

2026

I KWARTAŁ

Kwartalna Informacja Finansowa

**PKP CARGO S.A.
w restrukturyzacji**

za okres 3 miesięcy zakończony
31 marca 2026 r.

KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące zakończone 31/03/2026	3 miesiące zakończone 31/03/2025
Przychody z tytułu umów z klientami	646,1	672,0
Zużycie energii i paliwa trakcyjnego	(134,9)	(127,4)
Usługi dostępu do infrastruktury	(95,3)	(86,9)
Pozostałe usługi	(82,4)	(72,5)
Koszty świadczeń pracowniczych	(268,0)	(289,1)
Pozostałe koszty	(45,0)	(43,9)
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	4,3	(1,9)
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	24,8	50,3
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(89,3)	(70,3)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	(64,5)	(20,0)
Przychody i (koszty) finansowe	(10,1)	(32,4)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(74,6)	(52,4)
Podatek dochodowy	12,7	8,2
ZYSK/(STRATA) NETTO	(61,9)	(44,2)
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY		
Wycena instrumentów zabezpieczających	(6,2)	8,8
Podatek dochodowy	1,2	(1,7)
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	(5,0)	7,1
Suma pozostałych całkowitych dochodów	(5,0)	7,1
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(66,9)	(37,1)
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 i rozwodniony	(1,38)	(0,99)

KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31/03/2026	31/12/2025
AKTYWA		
Tabor kolejowy	2 071,3	2 101,1
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	284,9	296,0
Prawa do użytkowania aktywów	1 007,2	1 030,6
Inwestycje w jednostkach powiązanych	684,4	704,6
Należności leasingowe	24,8	25,6
Aktywa finansowe	18,6	18,6
Pozostałe aktywa	16,3	17,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	578,5	562,8
Aktywa trwałe razem	4 686,0	4 756,9
Zapasy	60,6	57,9
Należności handlowe	378,9	347,7
Należności leasingowe	7,2	7,2
Aktywa finansowe	0,1	0,1
Pozostałe aktywa	108,4	98,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	174,0	190,9
Aktywa obrotowe razem	729,2	701,8
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	157,9	113,9
AKTYWA RAZEM	5 573,1	5 572,6
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał zakładowy	44,8	44,8
Kapitał zapasowy	565,4	565,4
Pozostałe składniki kapitału własnego	(128,3)	(123,3)
Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)	11,8	73,7
Kapitał własny razem	493,7	560,6
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 119,3	1 194,3
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	403,3	409,2
Pozostałe rezerwy	9,1	9,7
Zobowiązania długoterminowe razem	1 531,7	1 613,2
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 279,0	1 237,0
Zobowiązania handlowe	1 193,7	1 114,3
Zobowiązania inwestycyjne	321,0	308,2
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	94,7	90,0
Pozostałe rezerwy	11,9	12,9
Pozostałe zobowiązania finansowe	110,0	110,0
Pozostałe zobowiązania	537,4	526,4
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 547,7	3 398,8
Zobowiązania razem	5 079,4	5 012,0
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	5 573,1	5 572,6

KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Pozostałe składniki kapitału własnego							Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski / (straty) z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej	Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	Wycena instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)		
1/01/2026	44,8	565,4	0,8	(136,9)	12,8	73,7	560,6	
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	(61,9)	(61,9)	
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)	-	-	-	-	(5,0)	-	(5,0)	
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(5,0)	(61,9)	(66,9)	
31/03/2026	44,8	565,4	0,8	(136,9)	7,8	11,8	493,7	
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	

KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 miesiące zakończone 31/03/2026	3 miesiące zakończone 31/03/2025
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(74,6)	(52,4)
Korekty		
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	89,3	70,3
(Zyski) / straty ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	(5,4)	(0,5)
(Zyski) / strata na działalności inwestycyjnej	(7,1)	-
(Zyski) / straty z tytułu odsetek, dywidendy	11,9	25,3
Otrzymane / (zapłacone) odsetki	0,9	0,4
Otrzymany / (zapłacony) podatek dochodowy	(1,8)	(0,1)
Zmiany w kapitale obrotowym	39,9	4,2
Pozostałe korekty	(0,4)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	52,7	47,2
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(75,3)	(43,8)
Wpływy z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26,9	0,8
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	28,8	-
Pozostałe wpływy związane z działalnością inwestycyjną	0,8	2,9
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18,8)	(40,1)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu leasingu	(34,5)	(37,5)
Spłata kredytów / pożyczek	(5,0)	(5,0)
Zapłacone odsetki od leasingu oraz kredytów	(11,8)	(18,3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(51,3)	(60,8)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(17,4)	(53,7)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	190,9	420,9
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0,5	(0,4)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	174,0	366,8
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	21,8	20,4

Zarząd PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

Zbigniew Prus
Prezes Zarządu
PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

Paweł Miłek
Wiceprezes, Członek Zarządu ds. restrukturyzacji
PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

Michał Łotoszyński
Członek Zarządu ds. finansowych
PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

Zarządca PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

Paweł Głodek
Zarządca PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji
(nr licencji 657)

Warszawa, dnia 29 maja 2026 roku