

GRUPA PKP CARGO 2021



Wyniki finansowe i operacyjne 2021 r.



Działalność Grupy

Najważniejsze grupy towarów

Pozwolenia na samodzielną realizację przewozów

Pozostałe obszary działalności Grupy

Węgiel



Kruszywa



Intermodal



Metale i rudy



Pozostałe



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 przemysłowych

1.819
lokomotyw

56.183
wagonów

25
terminali

9
krajów, w których realizujemy przewozy



Wyniki Grupy PKP CARGO w 2021 roku



Dane finansowe 12 miesięcy 2021

4 266,5 mln zł
przychody
z tytułu umów z klientami

513,2 mln zł
EBITDA

-208,8 mln zł
EBIT



Dane operacyjne 12 miesięcy 2021

25 590 mln tkm
pracy przewozowej

101,6 mln ton
masy towarowej

1 206,5 tys. tkm
pracy przewozowej na etat



Sytuacja w najważniejszych grupach przewożonych



Paliwa stałe

- zwiększenie produkcji energii elektrycznej ze względu na wzrost zapotrzebowania odbiorców
- zmiany w miksie energetycznym (wzrost znaczenia produkcji opartej na węglu kamiennym oraz spadkiem znaczenia energetyki wiatrowej i gazowej)
- wzrost produkcji węgla w OKD
- malejący udział importu energii elektrycznej



Materiały budowlane i kruszywa

- zwiększone zapotrzebowanie odbiorców na kamień budowlany spowodowane wzrostem przewozów na budowę inwestycji drogowych
- zwiększone zapotrzebowanie odbiorców na remont i modernizację szlaków kolejowych
- wzrost odległości przewozu kruszyw, m.in. na budowę S7 oraz linii kolejowej *Rail Baltica*
- wzrost przewozów klinkieru i kamienia wapiennego do Czech



Przewozy intermodalne

- wzrost przewozów naczep w ramach połączeń operatorskich do Duisburga oraz z Litwy do Holandii
- uruchomienie wraz z PKP CARGO CONNECT połączenia intermodalnego do Turcji
- zmniejszenie przewozów zrębki drzewnej opałowej
- spadek przewozów na Nowym Jedwabnym Szlaku ze względu na ograniczenie przepustowości szlaków kolejowych



Metale i rudy

- zwiększone zapotrzebowanie na wyroby stalowe
- wzrost importu stali z UE jak i spoza UE
- spadek przewozów PKP CARGO INTERNATIONAL ze względu na ograniczenie produkcji w czeskiej hucie i przejęcie części przewozów przez innego przewoźnika na terenie Czech
- spadek średniej odległości przewozu związany z krótszą odległością przewozów metali

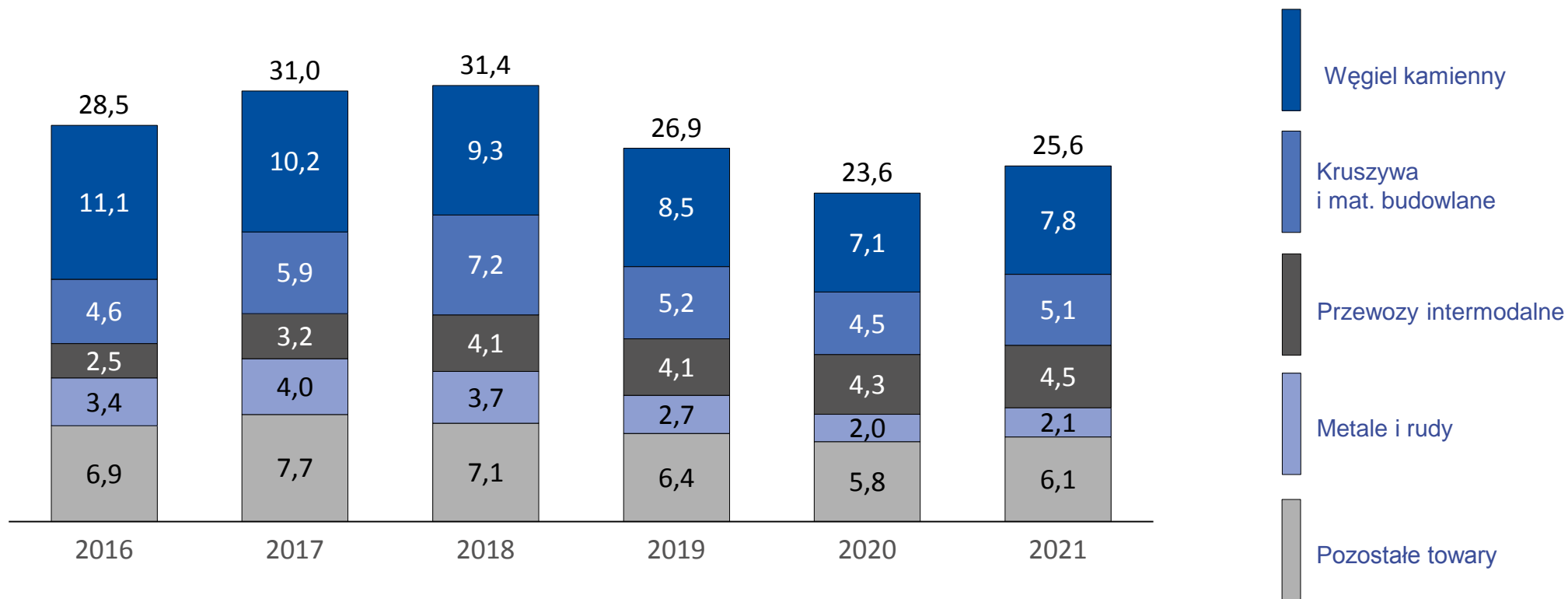


Struktura przewozów najważniejszych grup towarowych w latach 2016 - 2021

PRACA PRZEWOZOWA GRUPY PKP CARGO

2016 - 2021

mld tkm



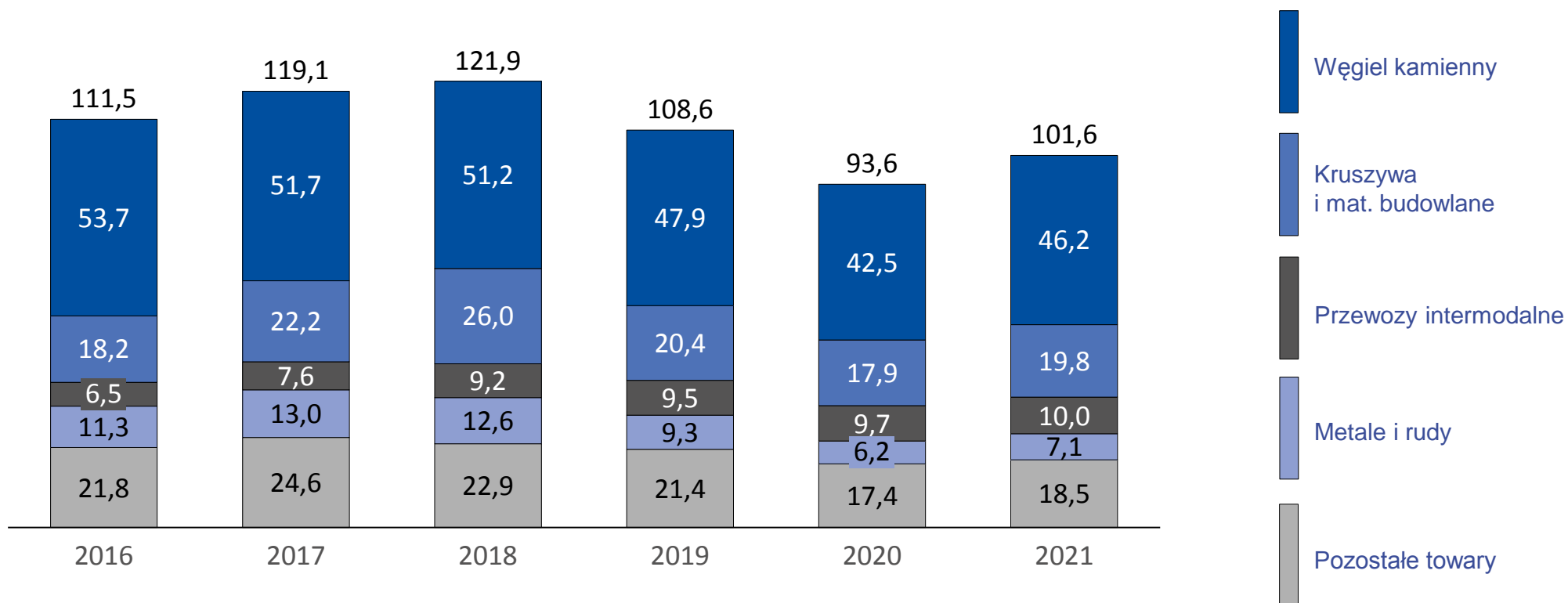


Struktura przewozów najważniejszych grup towarowych w latach 2016 - 2021

MASA TOWAROWA GRUPY PKP CARGO

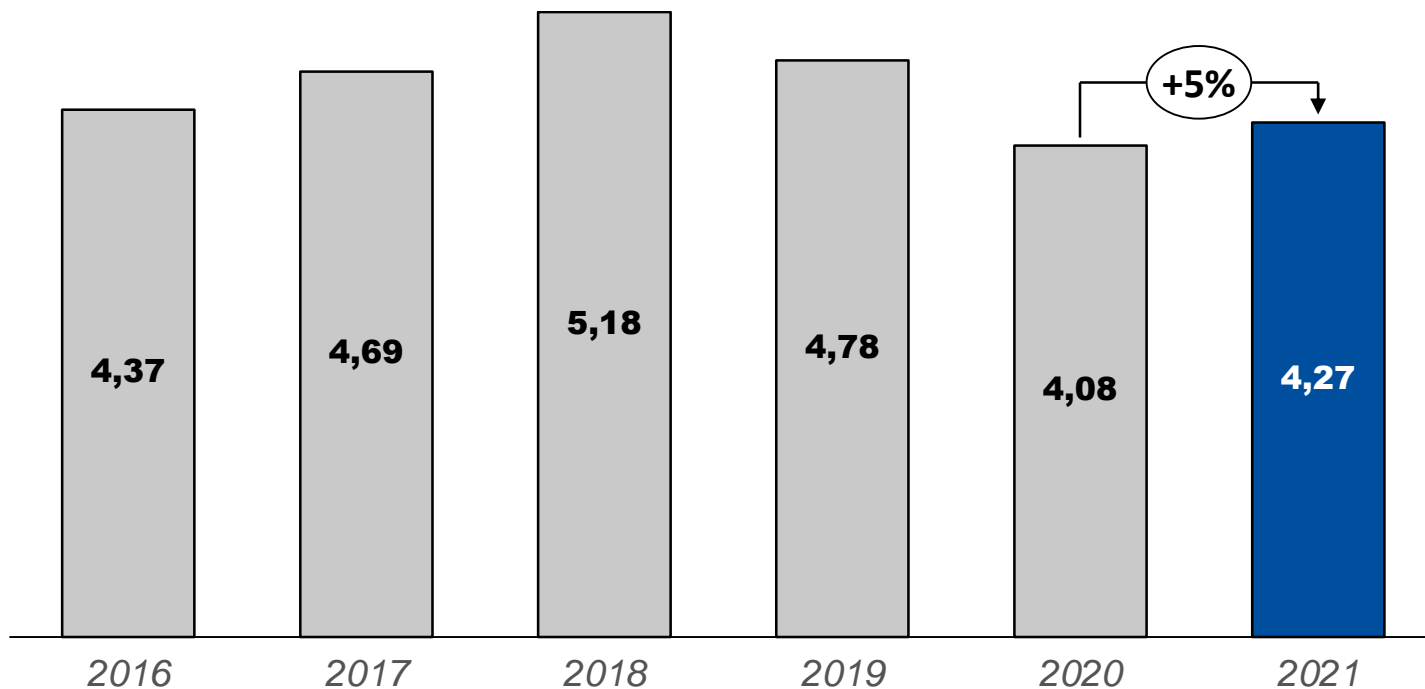
2016 - 2021

mln ton





Przychody Grupy PKP CARGO z tytułu umów z klientami w latach 2016 – 2021 (w mld zł)



Na poziom przychodów w 2021 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 8,6% i 8,2%



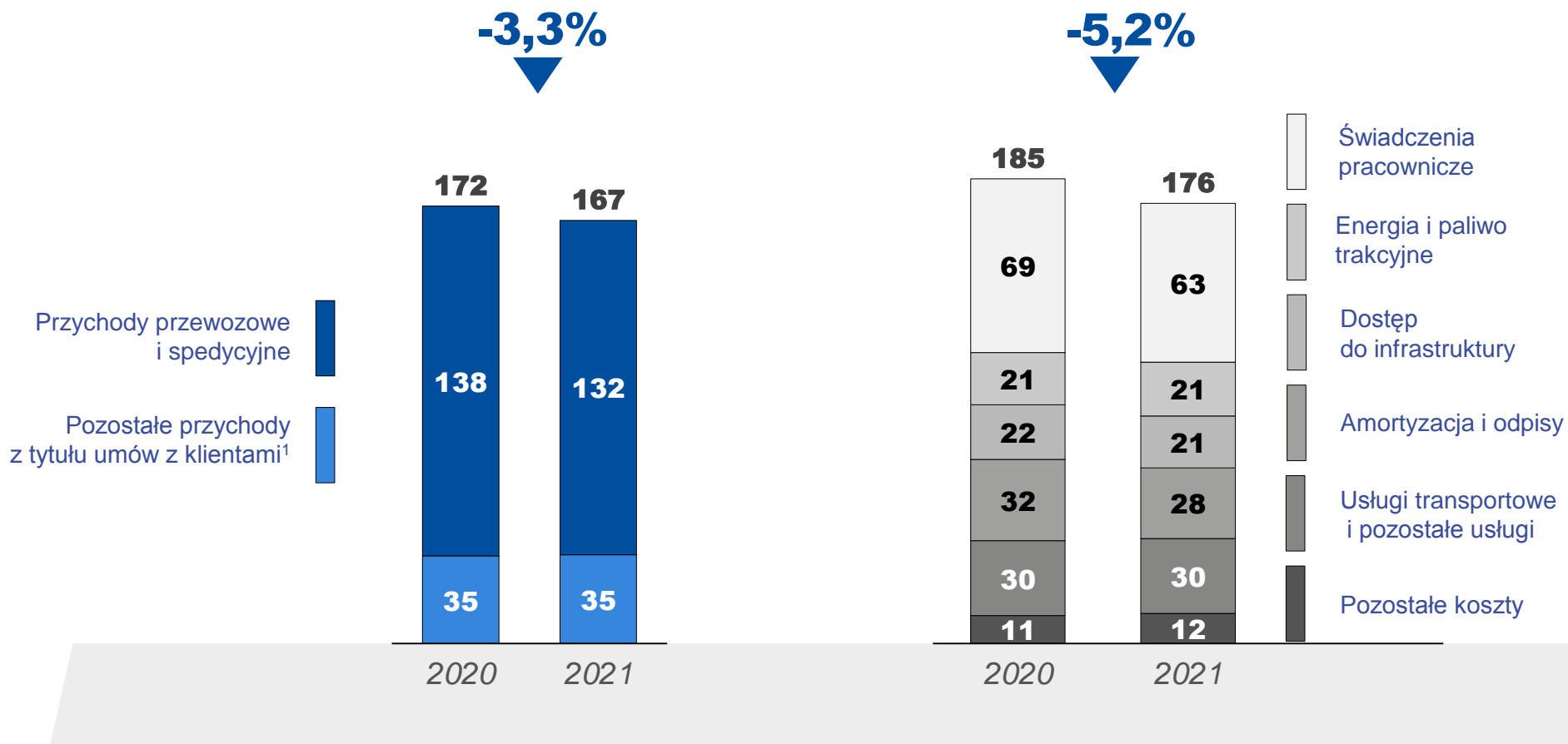
Koszty i przychody jednostkowe Grupy PKP CARGO

PRZYCHODY JEDNOSTKOWE GRUPY PKP CARGO

zł / tys. tkm

KOSZTY JEDNOSTKOWE GRUPY PKP CARGO

zł / tys. tkm

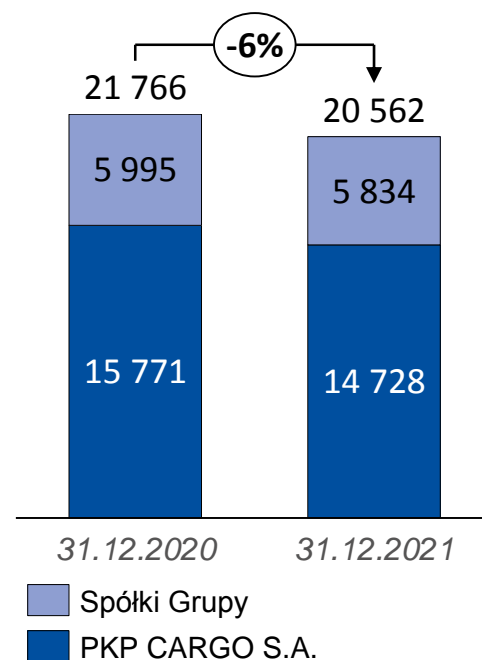
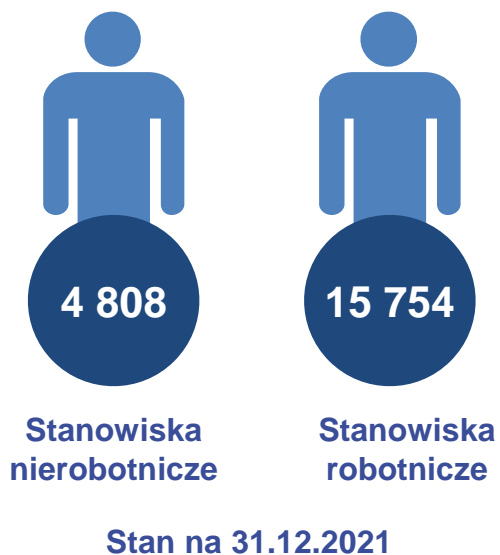


¹ - Przychody z tytułu umów z klientami z wyłączeniem przychodów z tytułu kolejowych usług przewozowych i spedycyjnych



Struktura i poziom zatrudnienia w Grupie PKP CARGO

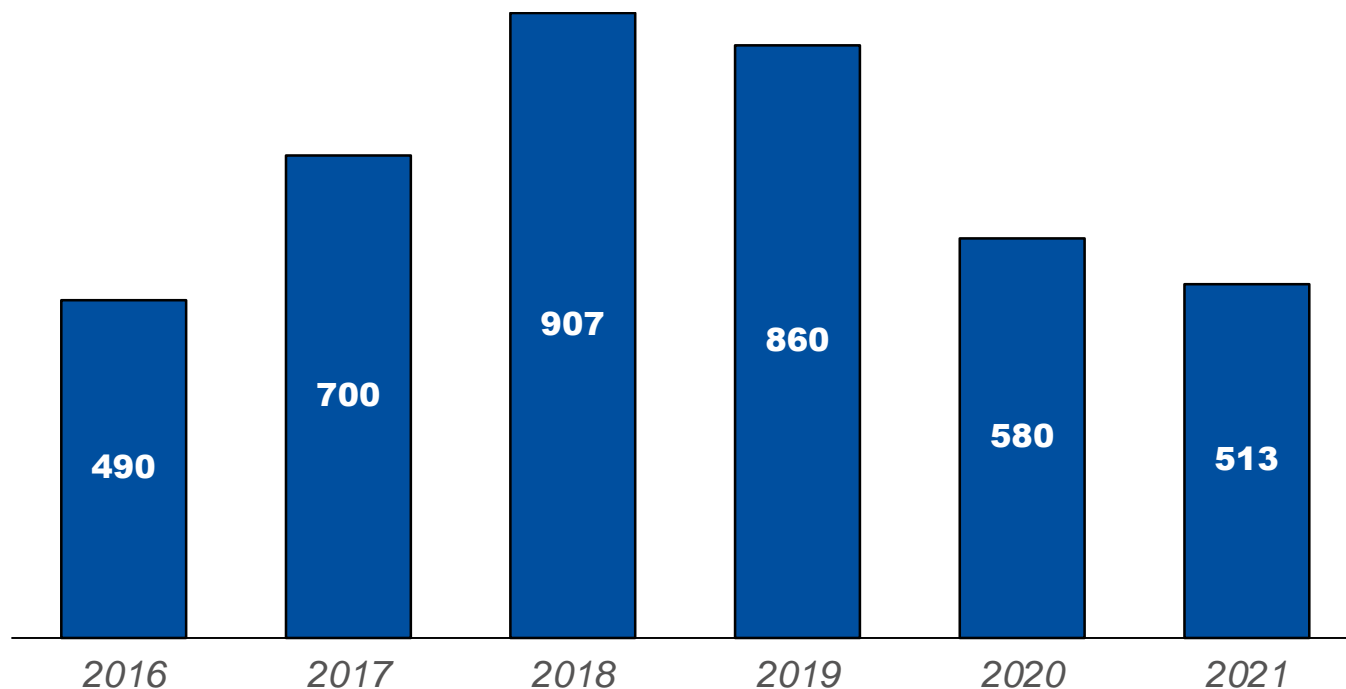
LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH W GRUPIE PKP CARGO





Wynik EBITDA w latach 2016-2021

**EBITDA GRUPY PKP CARGO
2016-2021**
mln zł



Główne powody mające wpływ na poziom EBITDA w 2021 r.:

- wzrost skali prowadzonej działalności przy jednoczesnym spadku jednostkowych stawek przewozowych (nasilenie walki konkurencyjnej na rynku przewozowym jako konsekwencja pandemii COVID-19)
- wzrost kosztów zmiennych (zużycia energii i paliwa trakcyjnego oraz usług dostępu do infrastruktury) przy jednocześnie wyższych jednostkowych kosztach paliwa trakcyjnego oraz energii
- zmniejszenie kosztów świadczeń pracowniczych, m.in. w związku ze spadkiem przeciętnego poziomu zatrudnienia o ponad 1 000 osób
- wpływ zdarzeń jednorazowych - efekt wysokiej bazy statystycznej na skutek otrzymania w 2020 r. dofinansowania w ramach tarczy antykryzysowej w łącznej wysokości 115,2 mln zł (spadek pozostałych przychodów operacyjnych w ujęciu rok do roku)



Struktura bilansu i źródła finansowania

GLÓWNE POZYCJE BILANSOWE

mln zł	31.12.2020	31.12.2021
Kapitał stały	6 173,3	5 874,4
Aktywa trwałe	6 397,4	6 458,7
Wskaźnik pokrycia ¹	0,96	0,91
Zadłużenie razem	4 415,6	4 572,8
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,58	0,60

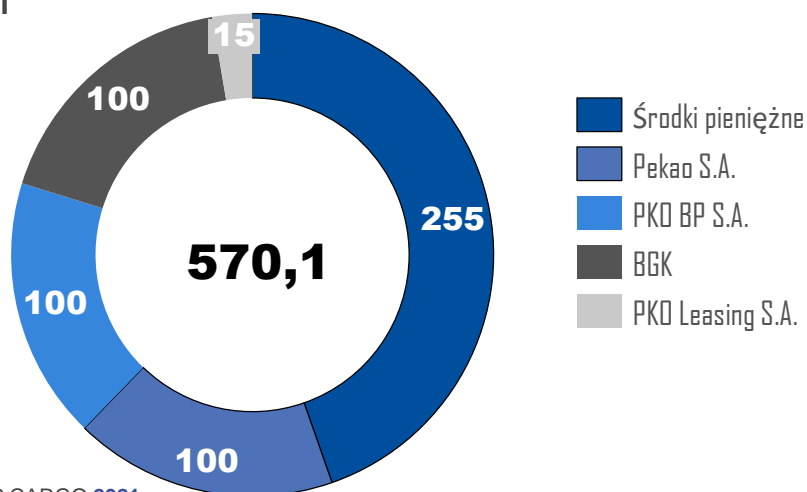
WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2020	2021
ROA ²	-3,0%	-3,0%
ROE ³	-7,1%	-7,4%
Marża EBITDA ⁴	13,7%	11,9%

DOSTĘPNE ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

Stan na 31.12.2021

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 latach 2020 – 2021



PRACA PRZEWOZOWA [mln tkm]	2021	2020	Zmiana	Zmiana %	Udział –2021	Udział –2020
Paliwa stałe w tym	9 583	8 621	962	11,2%	37%	36%
<i>węgiel kamienny</i>	7 848	7 112	736	10,3%	31%	30%
Kruszywa i materiały budowlane	5 131	4 509	622	13,8%	20%	19%
Metale i rudy	2 145	1 980	165	8,3%	8%	8%
Produkty chemiczne	2 246	1 937	309	15,9%	9%	8%
Paliwa płynne	649	681	-32	-4,7%	3%	3%
Drewno i płody rolne	785	984	-199	-20,2%	3%	4%
Przewozy intermodalne	4 544	4 290	254	5,9%	18%	18%
Pozostałe	508	646	-139	-21,4%	2%	3%
Razem	25 590	23 649	1 941	8,2%	100%	100%

MASA TOWAROWA [mln ton]	2021	2020	Zmiana	Zmiana %	Udział –2021	Udział –2020
Paliwa stałe w tym	52,1	47,3	4,8	10,1%	51%	51%
<i>węgiel kamienny</i>	46,2	42,5	3,7	8,7%	46%	45%
Kruszywa i materiały budowlane	19,8	17,9	1,9	10,8%	20%	19%
Metale i rudy	7,1	6,2	0,9	14,8%	7%	7%
Produkty chemiczne	6,5	5,8	0,7	12,4%	6%	6%
Paliwa płynne	1,9	2,0	-0,1	-6,0%	2%	2%
Drewno i płody rolne	2,4	2,8	-0,4	-13,5%	2%	3%
Przewozy intermodalne	10,0	9,7	0,3	2,7%	10%	10%
Pozostałe	1,8	2,0	-0,1	-5,9%	2%	2%
Razem	101,6	93,6	8,0	8,6%	100%	100%

GRUPA PKP CARGO 2021



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(mln zł)	2021	2020
Przychody z tytułu umów z klientami	4 266,5	4 075,6
Koszty operacyjne		
Zużycie energii i paliwa trakcyjnego	(550,2)	(492,7)
Usługi dostępu do infrastruktury	(530,0)	(517,3)
Usługi transportowe	(350,7)	(340,5)
Pozostałe usługi	(413,9)	(365,8)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 622,0)	(1 638,1)
Pozostałe koszty	(309,1)	(264,6)
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	22,6	123,6
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	513,2	580,2
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(722,0)	(766,6)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	(208,8)	(186,4)
Przychody i (koszty) finansowe	(60,3)	(82,2)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	4,7	1,7
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(264,4)	(266,9)
Podatek dochodowy	39,1	42,6
ZYSK / (STRATA) NETTO	(225,3)	(224,3)
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY		
Wycena instrumentów zabezpieczających	13,2	(50,8)
Podatek dochodowy	(2,5)	9,7
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	37,7	27,3
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	48,4	(13,8)
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	91,0	(50,2)
Podatek dochodowy	(17,3)	9,5
Wycena instrumentów kapitałowych w wartości godziwej	-	(0,7)
Pozostałe całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	73,7	(41,4)
Suma pozostałych całkowitych dochodów	122,1	(55,2)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(103,2)	(279,5)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA (mln zł)

	31/12/2021	31/12/2020
AKTYWA		
Tabor kolejowy	4 241,6	4 245,0
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	893,4	875,6
Prawa do użytkowania aktywów	1 030,7	1 008,6
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	36,7	42,0
Należności handlowe	4,2	3,0
Należności leasingowe	8,5	10,3
Pozostałe aktywa	40,5	35,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	203,1	177,8
Aktywa trwałe razem	6 458,7	6 397,4
Zapasy	164,6	165,8
Należności handlowe	611,7	585,8
Należności leasingowe	0,6	0,7
Należności z tytułu podatku dochodowego	4,5	2,9
Pozostałe aktywa	103,1	88,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	254,5	306,0
Aktywa obrotowe razem	1 139,0	1 149,3
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15,7	12,7
AKTYWA RAZEM	7 613,4	7 559,4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA (mln zł)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał zakładowy	2 239,3	2 239,3
Kapitał zapasowy	771,7	782,4
Pozostałe składniki kapitału własnego	(75,8)	(160,2)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	142,5	104,8
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	(37,1)	177,5
Kapitał własny razem	3 040,6	3 143,8
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	2 090,3	2 101,8
Zobowiązania handlowe	2,3	1,5
Zobowiązania inwestycyjne	111,8	145,5
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	529,1	684,3
Pozostałe rezerwy	7,0	5,7
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93,3	90,7
Zobowiązania długoterminowe razem	2 833,8	3 029,5
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	473,9	478,5
Zobowiązania handlowe	639,0	347,5
Zobowiązania inwestycyjne	221,4	133,5
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	127,3	116,3
Pozostałe rezerwy	23,3	24,1
Pozostałe zobowiązania	254,1	286,2
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 739,0	1 386,1
Zobowiązania razem	4 572,8	4 415,6
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 613,4	7 559,4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (mln zł)

	2021	2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(264,4)	(266,9)
Korekty		
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	722,0	766,6
(Zyski) / straty ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	(19,2)	(8,9)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	4,8	13,9
(Zyski) / straty z tytułu odsetek, dywidendy	50,1	54,4
Otrzymane / (zapłacone) odsetki	0,7	2,0
Otrzymany / (zapłacony) podatek dochodowy	(11,3)	42,9
Zmiany w kapitale obrotowym	125,1	12,4
Pozostałe korekty	92,0	(63,3)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	699,8	553,1
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(808,5)	(719,0)
Wpływy z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych	158,4	60,3
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	2,9	0,4
Pozostałe wpływy / (wydatki) związane z działalnością inwestycyjną	1,6	3,2
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(645,6)	(655,1)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu leasingu	(128,5)	(148,5)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów / pożyczek	323,9	285,7
Spłata kredytów / pożyczek	(348,6)	(301,2)
Zapłacone odsetki od leasingu oraz kredytów / pożyczek	(42,4)	(53,0)
Dotacje otrzymane	93,3	74,7
Pozostałe wydatki dotyczące działalności finansowej	(4,1)	(3,6)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(106,4)	(145,9)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(52,2)	(247,9)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	306,0	550,4
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0,7	3,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	254,5	306,0
o ograniczonej możliwości dysponowania	60,6	49,1

Nakłady inwestycyjne w Grupie PKP CARGO (mln zł)

Wyszczególnienie	2021	2020	2019	2018	2017	Zmiana 2021-2020	Zmiana 2021/2020 w %
Budownictwo inwestycyjne	70,5	50,8	39,5	48,1	32,1	19,7	38,8%
Zakup lokomotyw	0,4	33,0	65,3	43,8	53,0	-32,6	-98,8%
Modernizacja lokomotyw	99,4	132,0	258,5	147,9	67,0	-32,6	-24,7%
Zakup wagonów	184,7	162,9	69,9	11,1	13,3	21,8	13,4%
Modernizacja wagonów	0,0	5,6	2,0	0,0	1,7	-5,6	-100,0%
Maszyny, urządzenia oraz wyposażenie warsztatowe	32,2	12,0	26,6	26,3	17,6	20,2	168,5%
Teleinformatyzacja	12,8	10,8	14,1	16,6	16,3	2,0	18,9%
Pozostałe	1,5	2,5	4,8	1,9	2,4	-1,0	-38,2%
Komponenty w remontach, w tym:	441,3	276,5	632,0	598,4	358,6	164,8	59,6%
<i>Naprawy i przeglądy okresowe lokomotyw</i>	115,9	73,7	167,1	171,7	77,3	42,2	57,3%
<i>Naprawy i przeglądy okresowe wagonów</i>	325,4	202,8	464,9	426,7	281,3	122,5	60,4%
Prawa do użytkowania aktywów*	65,5	68,4	237,6	-	-	-2,9	-4,3%
Razem	908,3	754,5	1 350,3	894,1	562,0	153,8	20,4%