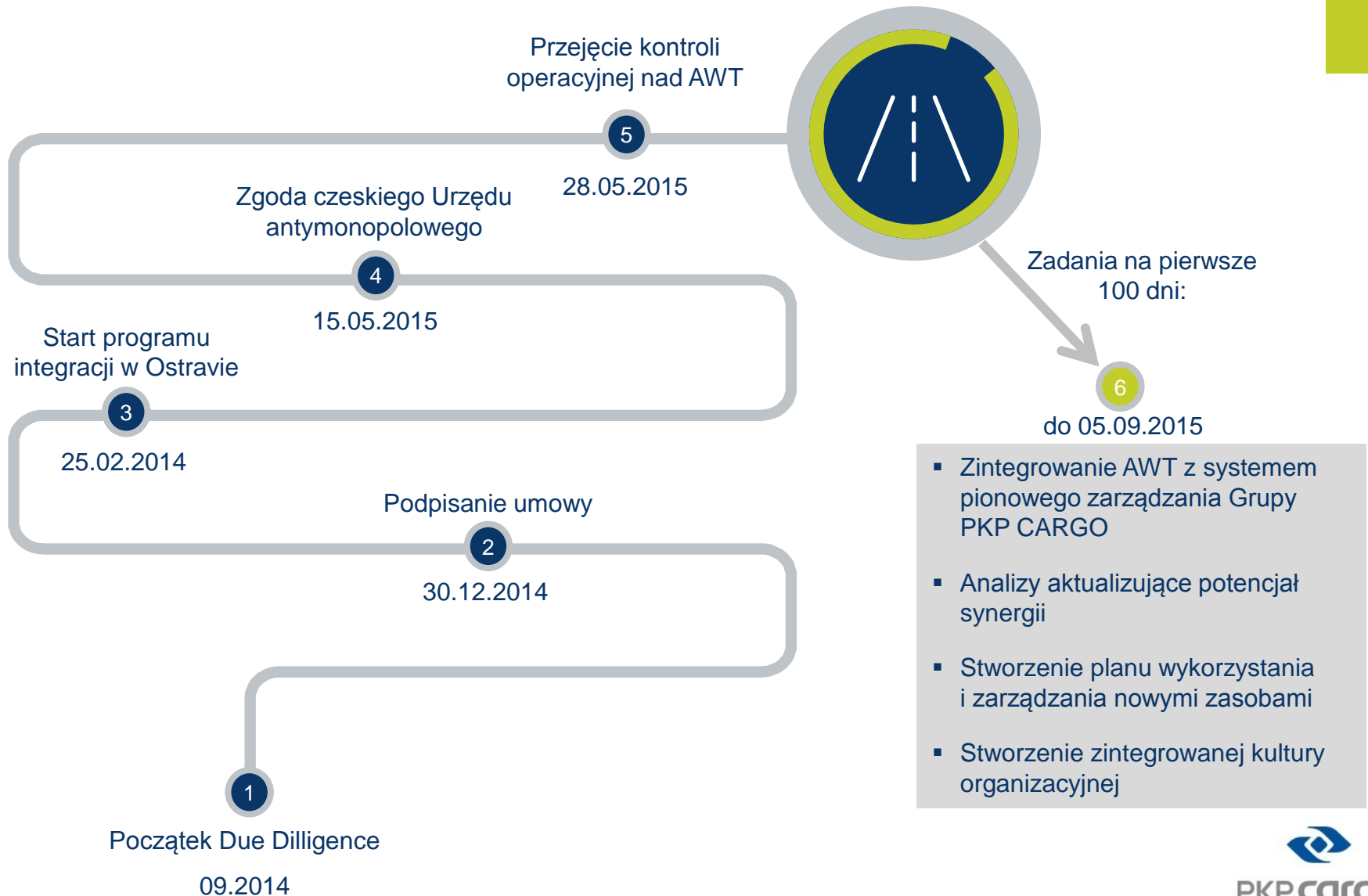
14 * Wyniki skorygowane o odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i wartości firmy 519 tys. EUR w 2013r. oraz 5 604 tys. EUR w 2014 r.



- || **Rynek czeski**
- || **Działalność AWT**
- || **Synergie i proces integracji z AWT**

- || **Q & A**

AWT – kamienie milowe procesu akwizycji



Postępy w integracji Grupy PKP CARGO z AWT

– proces przewozowy



Zrealizowane

Do zrealizowania

Eliminacja wymiany lokomotyw na granicy przy przewozach z Polski w rejon Ostrawy



Wspólny pool wagonowy



Wspólny pool kluczowych pracowników: – maszyniści oraz rewidenci



Wspólne planowanie przewozów i optymalizacja logistyki



Podpisanie umowy zaufania technicznego – skrócenie czasu przejazdu przez granicę



Wynajem AWT lokomotyw ET22 i ET41



Wspólny pool lokomotyw wielosystemowych



Ograniczenie próżnych przewozów w relacjach PL – CZK



Optymalizacja wykorzystania lokomotyw na trasach międzynarodowych

Postępy w integracji Grupy PKP CARGO z AWT

– utrzymanie taboru



Zrealizowane

Do zrealizowania

- Plan i terminarz napraw okresowych wagonów
- Plan przeglądów okresowych lokomotyw
- Pozytywne wyniki audytu zakładów PKP CARGOTABOR – gotowość do napraw wagonów AWT
- Uruchomienie przeglądów P1 lokomotyw PKP CARGO (ET22 i ET41) w zakładach AWT w Czechach

- Zaplanowanie i wprowadzenie wspólnego programu modernizacji lokomotyw spalinowych
- Analiza i ujednoczenie dokumentacji z napraw [DSU]
- Kontynuacja realizacji napraw okresowych wagonów przez PKP CARGO
- Realizacja napraw okresowych lokomotyw przez PKP CARGO
- Strategia dot. zakładów naprawczych w Grupie PKP CARGO

Postępy w integracji Grupy PKP CARGO z AWT

– sprzedaż



Zrealizowane

Do zrealizowania

Analiza przewozów PKP CARGO oraz AWT
Czechy – Polska



Identyfikacja nowych możliwości
biznesowych



Opracowanie procesu
wspólnego ofertowania z AWT



Faktyczne przejęcie realizacji odcinków
czeskich przez AWT lub PKP CARGO



Pozyskanie nowych kontraktów



Wdrożenie nowego modelu sprzedaży
w Grupie PKP CARGO, w tym AWT
– struktura, zasoby i segmentacja
klientów oraz rynków



Analiza procesu ekspedycyjnego
PKP CARGO i AWT

Postępy w integracji Grupy PKP CARGO z AWT

– pozostałe obszary integracji



Zrealizowane

Do zrealizowania

Zakupy>> analiza kategorii zakupowych



Organizacja>> przeprowadzenie analizy struktury organizacyjnej Grupy AWT pod kątem optymalizacji struktury



Zakupy>> wspólny zakup podkładów kolejowych



Zakupy>> włączenie AWT do grupy zakupowej



Organizacja>> uporządkowanie struktury Grupy



Organizacja>> optymalizacja Grupy pod względem podatkowym



Rachunkowość>> konsolidacja sprawozdań finansowych



Ujednolicenie modelu wyceny kontraktów



Obszar synergii	Zakres synergii	Potencjał synergii
Proces przewozowy	<ul style="list-style-type: none">▪ Wspólny pool wagonowy▪ Wynajem lokomotyw ET22 i ET41▪ Wspólny pool kluczowych pracowników: maszyniści oraz rewidenci▪ Eliminacja wymiany lokomotyw na granicy przy przewozach z Polski w rejon Ostrawy▪ Ograniczenie przewozów próżnych▪ Wspólny pool lokomotyw wielosystemowych	<ul style="list-style-type: none">▪ AWT wydzierżawi od PKP CARGO lokomotywy elektryczne>> zastąpienie 1 lokomotywy spalinowej AWT lokomotywą elektryczną PKP CARGO generuje synergie na poziomie 0,5 mln zł w skali 1 roku▪ AWT może dzierżawić do 300 wagonów rocznie od PKP CARGO>> zastąpienie 100 wynajmowanych wagonów AWT przez wagony PKP CARGO generuje synergie na poziomie 2 mln zł w skali roku
Utrzymanie taboru	<ul style="list-style-type: none">▪ Remonty i naprawy taboru AWT realizowane przez PKP CARGO▪ Uruchomienie przeglądów P1 lokomotyw PKP CARGO (ET22 i ET41) w zakładach AWT w Czechach▪ Przeprowadzono szkolenie pracowników AWT w zakresie przeglądów w PUT Czechowice▪ Optymalizacja DSU	<ul style="list-style-type: none">▪ AWT naprawia rocznie ok. 400 wagonów na zewnątrz▪ W ciągu roku PKP CARGO realizuje 180 powrotów lokomotyw na P1 do Polski, co odpowiada 0,4 mln zł max synergii▪ Optymalizacja DSU w ramach poolu taborowego
Nowe kontrakty	<ul style="list-style-type: none">▪ Poszerzenie portfela klientów i aktywność na nowych rynkach▪ Faktyczne przejęcie realizacji odcinków czeskich przez AWT lub PKP CARGO	<ul style="list-style-type: none">▪ Zidentyfikowano 1 mln ton przewozów w relacjach Polska-Czechy, które mogą zostać przejęte przez Grupę PKP CARGO



- || Rynek czeski
- || Działalność AWT
- || Synergie i proces integracji z AWT
- || Q & A

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. Eur	2013	2014	Zmiana %
Przychody	282 393	216 284	-23%
Zmiana stanu zapasów produktów gotowych i produkcji w toku	49	98	100%
Surowce i materiały eksploatacyjne	-31 571	-31 004	-2%
Koszty usług	-178 442	-110 529	-38%
Koszty osobowe	-44 163	-44 510	1%
Amortyzacja	-23 967	-19 066	-20%
Umorzenie	-1 158	-1 093	-6%
Trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i wartości firmy	-519	-5 604	980%
Trwała utrata wartości należności	-259	-335	29%
Zysk ze sprzedaży materiałów	612	284	-54%
(Strata)/zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	109	49	-55%
Pozostałe przychody operacyjne	4 764	4 517	-5%
Pozostałe koszty operacyjne	-3 224	-2 988	-7%
Zysk/(strata) operacyjny/a	4 624	6 103	32%
Przychody finansowe	3 088	93	-97%
Koszty finansowe	-3 464	-3 257	-6%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	4 248	2 939	-31%
Koszt z tytułu podatku dochodowego	-755	-2 189	190%
Zysk/(strata) netto za rok	3 493	750	-79%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. EUR	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2014
Rzeczowe aktywa trwałe	213 091	202 567
Wartość firmy	11 755	7 171
Wartości niematerialne i prawne	2 753	1 249
Pozostałe lokaty finansowe	753	624
Należności	2 655	2 088
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	45
RAZEM AKTYWA TRWAŁE	231 007	213 744
Zapasy	6 826	6 280
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	63 323	49 730
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	150	200
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 228	28 594
Należności z tytułu podatku dochodowego	389	357
AKTYWA OBROTOWE RAZEM	96 916	85 161
AKTYWA RAZEM	327 923	298 905

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. Eur	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2014
Kapitał zakładowy	75	75
Kapitał zapasowy	94 436	94 436
Rezerwy ustawowe	924	245
Rezerwa zabezpieczająca	-1 521	-1 706
Rezerwa na różnice kursowe	-2 721	-4 699
Zyski z lat ubiegłych	85 984	87 413
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	177 177	175 764
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	0	0
Razem kapitał własny	177 177	175 764
Rezerwy	4 086	4 182
Oprocentowane kredyty i pożyczki długoterminowe	33 065	499
Świadczenia pracownicze	1 281	1 465
Przychody odroczone	197	191
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	26 574	25 596
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	15 734	14 133
Instrumenty pochodne	859	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 828	851
Razem zobowiązania długoterminowe	83 624	46 917
Rezerwy	2 589	2 603
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	47 863	35 731
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 952	2 116
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	758	1 518
Bieżąca część kredytów i pożyczek oprocentowanych i krótkoterminowych	13 153	32 381
Instrumenty pochodne	807	1 875
Razem zobowiązania krótkoterminowe	67 122	76 224
Razem zobowiązania	150 746	123 141
Razem pasywa	327 923	298 905



Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. EUR	2013	2014
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	4 248	2 939
Korekta na uzgodnienie zysku/(straty) brutto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		
Amortyzacja	25 125	20 159
Trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości firmy	519	5 604
Zmiany rezerw i świadczeń pracowniczych	456	593
(Zysk) / Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	-109	-49
Koszty z tytułu odsetek netto	2 879	2 558
Niezrealizowane (zyski)/straty walutowe z tytułu pożyczek	1 166	216
Dochód z działalności operacyjnej bez zmian kapitału obrotowego	-2 317	-382
Zmiana kapitału obrotowego:	31 967	31 638
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zapasów	1 975	393
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu należności	-15 048	13 651
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań	13 684	-12 302
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-5	-5
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	32 573	33 375
Podatek dochodowy od osób prawnych otrzymany/(zapłacony)	-2 381	-2 076
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 192	31 299
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	34	53
Przejęcia i zbycia spółek zależnych i innych inwestycji, po odjęciu uzyskanych środków pieniężnych	1 082	0
Zakupy gruntów i rzeczowych aktywów trwałych	-31 312	-13 558
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	562	2 032
Pożyczki udzielone	-110	-51
Dywidendy otrzymane	176	6
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-29 568	-11 518
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata pożyczek długoterminowych	-10 872	-10 119
Przychody z tytułu leasingu finansowego	11 799	1 063
Spłata leasingu finansowego	-2 375	-2 465
Wpływy netto z /(Spłata) pożyczek krótkoterminowych	3 172	-2 960
Zapłacone odsetki	-3 037	-2 764
Środki pieniężne netto uzyskane z/(wykorzystane w) działalności finansowej	-1 313	-17 245
Wynik netto na przeliczeniach walutowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 085	-170
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów netto	-1 774	2 366
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	28 002	26 228
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	26 228	28 594