

Wyniki finansowe i operacyjne

**Grupy Kapitałowej
PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji
za 2025 rok**



Warszawa, 12 maja 2026 roku



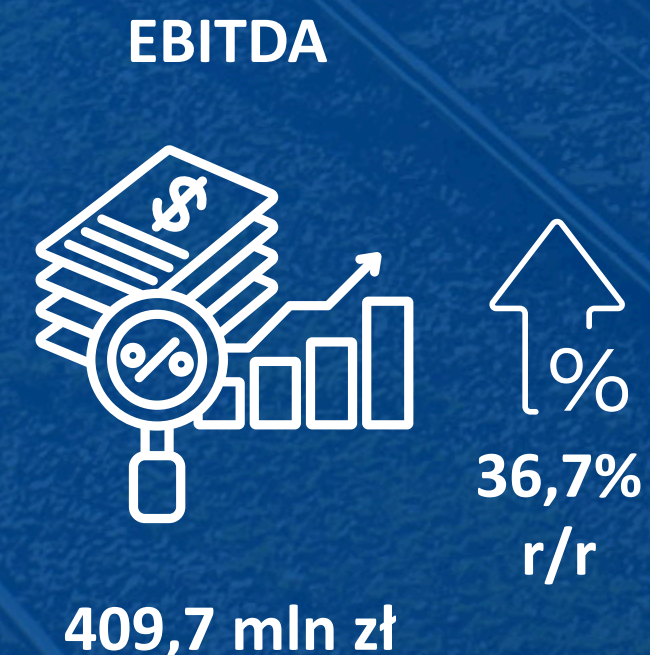
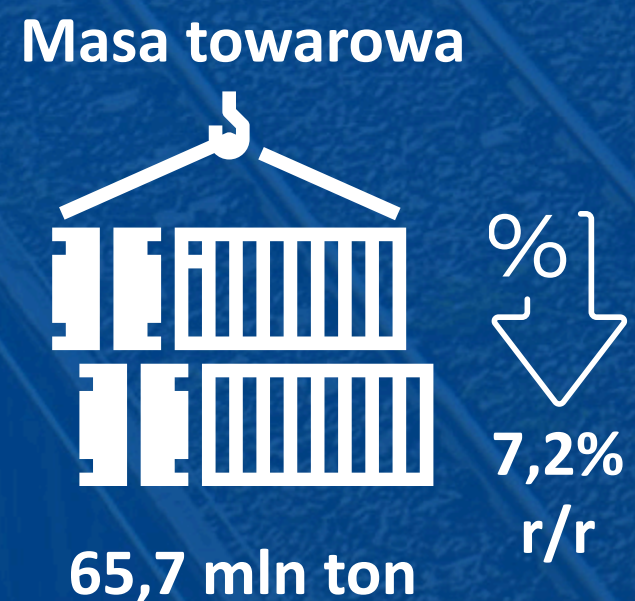
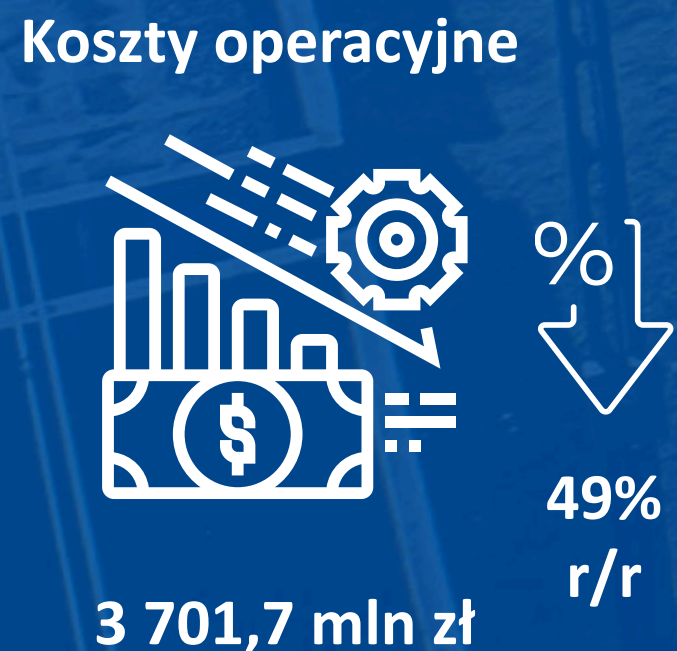
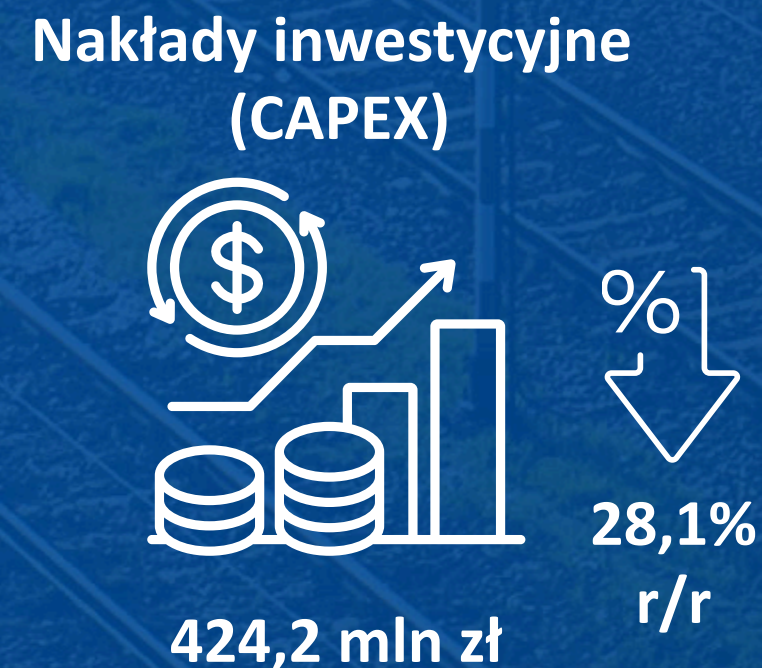
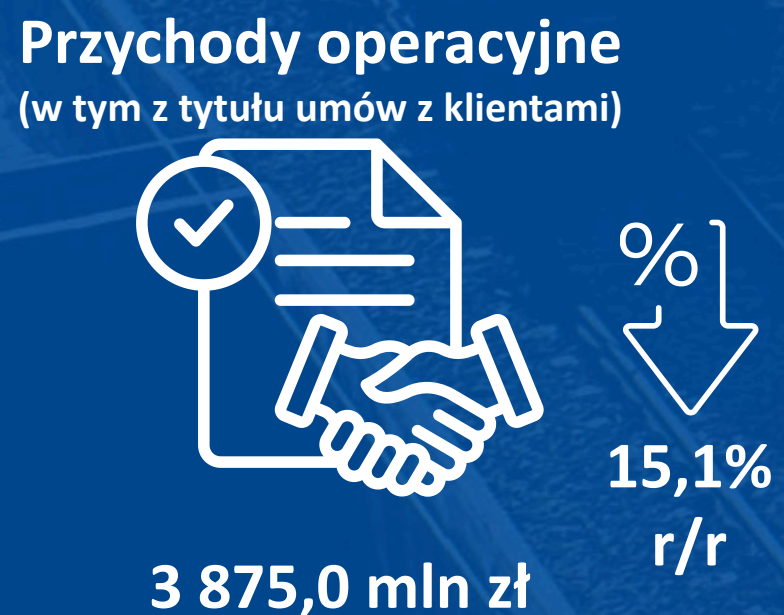
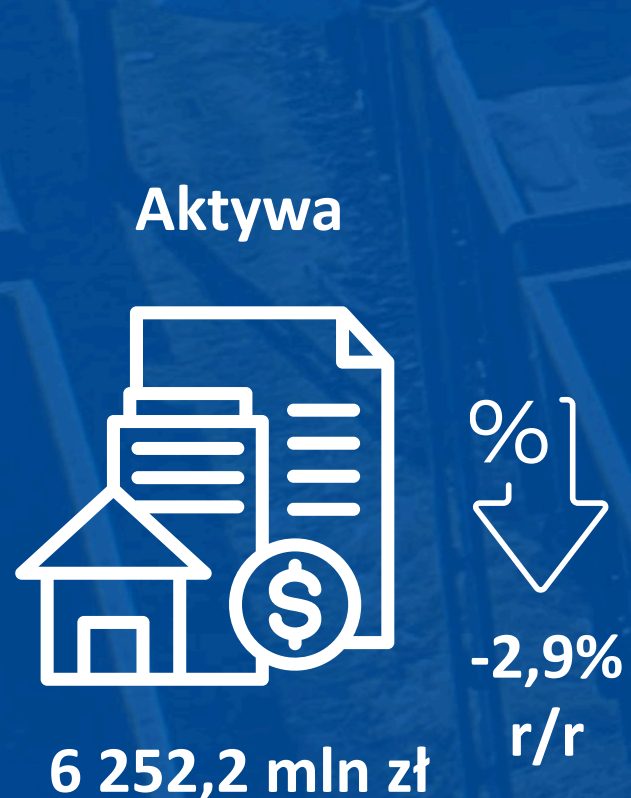


➤ Agenda

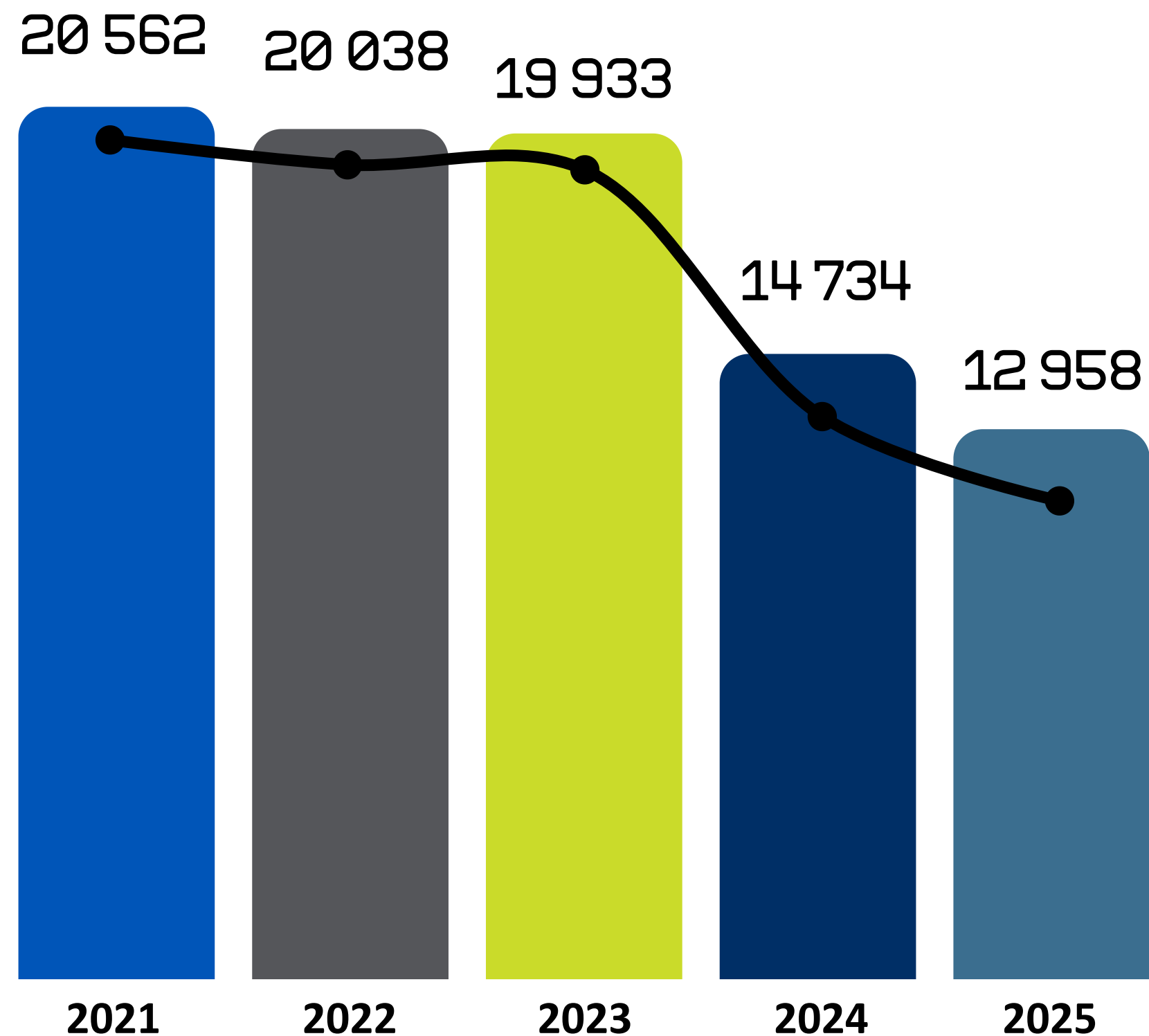
- **Podstawowe wskaźniki**
- Wyniki operacyjne
- Wyniki finansowe
- Proces restrukturyzacji

- Spółce, PKP CARGO, PKP CARGO S.A. należy przez to rozumieć PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji,
- Grupie Kapitałowej PKP CARGO, Grupie, Grupie PKP CARGO czy też Grupie Kapitałowej należy przez to rozumieć PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji i podmioty od niej zależne łącznie.

Wyniki Grupy Kapitałowej PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji za 2025 rok



> **Zatrudnienie w Grupie PKP CARGO**



Najistotniejsze zmiany dotyczące zatrudnienia

- Spadek zatrudnienia w Grupie PKP CARGO o 1 776 osób. Jest to efekt przeprowadzonych zwolnień grupowych, zmian strukturalno-organizacyjnych (jeden pracodawca) oraz odejść naturalnych przy braku odtworzenia etatu.
- W dniu 8 października 2025 roku zakończono proces spłaty ostatnich zaległych świadczeń pracowniczych na łączną kwotę 57,73 mln. Spłata dotyczyła należności głównych bez odsetek.
- Intensyfikacja wypracowania nowego Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Spółki - ważność aktualnego ZUZP-u do 11 czerwca 2026 roku.



➤ Agenda

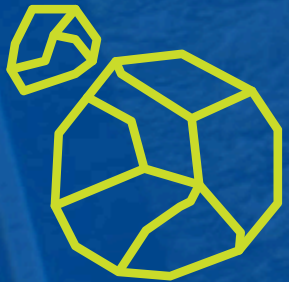
- Podstawowe wskaźniki
- **Wyniki operacyjne**
- Wyniki finansowe
- Proces restrukturyzacji

➤ Wybrane grupy towarowe przewozów w Grupie PKP CARGO w 2025 roku



PALIWA STAŁE

- Spadek przewozów o 5,2% r/r wg masy towarowej
- Udział węgla kamiennego w przewozach Grupy PKP CARGO - 43,5%



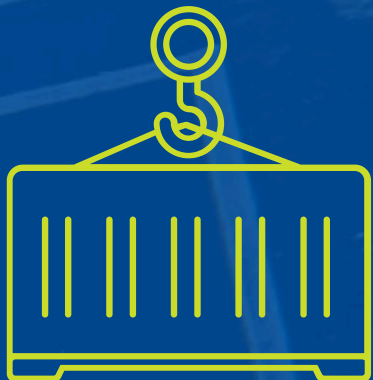
KRUSZYWA I MATERIAŁY BUDOWLANE

- Spadek przewozów o 19,5 % r/r wg masy towarowej
- Udział kruszywa i materiałów budowlanych w przewozach Grupy PKP CARGO - 19,7%



METALE I RUDY

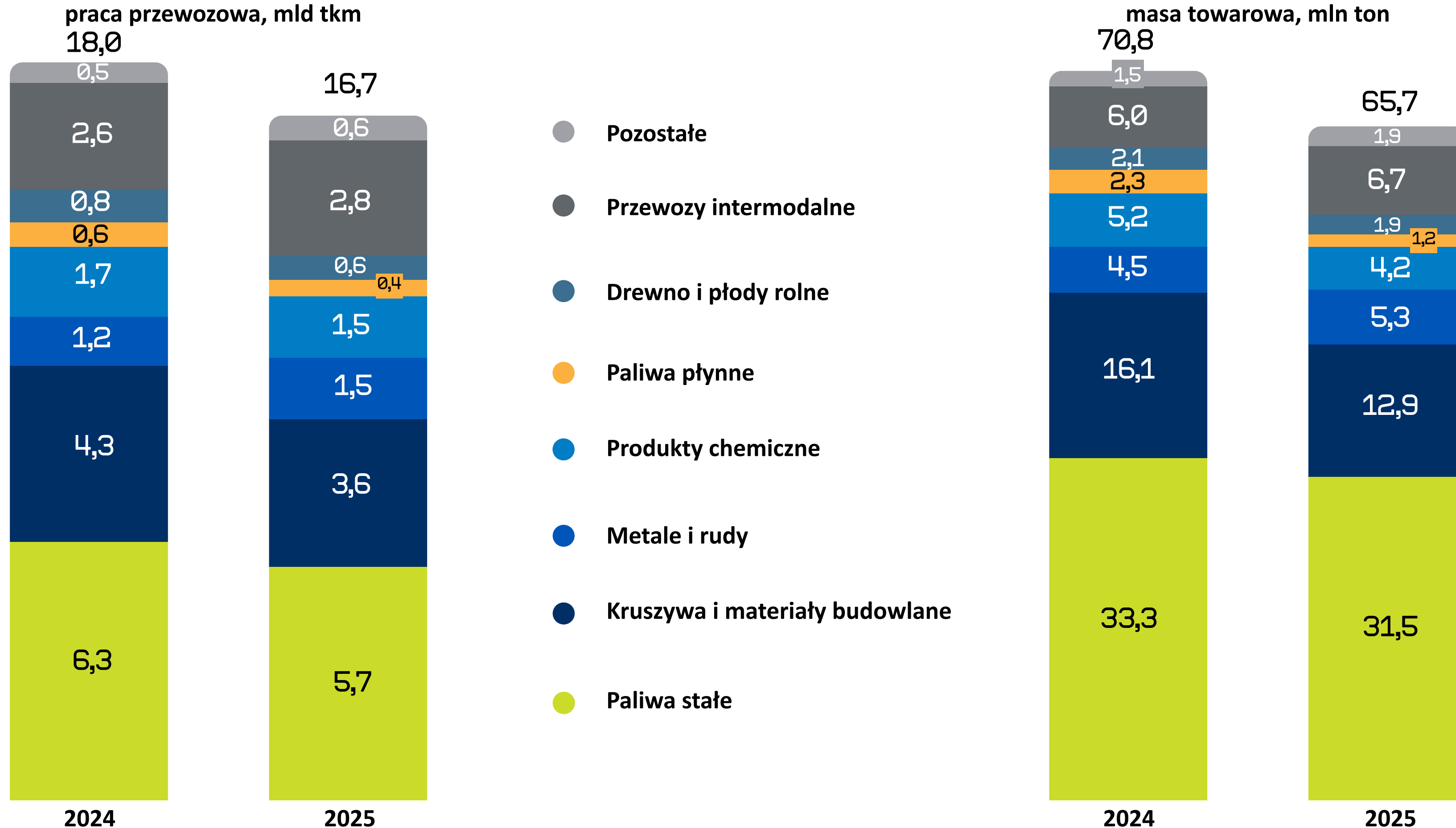
- Wzrost przewozów o 17,0% r/r wg masy towarowej
- Udział metali i rud w przewozach Grupy PKP CARGO - 8,0%



INTERMODAL

- Wzrost przewozów o 11,7% r/r wg masy towarowej
- Udział intermodalu w przewozach Grupy PKP CARGO - 10,2%

Przewozy Grupy Kapitałowej PKP CARGO za 2025 rok



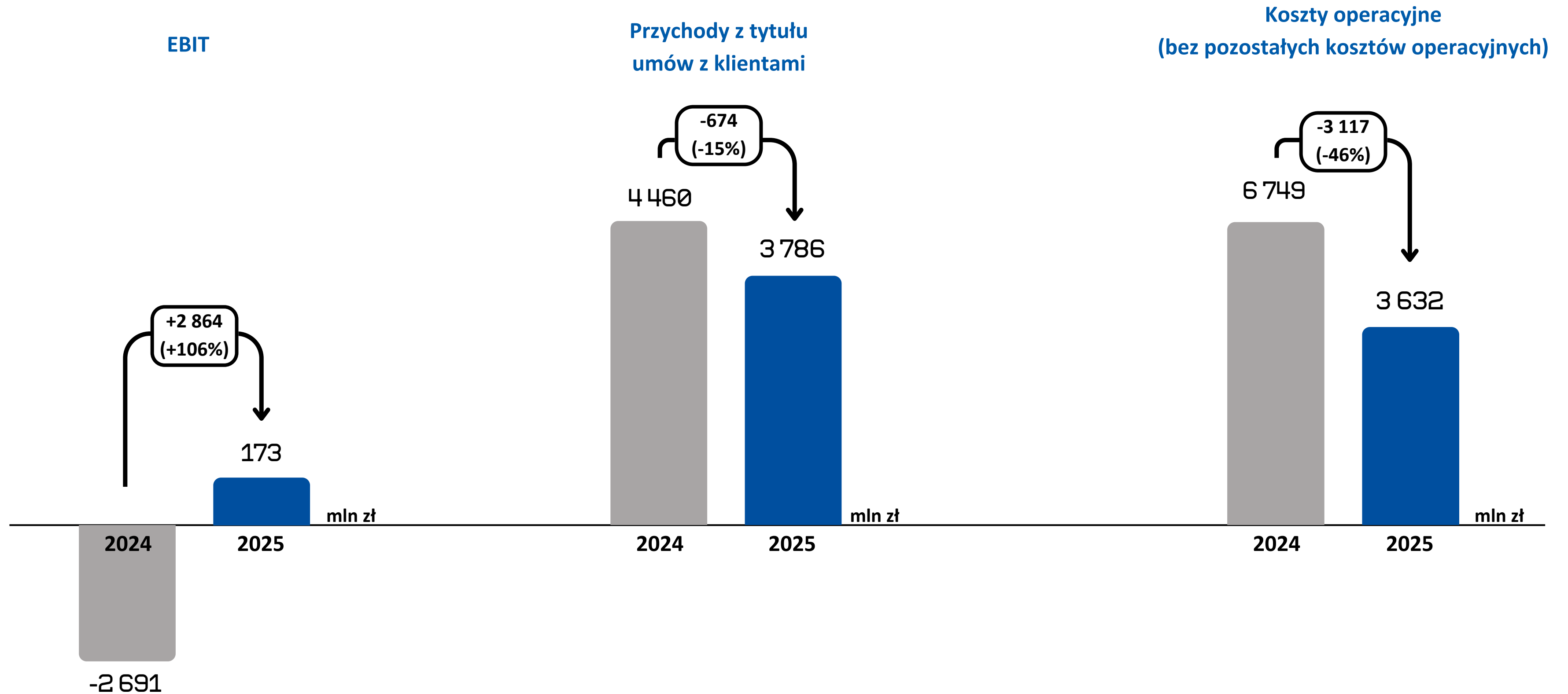


➤ Agenda

- Podstawowe wskaźniki
- Wyniki operacyjne
- **Wyniki finansowe**
- Proces restrukturyzacji

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej PKP CARGO za 2025 rok

Wynik EBIT w 2025 jest lepszy niż w 2024. Osiągnięto to pomimo niższych przychodów poprzez systematyczną kontrolę kosztów

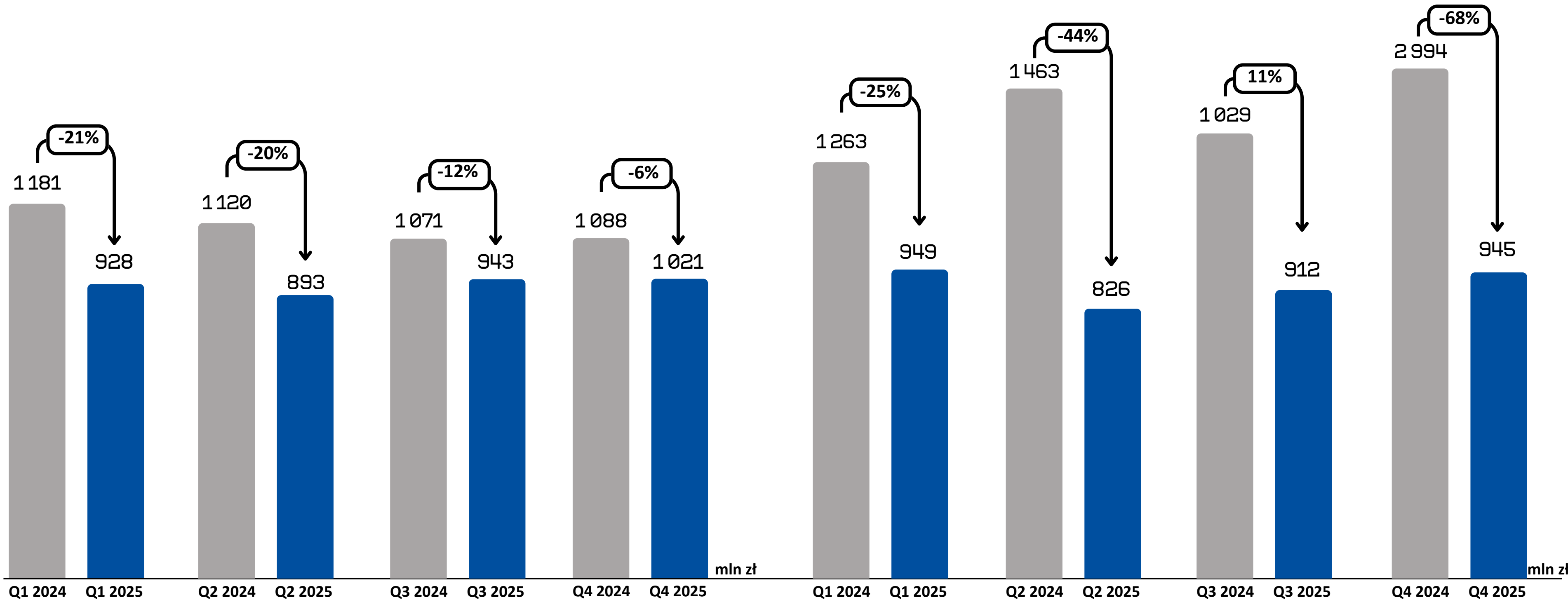


Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej PKP CARGO za 2025 rok

Dane kwartał po kwartale potwierdzają pozytywny kierunek zmian - spadek przychodów wyhamowuje, a koszty redukowane są w szybszym tempie

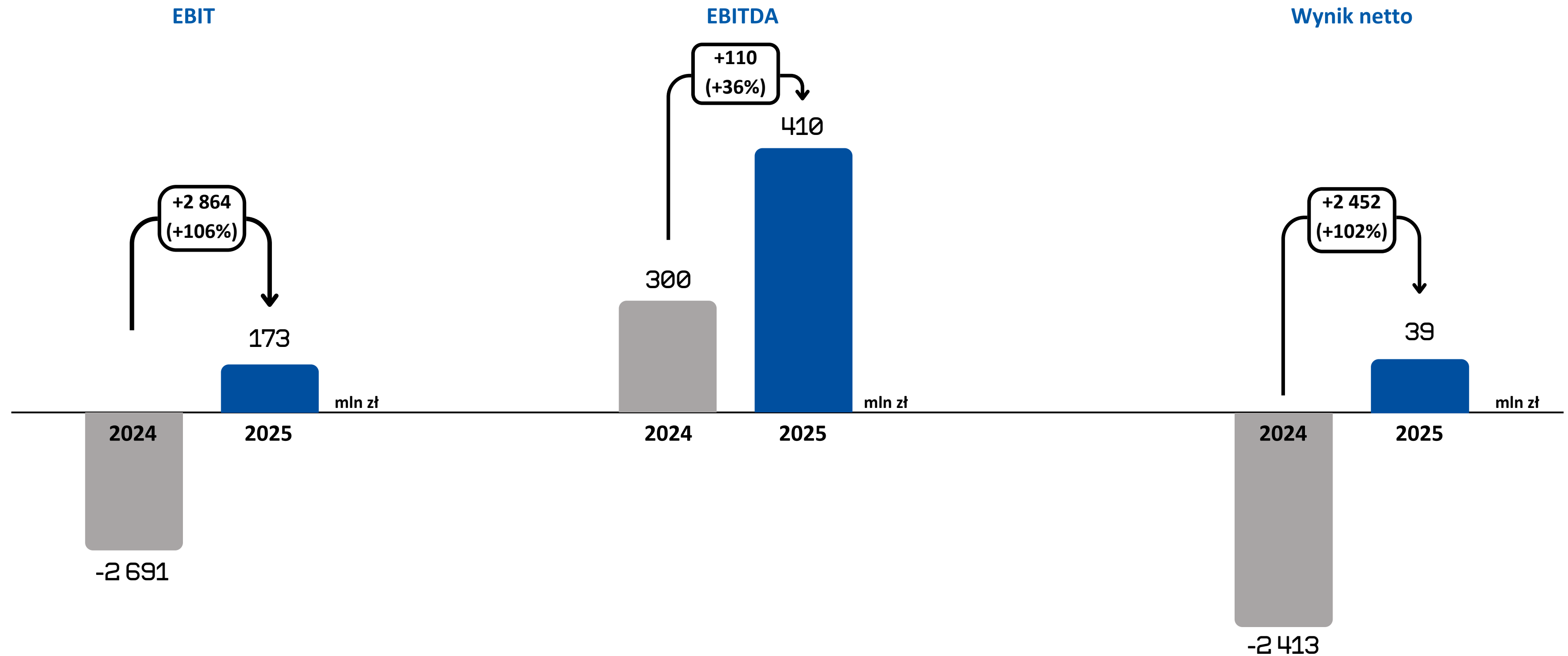
Przychody z tytułu umów z klientami

Koszty operacyjne (bez pozostałych kosztów operacyjnych)

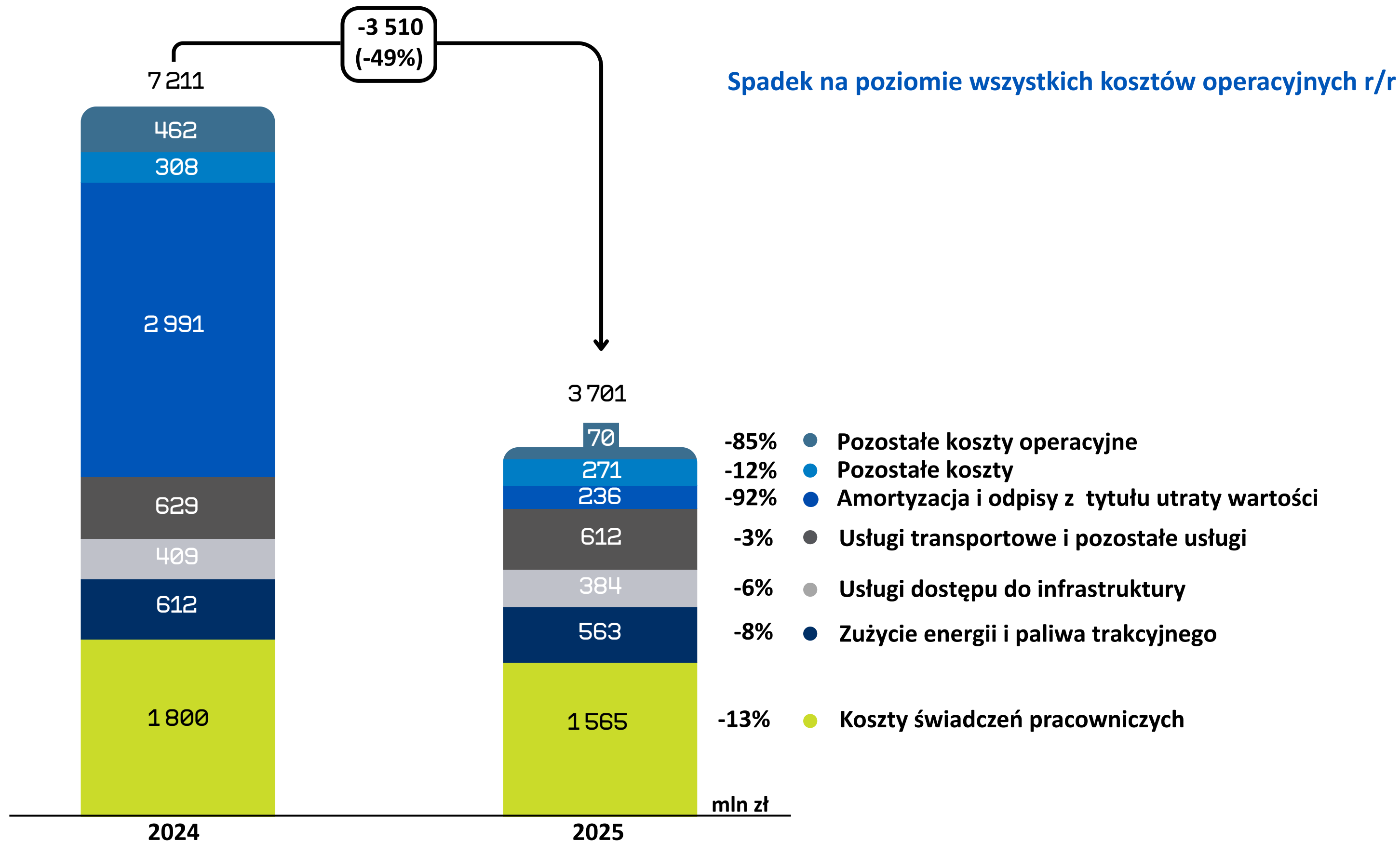


Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej PKP CARGO za 2025 rok

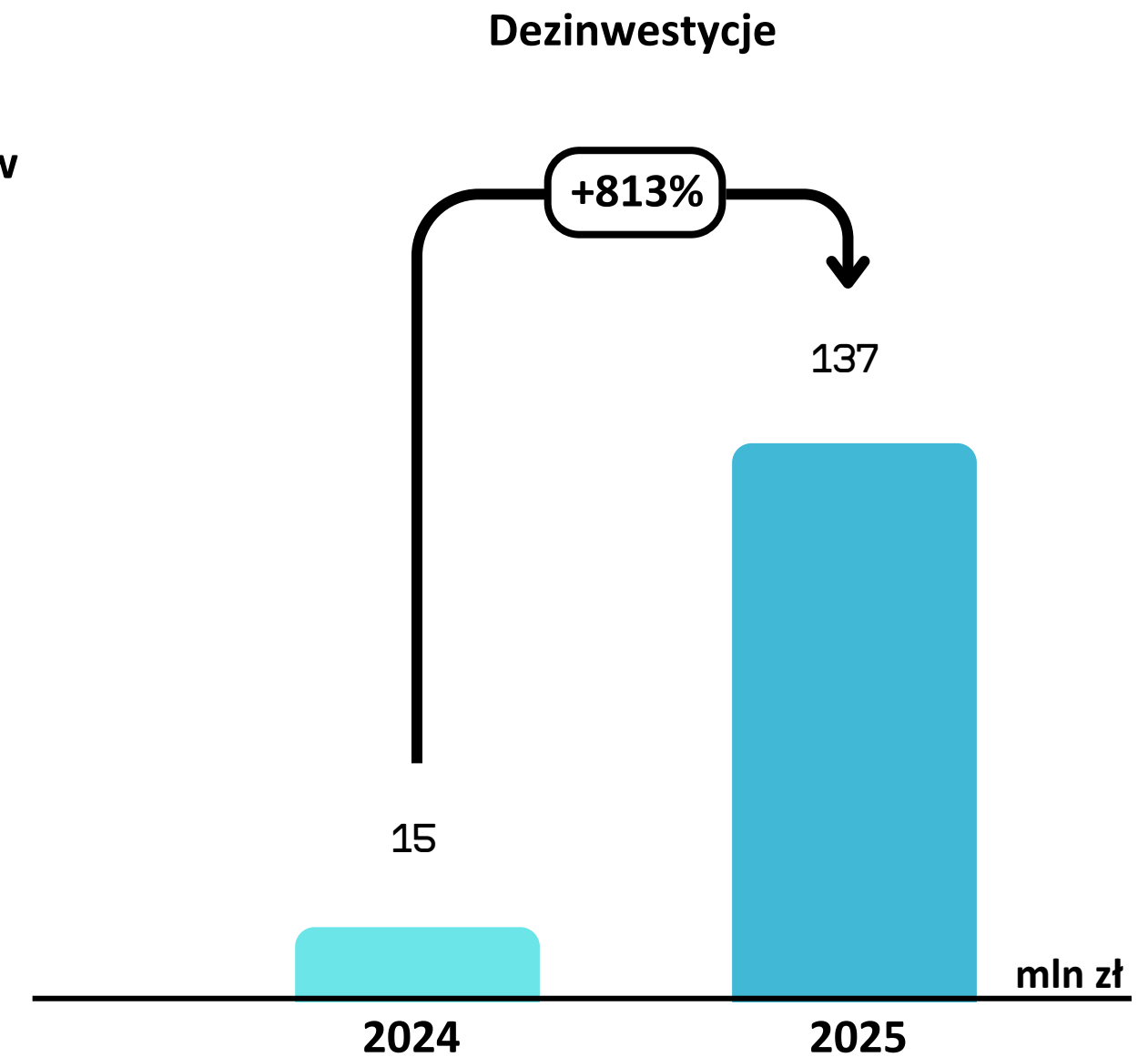
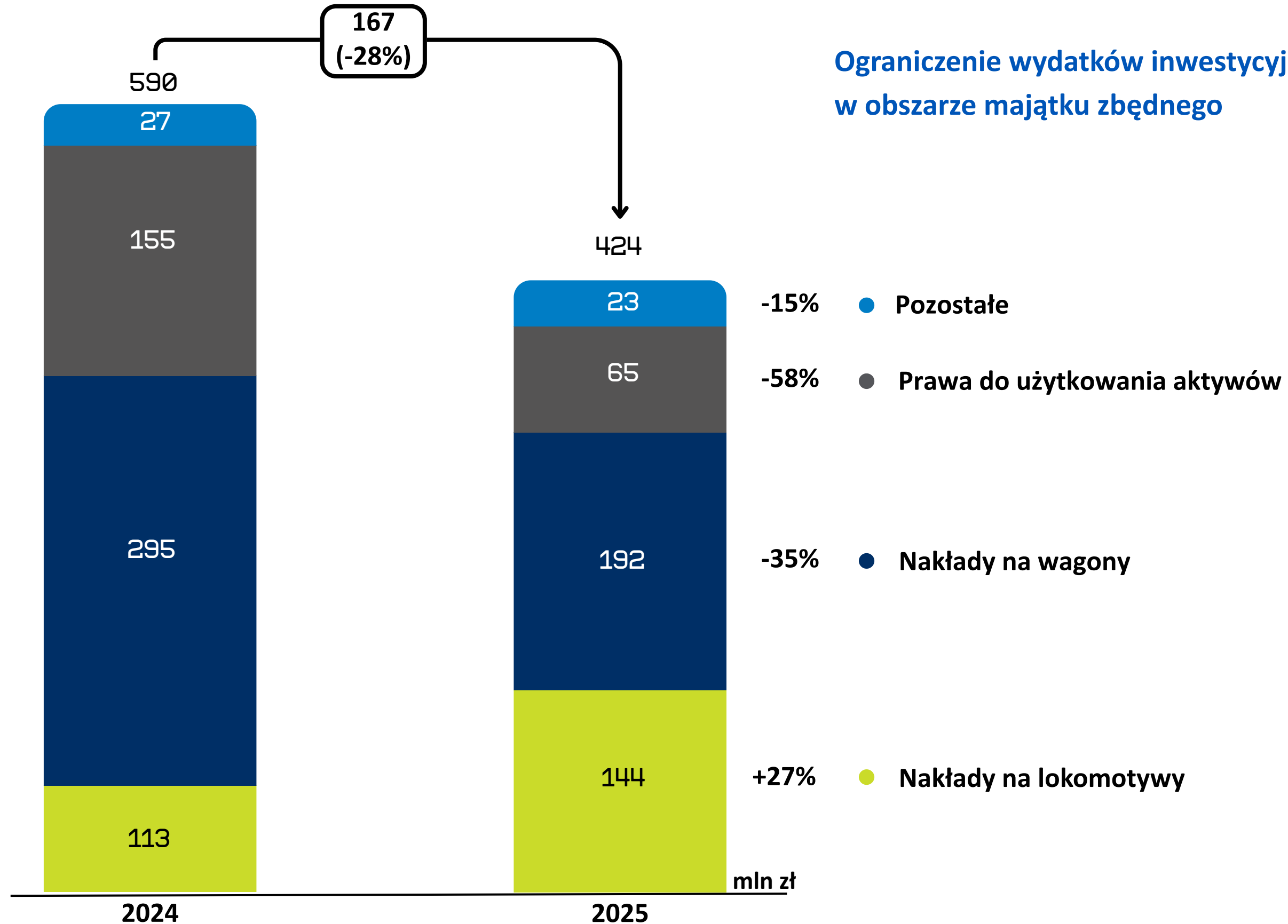
Pozytywna linia trendu na poziomie EBIT, EBITDA i wyniku netto



➤ Struktura kosztów operacyjnych Grupy Kapitałowej PKP CARGO za 2025 rok



➤ Inwestycje i dezinwestycje Grupy Kapitałowej PKP CARGO za 2025 rok



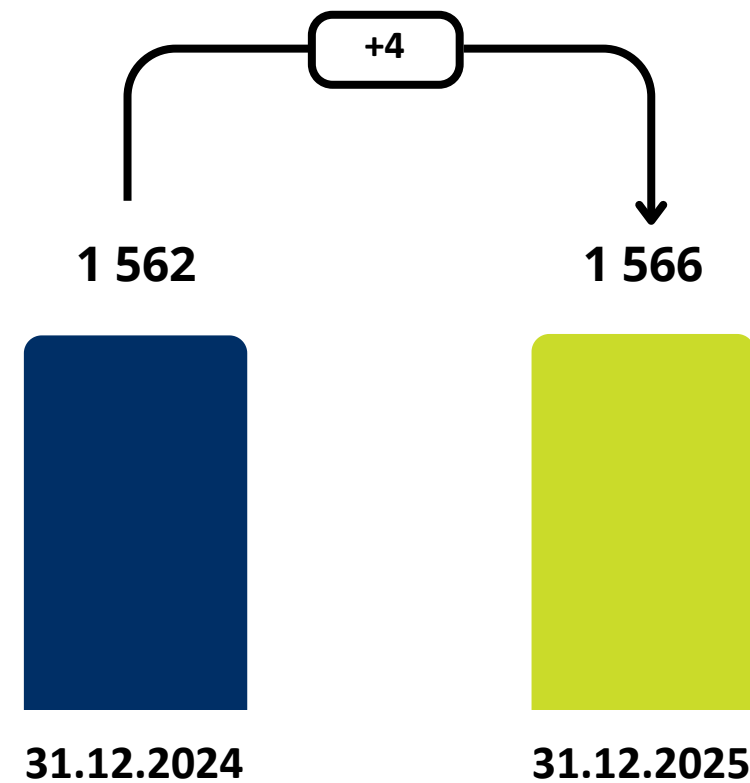
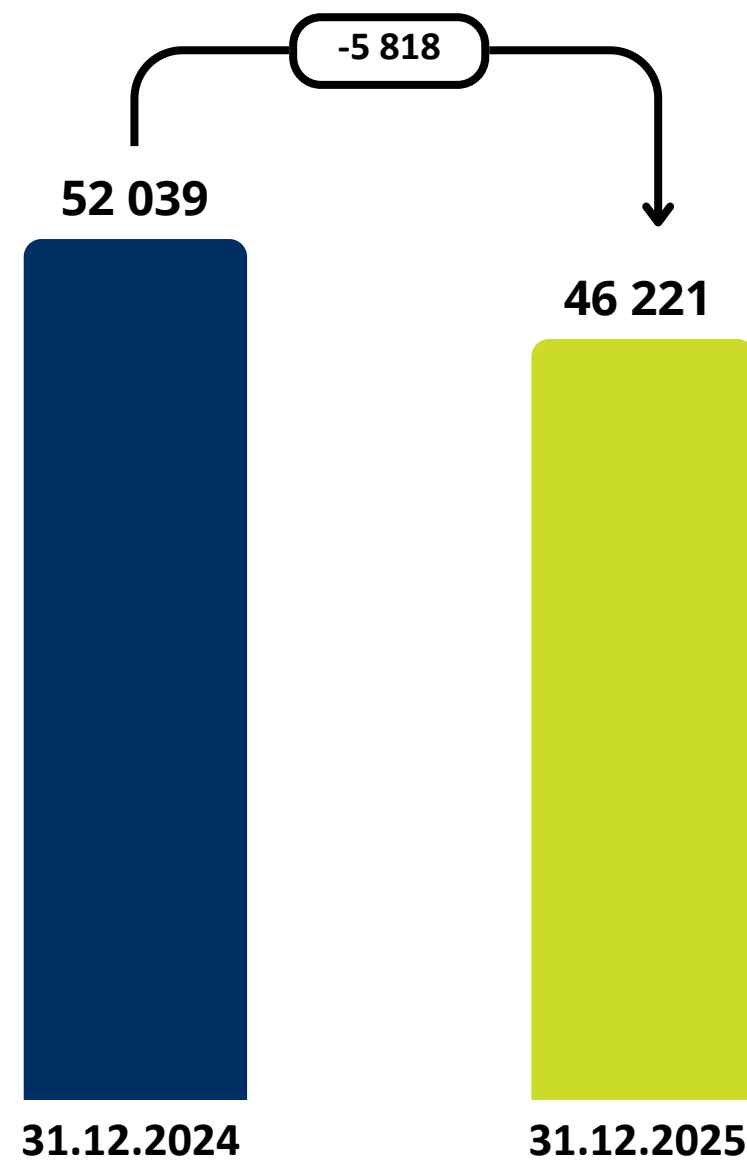
➤ Struktura taboru kolejowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO w 2025 roku



Wagony
46 221



Lokomotywy
1 566



- Spadek poziomu użytkowanych w Grupie wagonów w 2025 roku wynikający ze sprzedaży wagonów wyłączonych z użytku operacyjnego oraz przeniesień pozabilansowych
- Zwiększenie ilostanu taboru wagonowego poprzez leasing operacyjny lub dzierżawienie
- Zwiększenie ilostanu lokomotyw w Spółce PKP CARGO International poprzez leasing operacyjny lub dzierżawienie
- Planowana dalsza sprzedaż wagonów i lokomotyw wyłączonych z użytku operacyjnego

> Przepływy pieniężne, struktura bilansu Grupy Kapitałowej za 2025 rok

Stabilna struktura majątku i finansowania

Struktura bilansu w mln zł

	31.12.2024	31.12.2025
Aktywa trwałe	4 996	4 912
Aktywa obrotowe	1 443	1 226
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,3	114
Kapitał własny	746	777
Zobowiązania	5 693	5 476
Aktywa/pasywa razem	6 440	6 252

Przepływy pieniężne netto w mln zł

	2024	2025
Z działalności operacyjnej	1 032	282
Z działalności inwestycyjnej	- 421	- 216
Z działalności finansowej	- 282	- 227
Razem	329	- 161

Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego

589

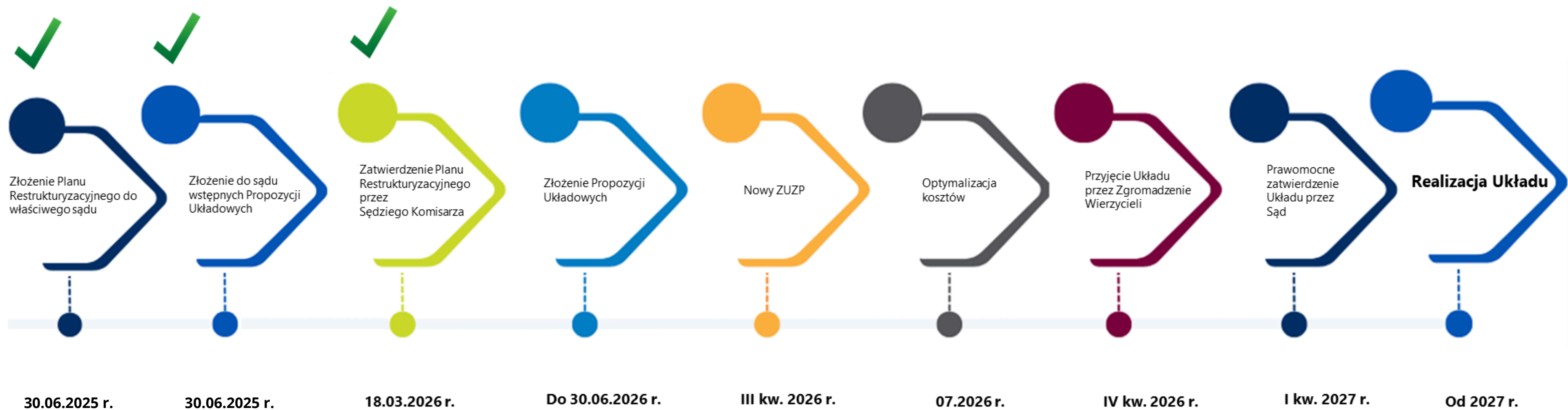
430



➤ Agenda

- Podstawowe wskaźniki
- Wyniki operacyjne
- Wyniki finansowe
- **Proces restrukturyzacji**

➤ Restrukturyzacja - kamienie milowe

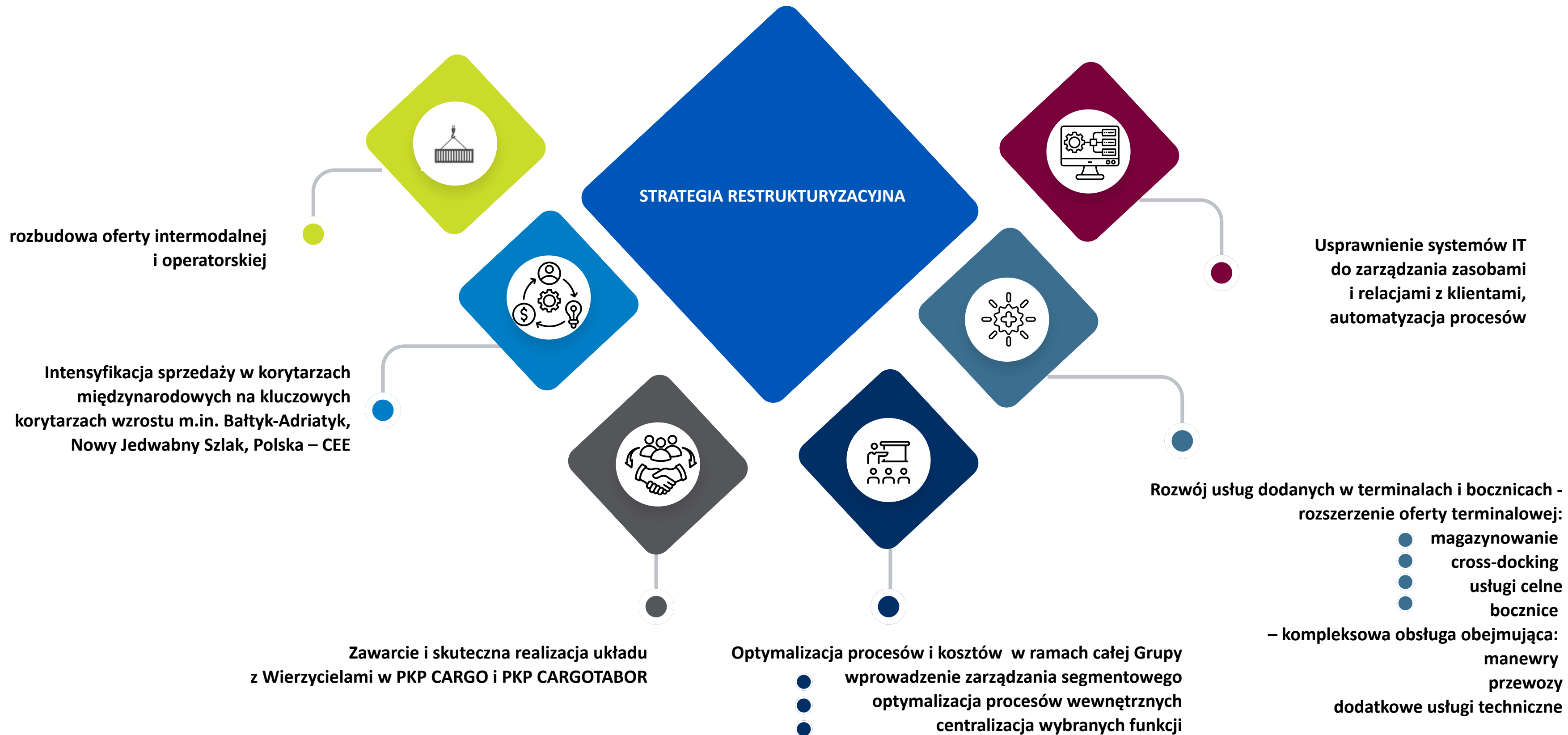


> Propozycje Układowe



➤ Strategia restrukturyzacyjna na lata 2025-2031

W dniu 28 kwietnia 2026 roku PKP CARGO przyjęło "Strategię Restrukturyzacyjną Grupy Kapitałowej PKP CARGO na lata 2025-2031"



➤ Strategia restrukturyzacyjna na lata 2025-2031

Stymulacja sprzedaży

Optymalizacja majątku

Ekspansja zagraniczna

Optymalizacja zatrudnienia w obszarze admin.

Zwiększenie sprawności operacyjnej

Ustrukturyzowanie Grupy Kapitałowej

Poprawienie efektywności drużyn trakcyjnych

Zarządzanie informacjami

Powołanie PMO do nadzoru wdrożenia strategii

Inicjatywa służąca podniesieniu efektywności sprzedaży PKP CARGO

Pozyskanie dodatkowych środków poprzez sprzedaż posiadanych aktywów nieoperacyjnych (nieruchomości i taboru)

Wykorzystanie wszystkich posiadanych zasobów i przewag rynkowych PKP CARGO w obszarze świadczenia usług przewozowych na rynkach zagranicznych

Optymalizacja zasobów niezbędnych do realizacji usług administracyjnych i wsparcia biznesowego

Poprawa efektywności operacyjnej PKP CARGO w obszarze procesów przewozowych

Przyporządkowanie kompetencji biznesowych do konkretnych podmiotów w Grupie Kapitałowej

Dostosowanie poziomu zatrudnienia w PKP CARGO do poziomu rynkowego

Automatyzacja i digitalizacja procesów operacyjnych
Wprowadzenie zintegrowanego systemu IT, ujednolicenie raportowania zarządczego w ramach grupy, dające możliwość pozyskania informacji niezbędnych do podejmowania decyzji zarządczych

Przeprowadzenie operacjonalizacji strategii i powołanie jednostki PMO nadzorującej wdrożenie strategii w organizacji

Dziękujemy za uwagę

W celu uzyskania dodatkowych informacji prosimy o kontakt z Biurem Zarządu, Promocji i Relacji Inwestorskich

PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji
ul. Grójecka 17
02-021 Warszawa

e-mail: relacje.inwestorskie@pkpcargo.com

