

GRUPA PKP CARGO Q1 2022



Wyniki finansowe i operacyjne w I kwartale 2022 r.



Działalność Grupy

Najważniejsze grupy towarów



Węgiel



Kruszywa



Intermodal



Metale i rudy



Pozostałe

Pozwolenia na samodzielną realizację przewozów

Pozostałe obszary działalności Grupy



Terminale – masowe i kontenerowe



Spedycja - kolej, transport drogowy, wodny, magazynowanie, przeładunek, obsługa celna



Tabor – przeglądy, naprawy, wynajem



Bocznice – formowanie pociągów, zarządzanie ruchem na bocznicach



Rekultywacja – rewitalizacja terenów poprzemysłowych

1.732
lokomotyw

55.819
wagonów

25
terminali

9
krajów, w których realizujemy przewozy



Wyniki Grupy PKP CARGO w 2022 roku



Dane finansowe I kwartał 2022

1 166,3 mln zł

przychody z tytułu umów z klientami

152,4 mln zł

EBITDA

- 31,5 mln zł

EBIT



Dane operacyjne I kwartał 2022

6 550 mln tkm

pracy przewozowej

25,9 mln ton

masy towarowej

320,6 tys. tkm

pracy przewozowej na etat



Sytuacja w najważniejszych grupach przewozowych



Paliwa stałe

- wzrost przewozów węgla spowodowany uzupełnieniem obowiązkowych rezerw zgromadzonych w magazynach poszczególnych elektrowni;
- wzrost importu węgla przez granicę wschodnią przed zapowiadanim embargiem na węgiel z Rosji;
- wzrost eksportu węgla do Ukrainy;
- spadek przewozów koksu w komunikacji krajowej i międzynarodowej;



Materiały budowlane i kruszywa

- zwiększone zapotrzebowanie odbiorców na kamień budowlany spowodowane łagodną zimą umożliwiającą transport kruszyw w celu uzupełniania magazynów i kontynuacji budów A1, S7, S5, S19 i innych inwestycji drogowych oraz modernizacji szlaków kolejowych E59, E75 oraz stacji kolejowych (m.in. Warszawa Zachodnia);



Przewozy intermodalne

- kontynuacja przewozów naczep w ramach połączeń operatorskich do Duisburga oraz z Litwy do Holandii;
- kontynuacja przewozów na Nowym Jedwabnym Szlaku do Niemiec, Czech, Węgier i Włoch, przy jednoczesnym zmniejszeniu ilości przewozów ze względu na lockdown w Chinach, Chiński Nowy Rok oraz działania wojenne w Ukrainie;
- zmniejszenie liczby pociągów z i do portów ze względu na prace modernizacyjne prowadzone w Trójmieście ograniczające przepustowość szlaków kolejowych i wydłużające czas przejazdu;



Metale i rudy

- zmiana kierunków dostaw rudy metali do hut w Polsce (z importu z Ukrainy na import przez porty morskie);
- spadek przewozów metali spowodowany niższą produkcją stali oraz wstrzymaniem produkcji na terenach objętych działaniami wojennymi w Ukrainie;
- wzrost przewozów rud metali w tranzycie do Czech;

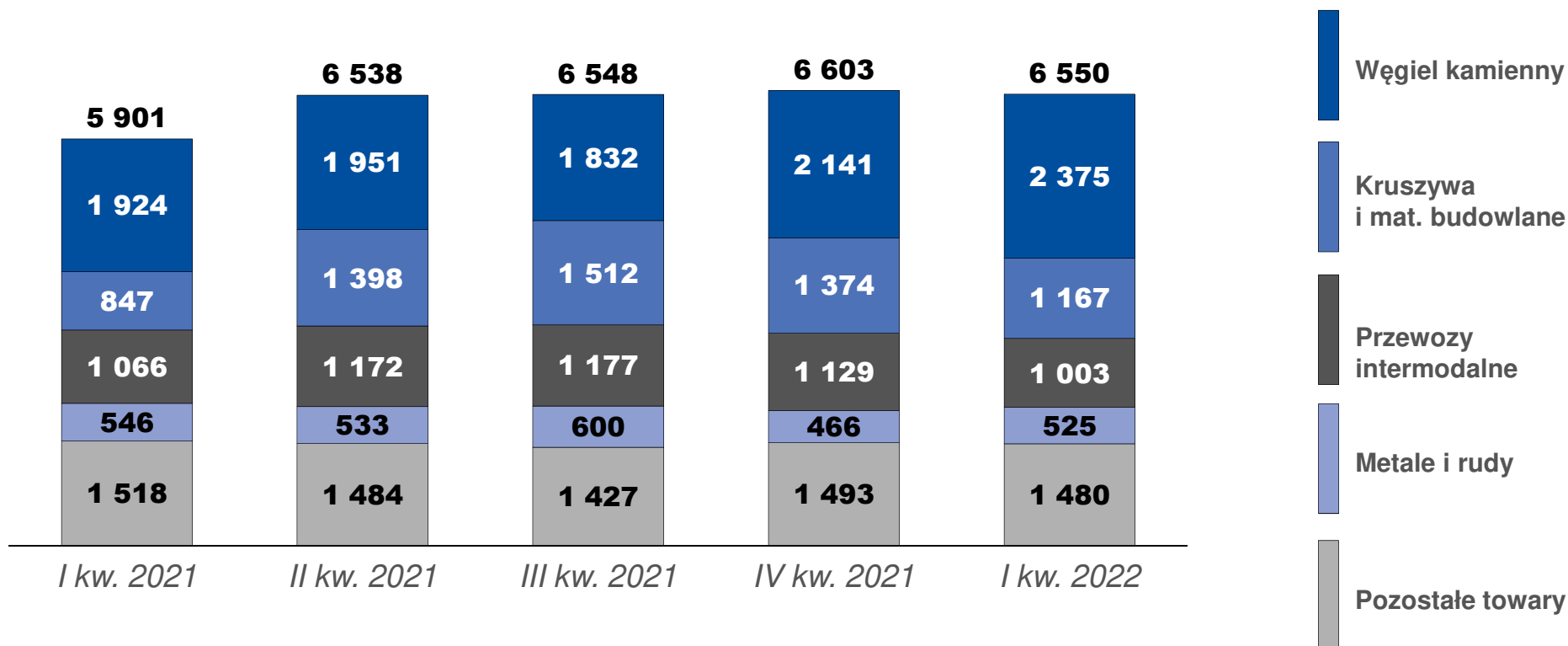


Struktura przewozów najważniejszych grup towarowych

PRACA PRZEWOZOWA GRUPY PKP CARGO

I kwartał 2021 – I kwartał 2022

mln tkm



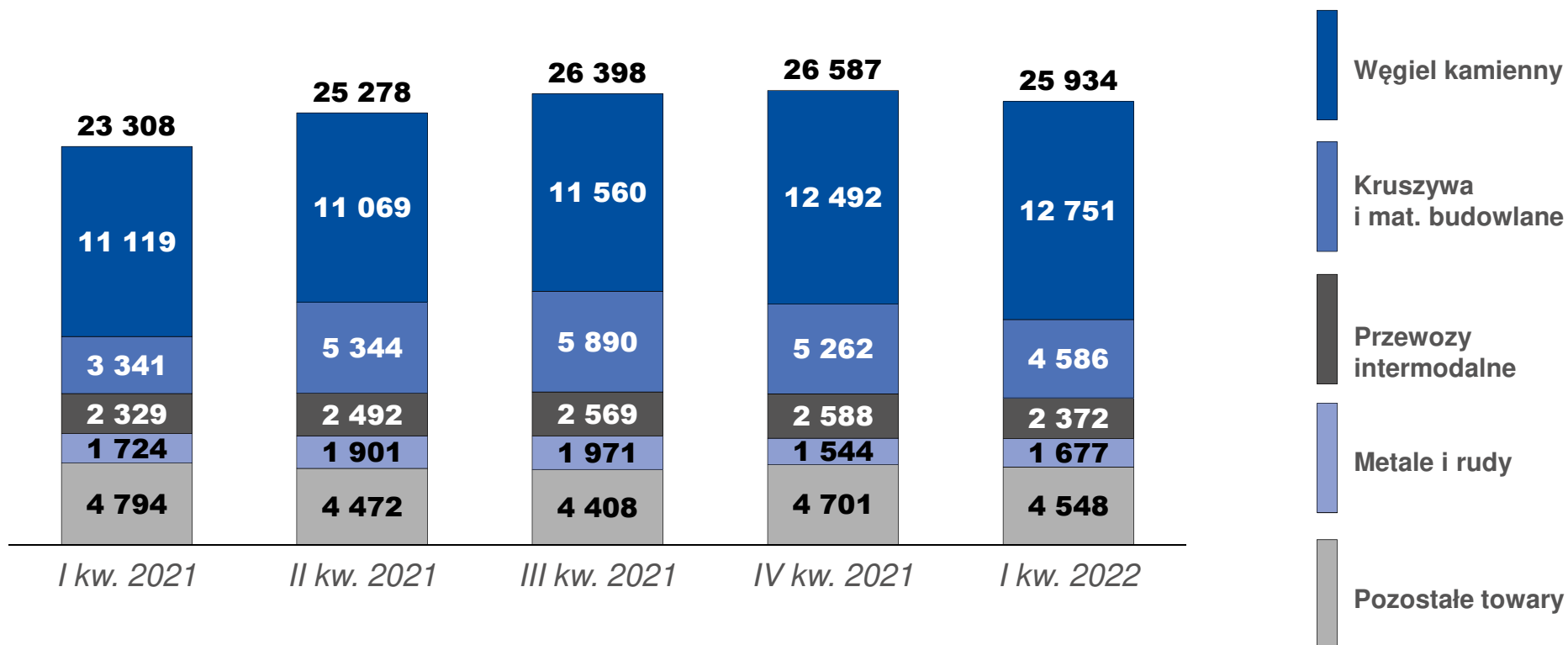


Struktura przewozów najważniejszych grup towarowych

MASA TOWAROWA GRUPY PKP CARGO

kwartał 2021 – I kwartał 2022

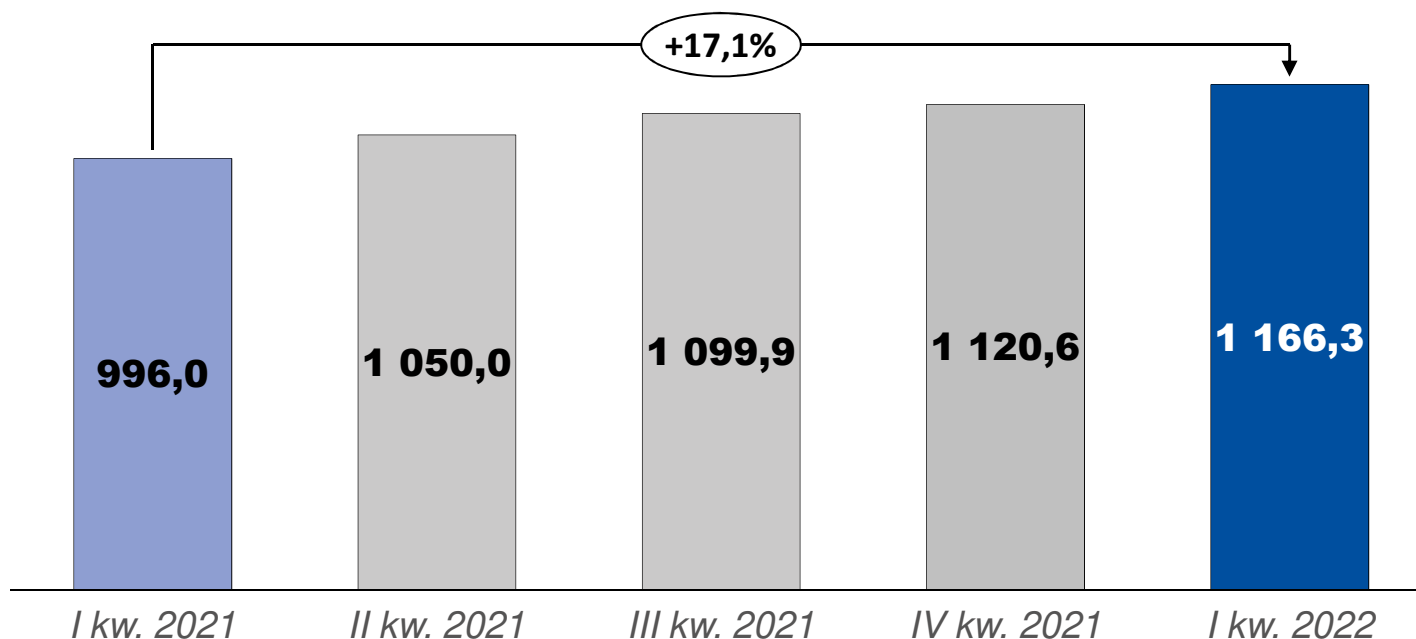
tys ton





Przychody Grupy PKP CARGO z tytułu umów z klientami w okresie I kwartał 2021 – I kwartał 2022

mln zł



Na poziom przychodów w I kwartale 2022 r. wpływ miały m.in.:

- wzrost popytu na usługi przewozowe powiązany z poprawą koniunktury gospodarczej
- wzrost przychodów z tytułu umów z klientami:
 - z usług przewozowych i spedycyjnych,
 - z usług bocznicowych i trakcyjnych
 - ze sprzedaży materiałów
- wzrost masy towarowej i pracy przewozowej odpowiednio o 11,3 i 11,0%



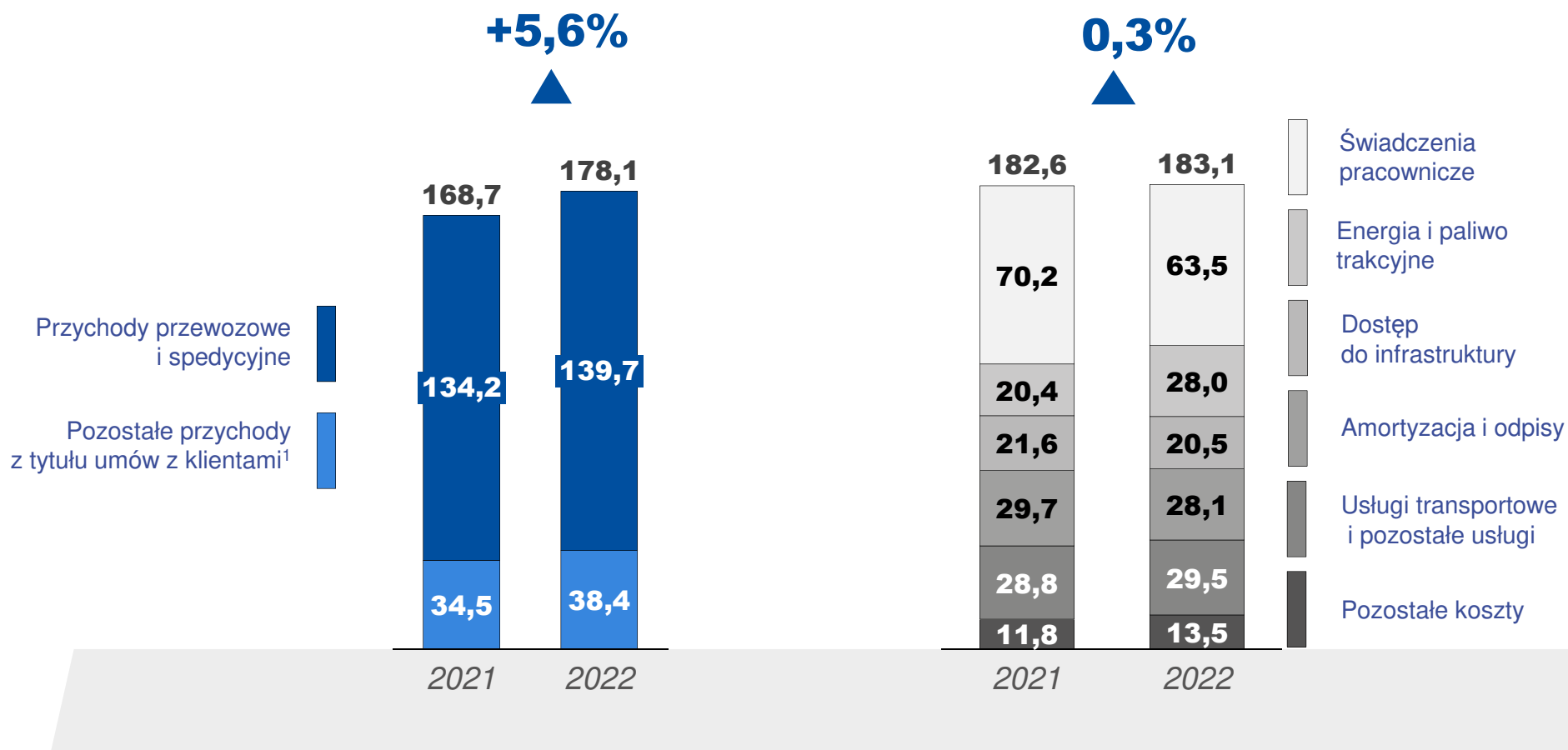
Koszty i przychody jednostkowe Grupy PKP CARGO

PRZYCHODY JEDNOSTKOWE GRUPY PKP CARGO

zł / tys. tkm

KOSZTY JEDNOSTKOWE GRUPY PKP CARGO

zł / tys. tkm

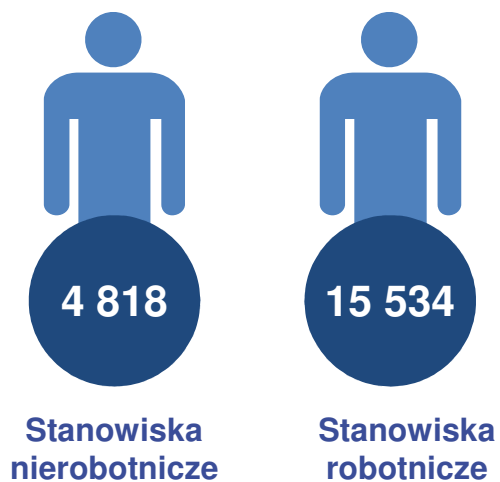


¹ - Przychody z tytułu umów z klientami z wyłączeniem przychodów z tytułu kolejowych usług przewozowych i spedycyjnych

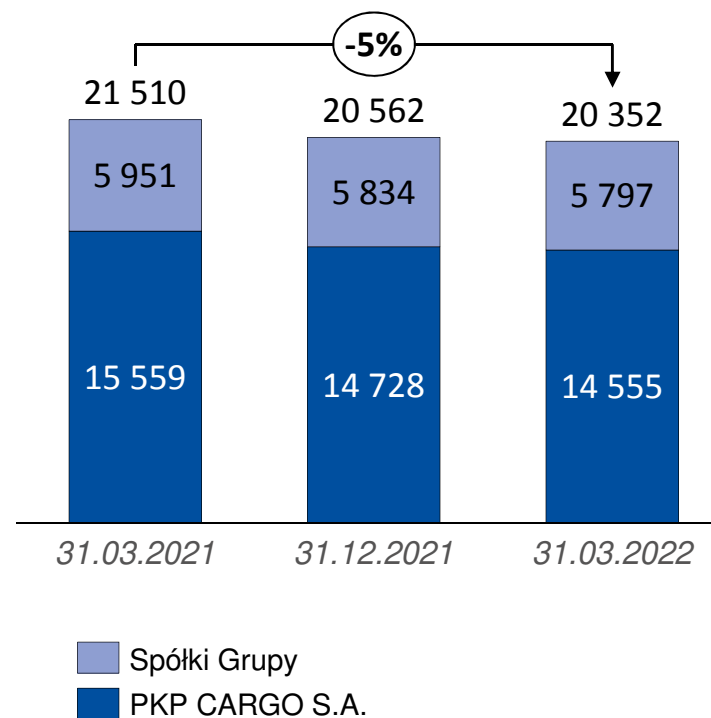


Struktura i poziom zatrudnienia w Grupie PKP CARGO

LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE PKP CARGO



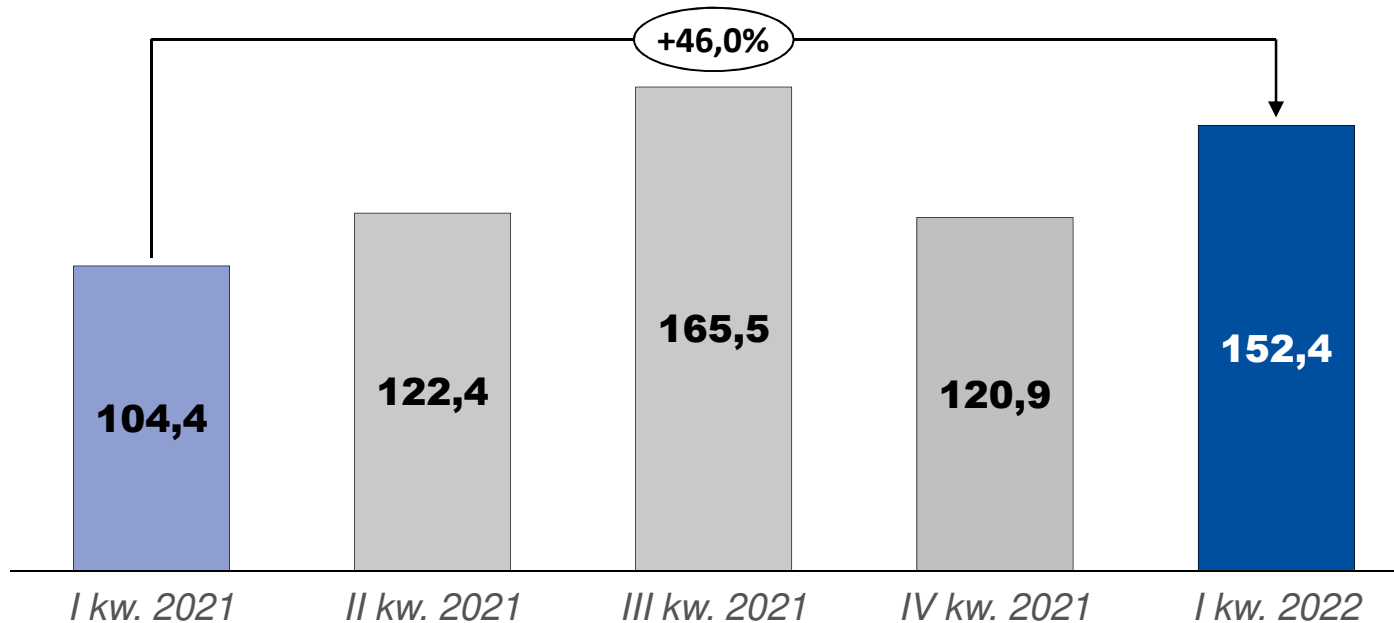
Stan na 31.03.2022





Wynik EBITDA w okresie I kwartał 2021 – I kwartał 2022

EBITDA GRUPY PKP CARGO
w okresie I kwartał 2021 – I kwartał 2022
mln zł



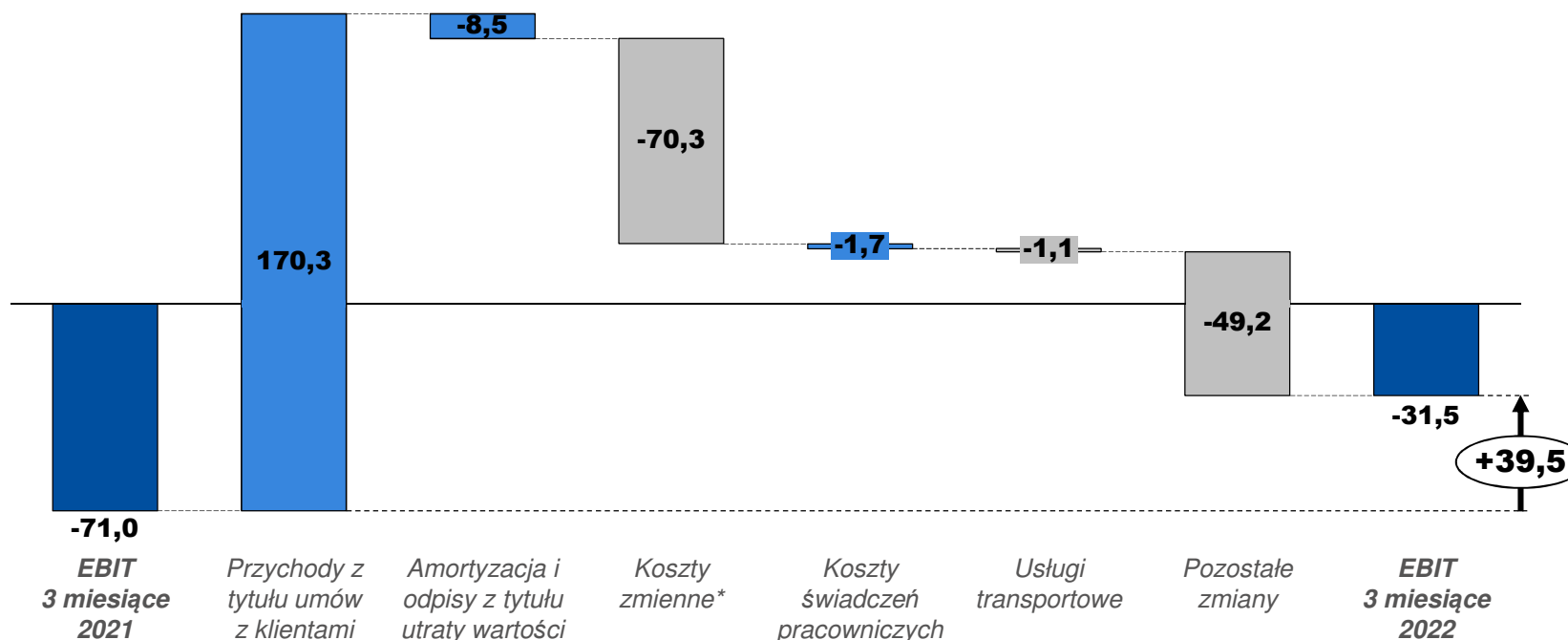
Główne powody mające wpływ na poziom EBITDA w I kwartale 2022 r.:

- Wzrost przychodów z tyt. umów z klientami (+170,3 mln zł) przy jednoczesnym wzroście jednostkowych stawek przewozowych
- wzrost kosztów zmiennych (zużycia energii i paliwa trakcyjnego oraz usług dostępu do infrastruktury) o 28,4% (-70,3 mln zł) powiązany ze wzrostem hurtowych cen energii i światowych cen paliw wraz ze wzrostem skali realizowanych przewozów;
- pozostałe zmiany (-52,0 mln zł) na skutek m.in. ze wzrostu czynszów i opłat za użytkowanie nieruchomości oraz taboru, wzrostu kosztów usług rekultywacyjnych, wzrostu wartości sprzedanych materiałów oraz zużycia energii elektrycznej, gazu i wody a także paliwa nietrakcyjnego;



Grupa PKP CARGO zwiększa przychody na konkurencyjnym rynku

KOMPONENTY ZMIANY WYNIKU OPERACYJNEGO GRUPY PKP CARGO I kwartał 2022 vs I kwartał 2021



*Koszty zmienne to koszty: paliwa trakcyjnego, energii trakcyjnej oraz dostępu do infrastruktury



Grupa posiada stabilną strukturę bilansu i zabezpieczone źródła finansowania

GŁÓWNE POZYCJE BILANSOWE

mln zł	31.12.2021	31.03.2022
Kapitał stały	5 874	5 735
Aktywa trwałe	6 459	6 492
Wskaźnik pokrycia ¹	0,91	0,88
Zadłużenie razem	4 573	4 549
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,60	0,60

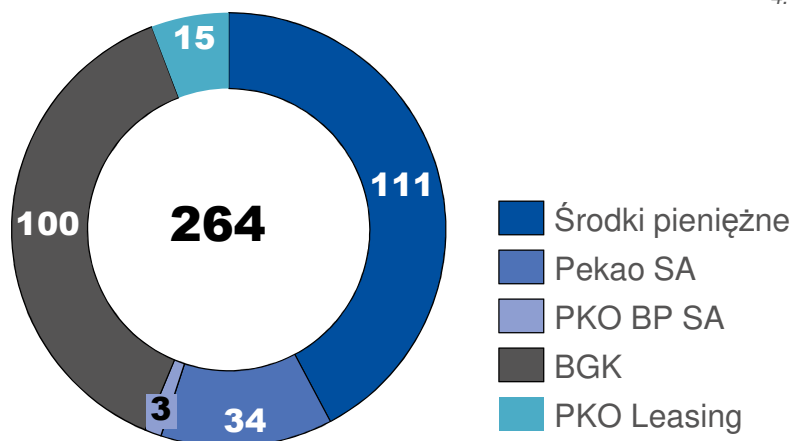
WSKAŹNIKI FINANSOWE

	I kw. 2021	I kw. 2022
ROA ²	-2,4%	-2,7%
ROE ³	-6,0%	-6,7%
Marża EBITDA ⁴	10,3%	12,9%

DOSTĘPNE ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

Stan na 31.03.2022

mln zł



1. Liczone jako iloraz sumy kapitałów własnych i zobowiązań długoterminowych z aktywami trwałymi
2. Obliczony jako iloraz wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy i sumy aktywów
3. Obliczony jako iloraz wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy i kapitału własnego
4. Obliczona jako iloraz wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (EBITDA) przez łączne przychody z działalności operacyjnej

Załączniki



Wyniki przewozowe Grupy PKP CARGO w I kwartale w latach 2021 i 2022



PRACA PRZEWOZOWA [mln tkm]	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana	Zmiana %	Udział 2022	Udział 2021
Paliwa stałe w tym	2 821	2 395	426	17,8%	43%	41%
<i>węgiel kamienny</i>	2 375	1 924	452	23,5%	36%	33%
Kruszywa i materiały budowlane	1 167	847	320	37,7%	18%	14%
Metale i rudy	525	546	-21	-3,9%	8%	9%
Produkty chemiczne	545	542	3	0,5%	8%	9%
Paliwa płynne	179	160	19	11,9%	3%	3%
Drewno i płody rolne	204	229	-25	-10,8%	3%	4%
Przewozy intermodalne	1 003	1 066	-63	-5,9%	15%	18%
Pozostałe	106	116	-10	-8,3%	2%	2%
Razem	6 550	5 901	648	11,0%	100%	100%

MASA TOWAROWA [mln ton]	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana	Zmiana %	Udział 2022	Udział 2021
Paliwa stałe w tym	14,16	12,73	1,43	11,3%	55%	55%
<i>węgiel kamienny</i>	12,75	11,12	1,63	14,7%	49%	48%
Kruszywa i materiały budowlane	4,59	3,34	1,25	37,3%	18%	14%
Metale i rudy	1,68	1,72	-0,05	-2,7%	6%	7%
Produkty chemiczne	1,57	1,61	-0,04	-2,7%	6%	7%
Paliwa płynne	0,51	0,47	0,04	8,3%	2%	2%
Drewno i płody rolne	0,68	0,65	0,03	5,1%	3%	3%
Przewozy intermodalne	2,37	2,33	0,04	1,8%	9%	10%
Pozostałe	0,37	0,45	-0,08	-17,2%	1%	2%
Razem	25,93	23,31	2,63	11,3%	100%	100%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące zakończone 31/03/2022	3 miesiące zakończone 31/03/2021
Przychody z tytułu umów z klientami	1 166,3	996,0
Koszty operacyjne		
Zużycie energii i paliwa trakcyjnego	(183,5)	(120,2)
Usługi dostępu do infrastruktury	(134,5)	(127,5)
Usługi transportowe	(85,4)	(84,3)
Pozostałe usługi	(108,1)	(85,9)
Koszty świadczeń pracowniczych	(416,1)	(414,4)
Pozostałe koszty	(88,1)	(69,7)
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	1,8	10,4
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	152,4	104,4
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(183,9)	(175,4)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	(31,5)	(71,0)
Przychody i (koszty) finansowe	(25,1)	(15,6)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	1,1	1,4
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(55,5)	(85,2)
Podatek dochodowy	7,9	13,9
ZYSK / (STRATA) NETTO	(47,6)	(71,3)
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY		
Wycena instrumentów zabezpieczających	(5,6)	(3,3)
Podatek dochodowy	1,1	0,6
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	20,6	11,4
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	16,1	8,7
Suma pozostałych całkowitych dochodów	16,1	8,7
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(31,5)	(62,6)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

	31/03/2022	31/12/2021
AKTYWA		
Tabor kolejowy	4 307,3	4 241,6
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	884,1	893,4
Prawa do użytkowania aktywów	999,2	1 030,7
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	35,6	36,7
Należności handlowe	5,0	4,2
Należności leasingowe	8,4	8,5
Pozostałe aktywa	39,0	40,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	213,6	203,1
Aktywa trwałe razem	6 492,2	6 458,7
Zapasy	148,8	164,6
Należności handlowe	682,1	611,7
Należności leasingowe	0,6	0,6
Należności z tytułu podatku dochodowego	4,8	4,5
Pozostałe aktywa	113,5	103,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111,3	254,5
Aktywa obrotowe razem	1 061,1	1 139,0
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5,2	15,7
AKTYWA RAZEM	7 558,5	7 613,4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31/03/2022	31/12/2021
Kapitał zakładowy	2 239,3	2 239,3
Kapitał zapasowy	771,7	771,7
Pozostałe składniki kapitału własnego	(80,3)	(75,8)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	163,1	142,5
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	(84,7)	(37,1)
Kapitał własny razem	3 009,1	3 040,6
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 997,6	2 090,3
Zobowiązania handlowe	4,2	2,3
Zobowiązania inwestycyjne	95,5	111,8
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	527,3	529,1
Pozostałe rezerwy	7,4	7,0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93,8	93,3
Zobowiązania długoterminowe razem	2 725,8	2 833,8
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	629,7	473,9
Zobowiązania handlowe	588,2	639,0
Zobowiązania inwestycyjne	179,5	221,4
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	142,3	127,3
Pozostałe rezerwy	24,8	23,3
Pozostałe zobowiązania	259,1	254,1
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 823,6	1 739,0
Zobowiązania razem	4 549,4	4 572,8
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 558,5	7 613,4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 miesiące zakończone 31/03/2022	3 miesiące zakończone 31/03/2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(55,5)	(85,2)
Korekty		
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	183,9	175,4
(Zyski) / straty ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych		
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		
(Zyski) / straty z tytułu odsetek, dywidendy	19,4	12,7
Otrzymane / (zapłacone) odsetki	0,4	0,3
Otrzymany / (zapłacony) podatek dochodowy	(3,4)	(1,4)
Zmiany w kapitale obrotowym	(108,7)	(43,9)
Pozostałe korekty	1,5	(0,1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	37,6	57,8
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(258,1)	(179,4)
Wpływy z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27,2	17,2
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend		
Pozostałe wpływy / (wydatki) związane z działalnością inwestycyjną	0,2	0,4
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(230,7)	(161,8)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu leasingu	(42,2)	(34,9)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów / pożyczek	163,5	24,3
Spłata kredytów / pożyczek	(77,5)	(72,8)
Zapłacone odsetki od leasingu oraz kredytów / pożyczek	(18,9)	(12,0)
Dotacje otrzymane	25,1	17,9
Pozostałe wydatki dotyczące działalności finansowej	(0,9)	(1,0)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	49,1	(78,5)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(144,0)	(182,5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	254,5	306,0
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0,8	1,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	111,3	124,6
o ograniczonej możliwości dysponowania	39,4	32,7