

Wyniki finansowe i operacyjne

# Grupy Kapitałowej PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

za III kwartały 2024



Warszawa, 28 listopada 2024 roku





## > Agenda

- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- Wyniki finansowe

# Wyniki Grupy Kapitałowej PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji za III kwartały 2024 r.

PRZYCHODY Z TYTUŁU  
UMÓW Z KLIENTAMI

**3 371,6 mln zł**

-19,1% r/r

WYNIK  
NETTO

**-795,7 mln zł**

- 880,9% r/r

EBITDA

**118,6 mln zł**

-86,1% r/r  
rentowność 3,5%

MASA TOWAROWA

**52,2 mln ton**

-16,2 % r/r

NAKŁADY INWESTYCYJNE  
(CAPEX)

**532,5 mln zł**

-58,5% r/r

KOSZTY OPERACYJNE

**3 755,3 mln zł**

-2,8% r/r

PRACA PRZEWOZOWA

**13 517 mln tkm**

-20,1 % r/r



## > Spadek przychodów i EBITDA

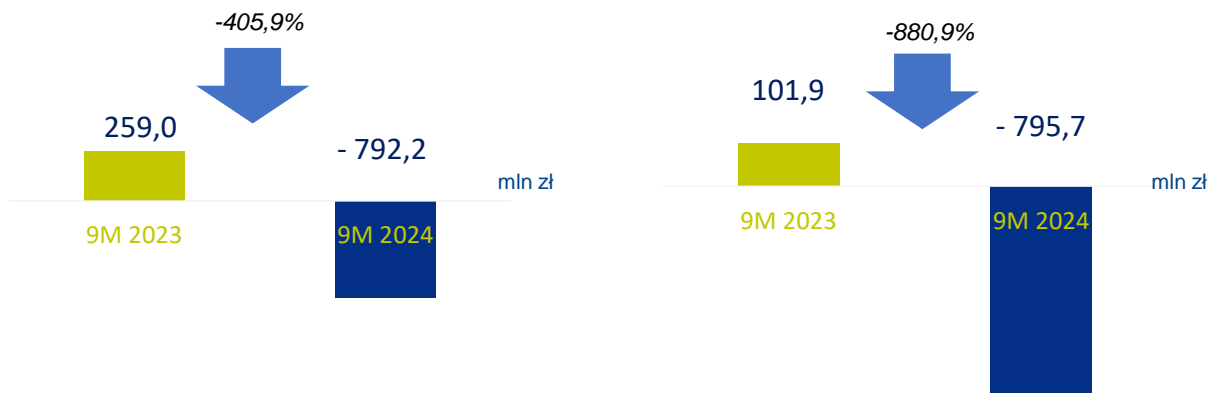
Przychody z tytułu umów z klientami

EBITDA



EBIT

Wynik netto



## Spadek przychodów i EBITDA

- Przychody oraz EBITDA notują spadek, odpowiednio o 19,1% i 86,1% r/r
- EBIT pod wpływem:
  - wzrostu kosztów na pozycji „pozostałe zmiany” wynikają głównie z utworzenia rezerw restrukturyzacyjnych w wysokości 149,1 mln zł oraz utworzonych odpisów aktualizujących należności z tytułu VAT w wysokości 203,1 mln zł, przy jednoczesnym spadku pozostałych kosztów rodzajowych.
  - wzrostu amortyzacji i odpisów z tytułu utraty wartości o 316,4 mln zł.
- Spadek kosztów:
  - spadek kosztów zużycia energii i paliwa trakcyjnego (o -26,2% r/r), usług dostępu do infrastruktury (o -14,7% r/r) oraz kosztów usług transportowych (o -23,0% r/r) skorelowany ze spadkiem pracy przewozowej



## > Agenda

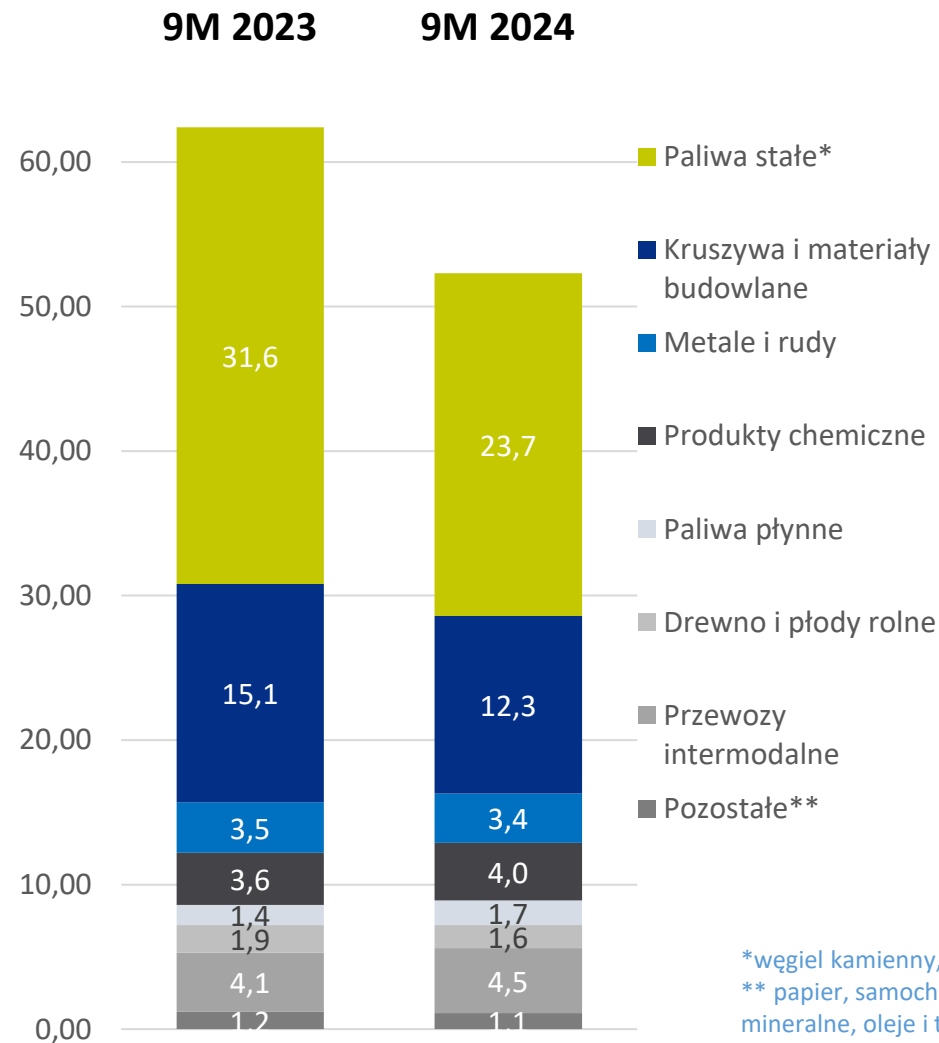
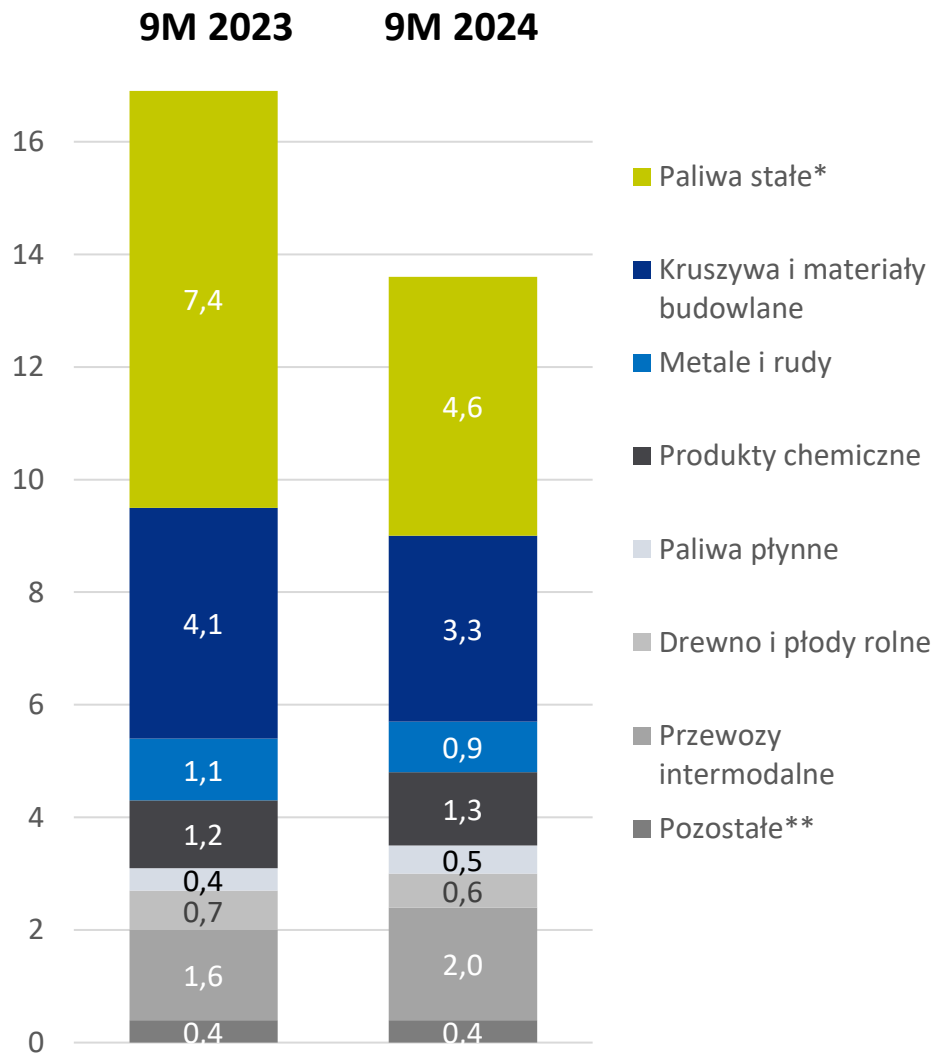
- Podsumowanie wyników
- **Wyniki operacyjne**
- Wyniki finansowe

# > Obniżenie wartości paramentów przewozowych za III kwartały 2024 r.

## Przewozy Grupy r/r

praca przewozowa, mld tkm

masa towarowa, mln ton



\*węgiel kamienny, koks, węgiel brunatny  
 \*\* papier, samochody, surowce mineralne, oleje i tłuszcze spożywcze



# > Grupy towarowe Grupy PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji za III kwartały 2024 i zmiany r/r



## **PALIWA STAŁE:**

Stopniowe obniżanie się udziału węgla kamiennego w przewozach Grupy (spadek przewozów o 26,0% r/r wg masy towarowej) jako paliwa w związku z dostosowywaniem działalności przedsiębiorstw do wymagań prowadzonej polityki klimatycznej. Zwiększająca się konkurencyjność innych paliw, rozwój produkcji energii elektrycznej z OZE, implementacja polityk transformacji skutkująca mniejszym popytem na ten surowiec.



## **KRUSZYWA I MATERIAŁY BUDOWLANE:**

silna konkurencja ze strony przewoźników kolejowych, dysponujących wolnymi zasobami ze względu na spadek zapotrzebowania na przewozy m.in. węgla. Spadek średniej odległości przewozu o -5 km (-1,7%), w związku ze zmianą w strukturze/kierunkach dostaw.



## **PRZEWOZY INTERMODALNE:**

Wzrost przewozów Grupy PKP CARGO S.A w restrukturyzacji o **24,9% wg pracy przewozowej** m.in. w ramach Nowego Jedwabnego Szlaku. Znaczna część towarów przewożonych drogą morską powróciła na jego północny korytarz. Wzrost średniej odległości przewozu o +52 km (+13,3%), ze względu na zmianę struktury przewozów.



## **DREWNO I PŁODY ROLNE:**

Niższe przewozy Grupy o **18,4% wg pracy przewozowej**, spadek średniej odległości przewozu o 5 km (-1,2%) w wyniku spadku udziału przewozów tranzytowych w przewozach zbóż i pasz oraz w przewozach eksportowych drewna, eksporcie i imporcie płyty drewnopochodnej.

# > Nakłady inwestycyjne – Grupa Kapitałowa PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

Struktura taboru kolejowego użytkowanego przez Grupę Kapitałową PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji



Wagony

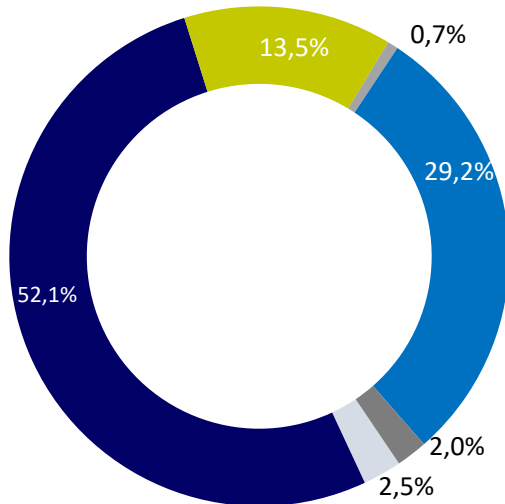
51 992



Lokomotywy

1 524

Struktura nakładów inwestycyjnych w 9M 2024 (mln zł)



- Budownictwo inwestycyjne
- Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów
- Zakupy, modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw
- Teleinformatyzacja
- Prawa do użytkowania aktywów

	9M 2023	9M 2024	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Budownictwo inwestycyjne	76,7	13,7	-63	-82,1%
Zakupy, naprawy i przeglądy wagonów	489,4	277,2	-212,2	-43,4%
Zakupy, modernizacja, naprawy i przeglądy lokomotyw	322,8	71,7	-251,1	-77,8%
Teleinformatyzacja	14,8	3,7	-11,1	-75,0%
Prawa do użytkowania aktywów <sup>1)</sup>	362,5	155,5	-207,0	-57,1%
Pozostałe	18,4	10,7	-7,7	-41,8%
<b>Razem</b>	<b>1 284,6</b>	<b>532,5</b>	<b>-752,1</b>	<b>-58,5%</b>

1) *Nakłady na prawa do użytkowania aktywów nie obejmują zwiększeń wynikających z leasingu zwrotnego: za okres 9 miesięcy 2024 rok urzędzeń przedadunkowych w wysokości 6,2 mln zł oraz za 9 miesięcy 2023 r. w wysokości 126,9 mln zł w tym: lokomotyw w wysokości 125,4 mln zł oraz urządzenia transportowego w wysokości 1,5 mln zł.*







## > Agenda

- Podsumowanie wyników
- Wyniki operacyjne
- **Wyniki finansowe**

## > Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej i Spółce PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji



ZATRUDNIENIE  
W GRUPIE (OSOBY)  
STAN NA:

30/09/2024  
**16 623**

31/12/2023  
**19 933**

STANOWISKA ROBOTNICZE  
W GRUPIE (OSOBY)  
STAN NA:

30/09/2024  
**12 229**

31/12/2023  
**15 108**

STANOWISKA NIEROBOTNICZE  
W GRUPIE (OSOBY)  
STAN NA:

30/09/2024  
**4 394**

31/12/2023  
**4 825**



ZATRUDNIENIE  
W SPÓŁCE (OSOBY)  
STAN NA:

30/09/2024  
**11 223**

31/12/2023  
**14 062**

STANOWISKA ROBOTNICZE  
W SPÓŁCE (OSOBY)  
STAN NA:

30/09/2024  
**8 202**

31/12/2023  
**10 657**

STANOWISKA NIEROBOTNICZE  
W SPÓŁCE (OSOBY)  
STAN NA:

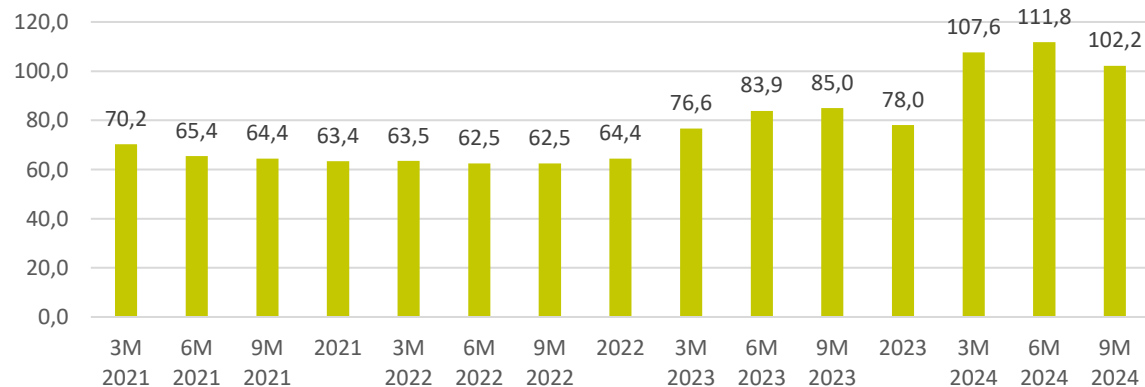
30/09/2024  
**3 021**

31/12/2023  
**3 405**

### Koszty jednostkowe Grupy PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji

Świadczenia pracownicze (zł/ tys. tkm)

20,19%



## Optymalizacja w obszarze zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

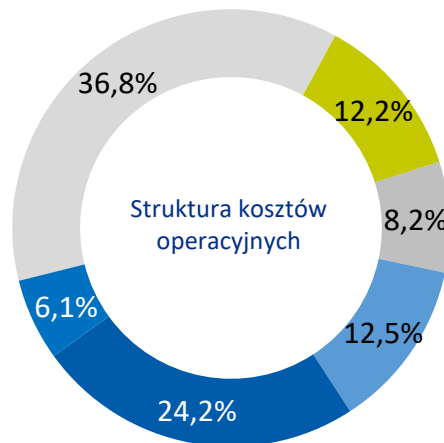
- odnotowano spadek kosztów świadczeń pracowniczych jako efekt rozwiązania rezerw na świadczenia pracownicze w związku z wdrożeniem zwolnień grupowych co wpłynęło na znaczącą redukcję liczby pracowników objętych poszczególnymi świadczeniami oraz programem zwolnień z obowiązku świadczenia pracy.
- Zwolnieniami grupowymi w PKP CARGO objętych zostało 2 515 pracowników, a szacowane koszty wynikające ze zwolnień grupowych (bez ekwiwalentów za urlop) zostały ustalone na ok 113,25 mln zł. W ramach optymalizacji zatrudnienia w PKP CARGO zatrudnienie uległo zmniejszeniu między 3 lipca 2024 r. a 4 listopada 2024 r. łącznie o liczbę 3 665 osób, z czego 2 515 odeszło w ramach zwolnień grupowych, a pozostałe z innych przyczyn. Stan zatrudnienia na 4 listopada 2024 roku wynosił 10 046 osób

# > Koszty operacyjne w wymagającym otoczeniu rynkowym

## Struktura i zmiana kosztów operacyjnych za 9M 2024

mln zł

- Koszty świadczeń pracowniczych
- Zużycie energii i paliwa trakcyjnego
- Usługi dostępu do infrastruktury
- Usługi transportowe i pozostałe usługi
- Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości
- Pozostałe koszty

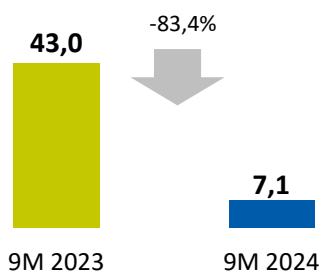


	9M 2023	9M 2024	Zmiana r/r	Zmiana % r/r
Świadczenia pracownicze	1 438,7	1 381,3	-57,4	-4,0%
Energia i paliwo trakcyjne	620,8	458,0	-162,8	-26,2%
Dostęp do infrastruktury	359,6	306,7	-52,9	-14,7%
Usługi transportowe i pozostałe usługi*	575,3	470,5	-104,8	-18,2%
Amortyzacja i odpisy	594,4	910,8	316,4	53,2%
Pozostałe koszty**	273,3	228,0	-45,3	-16,6%
<b>Razem</b>	<b>3 862,1</b>	<b>3 755,3</b>	<b>-106,8</b>	<b>-2,8%</b>

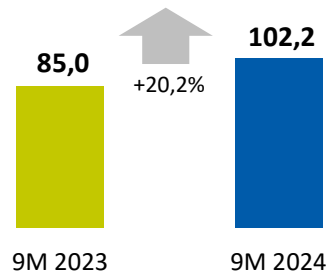
11

## Koszty jednostkowe w przeliczeniu na pracę przewoźową

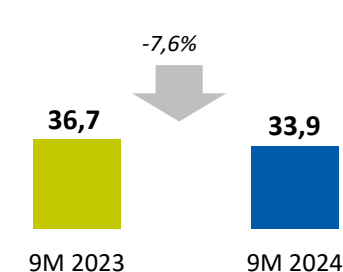
### EBITDA na zatrudnionego (tys. zł/zatrudnionego)



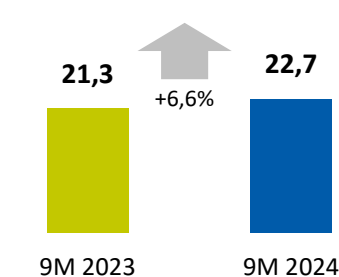
### Świadczenia pracownicze (zł/tys. tkm)



### Energia i paliwo trakcyjne (zł/tys. tkm)



### Dostęp do infrastruktury (zł/tys. tkm)

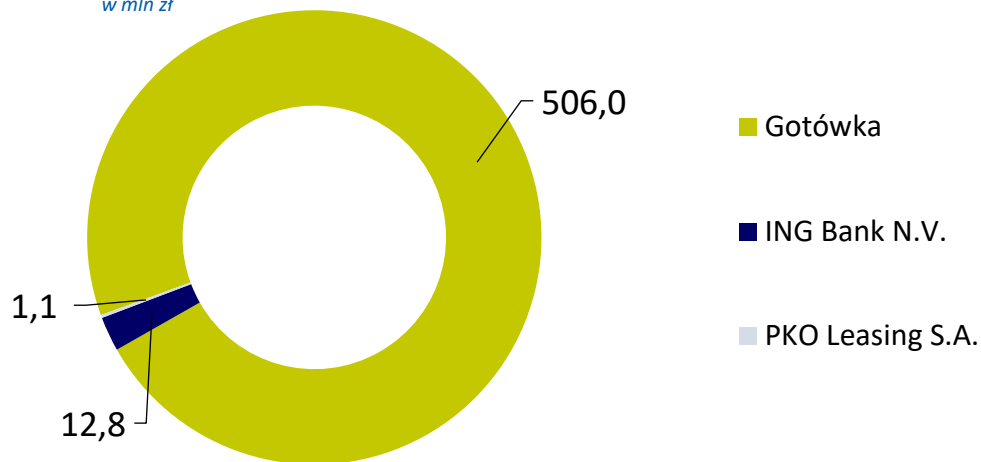


# > Przepływy pieniężne, zobowiązania i źródła finansowania

## Poprawa struktury finansowej

### Dostępne źródła finansowania na 30.09.2024

w mln zł



Wskaźnik	9M 2023	9M 2024
Marża wyniku EBITDA	20,3%	3,5%
ROA	3,1%	-10,0%
ROE	7,7%	-34,7%
ROS	2,4%	-23,3%

### Struktura zobowiązań

mln zł

Zobowiązania	31.12.2023	30.09.2024
Długoterminowe	2 784,2	2 558,0
Krótkoterminowe	2 333,3	3 239,0
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>5 117,5</b>	<b>5 797,0</b>

### Przepływy pieniężne

mln zł

Przepływy pieniężne	9M 2023	9M 2024	zmiana
Operacyjne	1 089,6	890,3	-199,3
Inwestycyjne	-726,2	-352,1	374,1
Finansowe	-327,6	-293,5	34,1

# Dziękujemy za uwagę

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

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

e-mail: [relacje.inwestorskie@pkpcargo.com](mailto:relacje.inwestorskie@pkpcargo.com)

