

06

PKP Linia Hutnicza Szerokotorowa

www.lhs.com.pl

6.1 O Firmie

PKP Linia Hutnicza Szerokotorowa Sp. z o.o. (dalej PKP LHS) powstała na mocy ustawy z 8 września 2000 roku o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego Polskie Koleje Państwowe i rozpoczęła funkcjonowanie 1 lipca 2001 roku.

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, wiążących się 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 kolejowe przejście graniczne polsko-ukraińskie Hrubieszów/Izow ze Sławkowem na Śląsku i jej długość wynosi prawie 400 km.



6.2 Organy Zarządzające i Nadzorujące

Zarząd

- ▶ Łukasz Górnicki – Prezes Zarządu
- ▶ Mirosław Smulczyński – Członek Zarządu ds. Handlu i Eksploatacji

Rada Nadzorcza

- ▶ Łukasz Górecki – Przewodniczący
- ▶ Andrzej Żurkowski
- ▶ Piotr Hołymczuk
- ▶ Sławomir Baniak
- ▶ Stanisław Chlebowski
- ▶ Zbigniew Wysocki



▲ Łukasz Górnicki – Prezes Zarządu

6.3 Finanse

W 2014 roku Spółka odnotowała zysk netto na poziomie 74,9 mln zł i był on niższy o 0,1 mln zł od uzyskanego w 2013 roku rekordowego wyniku w historii działalności.

PKP LHS w 2014 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 424,0 mln zł, co stanowiło wzrost w porównaniu do 2013 roku o 13,6 mln zł. Dominującą pozycję w strukturze przychodów stanowią przychody przewozowe z udziałem 94,4%. Ich wzrost do poziomu 400,1 mln zł (to jest o 4,5%) spowodowany był zarówno wzrostem przewiezionej masy towarów, jak i osiągniętymi większymi przychodami z opłat dodatkowych. Pozostałe przychody stanowią 5,6% przychodów netto i przede wszystkim składają się z wpływów z usług transportowych w zakresie spedycji towarów, dzierżawy nieruchomości innym podmiotom, dochodów Agencji Celnej oraz sprzedaży złomu i odpadów.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły łącznie 328,9 mln zł i były wyższe w porównaniu z 2013 rokiem o 13,3 mln zł. Zwiększenie odnotowano we wszystkich kategoriach koszt-

tów rodzajowych. Amortyzacja wzrosła w wyniku oddania do użytkowania ukończonych inwestycji. Większe zużycie materiałów wykorzystywanych do remontów infrastruktury torowej, taboru oraz obiektów kubaturowych przy jednocześnie niższych cenach jednostkowych zakupu paliwa trakcyjnego wpłynęło na wzrost kosztów zużycia materiałów i energii. Wyższe koszty usług obcych to głównie efekt poniesionych wydatków na usługi remontowe linii kolejowej i obiektów kubaturowych przy jednoczesnym spadku kosztów usług transportowych i remontu taboru. Natomiast zwiększenie przeciętnego zatrudnienia o 38 etatów, wprowadzenie akcji awansowej od sierpnia 2014 roku oraz poniesienie kosztów ubezpieczeń społecznych od wypłaconych pracownikom nagród z zysku 2013 roku spowodowały wzrost kosztów pracy.

► Wyniki finansowe za lata 2013–2014 (w mln zł)

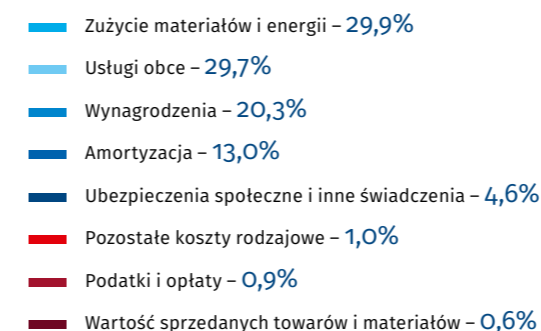
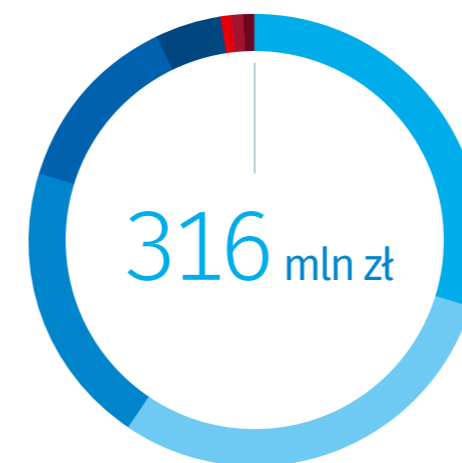
Wyszczególnienie	2013	2014	Zmiana	
			2014–2013	%
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	410,3	424,0	13,6	3,3%
Koszty działalności operacyjnej	315,6	328,9	13,3	4,2%
Wynik ze sprzedaży	94,8	95,1	0,3	0,3%
Pozostałe przychody operacyjne	3,8	0,6	-3,2	-85,2%
Pozostałe koszty operacyjne	4,9	2,9	-2,1	-41,8%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1,1	-2,3	-1,2	-
EBIT	93,6	92,8	-0,9	-0,9%
EBITDA	134,7	135,8	1,1	0,8%
<i>Marża EBITDA</i>	32,8%	32,0%	-	-
Przychody finansowe	1,0	1,5	0,6	59,3%
Koszty finansowe	1,3	1,5	0,2	12,1%
Wynik na działalności finansowej	-0,3	0,1	0,4	-
Zysk (strata) brutto	93,3	92,9	-0,4	-0,5%
Podatek dochodowy	18,3	18,0	-0,3	-1,9%
Zysk (strata) netto	75,0	74,9	-0,1	-0,1%
<i>Rentowność netto</i>	18,3%	17,7%	-	-

W 2014 roku Spółka odnotowała spadek przychodów i kosztów z pozostałej działalności operacyjnej odpowiednio o 3,2 mln zł i 2,1 mln zł. Niższy poziom opisanych pozycji wynikał z wystąpienia w 2013 roku zdarzenia jednorazowego – naliczenia kary umownej oraz roszczeń o zwrot niezależnie pobranych świadczeń przez firmę Qwantum. Jednocześnie Spółka dokonała odpisu należności z tytułu powyższej kary, uznając ją za nieściągalną. Dodatkowo na stan pozostałych kosztów operacyjnych w 2013 roku wpływ miało zaksięgowanie kosztów zaniechanych inwestycji rozpoczętych w latach ubiegłych.

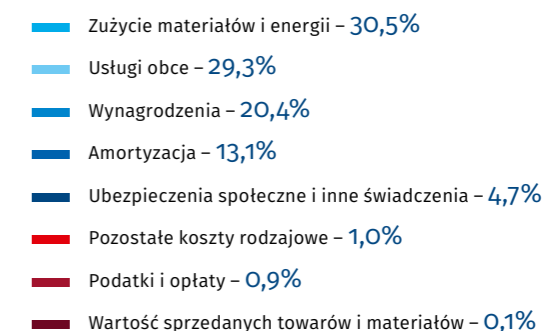
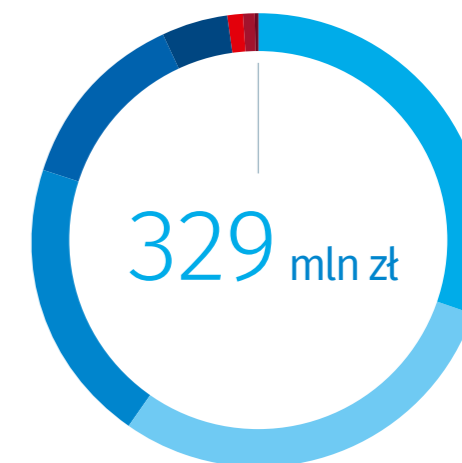
Wzrost przychodów finansowych w 2014 roku do poziomu 1,5 mln zł spowodowany był głównie przez osiągnięcie wyższych przychodów odsetkowych od lokat bankowych, odsetek od należności przeterminowanych oraz uzyskania dodatknych różnic kursowych. Z kolei na wzrost kosztów finansowych o 0,2 mln zł w porównaniu do 2013 roku przełożyło się zaksięgowanie rezerw na zobowiązania finansowe oraz aktualizacja wartości udziałów w spółce KOW media&marketing Sp. z o.o. przy jednoczesnym braku kosztów odsetek od kredytu bankowego oraz ujemnych różnic kursowych w 2014 roku.

► Struktura kosztów działalności operacyjnej w latach 2013–2014

2013



2014



► Koszty działalności operacyjnej w latach 2013–2014 (w mln zł)

Wyszczególnienie	2013	2014	Zmiana	
			2014–2013	%
Amortyzacja	41,0	43,0	1,9	4,8%
Zużycie materiałów i energii	94,5	100,2	5,8	6,1%
Usługi obce	93,7	96,3	2,6	2,7%
Podatki i opłaty	2,7	3,0	0,3	10,2%
Wynagrodzenia	64,0	67,0	3,0	4,7%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14,5	15,7	1,1	7,7%
Pozostałe koszty rodzajowe	3,2	3,2	0,0	1,2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1,9	0,5	-1,4	-73,6%
Koszty operacyjne ogółem	315,6	328,9	13,3	4,2%

6.4 Majątek

Na koniec 2014 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 501,3 mln zł i był to spadek w stosunku do końca poprzedniego roku o 9,5 mln zł. Za taki stan rzeczy odpowiadało głównie poniesienie nakładów inwestycyjnych o wartości mniejszej niż wartość odpisów amortyzacyjnych.

Spółka prowadzi działalność eksploatacyjną w oparciu o posiadany majątek trwały: lokomotywy spalinowe, wagony, wózki

wagonowe oraz pozostałe maszyny i urządzenia wniesione aportem przez PKP S.A., majątek wytworzony przez Spółkę, linię kolejową oraz inne nieruchomości niezbędne do prowadzenia działalności Spółki użytkowane na podstawie umowy D54 – zawartej z PKP S.A.

PKP LHS posiadała na koniec 2014 roku 77 lokomotyw spalinowych, 96 wagonów, 66 wózków szerokotorowych i 184 normalnotorowe wózki wagonowe. Wagony kryte i 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. Spółka realizowała przewozy towarów w wynajmowanych wagonach należących do kolei Państw WNP.

► Wybrane aktywa trwałe w latach 2013–2014 (w mln zł)

Wyszczególnienie	2013	2014	Zmiana	
			2014–2013	%
1. Środki trwałe	458,7	481,7	23,0	5,0%
a. Grunty, w tym p.w.u.	2,7	2,8	0,1	3,8%
b. Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	284,9	323,2	38,3	13,5%
c. Urządzenia techniczne i maszyny	11,4	11,3	-0,1	-0,9%
d. Środki transportu	158,7	143,1	-15,6	-9,9%
e. Inne środki trwałe	1,1	1,4	0,3	28,8%
2. Środki trwałe w budowie	52,1	19,6	-32,5	-62,4%

6.5 Inwestycje

Spółka w 2014 roku poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie 37,6 mln zł.

Nakłady te obejmowały głównie przebudowę urządzeń sterowania ruchem kolejowym na mijankach Werbkowice LHS i Miączyn LHS, rozbudowę stacji Gołuchów LHS, budowę parkingu dla samochodów ciężarowych na stacji Sławków LHS oraz budowę drogi dojazdowej na stację Zamość Bortatycze LHS. Spółka na 2015 rok planuje kolejne inwestycje rozwojowe oraz inwestycje mające na celu zwiększenie bezpieczeństwa prowadzenia ruchu pociągów na linii LHS.

► Zestawienie wielkości nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w latach 2013–2014 (w mln zł)

Wyszczególnienie	2013	2014	Zmiana	
			2014–2013	%
Modernizacja stacji kolejowych	26,8	26,1	-0,7	-2,8%
Modernizacja zaplecza eksploatacyjnego	5,5	7,2	1,7	31,0%
Zakup taboru	16,5	0,0	-16,5	-100,0%
Pozostałe inwestycje	3,5	4,3	0,8	23,4%
Inwestycje ogółem	52,3	37,6	-14,7	-28,2%

6.6 Zatrudnienie

PKP LHS na koniec 2014 roku zatrudniała 1 292 osoby, czyli o 45 osób więcej niż na koniec 2013 roku.

Wzrost liczebności kadry wynikał z konieczności zatrudnienia nowych pracowników w celu przeszkolenia ich jeszcze przed okresem odejść osób w wieku emerytalnym (przede wszystkim maszynistów i osób odpowiedzialnych za obsługę i bezpieczeństwo przejazdu pociągów). Ponadto, 1 lutego 2014 roku Spółka wypowiedziała umowę firmie zewnętrznej na prowadzenie czynności przeładunkowych w Terminalu Przeładunkowym w Szczepieszynie i przejęła realizację kompleksowych usług przeładunkowych we własnym zakresie, co wiązało się z koniecznością dodatkowego zatrudnienia.



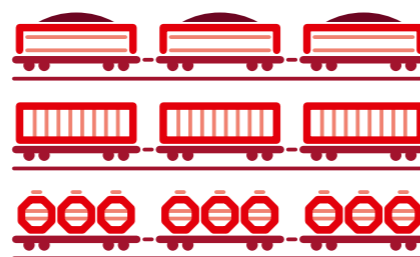
6.7 Przewozy towarów

PKP LHS w 2014 roku przewiozła 10,7 mln ton ładunków, co było najlepszym wynikiem w historii działalności Spółki. W porównaniu do 2013 roku odnotowano wzrost o 0,6 mln ton (to jest o 5,9%).

W ślad za wzrostem masy przewiezionych towarów wzrosła wykonana praca przewozowa o 168,3 mln tkm oraz praca eksploatacyjna o 0,2 mln pockm. Nieznacznemu zmniejszeniu, to jest o 0,8%, uległa natomiast średnia odległość przewozu, która w 2014 roku wyniosła 331,8 km.

Wzrost przewiezionej masy towarów dotyczył głównie przewozów rudy żelaza (ze względu na utrzymujący się wysoki poziom produkcji stali), wyrobów tekstylnych, artykułów spożywczych i pasz (w efekcie poprawy i stabilizacji sytuacji w branży energetycznej i spożywczej) oraz węgla brunatnego (w wyniku realizacji przewozów surowca w kierunku eksportowym oraz obowiązującego w 2013 roku embarga na import węgla na Ukrainie). W porównaniu do 2013 roku spadły natomiast przewozy minerałów surowych i przetworzonych (w następstwie zakończenia realizacji projektów infrastrukturalnych w rejonie linii LHS) oraz węgla kamiennego i brykietu (z powodu załamania importu węgla z Ukrainy na skutek zamknięcia kopalń we wschodniej Ukrainie).

▶ **Wzrost przewożonego ładunku w porównaniu do roku 2013.**



↑ 5,9%

▶ **Zestawienie mierników przewozowych w latach 2013–2014**

Wyszczególnienie	2013	2014	Zmiana	
			2014–2013	%
Przewozy ładunków (mln ton)	10,1	10,7	0,6	5,9%
Praca przewozowa (mln tkm)	3 369,7	3 538,1	168,3	5,0%
Praca eksploatacyjna (mln pockm)	2,1	2,2	0,2	7,2%



6.8 Najważniejsze wydarzenia

◊ Luty

- ▶ Rozpoczęcie przez PKP LHS samodzielnej działalności przeładunkowej na Terminalu Przeładunkowym w Szczepieszynie. Przejęcie działalności przeładunkowej od podmiotu zewnętrznego wynikało z chęci poszerzenia gamy usług oferowanych Klientom Spółki o usługi załadunkowe, wyładunkowe z możliwością składowania towarów, a także organizację transportu samochodowego.

◊ Kwiecień

- ▶ Uczestniczenie w 19 Międzynarodowych Targach Transportu i Logistyki TransRussia 2014 w Moskwie.
- ▶ Zakończenie wdrażania zmian w strukturze organizacyjnej spółki LHS. Zatwierdzenie nowego Regulaminu oraz Schematu Organizacyjnego Spółki.

◊ Maj

- ▶ Wzięcie udziału w międzynarodowym spotkaniu spedytorów w Odessie, podczas którego omówione zostały kwestie rozwoju systemu transportowego, doskonalenia technologicznych operacji przy przewozach kontenerów, kształtowania innowacyjnych modeli zarządzania i stworzenia jednolitej przestrzeni informacyjnej. Delegacja PKP LHS zaprezentowała zakres usług świadczonych przez Spółkę.

◊ Czerwiec

- ▶ PKP LHS zajęła 11 miejsce w ogólnej klasyfikacji Rankingu Największych Firm Lubelszczyzny „ZŁOTA SETKA” organizowanym przez Dziennik Wschodni. W kategorii firmy duże – zatrudniające powyżej 250 osób – Spółka zdobyła 10 miejsce, najbardziej zyskowne firmy – 5 miejsce, najwyższa rentowność netto – 4 miejsce, najwyższy zysk brutto – 5 miejsce, najwięksi inwestorzy – 7 miejsce, najwięksi pracodawcy – 9 miejsce, najwięksi eksporterzy – 15 miejsce.
- ▶ Zakończenie trwającej od sierpnia 2013 roku przebudowy urządzeń srk na mijankach Werbkowice LHS i Mięczyn LHS. W ramach inwestycji uruchomione zostały nowoczesne komputerowe urządzenia oraz włączone do nowo powstałego Lokalnego Centrum Sterowania na stacji Zamość Bortatycze LHS. Mijanki zostały wyposażone w pełny monitoring audiowizualny, umożliwiający dyżurnemu w LCS podgląd rozjazdów i kontenerów wyposażonych w niezbędne urządzenia do prowadzenia

ruchu pociągów. Dla Spółki to kolejny etap podnoszenia poziomu bezpieczeństwa i zwiększenia efektywności wykorzystania posiadanej infrastruktury.

◊ Lipiec

- ▶ Podpisanie umowy na realizację inwestycji w zakresie przebudowy stacji Gołuchów LHS i dostosowanie jej obecnego układu torowego do czynności ekspedycyjnych. Łączna wartość inwestycji to ponad 14 mln zł.

◊ Wrzesień

- ▶ Znalezienie się wśród laureatów międzynarodowej nagrody przemysłu transportowego „Złoty Rydwan” i uhonorowanie Spółki w kategorii „Wybitne osiągnięcia w transporcie kolejowym” za znaczący wkład w poszukiwaniu nowych rozwiązań praktycznych w zakresie kolejowego transportu ładunków. Nagroda została wręczona podczas Międzynarodowych Targów Technologii Transportu InnoTrans 2014.

◊ Październik

- ▶ Trzecia edycja akcji „Sprzątam Roztoczański Park Narodowy” w ramach wolontariatu pracowniczego „EKologiczni”. Ukierunkowanie działań spółki PKP LHS zgodnie z wyznaczonymi celami w zakresie odpowiedzialności społecznej i obszaru środowiskowego. Celem projektu było kształtowanie i propagowanie świadomości ekologicznej wśród pracowników Spółki.

◊ Grudzień

- ▶ Otrzymanie przez PKP LHS tytułu „Sponsora Kultury Zamościa 2014”. Wyróżnienie nadane zostało przez Prezydenta Miasta za działalność na rzecz tworzenia materialnych warunków do rozwoju kultury. To już piąte wyróżnienie Spółki.
- ▶ Zakończenie budowy drogi dojazdowej do stacji Zamość Bortatycze LHS. Zrealizowanie inwestycji usprawniło dojazd samochodów ciężarowych powyżej 5 ton do stacji, a także stworzyło dogodne warunki transportowe dla Klientów PKP LHS.