

I KWARTAŁ
2025



Kwartalna Informacja Finansowa

PKP CARGO S.A.
w restrukturyzacji

za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2025 r.



pkpcargo.com



relacje.inwestorskie@pkpcargo.com

KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące zakończone 31/03/2025	3 miesiące zakończone 31/03/2024
Przychody z tytułu umów z klientami	672,0	907,3
Zużycie energii i paliwa trakcyjnego	(127,4)	(153,8)
Usługi dostępu do infrastruktury	(86,9)	(98,9)
Pozostałe usługi	(72,5)	(92,2)
Koszty świadczeń pracowniczych	(289,1)	(396,9)
Pozostałe koszty	(43,9)	(62,8)
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	(1,9)	(17,4)
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	50,3	85,3
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(70,3)	(190,6)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	(20,0)	(105,3)
Przychody i (koszty) finansowe	(32,4)	(45,2)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(52,4)	(150,5)
Podatek dochodowy	8,2	27,0
ZYSK/(STRATA) NETTO	(44,2)	(123,5)
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY		
Wycena instrumentów zabezpieczających	8,8	4,8
Podatek dochodowy	(1,7)	(0,9)
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	7,1	3,9
Suma pozostałych całkowitych dochodów	7,1	3,9
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(37,1)	(119,6)
Zysk/(strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 786 917	44 786 917
Zysk/(strata) na akcję podstawowy	(0,99)	(2,76)
Zysk/(strata) na akcję rozwodniony	(0,99)	(2,76)

KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31/03/2025	31/12/2024
AKTYWA		
Tabor kolejowy	1 816,4	1 785,5
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	388,0	392,2
Prawa do użytkowania aktywów	1 125,3	1 142,2
Inwestycje w jednostkach powiązanych	734,7	734,7
Należności leasingowe	27,7	29,0
Aktywa finansowe	17,6	18,8
Pozostałe aktywa	21,5	23,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	597,4	590,8
Aktywa trwałe razem	4 728,6	4 716,6
Zapasy	67,5	69,6
Należności handlowe	339,5	393,5
Należności leasingowe	5,9	4,9
Aktywa finansowe	12,2	10,6
Pozostałe aktywa	91,0	95,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	366,8	420,9
Aktywa obrotowe razem	882,9	995,4
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	0,3
AKTYWA RAZEM	5 611,5	5 712,3
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał zakładowy	2 239,3	2 239,3
Kapitał zapasowy	783,6	783,6
Pozostałe składniki kapitału własnego	(92,2)	(99,3)
Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)	(2 456,9)	(2 412,7)
Kapitał własny razem	473,8	510,9
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 542,5	1 627,0
Zobowiązania inwestycyjne	1,0	2,8
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	397,2	404,3
Pozostałe rezerwy	11,0	11,9
Zobowiązania długoterminowe razem	1 951,7	2 046,0
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	992,0	943,4
Zobowiązania handlowe	1 106,2	1 131,7
Zobowiązania inwestycyjne	321,8	293,8
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	89,2	85,9
Pozostałe rezerwy	9,7	10,5
Pozostałe zobowiązania finansowe	112,2	112,2
Pozostałe zobowiązania	554,9	577,9
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 186,0	3 155,4
Zobowiązania razem	5 137,7	5 201,4
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	5 611,5	5 712,3

KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe składniki kapitału własnego			Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	Kapitał własny razem
			Zyski / (straty) z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej	Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	Wycena instrumentów zabezpieczających		
1/01/2025	2 239,3	783,6	(9,1)	(99,4)	9,2	(2 412,7)	510,9
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	(44,2)	(44,2)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)	-	-	-	-	7,1	-	7,1
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	7,1	(44,2)	(37,1)
31/03/2025	2 239,3	783,6	(9,1)	(99,4)	16,3	(2 456,9)	473,8
1/01/2024	2 239,3	738,4	(9,1)	(79,4)	3,4	45,2	2 937,8
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	(123,5)	(123,5)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)	-	-	-	-	3,9	-	3,9
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	3,9	(123,5)	(119,6)
31/03/2024	2 239,3	738,4	(9,1)	(79,4)	7,3	(78,3)	2 818,2

KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 miesiące zakończone 31/03/2025	3 miesiące zakończone 31/03/2024
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(52,4)	(150,5)
Korekty		
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	70,3	190,6
(Zyski) / straty z tytułu odsetek, dywidendy	25,3	38,6
Otrzymane / (zapłacone) odsetki	0,4	0,5
Otrzymany / (zapłacony) podatek dochodowy	(0,1)	-
Zmiany w kapitale obrotowym	4,2	131,6
Pozostałe korekty	(0,5)	(0,4)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	47,2	210,4
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(43,8)	(188,0)
Wpływy z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,8	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	1,1
Pozostałe wpływy związane z działalnością inwestycyjną	2,9	1,4
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(40,1)	(185,5)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu leasingu	(37,5)	(29,2)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	-	29,6
Spłata kredytów / pożyczek	(5,0)	(83,4)
Zapłacone odsetki od leasingu oraz kredytów	(18,3)	(34,8)
Dotacje otrzymane	-	10,6
Wpływy / (wypływy) w ramach cash pool	-	5,5
Pozostałe wydatki dotyczące działalności finansowej	-	(0,5)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(60,8)	(102,2)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(53,7)	(77,3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	420,9	120,2
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(0,4)	(0,1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	366,8	42,8
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	20,4	25,0

Zarządca PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

Izabela Skonieczna – Powalka
Zarządca PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji
(nr licencji 772)

Warszawa, dnia 30 maja 2025 roku