

Grupa PKP CARGO – w kilku słowach

Wyniki za 2022 rok



Warszawa, 26 maja 2023 roku



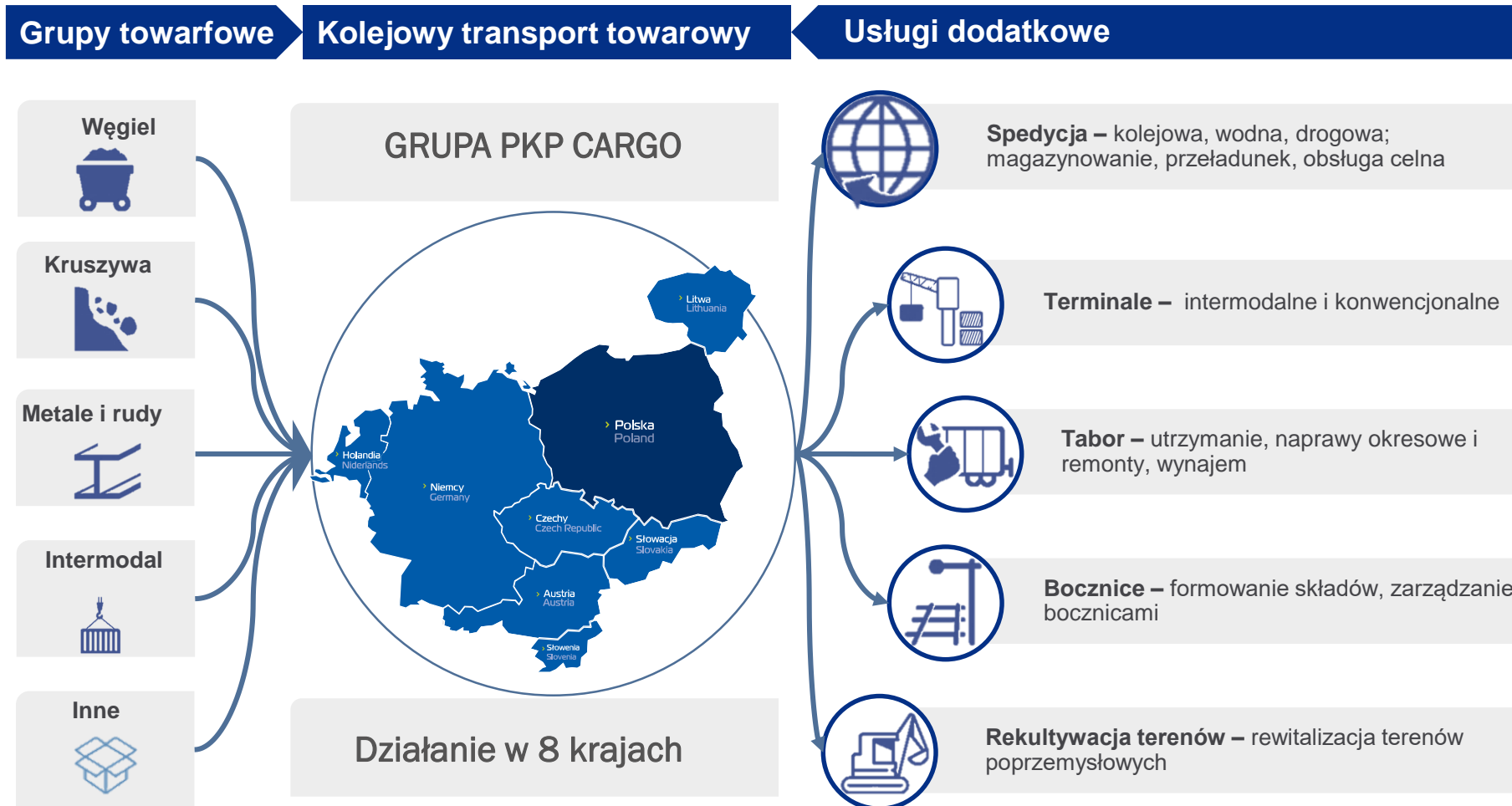


> Agenda

- **Prezentacja Grupy PKP CARGO**
- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- Dane finansowe
- Plany rozwojowe

> Grupa PKP CARGO - w kilku słowach

Główne linie biznesowe i kategorie przewożonych towarów



> Grupa PKP CARGO w liczbach

Wzmacnianie pozycji operatora logistycznego

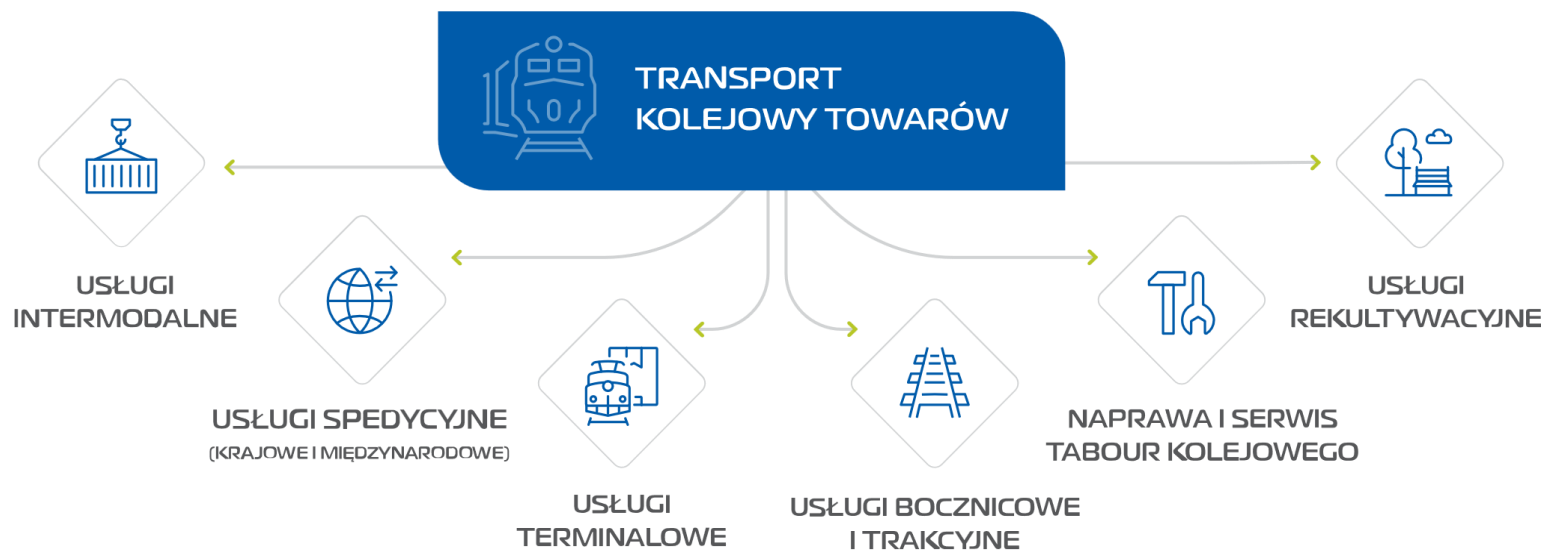
100,6 mln
ton masy

20 spółek
zależnych

Ponad 20 tys.
pracowników

1 547
lokomotyw

53 459
wagonów



4

PKP CARGO
CONNECT

CARGOSPED

CARGOTOR

PKP CARGO
TERMINALE

PKP CARGO
SERVICE

PKP CARGO
TABOR

PKP CARGO
INTERNATIONAL

> PKP CARGO - spółka notowana na giełdzie

PKP CARGO – Zarząd Spółki



Dariusz Seliga
Prezes



Maciej Jankiewicz
Członek zarządu ds. finansowych



Marek Olkiewicz
Członek zarządu ds. operacyjnych

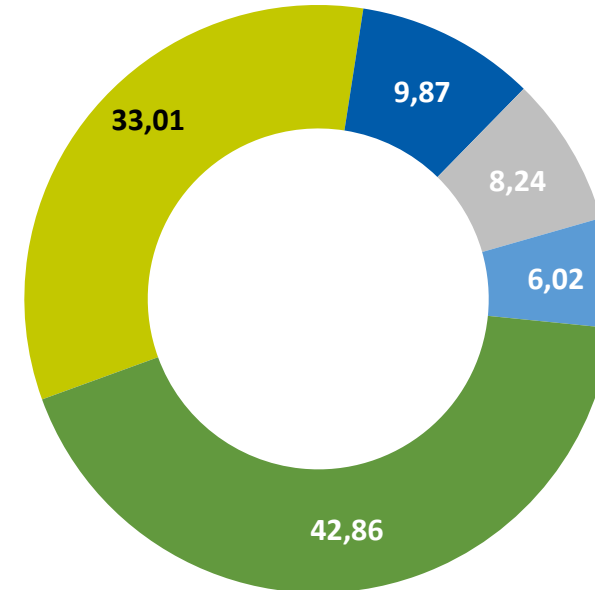


Jacek Rutkowski
Członek zarządu ds. handlowych



Zenon Kozendra
Członek zarządu ds. pracowniczych

PKP CARGO - Struktura akcjonariatu

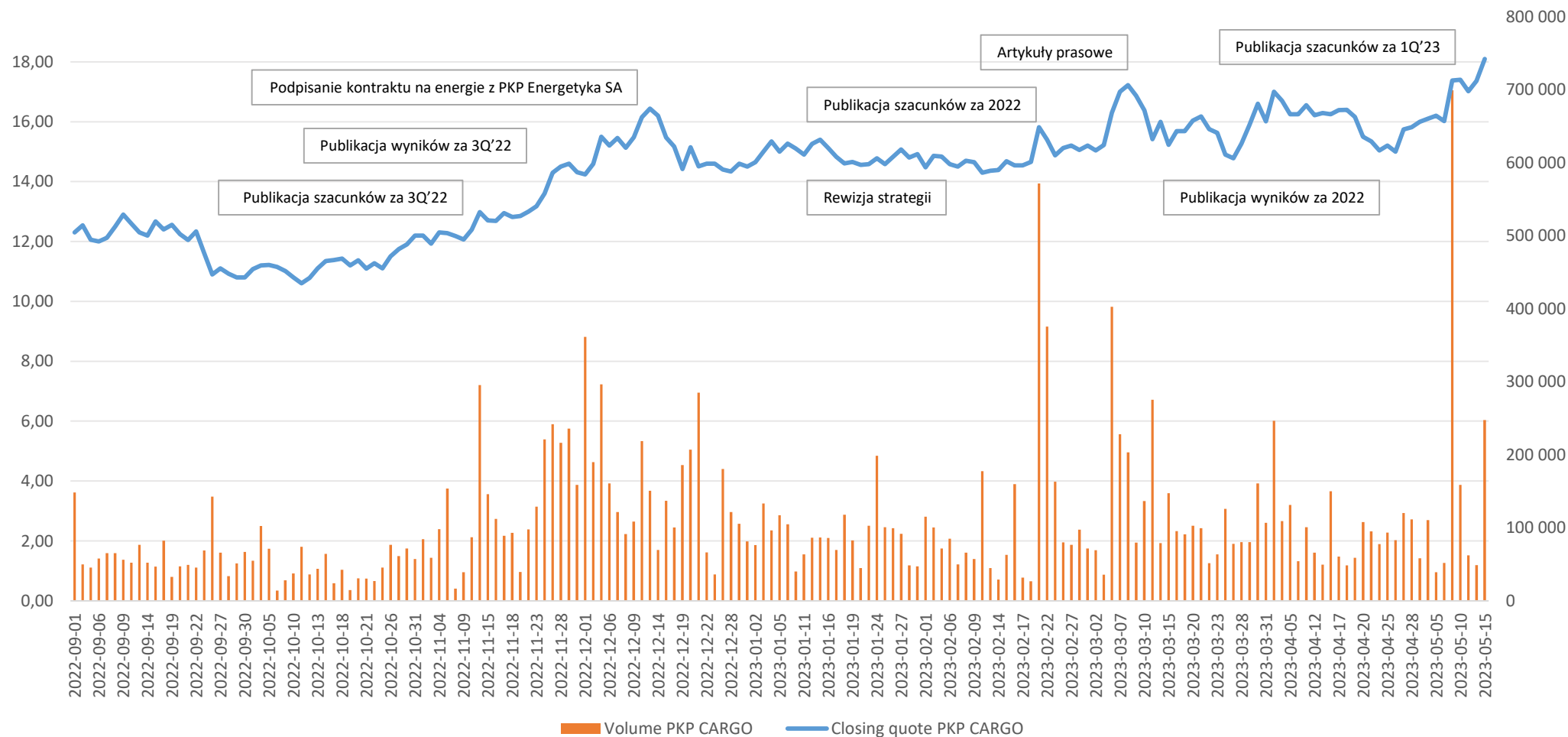


- PKP S.A.
- NATIONALE NEDERLANDEN OFE
- ALLIANZ FUNDS GROUP
- GENERALI PTE
- POZOSTALI AKCJONARIUSZE



> PKP CARGO – notowania w ostatnim czasie

Odbudowywanie pozycji



> Grupy towarów przewożonych w Grupie PKP CARGO

Szerokie spektrum grup towarowych



Paliwa stałe

- Węgiel kamienny, brunatny, koks- transportowane do elektrowni
- W 2022 roku Grupa PKP CARGO przewiozła 51,5 mln ton



Kruszywa

- Materiały budowlane i kruszywa transportowane na place budów
- W 2022 roku Grupa PKP CARGO przewiozła 21,0 mln ton



Metale i rudy

- Spowolnienie w sektorze metali i rud,
- W 2022 roku Grupa PKP CARGO przewiozła 6,5 mln ton



Paliwa płynne

- Wzrost transportów na Ukrainę i z Litwy
- W 2022 roku Grupa PKP CARGO przewiozła 2,8 mln ton



Intermodal

- Spowolnienie z powodu pandemii i wojny w Ukrainie
- W 2022 roku Grupa PKP CARGO przewiozła 8,4 mln ton



Produkty rolne

- Rosnący import produktów rolnych z Ukrainy do portów morskich
- W 2022 roku Grupa PKP CARGO przewiozła 3,2 mln ton



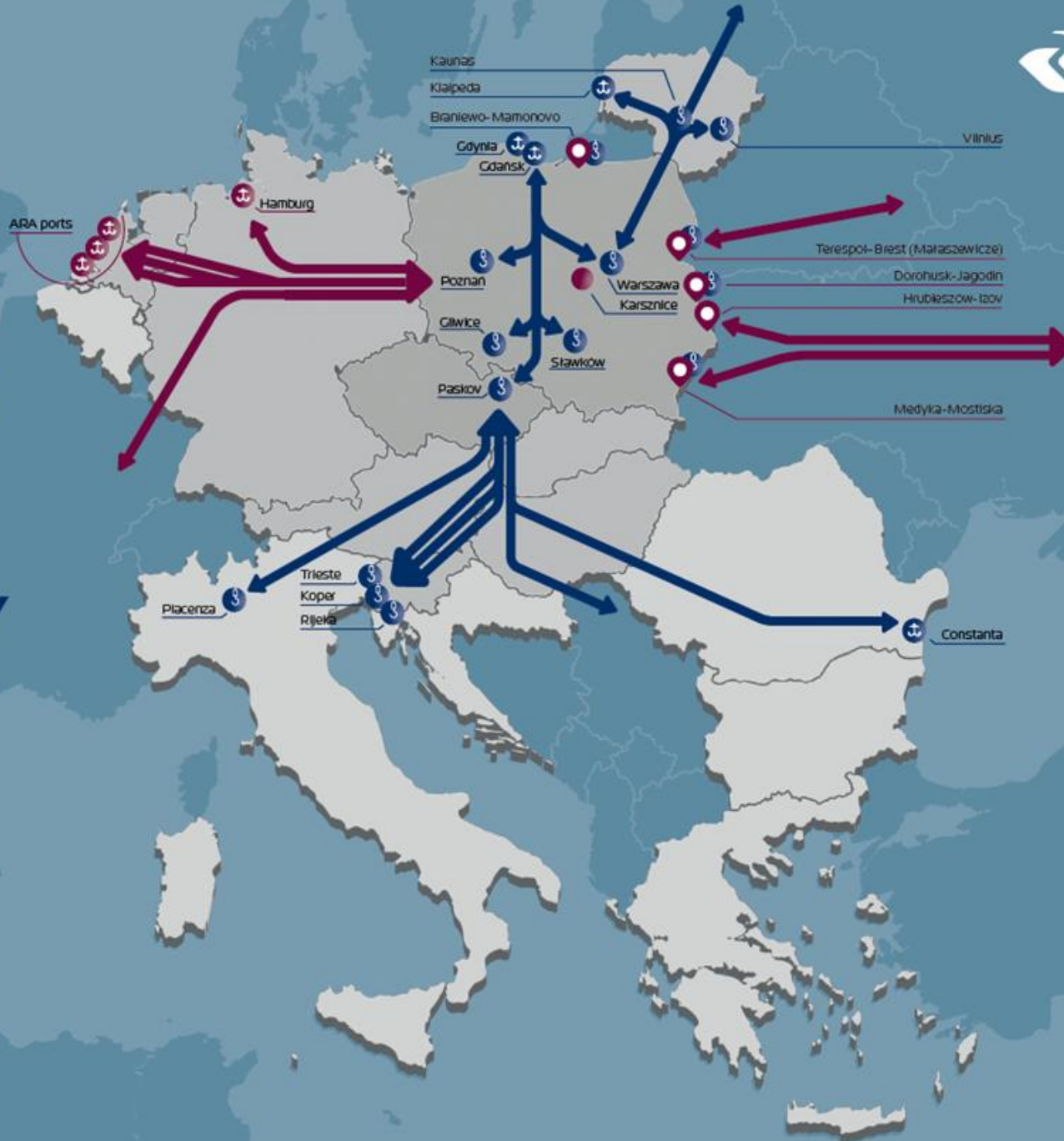
Chemikalia

- Spadek produkcji nawozów sztucznych z powodu cen gazu
- W 2022 roku Grupa PKP CARGO przewiozła 5,4 mln ton

WSCHÓD
-ZACHÓD

KORYTARZE PÓŁNOC- -POŁUDNIE ORAZ NOWY JEDWABNY SZLAK

KLUCZOWE TRASY
TRANSPORTOWE



Przeptyw transportowanych towarów na NJS

Przeptyw transportowanych towarów w korytarzu Północ-Południe

Border crossings 1435/1520 mm

Terminale

Porty

PÓŁNOC
-POŁUDNIE



> Agenda

- Przedstawienie Grupy PKP CARGO
- **Podsumowanie wyników**
- Wyniki operacyjne
- Dane finansowe
- Plany rozwojowe

> Wyniki Grupy PKP CARGO za 2022 r.

Wypracowanie silnych wyników finansowych

PRZYCHODY
Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

5 390 mln zł

26% r/r



WYNIK NETTO

148 mln zł

+373 mln r/r

NAKŁADY INWESTYCYJNE
(CAPEX)

776 mln zł

-15% r/r

EBITDA

1 066 mln zł

+ 108% r/r

rentowność 20%

KOSZTY OPERACYJNE

5 055 mln zł

+12% r/r

> ROZWÓJ PKP CARGO 2022 r. WE WSZYSTKICH OBSZARACH DZIAŁALNOŚCI

	HANDEL	DOSKONALENIE I ROZWÓJ SPRZEDAŻY <ul style="list-style-type: none">▪ Wzmocnienie jakości obsługi klienta - wdrożenie CMS▪ Poszukiwanie nowych wolumenów przewozowych▪ Rozwój oferty handlowej - oferowanie dodatkowych usług, kompleksowość ofert▪ Rozbudowa terminali – Karsznice: place magazynowe i rozładunkowe, suwnice, tory
	OPERACJE	REKONFIGURACJE ŁAŃCUCHA DOSTAW – ZWINNOŚĆ I ELASTYCZNOŚĆ <ul style="list-style-type: none">▪ Dostosowanie zasobów do wymagań rynkowych▪ Optymalizacja realizacji procesów przewozowych▪ Optymalizacja procesu pracy drużyn trakcyjnych
	FINANSE	OPTYMALIZACJA KOSZTOWA <ul style="list-style-type: none">▪ Zbilansowanie wydatków inwestycyjnych z generowanymi wynikami finansowymi▪ Poprawa generowanych przepływów pieniężnych▪ Dezynwestycje niepracującego majątku Grupy
	HR	ROZWÓJ POTENCJAŁU PRACOWNICZEGO <ul style="list-style-type: none">▪ Rozwój kompetencji pracowniczych poprzez realizację inicjatyw szkoleniowych dla wszystkich grup zawodowych▪ Zapewnienie konkurencyjnych warunków zatrudnienia w trudnym otoczeniu rynkowym▪ Dialog społeczny - zakończenie sporu zbiorowego

> Filary Sukcesu 2022



Urealnienie stawek przewozowych i poprawa przychodów



Rozwinięcie współpracy w 8 destynacjach: Litwa, Słowacja, Słowenia, Austria, Czechy, Niemcy, Holandia i Węgry



Kontrakty węglowe – strategiczne znaczenie dla bezpieczeństwa energetycznego w 2022 r.



Porozumienie z załogą i zakończenie sporu zbiorowego

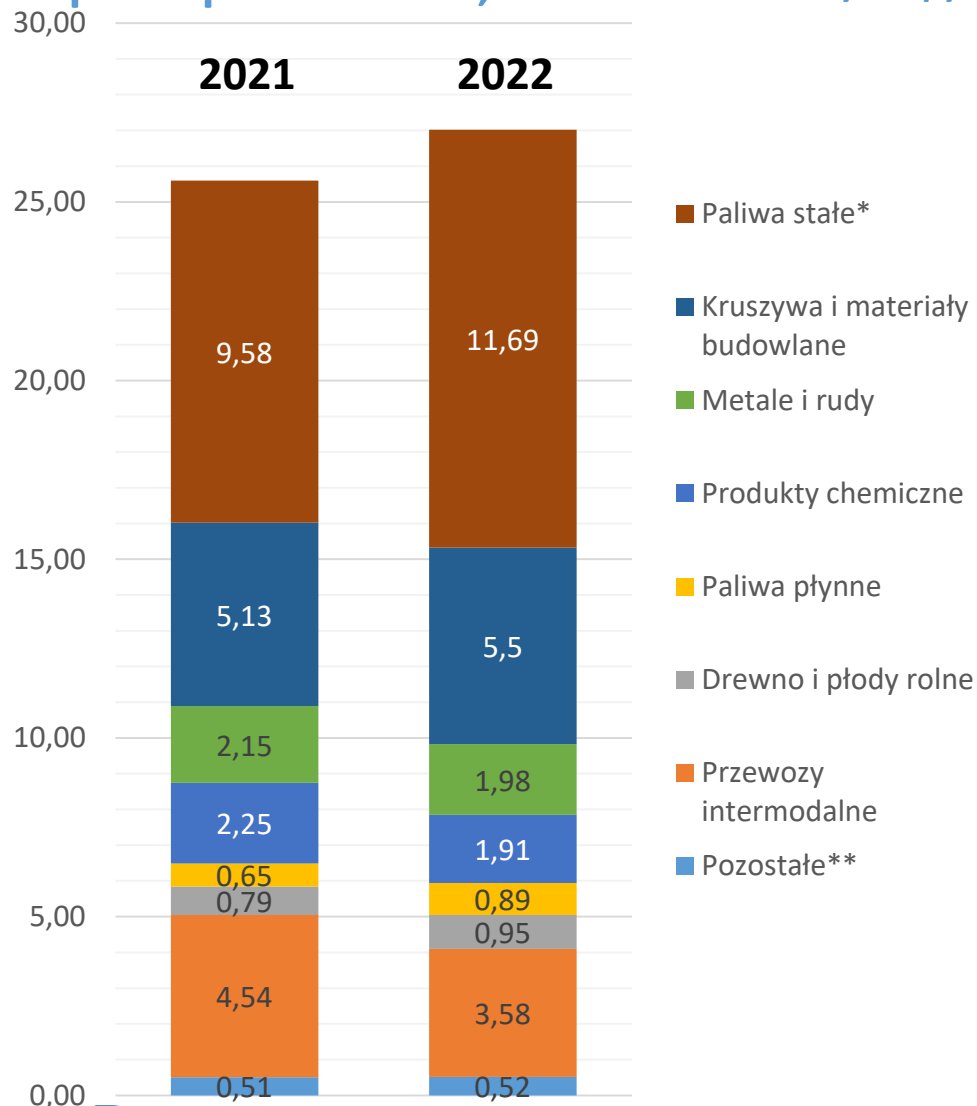


> Agenda

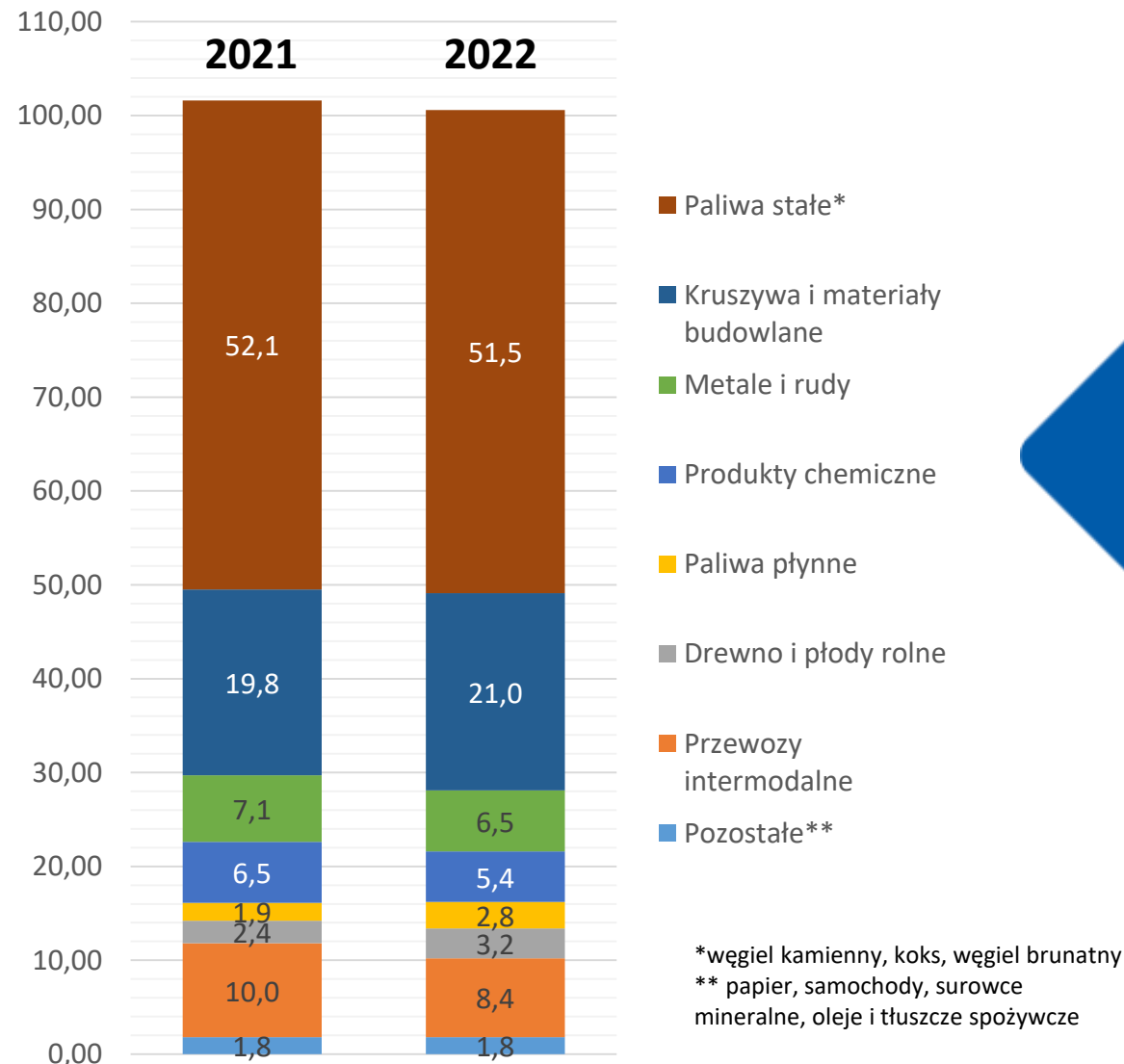
- Przedstawienie Grupy PKP CARGO
- Podsumowanie wyników
- **Wyniki operacyjne**
- Dane finansowe
- Plany rozwojowe

Wzrost wielkości pracy przewozowej, stabilny poziom masy towarowej

praca przewozowa, mld tkm Przewozy Grupy r/r



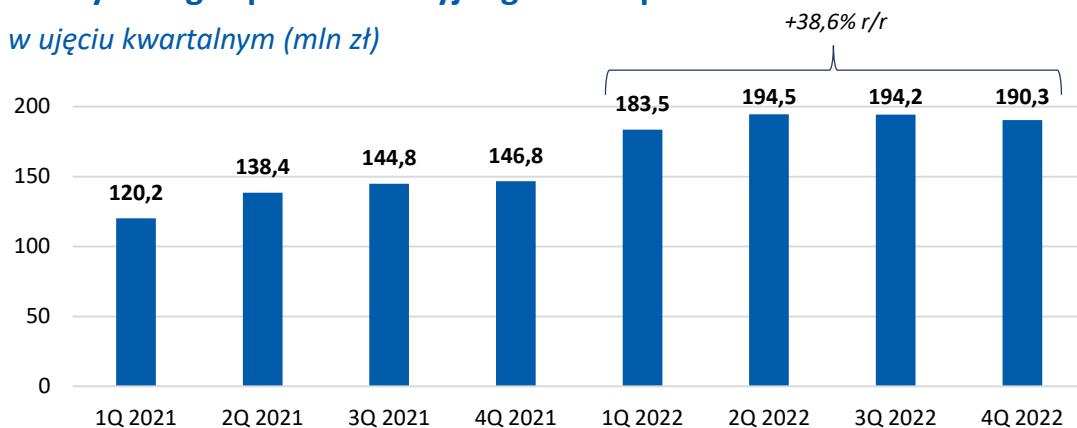
masa towarowa, mln ton Przewozy Grupy r/r



➤ Energia i paliwo trakcyjne w Grupie PKP CARGO

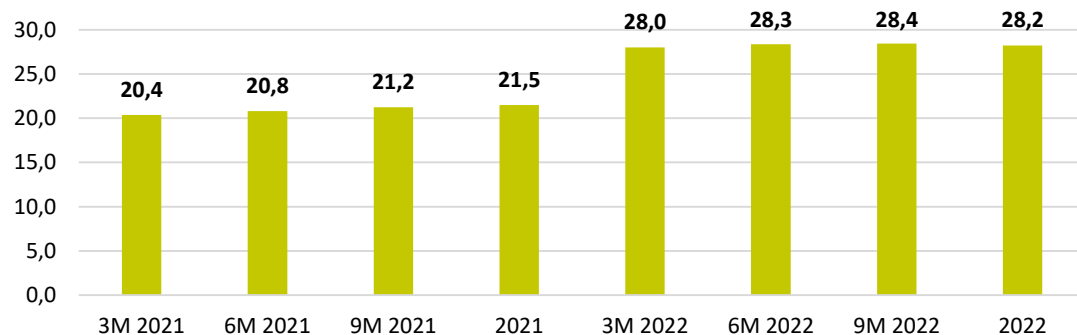
Koszty energii i paliwa trakcyjnego w Grupie PKP CARGO

w ujęciu kwartalnym (mln zł)



Koszty jednostkowe Grupy PKP CARGO

Energia i paliwo trakcyjne (zł/ tys. tkm)



Zużycie energii i zużycie paliwa trakcyjnego

- Wzrost przewozów, mierzony parametrem pracy przewozowej, spowodował większe zużycie energii
- Wzrost kosztów zmiennych (zużycia energii i paliwa trakcyjnego oraz usług dostępu do infrastruktury) w 2022 r. wobec 2021 r. wyniósł 39%

> Kruszywa i materiały budowlane – Grupa PKP CARGO

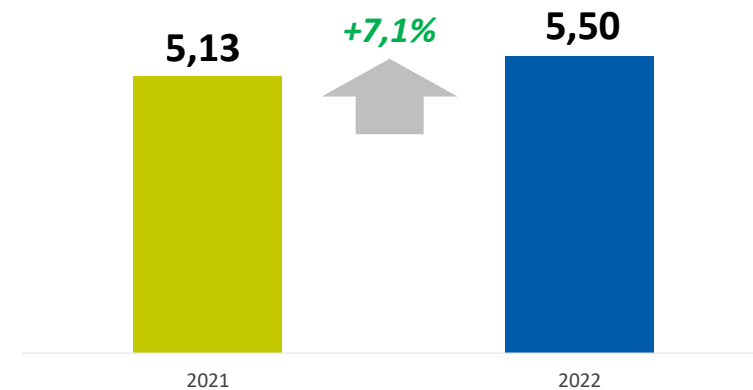
- odrabianie zaległości przewozowych niezrealizowanych w końcu 2021 roku;
- zwiększone zapotrzebowanie odbiorców na kamień budowlany, intensyfikacja robót na inwestycjach infrastrukturalnych;
- zwiększone zapotrzebowanie elektrociepłowni niemieckich oraz hut czeskich na kamień wapienny. Zwiększone przewozy klinkieru cementowego;
- zmniejszenie przewozów w ostatnim kwartale 2022 roku – koncentracja na wykorzystaniu taboru do przewozów węgla.

Główne kierunki przewozów: Polska, Litwa, Słowacja, Słowenia, Austria, Czechy, Niemcy i Holandia

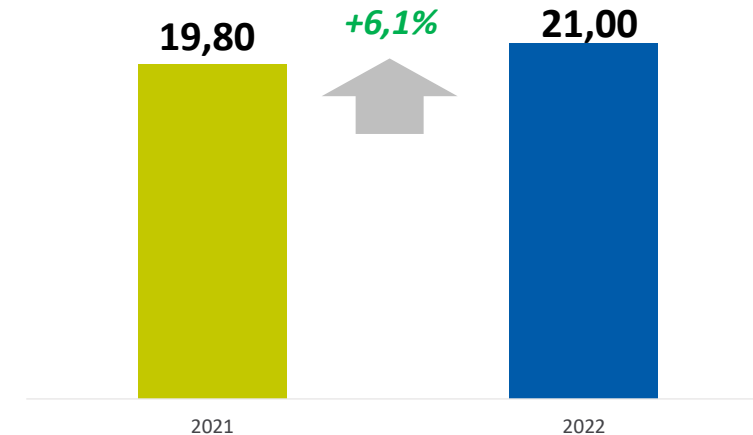


Kruszywa i materiały budowlane

praca przewozowa, mld tkm



masa przewieziona, mln ton



Przewozy intermodalne – Grupa PKP CARGO

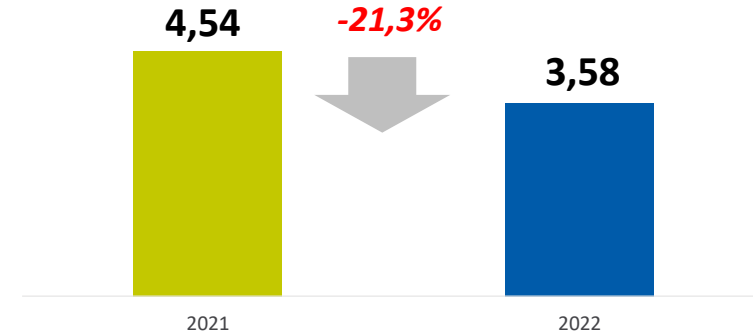
- ograniczenia przepustowości wynikające z remontów infrastruktury w rejonie Gdańska i Gdyni (również wprowadzonym priorytetem przewozów węgla) oraz niedostateczną przepustowością infrastruktury w związku z realizacją przewozów z/na Ukrainę;
- od kwietnia wprowadzone embargo na transport towarów z Białorusi i Rosji;
- spadek przewozów w ramach Nowego Jedwabnego Szlaku – brak lokomotyw i maszynistów na odcinku niemieckim i holenderskim;
- zwiększenie obsługi połączenia Gliwice – Piacenza, transporty intermodalne do i z portów Gdańsk i Gdynia.

Główne kierunki przewozów: Ukraina, Niemcy, Białoruś

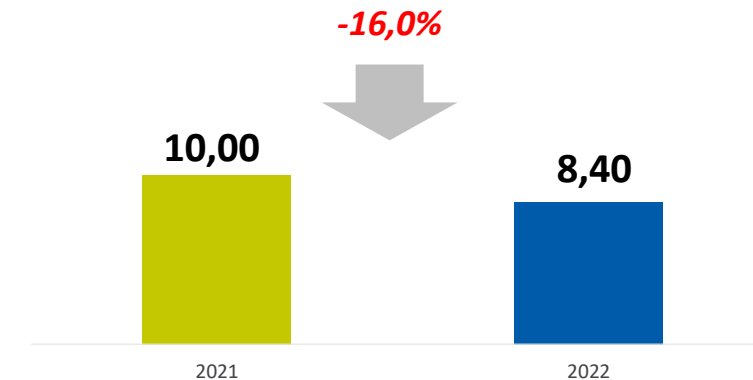


Przewozy intermodalne

praca przewozowa, mld tkm



masa przewieziona, mln ton



TERMINALE GRUPY PKP CARGO



40
TYS. TEU

POZNAŃ
FRANOWO



220
TYS. TEU

KARSZNICE



100
TYS. TEU

WARSZAWA



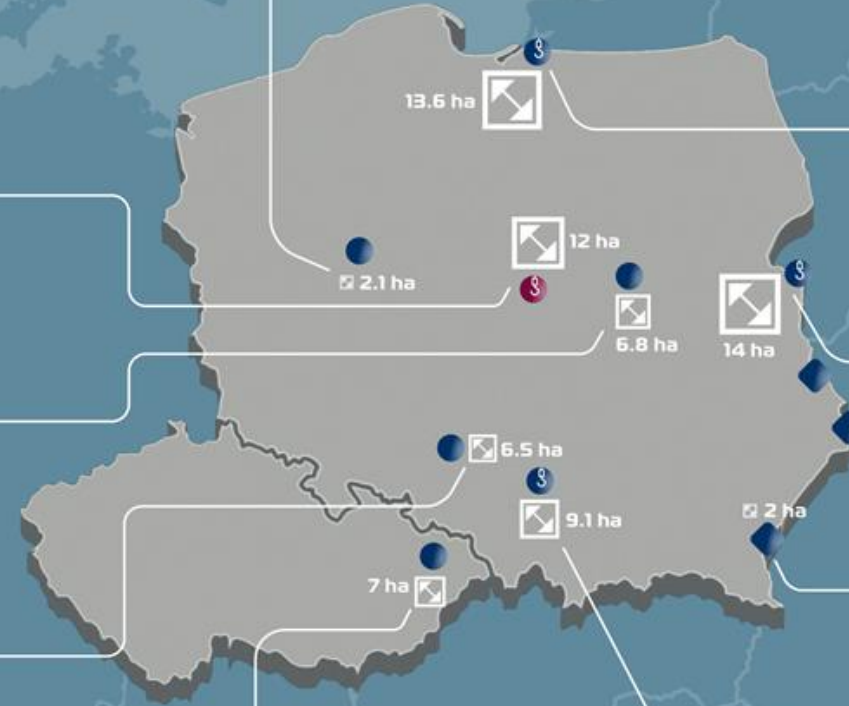
128
TYS. TEU

GLIWICE



200
TYS. TEU

OSTRAWA-PASKOV



40
TYS. TEU



BRANIEWO

224
TYS. TEU



MAŁASZEWICZE

44
TYS. TEU



MEDYKA

285
TYS. TEU



SŁAWKÓW

\$ Terminal intermodalne i konwencjonalne

● Terminal intermodalne

◆ Terminal konwencjonalne

§ Inwestycja w trakcie realizacji

> Metale i rudy – Grupa PKP CARGO

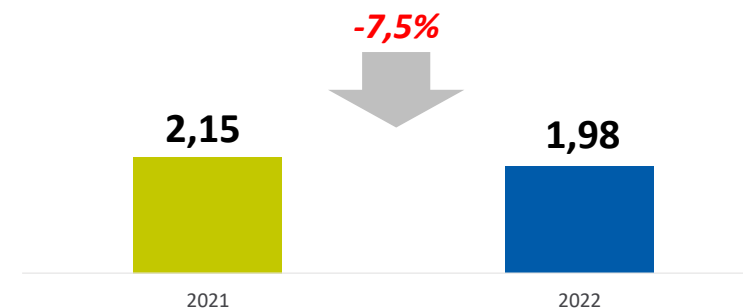
- spadek przewozów metali wywołany sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie determinującą podaż i popyt na stal. Polska cechuje się deficytem stali surowej, który jest zaspokajany importem. Rosja i Ukraina były jednymi z najistotniejszych dostawców stali i produktów stalowych, a Ukraina również rudy żelaza (80%). Ważnym kierunkiem importu była również Białoruś;
- wzrost przewozów rud metali w tranzycie z polskich portów do Czech.

Główne kierunki przewozów: Ukraina, Czechy, Niemcy, Słowacja

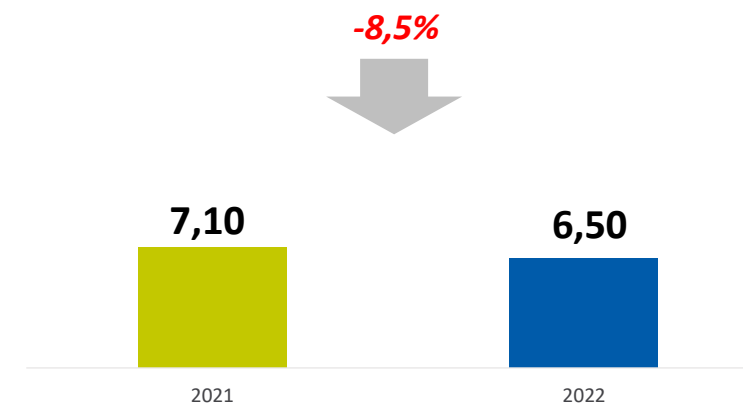


Metale i rudy

praca przewozowa, mld tkm



masa przewieziona, mln ton



> Produkty rolne i drewno – Grupa PKP CARGO

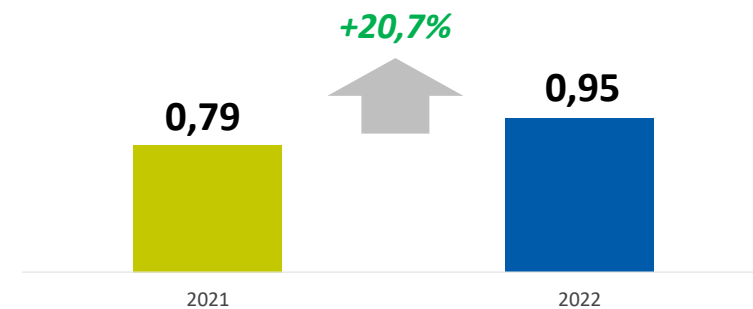
- dynamiczny wzrost przewozów zbóż z Ukrainy do portów morskich w imporcie i tranzycie, w tym także przewozów granicznych na tzw. słupku;
- zmiana struktury relacji przewozowych – zwiększony udział przewozów krajowych i z portów morskich,
- spadek przewozów drewna z Czech do portów.

Główne kierunki przewozów: Ukraina, Niemcy

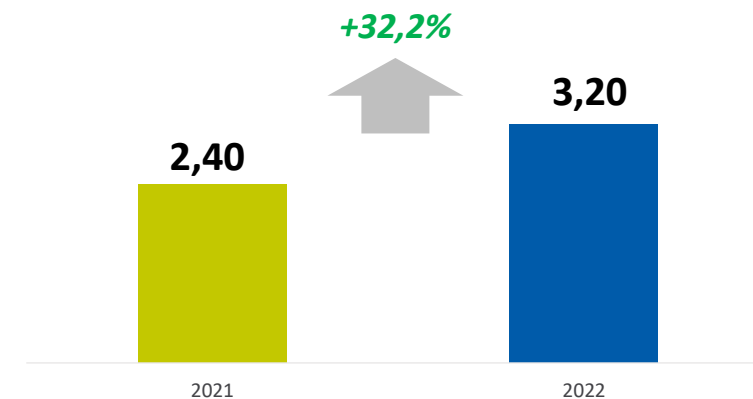


Produkty rolne i drewno

praca przewozowa, mld tkm



masa przewieziona, mln ton





> Agenda

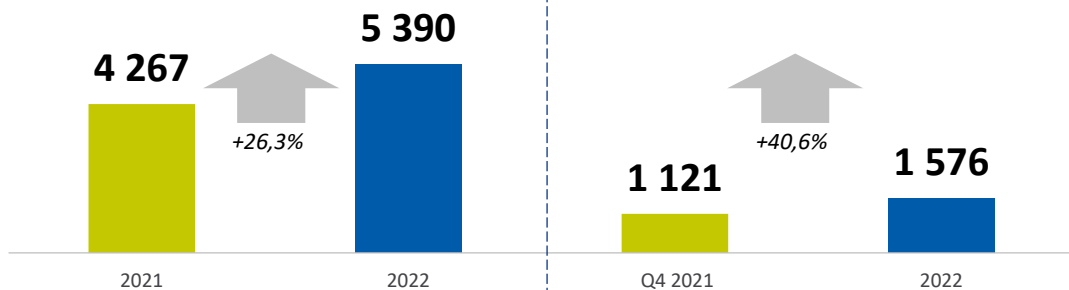
- Przedstawienie Grupy PKP CARGO
- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- **Dane finansowe**
- Plany rozwojowe

> Kluczowe wyniki finansowe

Odbudowywanie rentowności Grupy PKP CARGO

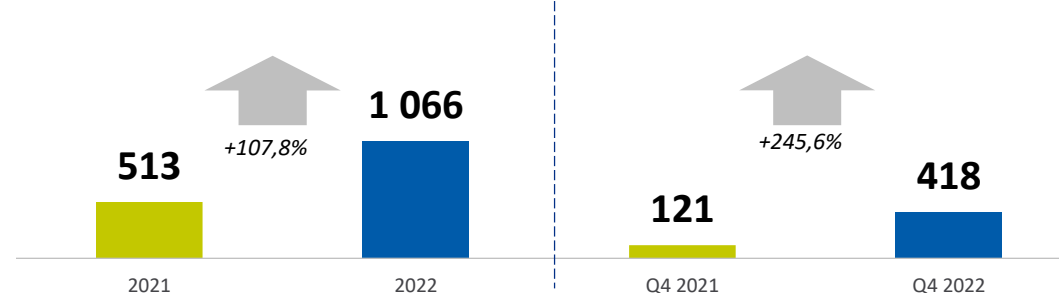
Przychody operacyjne

mln PLN



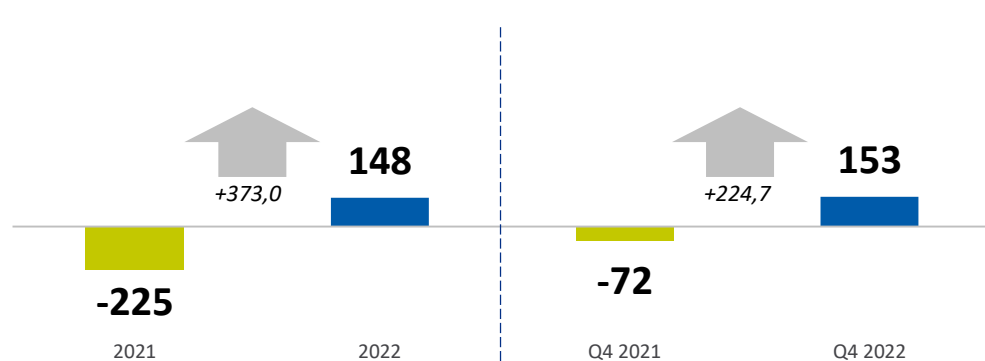
EBITDA

mln PLN



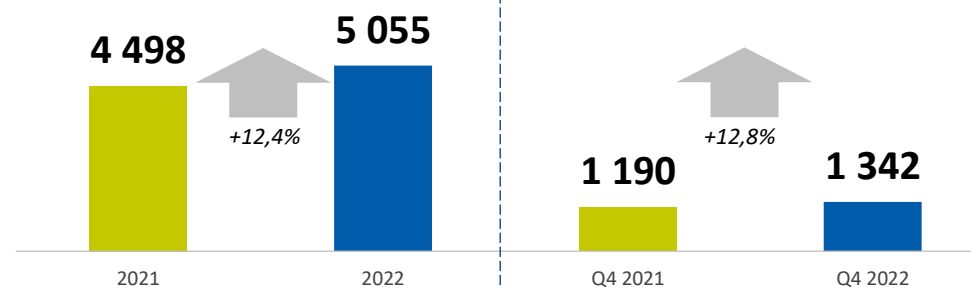
Zysk netto

mln PLN



OPEX

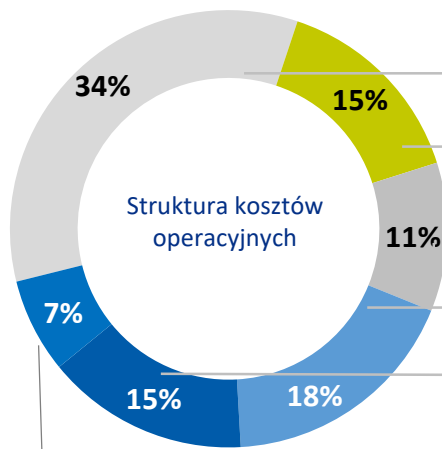
mln PLN



> Koszty operacyjne w wymagającym otoczeniu rynkowym

Struktura i zmiana kosztów operacyjnych za 2022r.

mIn zł



Świadczenia pracownicze (Nota 2.2)

Energia i paliwo trakcyjne (Nota 2.2)

Dostęp do infrastruktury

Usługi transportowe i pozostałe usługi*

Amortyzacja i odpisy (Nota 2.2)

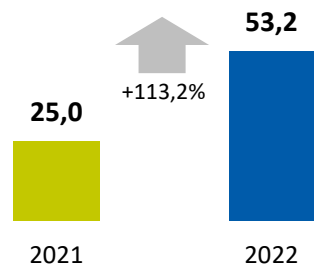
Pozostałe koszty** (Nota 2.2)

Razem

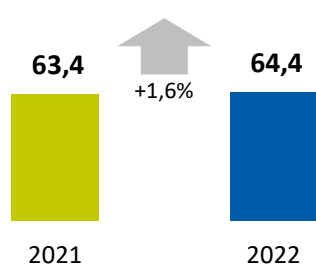
	2021	2022	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Świadczenia pracownicze (Nota 2.2)	1 622,0	1 738,4	116,4	7,2%
Energia i paliwo trakcyjne (Nota 2.2)	550,2	762,5	212,3	38,6%
Dostęp do infrastruktury	530,0	562,5	32,5	6,1%
Usługi transportowe i pozostałe usługi*	764,6	899,2	134,6	17,6%
Amortyzacja i odpisy (Nota 2.2)	722,0	733,0	11,0	1,5%
Pozostałe koszty** (Nota 2.2)	309,1	359,5	50,4	16,3%
Razem	4 497,9	5 055,1	557,2	12,4%

23

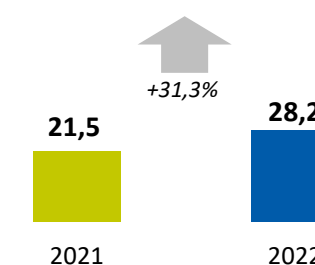
EBITDA na zatrudnionego (tys. zł/zatrudnionego)



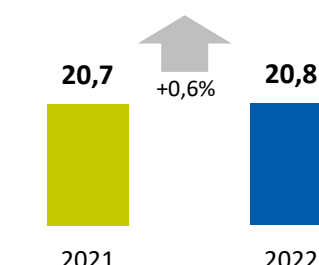
Świadczenia pracownicze (zł/tys. tkm)



Energia i paliwo trakcyjne (zł/tys. tkm)



Dostęp do infrastruktury (zł/tys. tkm)



> Zatrudnienie w Grupie PKP CARGO



ZATRUDNIENIE
W GRUPIE (OSOBY)
STAN NA:

STANOWISKA NIEROBOTNICZE
W GRUPIE (OSOBY)
STAN NA:

31/12/2022
4 767

31/12/2021
4 808

31/12/2020
5 079

31/12/2022
20 038

31/12/2021
20 562

31/12/2020
21 766

STANOWISKA ROBOTNICZE
W GRUPIE (OSOBY)
STAN NA:

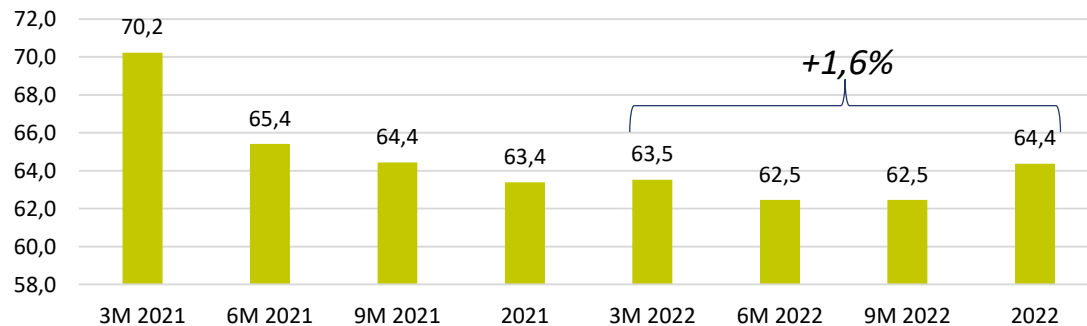
31/12/2022
15 271

31/12/2021
15 754

31/12/2020
16 687

Koszty jednostkowe Grupy PKP CARGO

Świadczenia pracownicze (zł/ tys. tkm)



Zachowanie pełnej sprawności operacyjnej

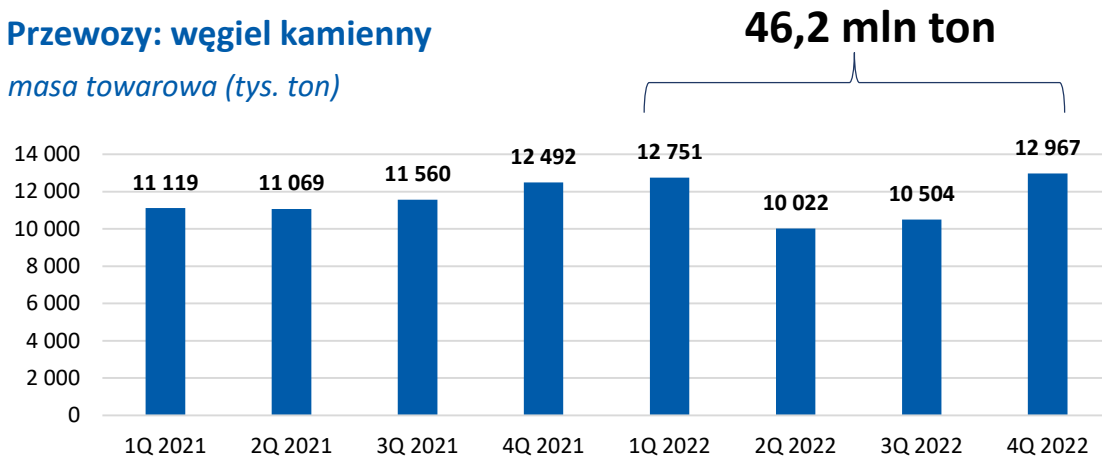
- Zapewnienie ciągłości zatrudnienia pomimo naturalnej rotacji pracowników
- Efektywne pozyskiwanie pracowników na wymagającym rynku pracy
- Realizacja programów szkoleniowych kształcących kadrę kolejową

Transport węgla

Zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego

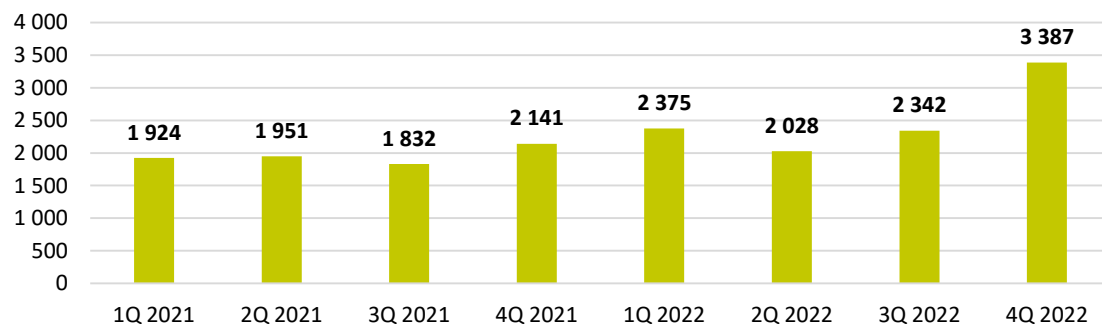
Przewozy: węgiel kamienny

masa towarowa (tys. ton)



Przewozy: węgiel kamienny

praca przewozowa (mln tkm)



- Od kwietnia 2022 roku wprowadzono embargo na import węgla z Rosji i Białorusi
- Wzrost przewozów węgla kamiennego obserwowany w pierwszym i ostatnim kwartale roku spowodowany był koniecznością uzupełnienia obowiązkowych rezerw zgromadzonych w magazynach poszczególnych elektrowni
- Nastąpił spadek przewozów koksu w komunikacji krajowej i międzynarodowej ze względu na mniejsze zapotrzebowanie ze strony hutnictwa
- Zmianie uległ kierunek transportu węgla – wzmocnieniu uległ kierunek realizowany przez porty morskie, co znajduje odzwierciedlenie w zwiększonej pracy przewozowej i średniej odległości przewozów (dłuższe trasy). Wobec importu znacznych ilości surowca, transporty z portów stanowiły znaczący udział w ostatnim kwartale

> Nakłady inwestycyjne – Grupa PKP CARGO

Rozbudowa i inwestycje w nowoczesny tabor

Struktura taboru kolejowego
użytkowanego przez
Grupę PKP CARGO



Wagony

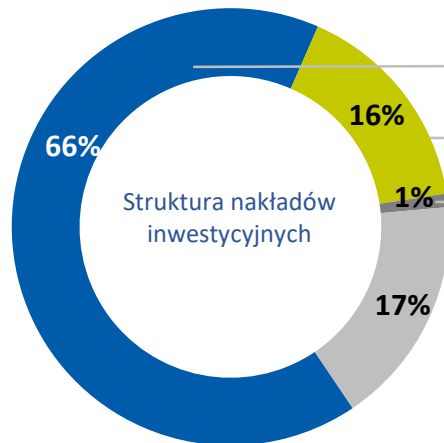
53 459



Lokomotywy

1 547

Struktura nakładów inwestycyjnych w 2022 r. (mln zł)



Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów

Modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw

Teleinformatyzacja

Pozostałe^{1) 2)}

Razem

	2021	2022	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów	510,1	510,4	0,3	+0,1%
Modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw	215,3	125,6	- 89,7	-41,6%
Teleinformatyzacja	12,8	5,1	-7,7	-60,2%
Pozostałe ^{1) 2)}	170,1	135,1	-35,0	-20,6%
Razem	908,3	776,2	-132,1	-14,5%

1) Pozostałe inwestycje obejmują nakłady na m.in. prawa do użytkowania aktywów, budownictwo inwestycyjne, zakup lokomotyw, maszyny, urządzenia oraz wyposażenie warsztatowe

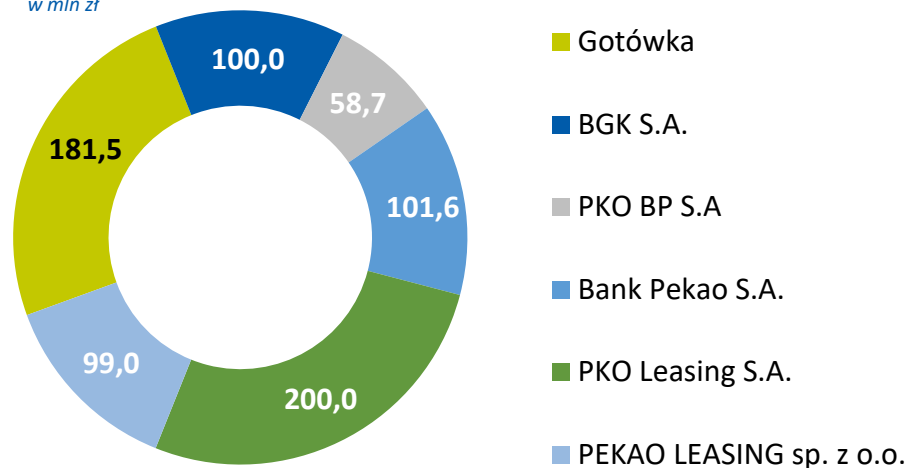
2) Nakłady na prawa do użytkowania aktywów nie obejmują zwiększeń wynikających z leasingu zwrotnego taboru kolejowego oraz urządzeń technicznych za 2022 rok w wysokości 16,7 mln zł oraz 101,0 mln zł za 2021 r.

> Przepływy pieniężne, zobowiązania i źródła finansowania

Poprawa struktury finansowej

Struktura dostępnych źródeł finansowania na 31.12.2022

w mln zł



Wskaźnik	2021	2022
Marża wyniku EBITDA	11,9%	19,6%
ROA	-3,0%	1,9%
ROE	-7,4%	4,6%
ROS	-5,2%	2,7%

Struktura zobowiązań

mln zł

	31.12.2021	31.12.2022
Długoterminowe	2.833,8	2.344,6
Krótkoterminowe	1.739,0	2.082,7
Zobowiązania razem	4.572,8	4.427,3

Przepływy pieniężne

mln zł

Przepływy pieniężne	2021	2022	zmiana
Operacyjne	699,8	1 018,4	318,6
Inwestycyjne	- 645,6	- 772,9	- 127,3
Finansowe	-106,4	- 319,5	- 213,1

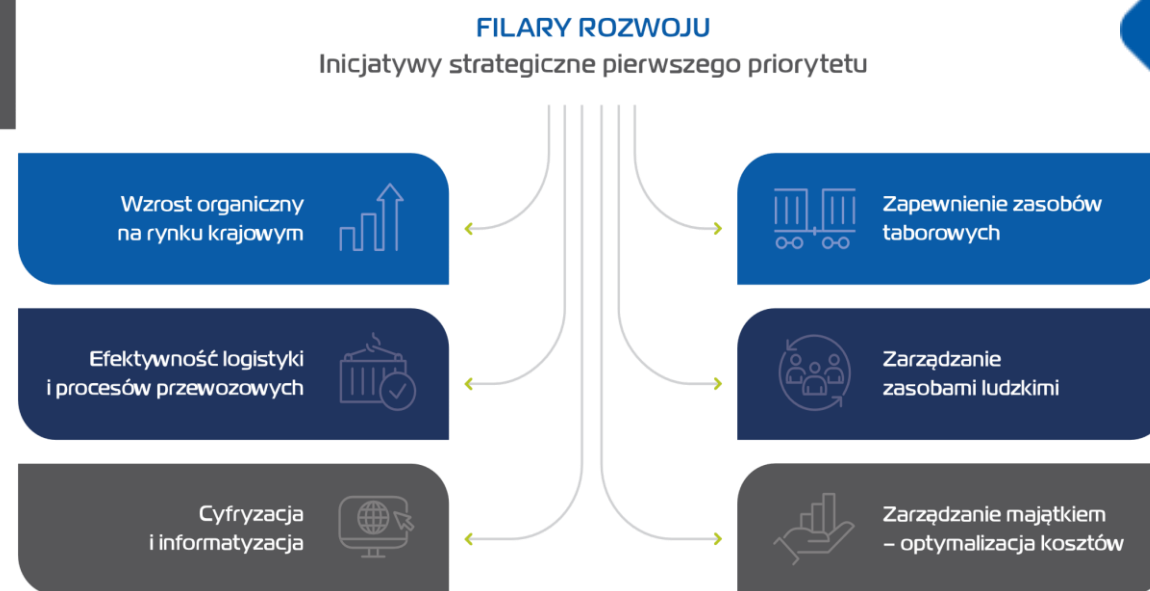
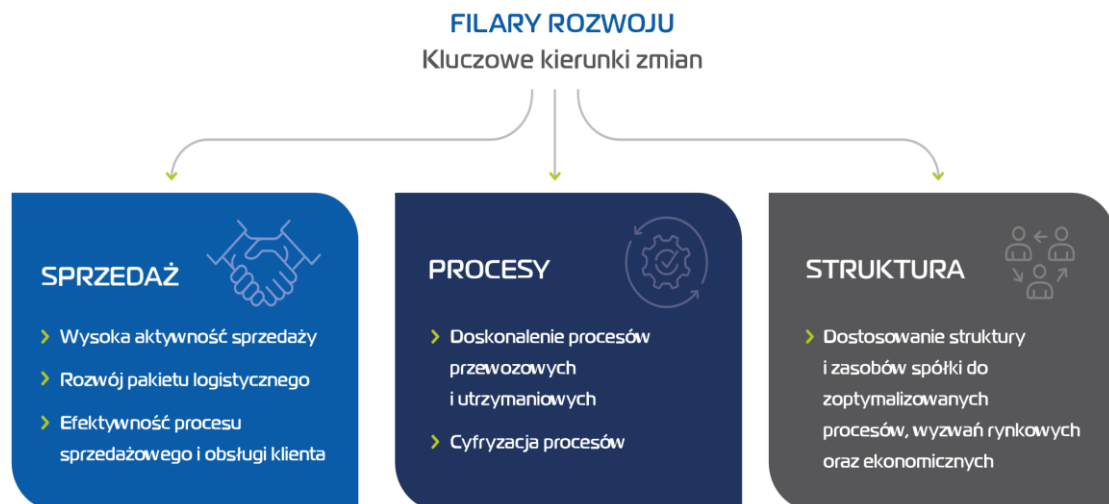


> Agenda

- Przedstawienie Grupy PKP CARGO
- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- Dane finansowe
- **Plany rozwojowe**

> Strategia 2023 r.

CEL: Pozycja nr 1 w obszarze „Trójmorza” i na trasach Nowego Jedwabnego Szlaku na obszarze UE pod względem pracy przewozowej oraz przewiezionej masy



Plany rozwojowe Grupy PKP CARGO

Budujemy pozycję międzynarodowego operatora logistycznego



WZMOCNIENIE POZYCJI W EUROPIE (KORYTARZ PÓŁNOC-POŁUDNIE)

- Priorytetowe znaczenie korytarza północ – południe i Trójmorza
- Licencje przewozowe w 9 krajach (Polska, Litwa, Słowacja, Słowenia, Austria, Czechy, Niemcy, Holandia, Węgry)
- Utrzymanie pozycji na Nowym Jedwabnym Szlaku (obszar Unii Europejskiej)



ROZWÓJ I INWESTYCJE

- Inwestycje w rozwój taboru - w marcu 2023 r. dokonaliśmy odbioru 12 dwusystemowych lokomotyw elektrycznych Dragon 2 z NEWAGU
- Budowa terminala przeładunkowego w Zduńskiej Woli – Karsznice jest na ukończeniu. Dzięki niej zwiększymy konkurencyjność na rynku przewozów towarowych - kompleksowa obsługa logistyczna połączeń kontenerowych na Nowym Jedwabnym Szlaku



OPRACOWANIE STRATEGII GRUPY PKP CARGO

- Podjęliśmy prace nad stworzeniem strategii na lata 2024-2027
- We współpracy ze wszystkimi spółkami wewnątrz Grupy PKP CARGO stworzyliśmy pierwszy Raport Zrównoważonego Rozwoju
- Pierwsza strategia z obszaru ESG

> Zrównoważony rozwój w Grupie PKP CARGO

Pierwszy Raport Zrównoważonego Rozwoju dla Grupy PKP CARGO

- Został stworzony w oparciu o najnowsze Standardy i Wskaźniki GRI
- Odpowiada na oczekiwania interesariuszy zgodnie z przeprowadzoną analizą istotności
- Przedstawia kwestie społeczne, środowiskowe i z obszaru ładu korporacyjnego
- Zawiera ujawnienia taksonomiczne

Do końca 2023 r. Grupa PKP CARGO opublikuje strategię ESG





> Załączniki

> Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	2022	2021
Przychody z tytułu umów z klientami	5 390,1	4 266,5
Zużycie energii i paliwa trakcyjnego	(762,5)	(550,2)
Usługi dostępu do infrastruktury	(562,5)	(530,0)
Usługi transportowe	(361,3)	(350,7)
Pozostałe usługi	(537,9)	(413,9)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 738,4)	(1 622,0)
Pozostałe koszty	(359,5)	(309,1)
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	(1,7)	22,6
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	1 066,3	513,2
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(733,0)	(722,0)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	333,3	(208,8)
Przychody i (koszty) finansowe	(150,6)	(60,3)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	9,1	4,7
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	191,8	(264,4)
Podatek dochodowy	(43,8)	39,1
ZYSK / (STRATA) NETTO	148,0	(225,3)
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY		
Wycena instrumentów zabezpieczających	(6,7)	13,2
Podatek dochodowy	1,3	(2,5)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	34,4	37,7
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	29,0	48,4
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	18,9	91,0
Podatek dochodowy	(3,6)	(17,3)
Wycena instrumentów kapitałowych w wartości godziwej	-	-
Pozostałe całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	15,3	73,7
Suma pozostałych całkowitych dochodów	44,3	122,1
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	192,3	(103,2)

> Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31/12/2022	31/12/2021
AKTYWA		
Tabor kolejowy	4 208,3	4 241,6
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	891,1	893,4
Prawa do użytkowania aktywów	972,2	1 030,7
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	41,8	36,7
Należności handlowe	7,3	4,2
Należności leasingowe	8,7	8,5
Pozostałe aktywa	48,6	40,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	176,1	203,1
Aktywa trwałe razem	6 354,1	6 458,7
Zapasy	200,8	164,6
Należności handlowe	769,4	611,7
Należności leasingowe	0,6	0,6
Należności z tytułu podatku dochodowego	1,6	4,5
Pozostałe aktywa	151,9	103,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	181,5	254,5
Aktywa obrotowe razem	1 305,8	1 139,0
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,3	15,7
AKTYWA RAZEM	7 660,2	7 613,4

> Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31/12/2022	31/12/2021
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał zakładowy	2 239,3	2 239,3
Kapitał zapasowy	678,0	771,7
Pozostałe składniki kapitału własnego	(65,9)	(75,8)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	176,9	142,5
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	204,6	(37,1)
Kapitał własny razem	3 232,9	3 040,6
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 711,5	2 090,3
Zobowiązania handlowe	7,9	2,3
Zobowiązania inwestycyjne	46,7	111,8
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	483,5	529,1
Pozostałe rezerwy	0,5	7,0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94,5	93,3
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	2 344,6	2 833,8
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	660,7	473,9
Zobowiązania handlowe	803,8	639,0
Zobowiązania inwestycyjne	143,0	221,4
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	156,7	127,3
Pozostałe rezerwy	21,4	23,3

> Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	2022	2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	191,8	(264,4)
Korekty		
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	733,0	722,0
(Zyski) / straty ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	(18,8)	(19,2)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	7,8	4,8
(Zyski) / straty z tytułu odsetek, dywidendy	122,4	50,1
Otrzymane / (zapłacone) odsetki	0,3	0,7
Otrzymany / (zapłacony) podatek dochodowy	(14,0)	(11,3)
Zmiany w kapitale obrotowym	(17,1)	125,1
Pozostałe korekty	13,0	92,0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 018,4	699,8
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(856,9)	(808,5)
Wpływy z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych	75,9	158,4
Wydatki z tytułu nabycia jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	4,4	2,9
Pozostałe wpływy / (wydatki) związane z działalnością inwestycyjną	3,7	1,6
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(772,9)	(645,6)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu leasingu	(140,1)	(128,5)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów / pożyczek	141,4	323,9
Spłata kredytów / pożyczek	(309,0)	(348,6)
Zapłacone odsetki od leasingu oraz kredytów/pożyczek	(104,6)	(42,4)
Dotacje otrzymane	96,1	93,3
Pozostałe wydatki dotyczące działalności finansowej	(3,3)	(4,1)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(319,5)	(106,4)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(74,0)	(52,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	254,5	306,0
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	1,0	0,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	181,5	254,5
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>47,3</i>	<i>60,6</i>

W celu uzyskania dodatkowych informacji prosimy o kontakt
z Biurem Zarządu i Relacji Inwestorskich

PKP CARGO S.A.
ul. Grójecka 17
02-021 Warszawa

e-mail: relacje.inwestorskie@pkpcargo.com

Telefon: +48 22 391 46 67

 **PKPCARGO**

