

Wyniki finansowe i operacyjne Grupy PKP CARGO

za 9M 2023r.



Warszawa, 29 listopada 2023 roku





> Agenda

- **Podsumowanie wyników**
- Wyniki operacyjne
- Wyniki finansowe
- Plany rozwojowe

Wyniki Grupy PKP CARGO za 9M 2023 r.

Wypracowanie silnych wyników finansowych

PRZYCHODY
Z TYTUŁU UMÓW
Z KLIENTAMI

4 168 mln zł

+9% r/r

WYNIK NETTO

102 mln zł

+107 mln r/r

EBITDA

853 mln zł

+32% r/r
rentowność 20%

MASA
TOWAROWA

62 mln ton

-18% r/r

NAKŁADY
INWESTYCYJNE
(CAPEX)

1 285 mln zł

+147% r/r

KOSZTY
OPERACYJNE

3 862 mln zł

+4% r/r

PRACA
PRZEWOZOWA

16 921 mln tkm

-16% r/r



3

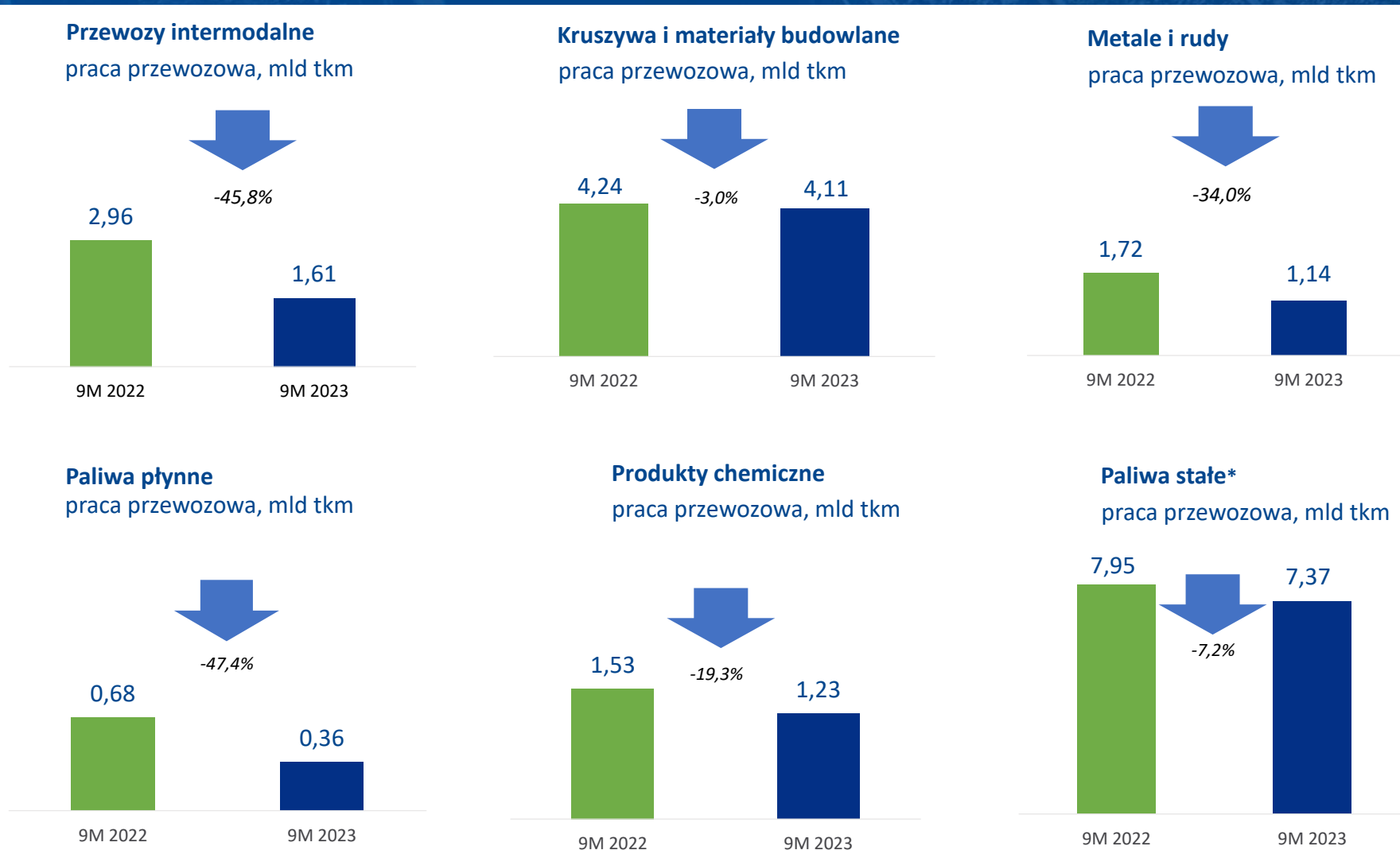
- Wzrost przychodów z tytułu umów z klientami,
- Nieznaczny wzrost kosztów operacyjnych.



> Agenda

- Podsumowanie wyników
- **Wyniki operacyjne**
- Wyniki finansowe
- Plany rozwojowe

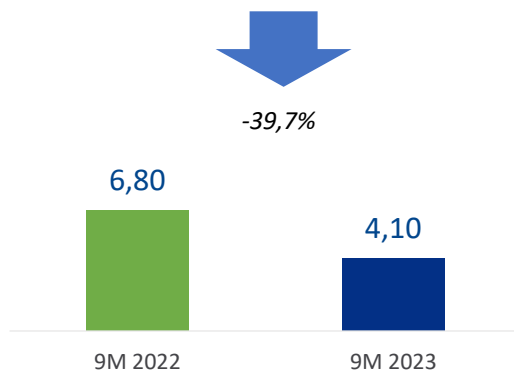
> Praca przewozowa Grupa PKP CARGO po trzech kwartałach 2023



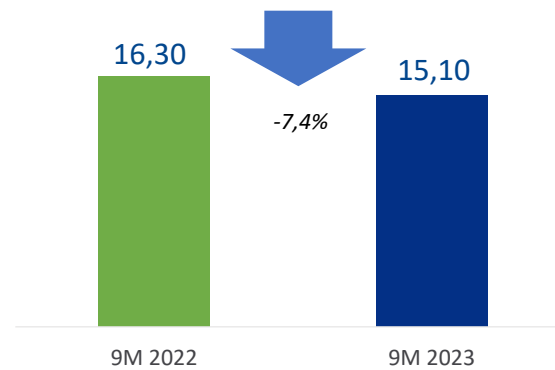
5

> Masa towarowa Grupa PKP CARGO po trzech kwartałach 2023

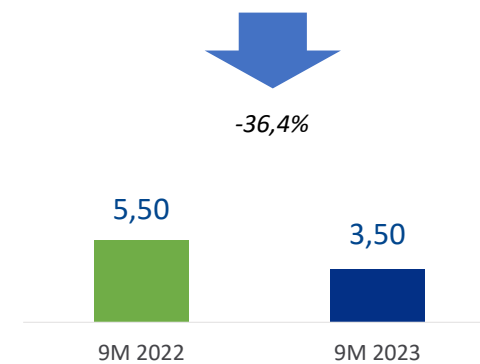
Przewozy intermodalne
Masa towarowa, mln ton



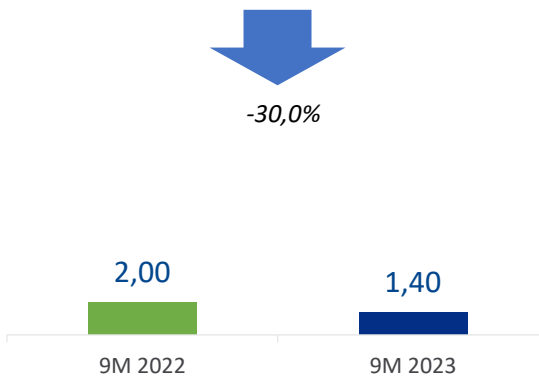
Kruszywa i materiały budowlane
Masa towarowa, mln ton



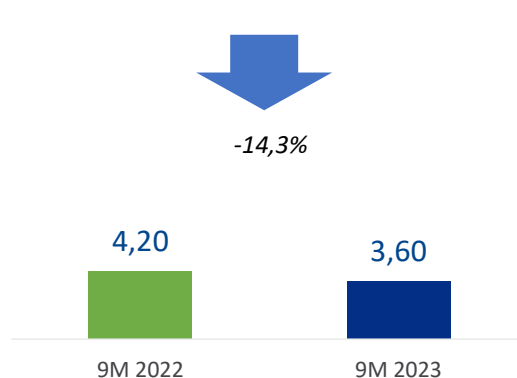
Metale i rudy
Masa towarowa, mln ton



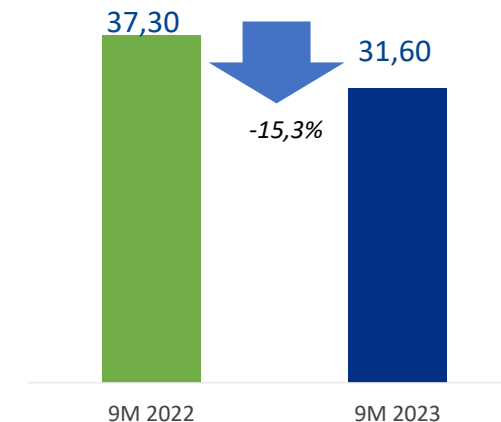
Paliwa płynne
Masa towarowa, mln ton



Produkty chemiczne
Masa towarowa, mln ton



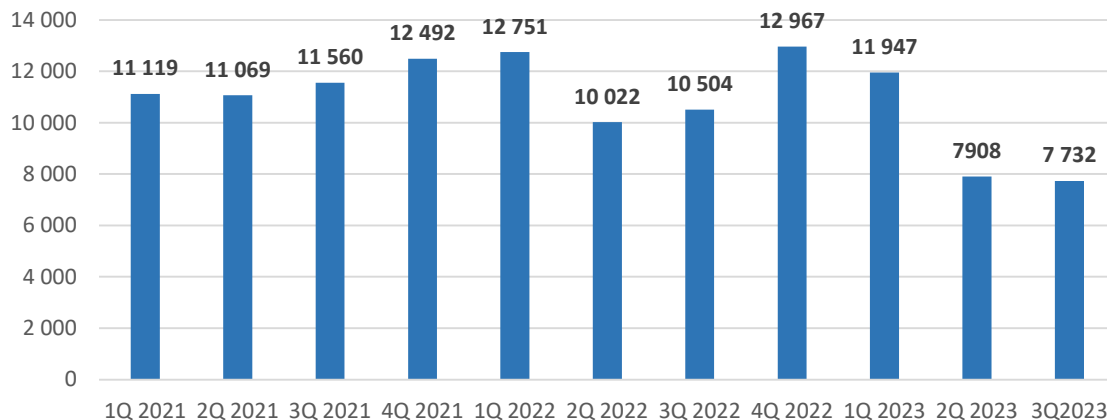
Paliwa stałe*
Masa towarowa, mln ton



> Transport węgla

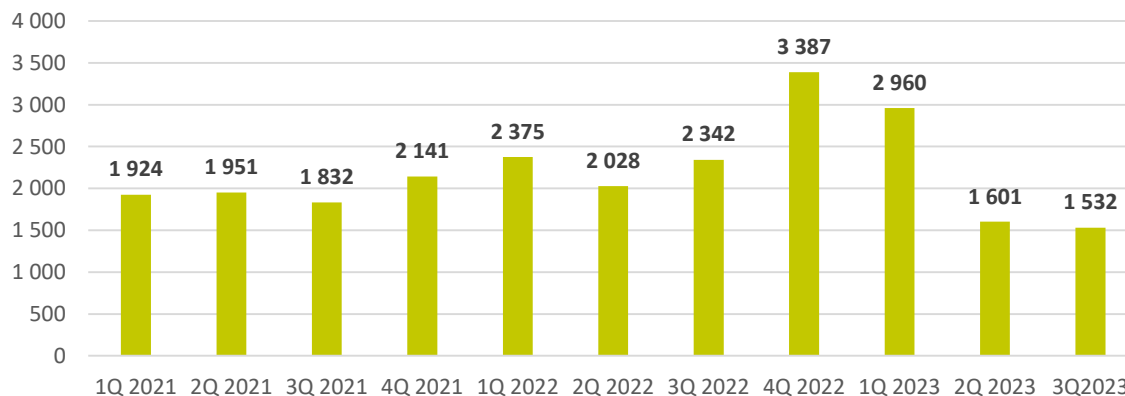
Przewozy: węgiel kamienny

masa towarowa (tys. ton)



Przewozy: węgiel kamienny

praca przewozowa (mln tkm)



- Od lutego zmniejszało się zapotrzebowanie energetyki,
- Mniejszy odbiór węgla zamówionego przez gminy,
- Nagromadzenie zapasów na składowiskach zmniejszyło import węgla przez porty morskie,
- Liczne remonty: linii dojazdowej do Połańca, w elektrociepłowniach w Łodzi i Koziegłowach, na bocznicy EC Siekerki skutkujące przerwą w dostawach, prace remontowe miały miejsce również w elektrowniach, przez co można było zaobserwować mniejszą produkcję ciepła,
- Awaria urządzeń przeładunkowych na stacji łożiska Średnie,
- Późniejsze rozpoczęcie sezonu grzewczego ze względu na warunki atmosferyczne,
- Zmniejszenie produkcji i zużycia energii elektrycznej w Polsce.

> Nakłady inwestycyjne – Grupa PKP CARGO

Rozbudowa i inwestycje w nowoczesny tabor

Struktura taboru kolejowego
użytkowanego przez
Grupę PKP CARGO



Wagony

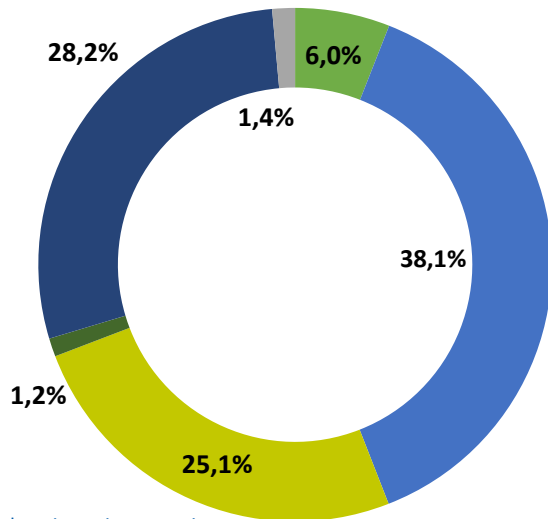
52 637



Lokomotywy

1 554

Struktura nakładów inwestycyjnych w 9M 2023 r. (mln zł)



- Budownictwo inwestycyjne
- Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów
- Modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw
- Teleinformatyzacja
- Prawa do użytkowania aktywów
- Pozostałe

	9M 2022	9M 2023	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Budownictwo inwestycyjne	15,3	76,7	61,4	+401%
Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów	379,1	489,4	110,3	+29%
Zakupy, modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw	89,5	322,8	233,3	+261%
Teleinformatyzacja	2,6	14,8	12,2	+469%
Prawa do użytkowania aktywów ¹⁾	23,3	362,5	339,4	+1 456%
Pozostałe ²⁾	10,0	18,4	8,4	+84%
Razem	519,8	1 284,6	764,8	+147%

1) *Nakłady na prawa do użytkowania aktywów za okres 9 miesięcy 2022 r. nie obejmują zwiększeń w wysokości 14,8 mln zł wynikających z leasingu zwrotnego lokomotywy oraz urządzenia przeładunkowego, natomiast nakłady na prawa do użytkowania aktywów za okres 9 miesięcy 2023 rok nie obejmują zwiększeń w wysokości 126,9 mln zł wynikających z leasingu zwrotnego lokomotyw ora urządzenia transportowego.*

2) *Pozostałe inwestycje obejmują nakłady na m.in.: maszyny, urządzenia oraz wyposażenie warsztatowe*



> Zatrudnienie w Grupie PKP CARGO



ZATRUDNIENIE
W GRUPIE (OSOBY)
STAN NA:

30/09/2023
19 847

30/06/2023
19 984

30/09/2022
20 023

STANOWISKA ROBOTNICZE
W GRUPIE (OSOBY)
STAN NA:

30/09/2023
15 038

30/06/2023
15 167

30/09/2022
15 267

STANOWISKA NIEROBOTNICZE
W GRUPIE (OSOBY)
STAN NA:

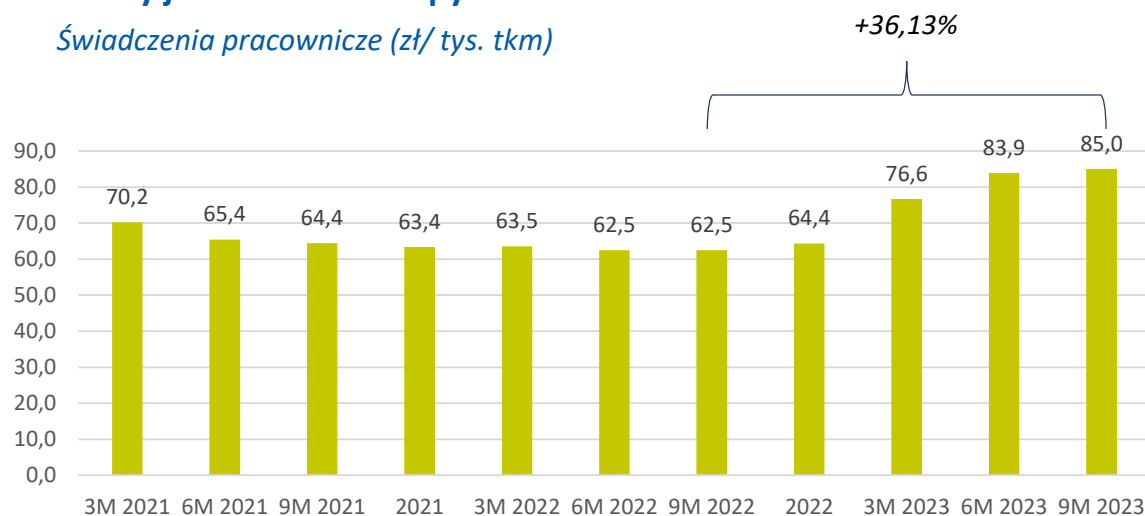
30/09/2023
4 809

30/06/2023
4 817

30/09/2022
4 756

Koszty jednostkowe Grupy PKP CARGO

Świadczenia pracownicze (zł/ tys. tkm)



Zachowanie pełnej sprawności operacyjnej poprzez:

- monitorowanie poziomu odejść pracowników na świadczenia emerytalne i odpowiednie reagowanie na braki kadrowe w danym obszarze biznesowym,
- optymalne wykorzystanie zasobów ludzkich poprzez wprowadzenie projektów i procesów usprawniających realizację celów,
- odpowiednio szybkie reagowanie na dynamicznie zmieniający się rynek zatrudnienia,
- organizację procesu szkoleniowego uwzględniającego czas, niezbędny do pozyskania przez pracowników kwalifikacji i uprawnień zawodowych.



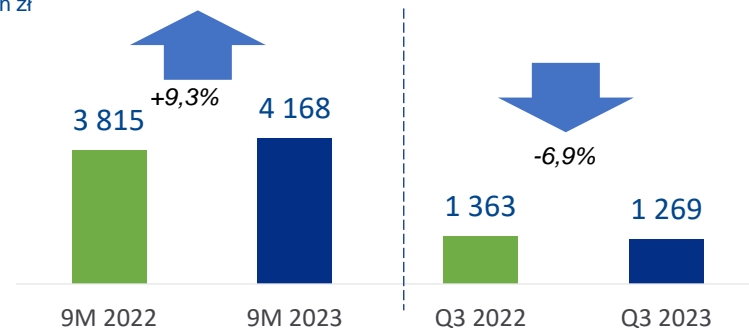
> Agenda

- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- **Wyniki finansowe**
- Plany rozwojowe

> Kluczowe wyniki finansowe

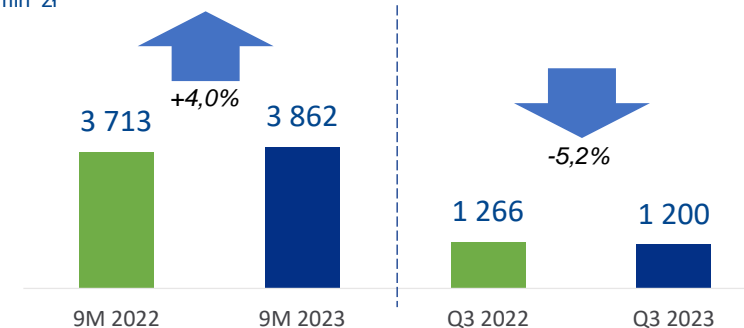
Przychody z tytułu umów z klientami

mln zł



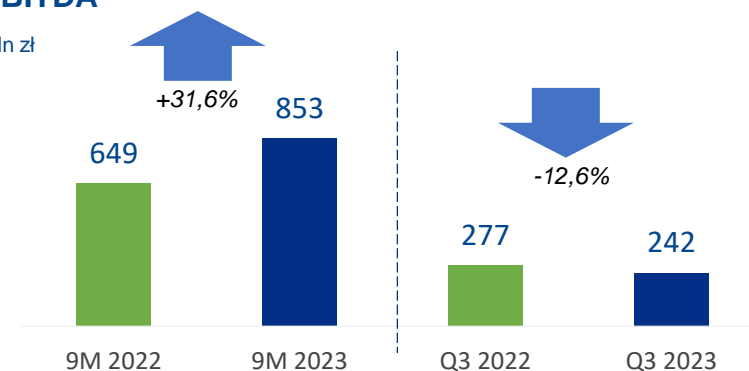
Koszty operacyjne

mln zł



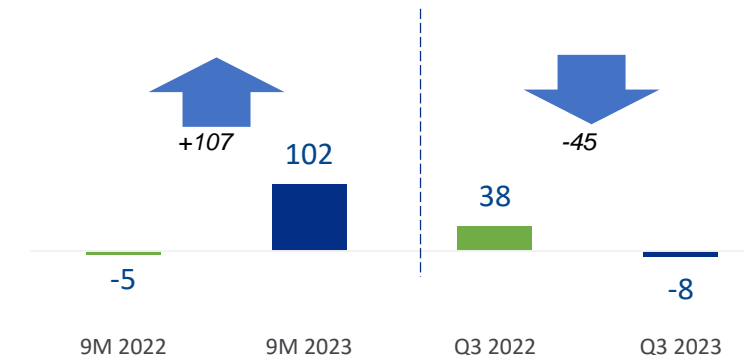
EBITDA

mln zł



Wynik netto

mln zł

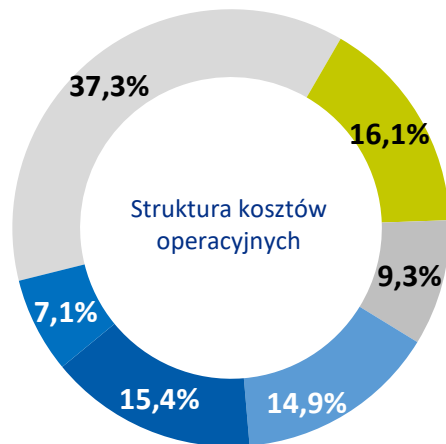


> Koszty operacyjne w wymagającym otoczeniu rynkowym

Struktura i zmiana kosztów operacyjnych za 9M 2023r.

mln zł

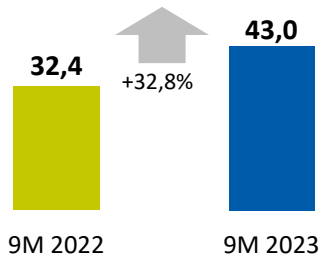
- Koszty świadczeń pracowniczych
- Zużycie energii i paliwa trakcyjnego
- Usługi dostępu do infrastruktury
- Usługi transportowe i pozostałe usługi
- Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości
- Pozostałe koszty



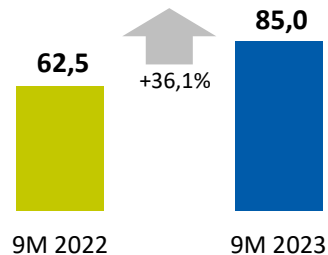
	9M 2022	9M 2023	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Świadczenia pracownicze	1 256,4	1 438,7	182,3	14,51%
Energia i paliwo trakcyjne	572,2	620,8	48,6	8,49%
Dostęp do infrastruktury	418,8	359,6	-59,2	-14,14%
Usługi transportowe i pozostałe usługi*	657,0	575,3	-81,7	-12,44%
Amortyzacja i odpisy	550,2	594,4	44,2	8,03%
Pozostałe koszty**	258,5	273,3	14,8	5,73%
Razem	3 713,1	3 862,1	149,0	4,01%

Koszty jednostkowe w przeliczeniu na pracę przewozową

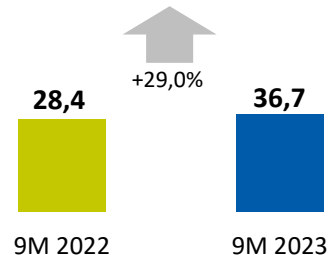
EBITDA na zatrudnionego (tys. zł/zatrudnionego)



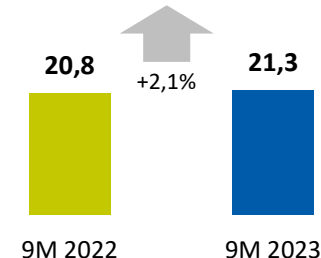
Świadczenia pracownicze (zł/tys. tkm)



Energia i paliwo trakcyjne (zł/tys. tkm)



Dostęp do infrastruktury (zł/tys. tkm)

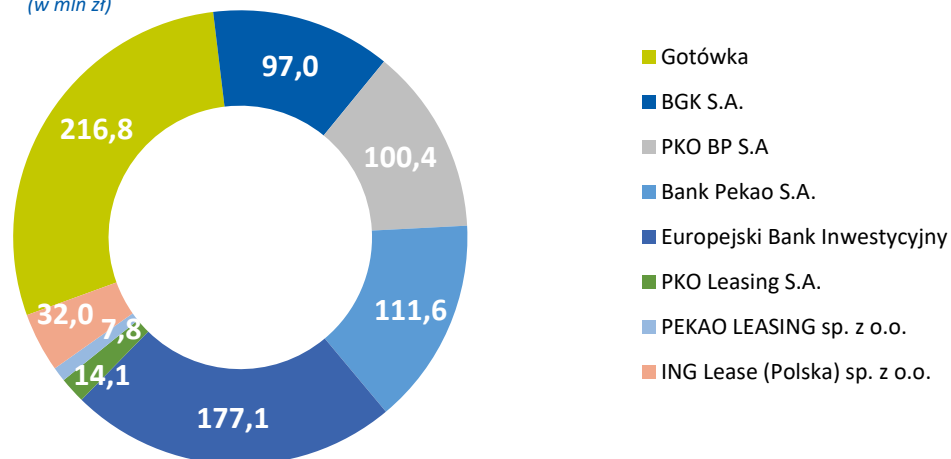


> Przepływy pieniężne, zobowiązania i źródła finansowania

Poprawa struktury finansowej

Dostępne źródła finansowania na 30.09.2023

(w mln zł)



Struktura zobowiązań

(mln zł)

Zobowiązania	31.12.2022	30.09.2023
Długoterminowe	2 344,6	2 576,2
Krótkoterminowe	2 082,7	2 427,6
Zobowiązania razem	4 427,3	5 003,8

Wskaźnik	9M 2022	9M 2023
Marża wyniku EBITDA	16,8%	20,3%
ROA	-1,0%	3,1%
ROE	-2,5%	7,7%
ROS	-0,1%	2,4%

Przepływy pieniężne

(mln zł)

Przepływy pieniężne	9M 2022	9M 2023	zmiana
Operacyjne	572,2	1 089,6	517,4
Inwestycyjne	-593,5	-726,2	-132,7
Finansowe	-110,2	-327,6	-217,4



> Agenda

- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- Wyniki finansowe
- **Plany rozwojowe**

➤ Perspektywy i cele na kolejne kwartały

- koncentracja na rentowności przewozów oraz szukaniu balansu między ceną a wożoną masą towarów,
- dostrzegalne symptomy wychładzania gospodarki – presja na parametry masy towarowej i pracy przewozowej w 2023 r.
- otwarcie terminala **Zduńska-Wola Karsznice**

Publikacja strategii biznesowej i ESG

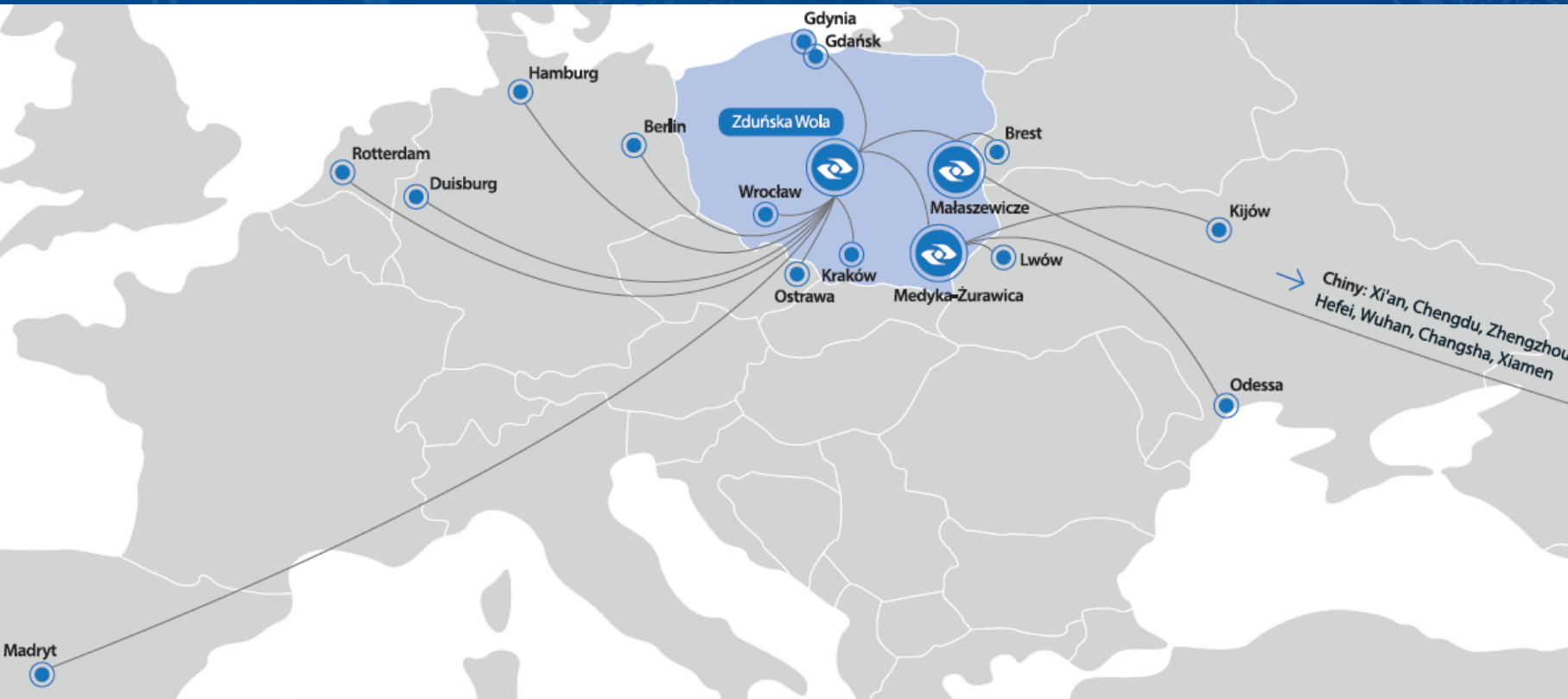
- pierwsza w historii Grupy PKP CARGO Strategia ESG
- wpleciona w każde działanie handlowe i operacyjne
- działania przedsiębiorstwa według zrównoważonego rozwoju
- szereg inicjatyw, konkretnych i sparametryzowanych.

> Terminal Intermodalny Karsznice

Rozbudowa i inwestycje w nowoczesny tabor

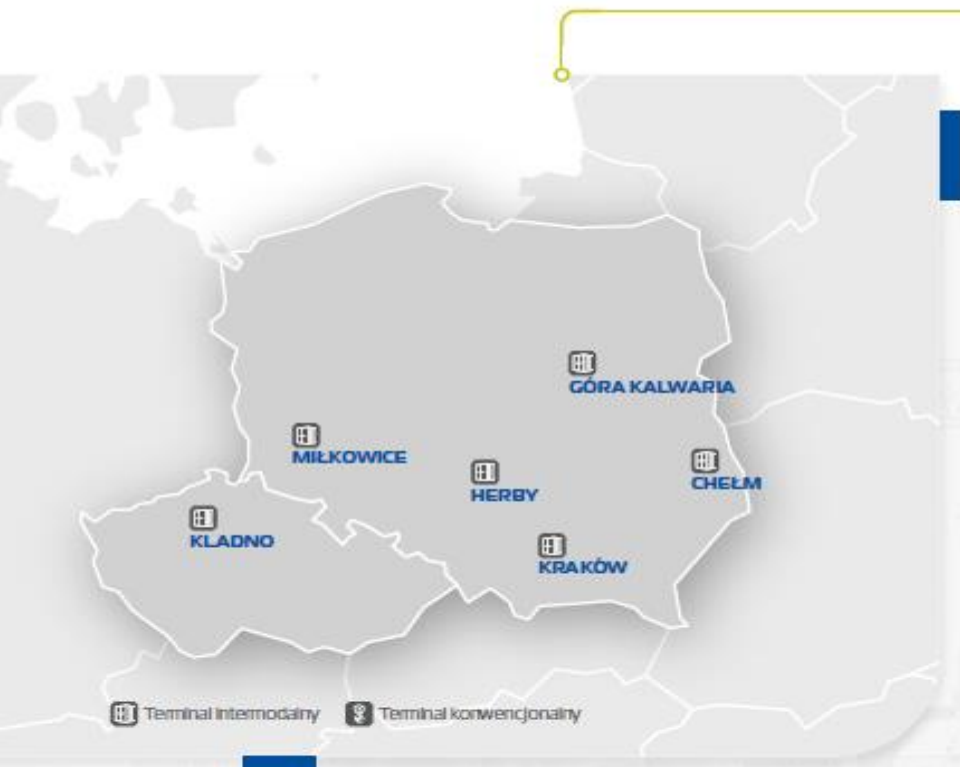
Terminal intermodalny w Centralnej Polsce, na styku głównej europejskiej linii komunikacyjnej wschód – zachód oraz trasy północ-południe łączącej m.in. Adriatyk, Bałtyk oraz Morze Północne

✓ położony bezpośrednio przy trasie S8 łączącej terminal z europejską siecią autostrad



- powierzchnia terminala: **13 ha**
- docelowa zdolność przeładunkowa: **500 tys.** jednostek multimodalnych rocznie

16



CHEŁM

Rodzaj terminala
Intermodalny

Zdolność przeładunkowa terminala - TEU/ rok
110 000

Max. pojemność składowania - TEU
1 200

Główne kierunki transportu
Korytarz Morze Bałtyckie-Morze Czarne, w tym połączenie Ukraina-Polska (możliwość przeładunku z toru szerokiego na tor normalny), porty morskie

GÓRA KALWARIA

Rodzaj terminala
Intermodalny

Zdolność przeładunkowa terminala - TEU/ rok
74 000

Max. pojemność składowania - TEU
870

Główne kierunki transportu
Połączenie z portami morskimi oraz z kierunkiem Europy Zachodniej dla połączeń transgranicznych

HERBY

Rodzaj terminala
Intermodalny

Zdolność przeładunkowa terminala - TEU/ rok
185 000

Max. pojemność składowania - TEU
2 400

Główne kierunki transportu
Korytarz Bałtyk - Adriatyk, w tym porty morskie w Europie Środkowej, obsługa kierunku południowego (Czechy, Słowacja, Austria, Węgry)

KRAKÓW

Rodzaj terminala
Intermodalny

Zdolność przeładunkowa terminala - TEU/ rok
255 000

Max. pojemność składowania - TEU
3 240

Główne kierunki transportu
Połączenie z Ukrainą via Medyka oraz Czechami via Miłkowice oraz z portami morskimi via Herby/Karsznice

MIŁKOWICE

Rodzaj terminala
Intermodalny

Zdolność przeładunkowa terminala - TEU/ rok
211 000

Max. pojemność składowania - TEU
5 780

Główne kierunki transportu
Porty morskie, Czechy, obsługa kierunku zachodniego (Niemcy, Benelux, Francja, inne kraje UE)

KLADNO (CZECHY)

Rodzaj terminala
Intermodalny

Zdolność przeładunkowa terminala - TEU/ rok
120 000

Max. pojemność składowania - TEU
2 000

Główne kierunki transportu
Bremerhaven, Koper, Rijeka

Grupa PKP CARGO jako wiodący operator logistyczny w Europie podejmuje szereg działań rozszerzając portfolio produktowe zgodnie z oczekiwaniami klientów. Wyrazem tych dążeń jest aktywne uczestnictwo w rozwoju sieci terminali intermodalnych w Polsce oraz Czechach.

Grupa PKP CARGO dostrzega potencjał w segmencie kolejowych przewozów intermodalnych, w oparciu o silną sieć terminali przeładunkowych, obsługujących relacje w obszarach - Trójmorza, Europy Zachodniej, portów morskich oraz Ukrainy.

Dziękujemy za uwagę

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@pkp-cargo.com

Telefon: +48 22 391 46 67

