



GRUPA PKP CARGO 9M 2017



AGENDA

Podsumowanie wyników kwartalnych

Kluczowe osiągnięcia 9M 2017

Wyniki handlowe

Wyniki finansowe

Perspektywa



Wyniki Grupy PKP CARGO za 9M 2017*

– dyscyplina kosztowa przy rosnących przychodach

	✓	✓	✓
	UDZIAŁ W RYNKU	EBITDA	NAKŁADY INWESTYCYJNE (CAPEX)
9M	52,0% wg pracy przewozowej (+0,6 p.p. r/r)	531 mln zł + 54% r/r rentowność 15,4%	332 mln zł -22% r/r
Q3	50,9% wg pracy przewozowej (-1,0 p.p. r/r)	199 mln zł +29% r/r rentowność 16,7%	131 mln zł -18% r/r
	PRZYCHODY OPERACYJNE	WYNIK NETTO	KOSZTY OPERACYJNE
9M	3 460 mln zł +7,7% r/r	52 mln zł +169 mln zł r/r	3 358 mln zł +1,6% r/r
Q3	1 193 mln zł +9,4% r/r	32 mln zł +38 mln zł r/r	1 136 mln zł +4,9% r/r

* Skorygowane Wyniki za 9M 2016 zgodnie z punktem 5.1 Pozostałych Informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2017 roku

AGENDA

Podsumowanie wyników kwartalnych

Kluczowe osiągnięcia 9M 2017

Wyniki handlowe

Wyniki finansowe

Perspektywa



Wyzwania w obszarze operacyjnym

– odpowiedź na rosnące potrzeby rynku

9M 2017

STABILIZACJA SYTUACJI TABOROWEJ

- ▶ Priorytet dla pociągów towarowych
- ▶ Wznowienie działalności Punktu Utrzymania Taboru w Jaśle
- ▶ Uruchomienie nowoczesnej linii technologicznej w Karsznicach
- ▶ Dalsza optymalizacja logistyki przewozowej

AGENDA

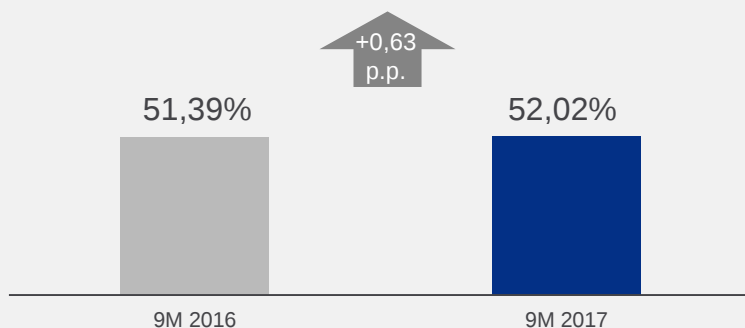
- || Podsumowanie wyników kwartalnych
- || Kluczowe osiągnięcia 9M 2017
- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe
- || Perspektywa

Pozycji Grupy PKP CARGO

– wzmocnienie pozycji lidera

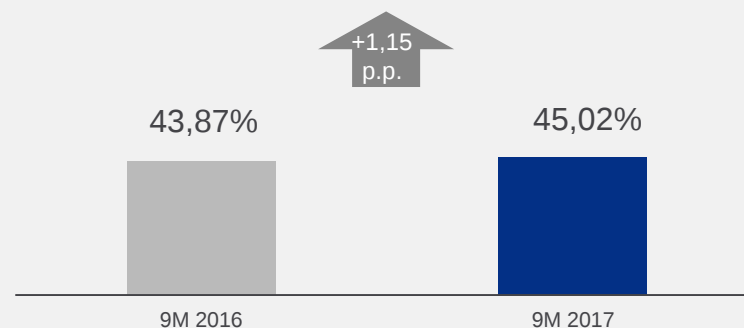
Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim

dane za 9m 2017 r. wg pracy przewozowej



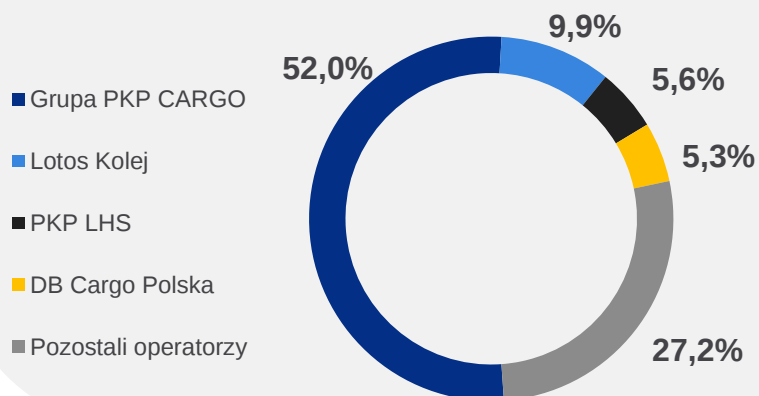
Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim

dane za 9m 2017 r. wg masy towarowej



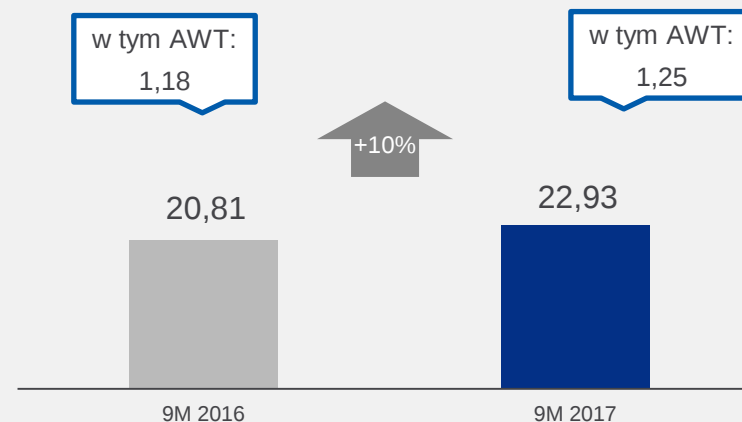
Udziały Grupy PKP CARGO w rynku polskim

dane za 9m 2017 r. wg pracy przewozowej



Przewozy Grupy PKP CARGO

wg pracy przewozowej, mld tkm



Pozytywne zmiany na głównych rynkach

– dywersyfikacja przewozów

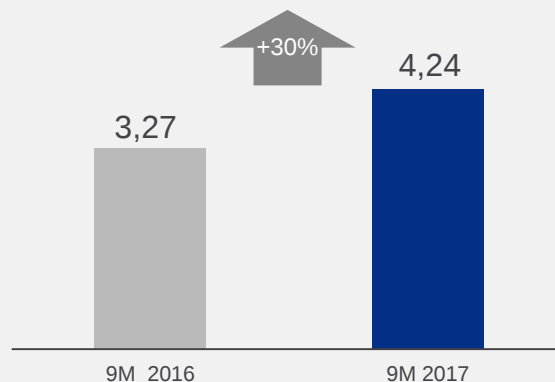
Intermodal

praca przewozowa, mld tkm



Kruszywa i materiały budowlane

praca przewozowa, mld tkm



Metale i rudy

praca przewozowa, mld tkm



Paliwa płynne

praca przewozowa, mld tkm



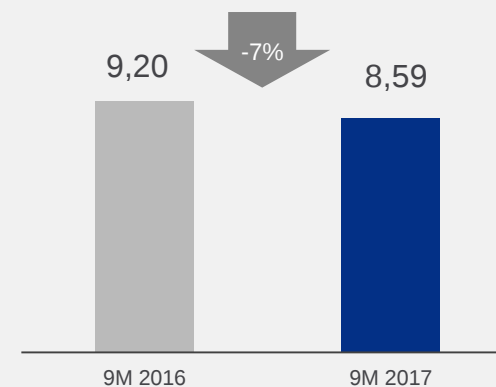
Produkty chemiczne

praca przewozowa, mld tkm



Paliwa stałe*

praca przewozowa, mld tkm



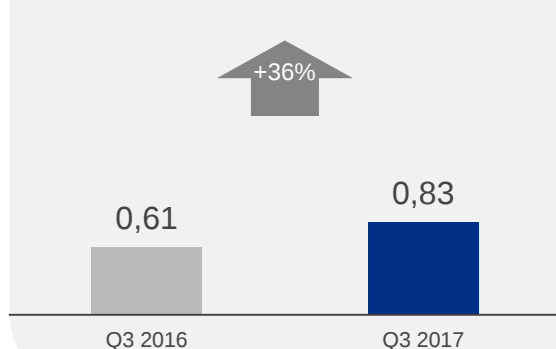
*węgiel kamienny, koks, węgiel brunatny

Pozytywne zmiany na głównych rynkach

– dywersyfikacja przewozów

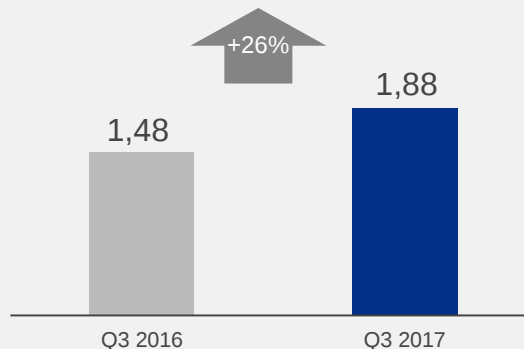
Intermodal

praca przewozowa, mld tkm



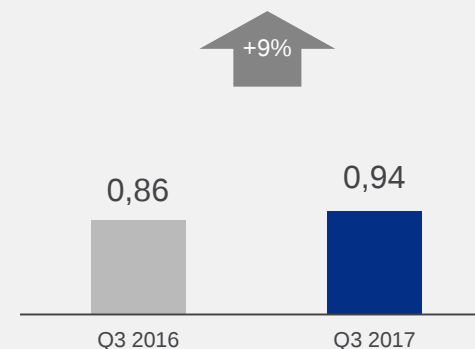
Kruszywa i materiały budowlane

praca przewozowa, mld tkm



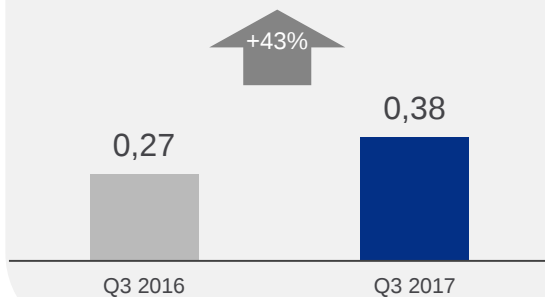
Metale i rudy

praca przewozowa, mld tkm



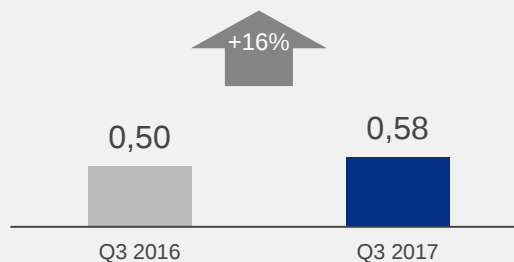
Paliwa płynne

praca przewozowa, mld tkm



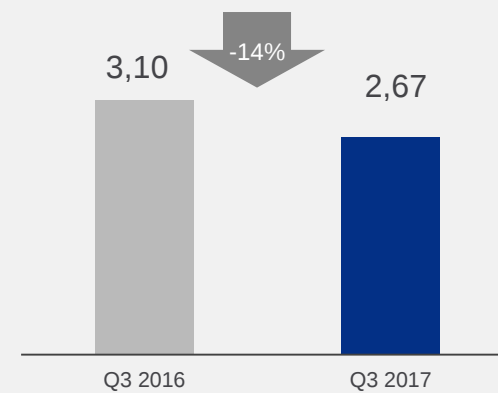
Produkty chemiczne

praca przewozowa, mld tkm



Paliwa stałe*

praca przewozowa, mld tkm



*węgiel kamienny, koks, węgiel brunatny

Węgiel kamienny

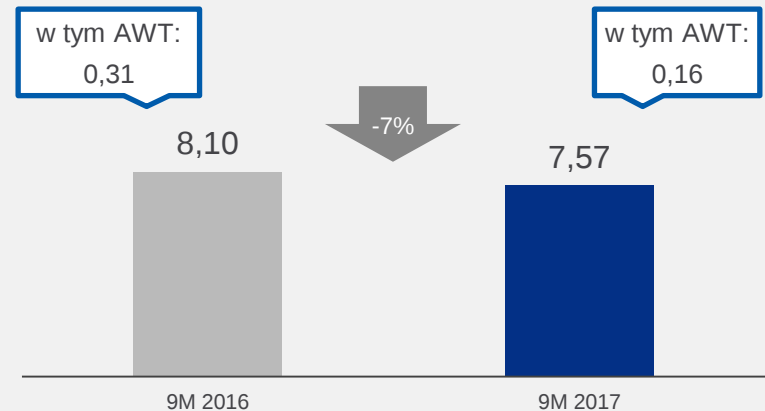
– mniejsze wydobycie węgla

Kluczowe wydarzenia w 9M 2017 r.

- ▶ Zmniejszenie wydobycia węgla kamiennego o 3,1 mln ton (-6,0% r/r) oraz jego sprzedaży (-9,0% r/r), przy spadku zapasów o 1,2 mln ton (-36,4% r/r)
- ▶ Wzrost przewozów na terenie Polski w ujęciu masy o 4% r/r, pomimo utrzymania produkcji energii elektrycznej w elektrowniach zawodowych opartych na węglu kamiennym na poziomie ubiegłego roku (wzrost o 0,02% r/r)
- ▶ Zmniejszenie przewozów w eksporcie z Polski o 18% r/r oraz wzrost przewozów w imporcie do Polski o 39% r/r
- ▶ Wzrost cen węgla ARA (wzrost o 23% r/r do 88,06 USD/t na koniec września 2017 r.)

Węgiel kamienny

praca przewozowa, mld tkm



Główne kierunki przewozów

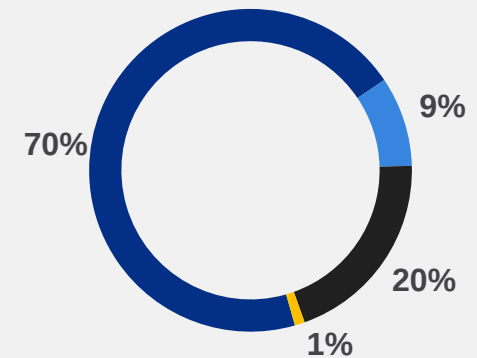
Węgiel kamienny w 9M 2017 r.



Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w 9M 2017 r.

- Przewozy krajowe
- Eksport
- Import
- Tranzyt

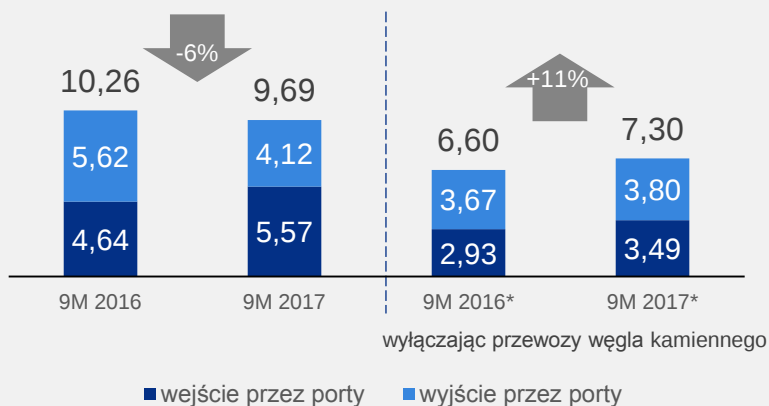


Przewozy Grupy PKP CARGO przez polskie porty

– rosnące znaczenie transpotu intermodalnego

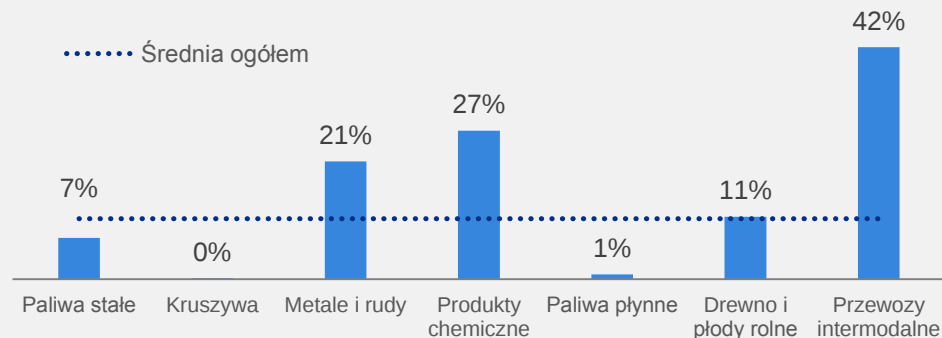
Przewozy przez polskie porty

mln ton



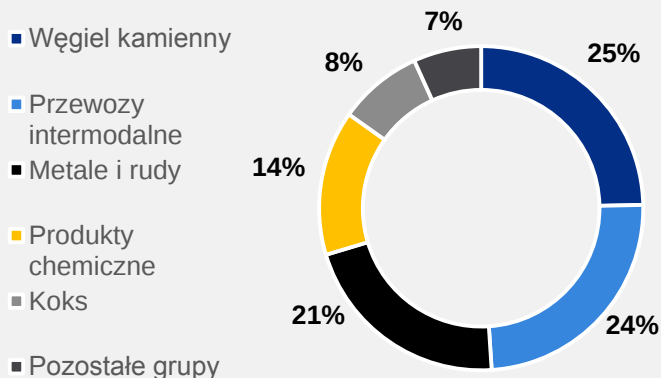
Udział przewozów przez polskie porty

w przewozach Grupy PKP CARGO, 9M 2017 r. wg masy towarowej



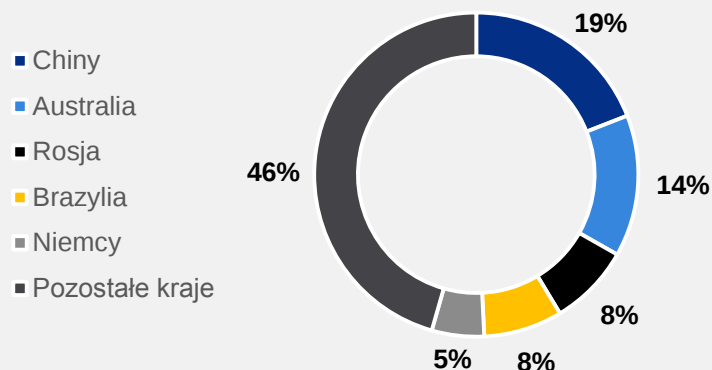
Struktura przewozów Grupy PKP CARGO przez polskie porty wg grup towarowych

dane za 9M 2017 r. wg masy towarowej, wejście i wyjście przez porty



Przewozy przez polskie porty

Masa towarowa



Intermodal

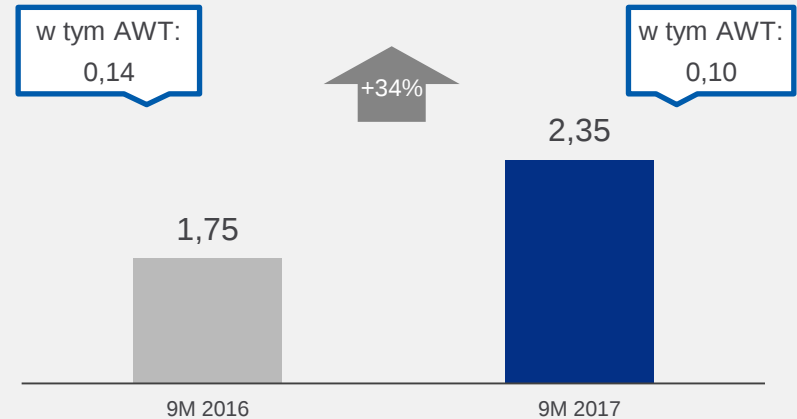
– dynamiczny wzrost perspektywicznego rynku

Kluczowe wydarzenia w 9M 2017 r.

- ▶ Dynamiczny rozwój Nowego Jedwabnego Szlaku. Wzrost przewozów drogą lądową z/do Chin o 88% r/r wg masy kontenerów
- ▶ Udział przewozów drogą lądową z/do Chin stanowi 22% przewozów kontenerów z/do Chin (14% w 9m'16)
- ▶ Wzrost masy kontenerów przewiezionych przez PKP CARGO z/do polskich portów o 10,2% r/r (przy wzroście przeładunków kontenerów w portach o 6,9% r/r) w wyniku ożywienia eksportu chińskiego
- ▶ Rozwój przewozów na terenie Polski – wzrost przewiezionej masy kontenerów o 26% r/r i zrealizowanej pracy przewozowej o 33% r/r
- ▶ Rozwój przewozów poza granicami Polski – wzrost przewiezionej masy kontenerów o 36% r/r i zrealizowanej pracy przewozowej o 40% r/r

Intermodal

praca przewozowa, mld tkm



Główne kierunki przewozów

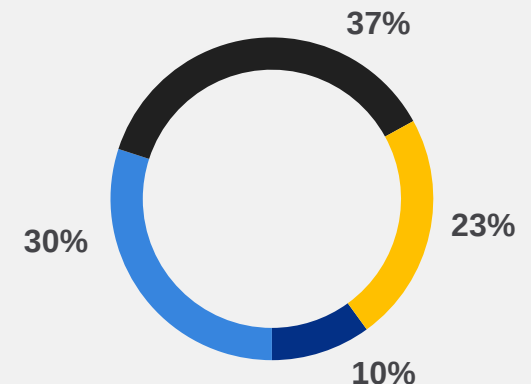
Intermodal w 9M 2017 r.



Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w 9M 2017 r.

- Przewozy krajowe
- Eksport
- Import
- Tranzyt



Kruszywa i materiały budowlane

– znaczący wzrost na trudnym rynku

Kluczowe wydarzenia w 9M 2017 r.

- ▶ Podniesienie ze 107 mld zł do 135 mld zł limitu finansowego Programu Budowy Dróg Krajowych na lata 2014-2020 (z perspektywą do 2025 r.) pozwoli wybudować nowe odcinki autostrady A2, drogi S17 i S19 (Via Carpatia)
- ▶ Wzrost produkcji budowlano-montażowej o 13,4% r/r (w Q3'17 19,9% r/r), a w jednostkach specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 22,2% r/r (w Q3'17 28,0% r/r); w tym wyższa produkcja w jednostkach zajmujących się głównie budową dróg kołowych i szynowych (o 37,3% r/r)
- ▶ W 2017 r. zostanie oddanych do użytku ponad 380 km nowych dróg, w tym odcinki tras S3, S5, S7 i S8 oraz obwodnice m. in: Jarocina, Ostródy, Gorzowa Wlkp., Marek i Kościerzyny

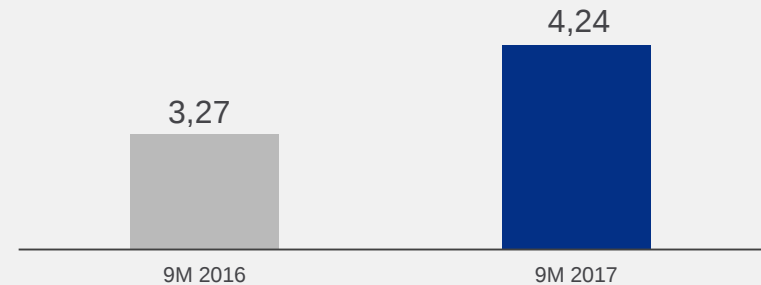
Kruszywa i materiały budowlane

praca przewozowa, mld tkm

w tym AWT:
0,06

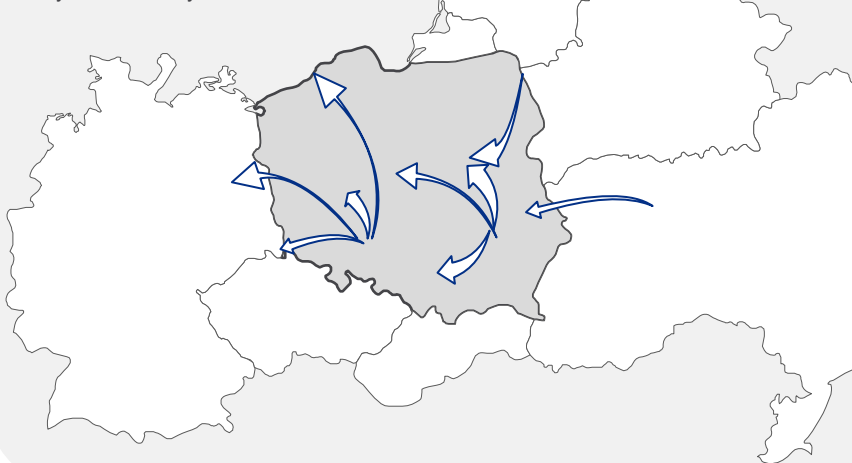


w tym AWT:
0,03



Główne kierunki przewozów

Kruszywa i materiały budowlane w 9M 2017 r.



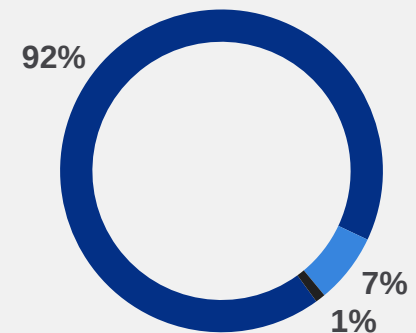
Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w 9M 2017 r.

■ Przewozy krajowe

■ Eksport

■ Import



Metale i rudy

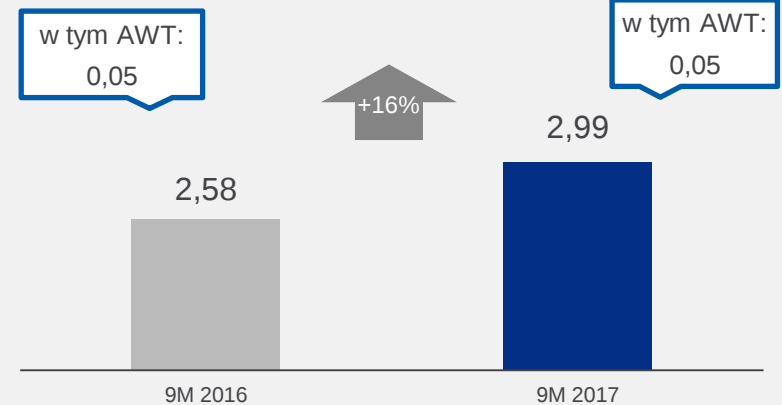
– sprzyjająca koniunktura gospodarcza

Kluczowe wydarzenia w 9M 2017 r.

- ▶ Zwiększenie produkcji stali: w Polsce o 18,9% r/r (7,8 mln ton), w UE o 4,1% r/r (126,4 mln ton), na świecie o 5,6% r/r (1 267 mln ton)
- ▶ Zwiększenie produkcji rudy żelaza na świecie o 1,3% r/r (892 mln ton)
- ▶ Wzrost produkcji sprzedanej przemysłu zarówno produkcji metali (o 10,9% r/r), jak i produkcji wyrobów metalowych (o 9,7% r/r)
- ▶ Wzrost cen rud żelaza, złomu oraz cen stali w wyniku zwiększonego zapotrzebowania odbiorców

Metale i rudy

praca przewozowa, mld tkm



Główne kierunki przewozów

Metale i rudy w 9M 2017 r.



Struktura przewozów Grupy PKP CARGO w Polsce

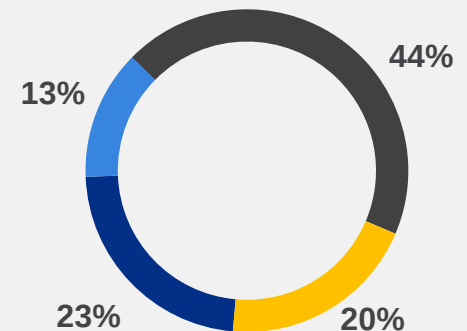
wg rodzajów komunikacji (praca przewozowa) w 9M 2017 r.

■ Przewozy krajowe

■ Eksport

■ Import

■ Tranzyt



AGENDA

- || Podsumowanie wyników kwartalnych
- || Kluczowe osiągnięcia 9M 2017
- || Wyniki handlowe
- || Wyniki finansowe
- || Perspektywa

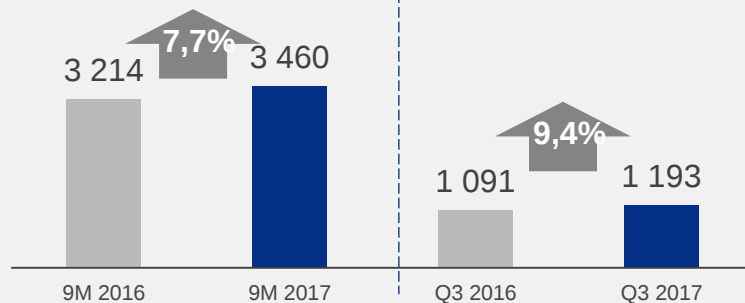


Budowanie wartości Grupy*

– solidne wyniki finansowe

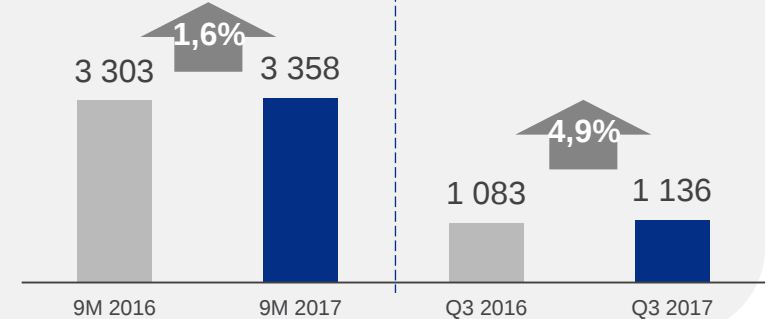
Przychody operacyjne

mln zł



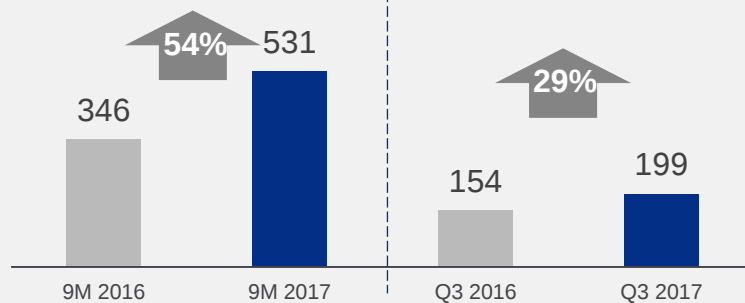
Koszty operacyjne

mln zł



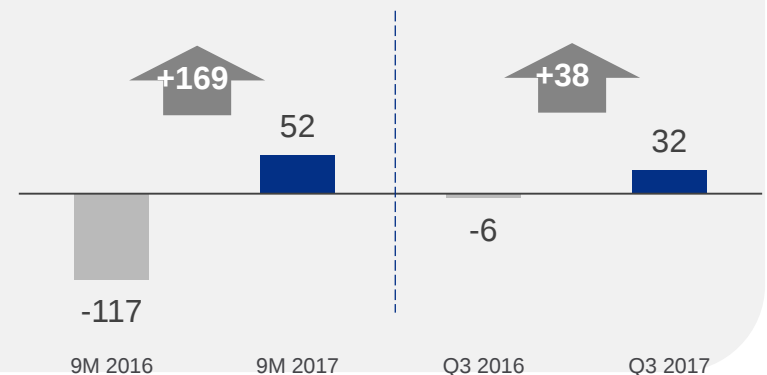
EBITDA

mln zł



Wynik netto

mln zł

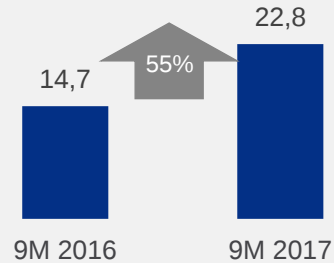


* Skorygowano wyniki 9M 2016 zgodnie z punktem 5.1 Pozostałych Informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2017 roku

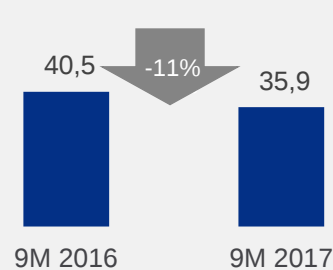
Konsekwentna dyscyplina kosztowa*

– poprawa wskaźników

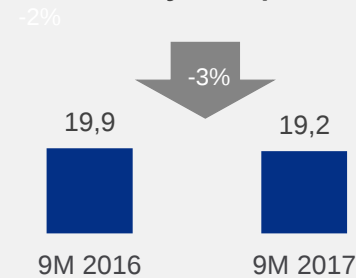
EBITDA na zatrudnionego
(tys. zł/zatrudnionego)



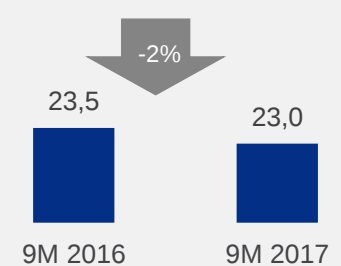
Wynagrodzenia
(zł/tys. tkm)



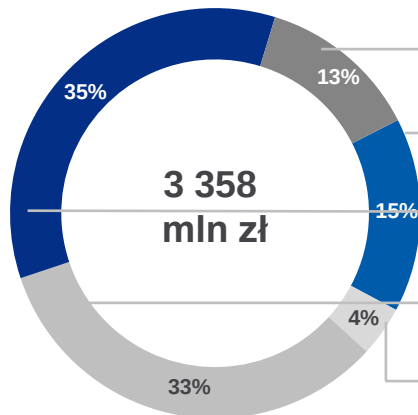
Energia i paliwo
(zł/tys. tkm)



Dostęp do infrastruktury
(zł/tys. tkm)



Koszty działalności operacyjnej
mln zł



	9M 2016	9M 2017	Zmiana	Zmiana procentowa
Amortyzacja	436	429	-7	-2%
Materiały i energia	492	514	22	4%
Usługi obce	1 157	1 170	13	1%
Świadczenia pracownicze	1 106	1 111	5	1%
Pozostałe	112	133	21	19%
Razem	3 303	3 358	55	2%

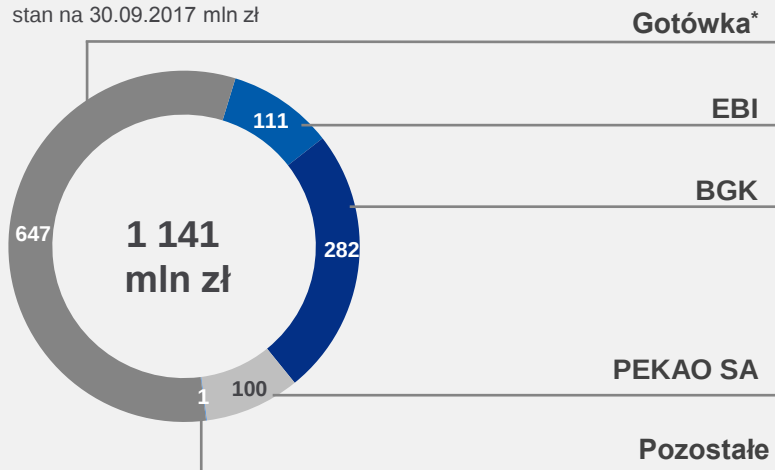
* Skorygowane wyniki za 9M 2016 zgodnie z punktem 5.1 Pozostałych Informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2017 roku

Rosnące przepływy z działalności operacyjnej

– bezpieczna struktura finansowania

Dostępne źródła finansowania

stan na 30.09.2017 mln zł



Struktura zadłużenia

mln zł

	31.12.2016	30.09.2017
Długoterminowe	1 416	1 206
Krótkoterminowe	376	382
Zadłużenie razem	1 792	1 588

Wskaźniki finansowe **

Wskaźnik	9M 2016	9M 2017
DN / EBITDA	2,7	1,3
ROA	-2,8%	2,0%
ROE	-5,3%	3,8%

Przepływy pieniężne

mln zł

Przepływy pieniężne	9M 2016	9M 2017	zmiana
Operacyjne	132	458	+326
Inwestycyjne	-427	-607	-180
Finansowe	184	-219	-403

* Środki pieniężne i ekwiwalenty, lokaty powyżej 3 miesięcy

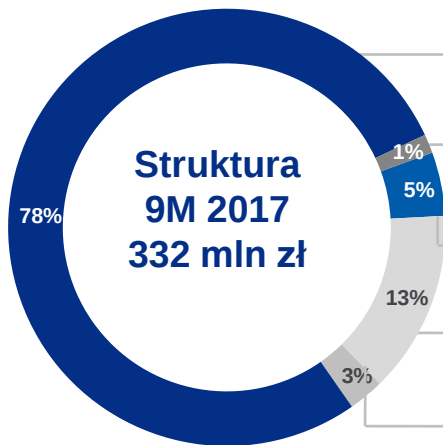
** Wskaźniki finansowe obliczone na danych skorygowanych, zgodnie z tabelą 33 Pozostałych Informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2017 roku

Nakłady inwestycyjne 9M 2017

– dopasowanie do potrzeb rynku

Nakłady inwestycyjne

mln zł



Naprawy okresowe taboru

Teleinformatyzacja

Budownictwo inwestycyjne

Zakup i modernizacja lokomotyw i wagonów*

Pozostałe

Razem

Grupa PKP CARGO 9M 2016	Grupa PKP CARGO 9M 2017	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
185	258	73	40%
10	5	-5	-56%
8	16	8	93%
216	45	-171	-79%
8	9	1	4%
428	332	-96	-22%

Wagony



Lokomotywy



* W 9M 2016 zakupiono lokomotywy wielosystemowe za 200,0 mln zł

AGENDA

|| Podsumowanie wyników kwartalnych

|| Kluczowe osiągnięcia 9M 2017

|| Wyniki handlowe

|| Wyniki finansowe

|| Perspektywa



Perspektywa: kluczowe obszary handlowe

– potencjał do wzrostu przewozów



Sesja pytań i odpowiedzi





W celu uzyskania dodatkowych informacji o PKP CARGO prosimy o kontakt z Zespołem Relacji Inwestorskich:

PKP CARGO S.A.
Zespół ds. Relacji Inwestorskich
ul. Grójecka 17
02-021 Warszawa

Telefon: +48 22 391-47-09
Faks: +48 22 474-29-53
e-mail: relacje.inwestorskie@pkip-cargo.eu

