

06

PKP Linia Hutnicza Szerokotorowa

www.lhs.com.pl

PKP LHS funkcjonuje w ramach zintegrowanej struktury jako zarządca linii kolejowej nr 65 i podmiot wykonujący na tej linii przewozy towarów, zaspokajając potrzeby transportowe regionu południowowschodniej Polski. Linia LHS nr 65 jest najdłuższą na terenie Polski kolejową linią szerokotorową, przeznaczoną do transportu towarowego. Spółka oferuje kompleksową obsługę spedycyjno-logistyczną door-to-door oraz transport ładunków bez konieczności przeladunku na granicy polsko-ukraińskiej z możliwością prowadzenia ciężkich składów całopociągowych.

6.1 O Firmie

PKP Linia Hutnicza Szerokotorowa Sp. z o.o. (dalej PKP LHS) rozpoczęła funkcjonowanie z dniem 1 lipca 2001 roku na mocy Aktu Założycielskiego. Przedmiotem działalności Spółki od początku istnienia jest zarządzanie infrastrukturą linii LHS, w tym infrastrukturą stacji kolejowych, budynków i budowli zlokalizowanych wzdłuż linii kolejowej nr 65, realizowanie transportu towarów w ramach usługi trakcyjnej oraz świadczenie usług dodatkowych, związanych z przewozami towarów.

Spółka zarządza infrastrukturą i realizuje przewozy w oparciu o linię LHS, która jest najdłuższą na terenie Polski kolejową linią szerokotorową (o rozstawie szyn 1 520 mm) przeznaczoną do transportu towarowego. Łączy ona polsko-ukraińskie kolejowe przejście graniczne Hrubieszów/Izow ze Sławkowem na Śląsku i jej długość wynosi prawie 400 km.



6.2 Organy Zarządzające i Nadzorujące

Zarząd

- ▶ Zbigniew Tracichleb – Prezes Zarządu
- ▶ Dariusz Sikora – Członek Zarządu ds. Handlu i Eksploatacji
- ▶ Andrzej Skiba – Członek Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych

Rada Nadzorcza

- ▶ Mirosław Antonowicz – Przewodniczący
- ▶ Krzysztof Litwin
- ▶ Tomasz Głowacki
- ▶ Krzysztof Krupa
- ▶ Aleksandra Adamska



▶ Zbigniew Tracichleb – Prezes Zarządu

6.3 Finanse

W 2018 roku Spółka odnotowała zysk netto na poziomie 66,3 mln zł i był on wyższy o 14,8 mln zł od wyniku z 2017 roku. Poprawa nastąpiła na skutek wzrostu skali prowadzonej działalności, w tym przede wszystkim działalności przewozowej.

► **Wzrost zysku netto**
w porównaniu do roku 2017.

↑ 14,8 mln zł

► Wyniki finansowe za lata 2017–2018 (w mln zł)

Wyszczególnienie	2017*	2018	Zmiana	
			2018–2017	%
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	395,4	438,7	43,3	11,0%
Koszty działalności operacyjnej	323,1	353,8	30,7	9,5%
Wynik ze sprzedaży	72,3	84,9	12,6	17,4%
<i>Marża wyniku na sprzedaży</i>	18,3%	19,4%	1,1 p.p.	–
Pozostałe przychody operacyjne	2,0	3,2	1,2	60,0%
Pozostałe koszty operacyjne	9,5	5,2	–4,3	–45,3%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	–7,5	–2,0	5,5	–
EBIT	64,8	82,9	18,1	27,9%
EBITDA	112,6	136,3	23,7	21,0%
<i>Marża EBITDA</i>	28,5%	31,1%	2,6 p.p.	–
Przychody finansowe	1,6	1,0	–0,6	–37,5%
Koszty finansowe	1,5	1,3	–0,2	–13,3%
Wynik na działalności finansowej	0,1	–0,3	–0,4	–
Zysk (strata) brutto	64,9	82,6	17,7	27,3%
Podatek dochodowy	13,4	16,3	2,9	21,6%
Zysk (strata) netto	51,5	66,3	14,8	28,7%
<i>Rentowność netto</i>	13,0%	15,1%	2,1 p.p.	–

* Dane przekształcone.

PKP LHS w 2018 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 438,7 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do poprzedniego roku o 43,3 mln zł. Dominującą pozycję w strukturze przychodów stanowiły przychody przewozowe z udziałem 92,1%. Ich wzrost spowodowany był głównie wzrostem przewiezionego masy węgla kamiennego oraz rudy żelaza. Pozostałe przychody stanowiły 7,9% przychodów netto i składały się głównie z wpływów ze spedycji towarów, dzierżawy nieruchomości innym podmiotom, z obsługi pociągów zdawczych lokomotywami PKP LHS, dochodów Agencji Celnej oraz sprzedaży złomu i odpadów.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły łącznie 353,8 mln zł i były wyższe w porównaniu z 2017 rokiem o 30,7 mln zł. Wzrost kosztów dotyczył przede wszystkim paliwa trakcyjnego w wyniku większego wykonania przewozów ładunków oraz wyższych cen zakupu. Zwiększone koszty wynagrodzeń spowodowane były wzrostem zatrudnienia oraz przeciętnego wynagrodzenia. Z kolei konsekwentna realizacja inwestycji zarówno w obszarze infrastruktury kolejowej, jak i taboru, spowodowała wzrost kosztów amortyzacji.

► Koszty działalności operacyjnej w latach 2017–2018 (w mln zł)

Wyszczególnienie	2017	2018	Zmiana	
			2018–2017	%
Koszty operacyjne ogółem	323,1	353,8	30,7	9,5%
Amortyzacja	47,8	53,4	5,6	11,7%
Zużycie materiałów i energii	69,4	83,6	14,2	20,5%
Usługi obce	103,5	105,4	1,9	1,8%
Podatki i opłaty	3,9	4,1	0,2	5,1%
Wynagrodzenia	75,1	81,0	5,9	7,9%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18,7	19,9	1,2	6,4%
Pozostałe koszty rodzajowe	3,8	4,9	1,1	28,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,9	1,5	0,6	66,7%

► Struktura kosztów operacyjnych w latach 2017–2018 (%)

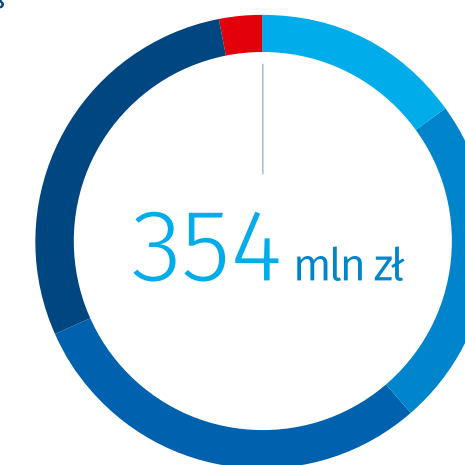
2017



- Amortyzacja – 14,8%
- Zużycie materiałów i energii – 21,5%
- Usługi obce – 32,0%
- Koszty pracy – 29,0%
- Pozostałe – 2,7%

W 2018 roku Spółka odnotowała niższą o 5,5 mln zł stratę na pozostałej działalności operacyjnej, na skutek niższych kosztów pozostałej działalności operacyjnej, dotyczących głównie niższych odpisów aktualizujących należności oraz niższych kosztów darowizn.

2018



- Amortyzacja – 15,1%
- Zużycie materiałów i energii – 23,6%
- Usługi obce – 29,8%
- Koszty pracy – 28,5%
- Pozostałe – 3,0%

Spadek wyniku na działalności finansowej o 0,4 mln zł w porównaniu do 2017 roku był następstwem mniejszych przychodów finansowych o 0,6 mln zł, głównie na skutek niższych przychodów z odsetek od środków na rachunku bankowym oraz odsetek od przeterminowanych należności.

6.4 Majątek

Na koniec 2018 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 554,9 mln zł i był to wzrost w stosunku do końca poprzedniego roku o 54,3 mln zł. Wzrost wartości majątku spowodowany był realizacją inwestycji, w tym przede wszystkim dotyczących modernizacji lokomotyw oraz budownictwa inwestycyjnego.

Spółka prowadzi działalność eksploatacyjną w oparciu o posiadany majątek trwały: lokomotywy spalinowe liniowe i manewrowe, wagony, wózki wagonowe, pozostałe maszyny i urządzenia oraz linię kolejową numer 65 wraz z infrastrukturą towarzyszącą (stacje, mijanki, obiekty kubaturowe). Posiadane aktywa trwałe zostały wniesione aportami przez PKP S.A., zostały wytworzone przez Spółkę w wyniku realizowanych inwestycji, bądź są użytkowane na podstawie umowy dzierżawy zawartej z PKP S.A.

Na koniec 2018 roku Spółka posiadała 77 lokomotyw spalinowych, 95 wagonów, 50 wózków szerokotorowych i 168 normalotorowych wózków wagonowych. Lokomotywy wykorzystywane były zarówno do przewozów liniowych jak i manewrowych. Średni wiek lokomotyw liniowych wynosił 39 lat, natomiast manewrowych 42 lata. Wagony kryte oraz pozostałe wagony platformy stanowiły wyposażenie pociągów ratowniczych i zespołów maszyn do robót torowych i żurawi. Z kolei wózki wagonowe były niezbędne do wykonywania podstawowych zadań w zakresie przewozu towarów w bezprzeładunkowej komunikacji przestawczej. Realizacja przewozu towarów odbywała się w wagonach nienależących do Spółki.

► Wybrane aktywa trwałe w latach 2017–2018 (w mln zł)

Wyszczególnienie	2017	2018	Zmiana	
			2018–2017	%
I. Rzeczowe aktywa trwałe, z tego:	500,6	554,9	54,3	10,8%
1. Środki trwałe, z tego:	417,3	537,5	120,2	28,8%
a. Grunty	17,8	18,2	0,4	2,2%
b. Budynek, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	287,8	324,3	36,5	12,7%
c. Urządzenia techniczne i maszyny	12,4	16,8	4,4	35,5%
d. Środki transportu	98,1	177,0	78,9	80,4%
e. Inne środki trwałe	1,2	1,2	0,0	0,0%
2. Środki trwałe w budowie	49,2	17,4	-31,8	-64,6%
3. Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie	34,1	0,0	-34,1	-



6.5 Inwestycje

Spółka w 2018 roku poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie 106,0 mln zł, które obejmowały głównie modernizację 10 szt. lokomotyw serii ST44 do serii ST40s, budowę komputerowych urządzeń srk na stacji Sławków LHS, budowę kabla światłowodowego na odcinku siedziba Spółki – Zamość Bortatycze – Sławków LHS, budowę placu składowego wraz z infrastrukturą na stacji Zamość Bortatycze LHS oraz rozbudowę lokalnego centrum sterowania na stacji Zamość Bortatycze LHS. Spółka na 2019 rok planuje kolejne inwestycje mające na celu rozwój stacji przeładunkowych, automatyzację linii nr 65 poprzez budowę urządzeń srk, poprawę stanu technicznego posiadanej taboru oraz inwestycje mające na celu zwiększenie bezpieczeństwa prowadzenia ruchu pociągów na linii LHS.

► Zestawienie wielkości nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w latach 2017–2018 (w mln zł)

Wyszczególnienie	2017	2018	Zmiana	
			2018–2017	%
Inwestycje ogółem	79,6	106,0	26,4	33,2%
Modernizacja stacji kolejowych	39,0	23,3	-15,7	-40,3%
Modernizacja zaplecza eksploatacyjnego	3,4	15,4	12,0	352,9%
Modernizacja taboru	34,1	61,3	27,2	79,8%
Zakup taboru	0,0	0,0	0,0	-
Pozostałe inwestycje	3,1	6,0	2,9	93,5%

6.6 Zatrudnienie

PKP LHS na koniec 2018 roku zatrudniała 1 314 osób, czyli o 31 osób więcej niż na koniec 2017 roku. Wzrost liczebności kadry pracowniczej wynikał głównie z potrzeby zatrudniania nowych pracowników, w sposób umożliwiający wymianę pokoleniową. Ponad 30% pracowników Spółki znajduje się w wieku powyżej 55 lat, a kolejne 27% mieści się w przedziale wiekowym 46–55 lat. Taka sytuacja implikuje niebezpieczeństwo przejścia na świadczenia emerytalne lub rentowe sporej grupy pracowników w najbliższym czasie i tym samym utraty kluczowych kompetencji.

6.7 Przewozy towarów

PKP LHS w 2018 roku przewiozła 10,7 mln ton ładunków, co stanowi wzrost o 0,6 mln ton (tj. o 5,9%) w stosunku do wyniku osiągniętego w 2017 roku. Wzrosła również wykonana praca przewozowa o 274,3 mln tkm oraz praca eksploatacyjna o 0,3 mln pockm. Wzrost pracy przewozowej był konsekwencją wzrostu średniej odległości przewozu, która w 2018 roku wyniosła 316,5 km i była wyższa o 2,2% w stosunku do roku poprzedniego.

Wzrost przewiezionej masy towarów dotyczył głównie przewozów węgla kamiennego, nawozów sztucznych oraz rudy żelaza. Spadły natomiast przewozy wyrobów pochodzących z ropy naftowej oraz koksu.

► Zestawienie mierników przewozowych w latach 2017–2018

Wyszczególnienie	2017	2018	Zmiana	
			2018–2017	%
Przewozy ładunków (mln ton)	10,1	10,7	0,6	5,9%
Praca przewozowa (mln tkm)	3 117,0	3 391,3	274,3	8,8%
Praca eksploatacyjna (mln pockm)	1,9	2,2	0,3	15,8%
Średnia odległość przewozu (km)	309,7	316,5	6,8	2,2%

6.8 Najważniejsze wydarzenia

Styczeń

- ▶ PKP LHS otrzymała finansowanie z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI).

Luty

- ▶ Udział w briefingu prasowym dotyczącym planu inwestycyjnego w województwie lubelskim.
- ▶ Podpisanie deklaracji dot. promocji kształcenia zawodowego w województwie lubelskim.

Marzec

- ▶ Otwarcie nowoczesnego Lokalnego Centrum Sterowania (LCS) Zamość Bortatycze.

Kwiecień

- ▶ Oddanie do użytku nowego mobilnego systemu kontroli fito-sanitarnego na stacji Hrubieszów.
- ▶ Rekordowy I kwartał 2018 roku. PKP LHS przewiozła 2 mln 890 tys. ton ładunków, ustanawiając najlepszy kwartalny wynik przewozowy w historii Spółki.
- ▶ Promocja szkolnictwa branżowego „Twoja kariera na szerokich torach”.

Maj

- ▶ PKP LHS jedną ze stron porozumienia, jakie PKP S.A. podpisała z 10 operatorami branży logistycznej. Główne założenia dokumentu to wzajemne wsparcie na rzecz tworzenia łańcuchów logistycznych na osi wschód – zachód, północ – południe Europy oraz z Azji, a także wspólne kreowanie projektów inwestycyjnych i biznesowych w obszarze logistyki.
- ▶ Spółka wzięła udział w konferencji nt. „Nowych Międzynarodowych Szlaków Transportowych” w Krajowej Izbie Gospodarczej.
- ▶ Udział PKP LHS w Europejskim Kongresie Gospodarczym w Katowicach. Uczestnictwo Prezesa Zarządu PKP LHS w debacie na temat Nowego Jedwabnego Szlaku.

Czerwiec

- ▶ Tytuł „Lubelski Orzeł Biznesu” dla spółki PKP LHS w kategorii „Duże Przedsiębiorstwo”.
- ▶ „Solidny Pracodawca” kolejny tytuł dla PKP LHS.
- ▶ PKP LHS z długoterminowym ratingiem emitenta (IDR) w walucie obcej i w walucie krajowej na poziomie „BBB”. Równocześnie agencja Fitch przyznała PKP LHS długoterminowy rating krajowy: „AA-(pol)”. Rating potwierdził, że perspektywy dla Spółki są stabilne.
- ▶ Modernizacja dziesięciu lokomotyw 311Da.
- ▶ Lokalne Centrum Sterowania ruchem kolejowym na stacji Zamość Bortatycze LHS nominowane w konkursie „TOP Inwestycje Polski Wschodniej 2018 roku”.

Wrzesień

- ▶ PKP LHS na Forum Ekonomicznym w Krynicy. Udział w dyskusji „Polska hubem logistycznym Europy”.
- ▶ Podpisanie umowy dotyczącej opracowania analiz ewentualnej elektryfikacji i przedłużenia linii szerokotorowej do Gliwic lub Kędzierzyna-Koźła.
- ▶ Organizacja II Kolejowego Forum Gospodarczego w Krakowie. PKP LHS szansą dla eksporterów żywności do Chin. Tematami wystąpień i debat były: potencjał wymiany handlowej pomiędzy Europą i Azją oraz rola szlaków kolejowych w transporcie towarów.
- ▶ Targi InnoTrans 2018 w Berlinie to największe wydarzenie w branży kolejowej. Spółka PKP LHS prezentowała swoje stoisko w ramach Grupy PKP.

Październik

- ▶ Podpisanie umowy realizacji II etapu rozbudowy Lokalnego Centrum Sterowania na stacji Zamość Bortatycze LHS. Inwestycja obejmie stacje Szczepleszyn LHS i Biłgoraj LHS oraz mijankę Zwierzyniec LHS.
- ▶ Coroczna 7. już edycja sprzątania Rostoczańskie Parku Narodowego w ramach wolontariatu pracowniczego PKP LHS „EKO-logiczni”.

Listopad

- ▶ Podpisanie porozumienia z China Railway Tielong Specialised Container Logistics B.U. oraz China Communications and Transport Association. Umowa dotyczyła promocji i uruchomienia przewozu kontenerów z Chin do Sławkowa i drogą powrotną.
- ▶ Spółka PKP LHS wzięła udział w Kongresie 590 w Jasionce k/Rzeszowa – jest to jedno z najważniejszych wydarzeń ekonomicznych w Polsce, którego celem jest rozwój i promocja polskiej gospodarki.

Grudzień

- ▶ Spotkanie przedstawicieli Spółek z Grupy PKP oraz Kolei Ukraińskich (Ukrzaliznycia) w siedzibie PKP S.A., podczas którego omawiano m.in. kwestie związane z funkcjonowaniem oraz możliwościami rozwoju połączeń pasażerskich i towarowych pomiędzy Polską a Ukrainą.

