



Śródroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
PKP CARGO za okres 6 miesięcy zakończony dnia
30 czerwca 2022 roku sporządzone według MSSF
w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
1. Informacje ogólne	6
1.1 Podstawowe informacje o działalności Grupy	6
1.2 Podstawa sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	8
1.3 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
1.4 Wpływ pandemii COVID-19 i wojny w Ukrainie na działalność Grupy	9
1.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
1.6 Sytuacja płynnościowa Grupy	11
2. Noty objaśniające do sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	13
2.1 Przychody z tytułu umów z klientami	13
2.2 Koszty operacyjne	15
2.3 Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	16
2.4 Przychody i (koszty) finansowe	17
3. Noty objaśniające dotyczące opodatkowania	17
3.1 Podatek dochodowy	17
4. Noty objaśniające dotyczące zadłużenia	19
4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia	19
4.2 Kapitał własny	22
4.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	23
5.1 Tabor kolejowy i pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	23
5.2 Prawa do użytkowania aktywów	25
5.3 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności (MPW)	26
5.4 Zapasy	26
5.5 Należności handlowe	26
5.6 Pozostałe aktywa	27
5.7 Zobowiązania inwestycyjne	27
5.8 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	27
5.9 Pozostałe rezerwy	29
5.10 Pozostałe zobowiązania	29
6. Instrumenty finansowe	30
6.1 Instrumenty finansowe	30
7. Noty pozostałe	33
7.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	33
7.2 Zobowiązania do poniesienia wydatków na niefinansowe aktywa trwałe	34
7.3 Zobowiązania warunkowe	35
7.4 Zdarzenia po dniu bilansowym	35
7.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	35

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	3 miesiące zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021	
Przychody z tytułu umów z klientami	2 451,5	1 285,2	2 046,0	1 050,0	Nota 2.1
Zużycie energii i paliwa trakcyjnego	(378,0)	(194,5)	(258,6)	(138,4)	Nota 2.2
Usługi dostępu do infrastruktury	(276,8)	(142,3)	(266,1)	(138,6)	
Usługi transportowe	(173,4)	(88,0)	(174,2)	(89,9)	
Pozostałe usługi	(244,8)	(136,7)	(176,9)	(91,0)	Nota 2.2
Koszty świadczeń pracowniczych	(832,8)	(416,7)	(813,7)	(399,3)	Nota 2.2
Pozostałe koszty	(176,1)	(88,0)	(136,3)	(66,6)	Nota 2.2
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	1,9	0,1	6,6	(3,8)	Nota 2.3
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	371,5	219,1	226,8	122,4	
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(365,4)	(181,5)	(355,1)	(179,7)	Nota 2.2
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	6,1	37,6	(128,3)	(57,3)	
Przychody i (koszty) finansowe	(55,8)	(30,7)	(29,2)	(13,6)	Nota 2.4
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	2,8	1,7	2,5	1,1	Nota 5.3
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(46,9)	8,6	(155,0)	(69,8)	
Podatek dochodowy	4,5	(3,4)	25,0	11,1	Nota 3.1
ZYSK / (STRATA) NETTO	(42,4)	5,2	(130,0)	(58,7)	
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY					
Wycena instrumentów zabezpieczających	(9,3)	(3,7)	19,6	22,9	Nota 6.1
Podatek dochodowy	1,8	0,7	(3,7)	(4,3)	Nota 3.1
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych	15,3	(5,3)	8,6	(2,8)	
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	7,8	(8,3)	24,5	15,8	
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	45,4	45,4	36,4	36,4	Nota 5.8
Podatek dochodowy	(8,6)	(8,6)	(6,9)	(6,9)	Nota 3.1
Pozostałe całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	36,8	36,8	29,5	29,5	
Suma pozostałych całkowitych dochodów	44,6	28,5	54,0	45,3	
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2,2	33,7	(76,0)	(13,4)	
Zysk / (strata) netto przypadający:					
Zysk / (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(42,4)	5,2	(130,0)	(58,7)	
Suma całkowitych dochodów przypadających:					
Suma całkowitych dochodów przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	2,2	33,7	(76,0)	(13,4)	
Zysk / (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)					
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 786 917	44 786 917	44 786 917	44 786 917	
Zysk / (strata) na akcję podstawowy i rozwodniony	(0,95)	0,11	(2,90)	(1,31)	

W okresach objętych niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym nie występowały udziały niedające kontroli.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30/06/2022	31/12/2021	
AKTYWA			
Tabor kolejowy	4 251,6	4 241,6	<i>Nota 5.1</i>
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	862,4	893,4	<i>Nota 5.1</i>
Prawa do użytkowania aktywów	972,4	1 030,7	<i>Nota 5.2</i>
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	36,1	36,7	<i>Nota 5.3</i>
Należności handlowe	6,5	4,2	<i>Nota 5.5</i>
Należności leasingowe	8,7	8,5	
Pozostałe aktywa	55,1	40,5	<i>Nota 5.6</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	204,6	203,1	<i>Nota 3.1</i>
Aktywa trwałe razem	6 397,4	6 458,7	
Zapasy	172,0	164,6	<i>Nota 5.4</i>
Należności handlowe	724,2	611,7	<i>Nota 5.5</i>
Należności leasingowe	0,5	0,6	
Należności z tytułu podatku dochodowego	2,8	4,5	
Pozostałe aktywa	115,6	103,1	<i>Nota 5.6</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112,9	254,5	<i>Nota 4.3</i>
Aktywa obrotowe razem	1 128,0	1 139,0	
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5,1	15,7	
AKTYWA RAZEM	7 530,5	7 613,4	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał zakładowy	2 239,3	2 239,3	<i>Nota 4.2</i>
Kapitał zapasowy	674,4	771,7	
Pozostałe składniki kapitału własnego	(46,5)	(75,8)	
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	157,8	142,5	
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	17,8	(37,1)	
Kapitał własny razem	3 042,8	3 040,6	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 901,3	2 090,3	<i>Nota 4.1</i>
Zobowiązania handlowe	5,9	2,3	
Zobowiązania inwestycyjne	79,3	111,8	<i>Nota 5.7</i>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	456,3	529,1	<i>Nota 5.8</i>
Pozostałe rezerwy	1,0	7,0	<i>Nota 5.9</i>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90,8	93,3	<i>Nota 3.1</i>
Zobowiązania długoterminowe razem	2 534,6	2 833,8	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	641,7	473,9	<i>Nota 4.1</i>
Zobowiązania handlowe	679,4	639,0	
Zobowiązania inwestycyjne	150,9	221,4	<i>Nota 5.7</i>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	168,2	127,3	<i>Nota 5.8</i>
Pozostałe rezerwy	34,9	23,3	<i>Nota 5.9</i>
Pozostałe zobowiązania	278,0	254,1	<i>Nota 5.10</i>
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 953,1	1 739,0	
Zobowiązania razem	4 487,7	4 572,8	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 530,5	7 613,4	

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe składniki kapitału własnego			Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	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			
1/01/2022	2 239,3	771,7	(12,9)	(42,0)	(20,9)	142,5	(37,1)	3 040,6
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	(42,4)	(42,4)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)	-	-	-	36,8	(7,5)	15,3	-	44,6
Całkowite dochody razem	-	-	-	36,8	(7,5)	15,3	(42,4)	2,2
Pozostałe zmiany za okres	-	(97,3)	-	-	-	-	97,3	-
30/06/2022	2 239,3	674,4	(12,9)	(5,2)	(28,4)	157,8	17,8	3 042,8
1/01/2021	2 239,3	782,4	(12,9)	(115,7)	(31,6)	104,8	177,5	3 143,8
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	(130,0)	(130,0)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)	-	-	-	29,5	15,9	8,6	-	54,0
Całkowite dochody razem	-	-	-	29,5	15,9	8,6	(130,0)	(76,0)
Pozostałe zmiany za okres	-	(21,6)	-	-	-	-	21,6	-
30/06/2021	2 239,3	760,8	(12,9)	(86,2)	(15,7)	113,4	69,1	3 067,8

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(46,9)	(155,0)	
Korekty			
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	365,4	355,1	<i>Nota 2.2</i>
(Zyski) / straty ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	(6,3)	(4,1)	
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	3,3	4,7	
(Zyski) / straty z tytułu odsetek, dywidendy	45,6	24,3	
Otrzymane / (zapłacone) odsetki	0,1	0,6	
Otrzymany / (zapłacony) podatek dochodowy	(5,6)	(3,7)	
Zmiany w kapitale obrotowym	(79,7)	(60,3)	
Pozostałe korekty	44,1	29,1	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	320,0	190,7	
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wydatki z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(467,8)	(367,5)	
Wpływy z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33,6	21,4	
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	2,5	0,6	
Inne wydatki inwestycyjne	-	(27,0)	
Pozostałe wpływy związane z działalnością inwestycyjną	0,9	0,8	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(430,8)	(371,7)	
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki z tytułu leasingu	(68,6)	(66,5)	<i>Nota 4.1</i>
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów / pożyczek	169,5	189,4	<i>Nota 4.1</i>
Spłata kredytów / pożyczek	(154,6)	(145,1)	<i>Nota 4.1</i>
Zapłacone odsetki od leasingu oraz kredytów / pożyczek	(39,0)	(24,7)	<i>Nota 4.1</i>
Dotacje otrzymane	63,0	32,0	
Pozostałe wydatki dotyczące działalności finansowej	(2,0)	(1,8)	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(31,7)	(16,7)	
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(142,5)	(197,7)	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	254,5	306,0	
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0,9	0,6	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	112,9	108,9	
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>32,0</i>	<i>26,5</i>	



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje ogólne****1.1 Podstawowe informacje o działalności Grupy**

Informacje o Jednostce dominującej

Spółka PKP CARGO S.A. ("Spółka", "Jednostka dominująca") została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 29 czerwca 2001 roku (Repertorium A Nr 1287/2001). Podstawowe informacje o Jednostce dominującej zaprezentowano w tabeli poniżej.

Podstawowe informacje o Jednostce dominującej	
Nazwa	PKP CARGO S.A.
Siedziba	Polska
Adres zarejestrowanego biura Jednostki dominującej	ul. Grójecka 17, 02-021 Warszawa
KRS	0000027702 - Sąd Rejestrowy dla M. St. Warszawy, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Polska
REGON	277586360
NIP	954-23-81-960

W I półroczu 2022 roku nie doszło do zmiany nazwy oraz innych danych identyfikacyjnych Jednostki dominującej.

Rokiem obrotowym Jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PKP CARGO jest rok kalendarzowy.

Skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej oraz struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2022 roku zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO w I półroczu 2022 roku odpowiednio w [Rozdziałach 3.1](#) oraz [3.3](#).

Informacje o Grupie Kapitałowej

Podstawową działalnością Grupy jest transport kolejowy towarów. Oprócz usług transportu kolejowego towarów Grupa świadczy usługi dodatkowo:

- usługi intermodalne,
- usługi spedycyjne (krajowe i międzynarodowe),
- usługi terminalowe,
- usługi bocznicowe i trakcyjne,
- naprawa i serwis taboru kolejowego,
- usługi rekultywacyjne.

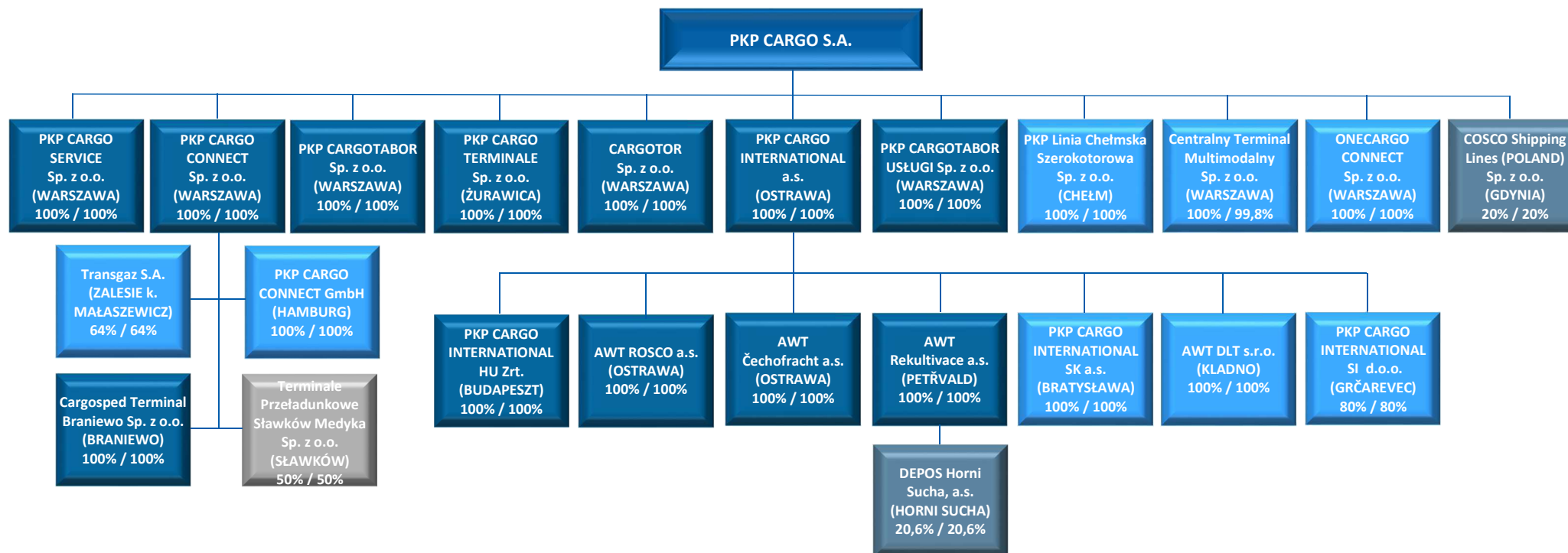
Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej PKP CARGO (zwanej dalej Grupą) wchodziły PKP CARGO S.A. jako podmiot dominujący oraz 20 spółek zależnych. Ponadto Grupa posiadała udziały w 2 podmiotach stowarzyszonych oraz udziały w 1 wspólnym przedsięwzięciu.

W dniu 11 marca 2022 roku Jednostka dominująca zawarła ze spółką PKP S.A. umowę zakupu 0,17% udziałów w spółce Centralny Terminal Multimodalny Sp. z o.o. W wyniku zawartej umowy Jednostka dominująca została jedynym współnikiem w spółce Centralny Terminal Multimodalny Sp. z o.o.

Czas trwania działalności poszczególnych spółek Grupy nie jest ograniczony.

1.1 Podstawowe informacje o działalności Grupy (cd.)

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek wchodzących w skład Grupy na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku przedstawiają się następująco:



Jednostki zależne – konsolidowane metodą pełną
 Jednostki stowarzyszone wchodzące w skład Grupy

Pozostałe jednostki zależne wchodzące w skład Grupy
 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach wchodzące w skład Grupy

1.2 Podstawa sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonym według MSSF UE. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego nie istnieją istotne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę przez okres przynajmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej instrumentów pochodnych oraz inwestycji w instrumenty kapitałowe.

W okresie śródrocznym działalność Grupy nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

W skład niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego wchodzi skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz wybrane noty objaśniające.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w milionach złotych.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji lub wyceny, kiedy pozycje podlegają przeszacowaniu. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku, o ile nie odracza się ich w pozostałych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Dane finansowe jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczone zostały na walutę polską w następujący sposób:

- pozycje aktywów i zobowiązań według kursu wymiany na koniec okresu sprawozdawczego,
- pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według średniego kursu wymiany w danym okresie sprawozdawczym, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Różnice kursowe powstałe w wyniku powyższych przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym jako różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych.

W niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym, dla potrzeb wyceny sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych objętych konsolidacją, Grupa zastosowała następujące kursy walut:

Waluta	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej		Pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	
	30/06/2022	31/12/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021
EUR	4,6806	4,5994	4,6427	4,5472
CZK	0,1892	0,1850	0,1884	0,1758

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe podlegało przeglądowi biegłego rewidenta. Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały zbadane przez biegłego rewidenta podczas badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonego według MSSF UE.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 25 sierpnia 2022 roku.

1.3 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz UE, które weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupa zastosowała następujące zmiany standardów i interpretacji, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania przez UE:

Standard / Interpretacja	Data wejścia w życie
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 "Rzeczowe aktywa trwałe", MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe"	1 stycznia 2022 roku
Roczne poprawki do MSSF cykl 2018-2020 (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41)	1 stycznia 2022 roku

Powyżej przedstawione standardy oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz UE, które nie weszły w życie

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej poniżej przedstawione standardy oraz interpretacje nie spowodują istotnych zmian w sprawozdaniu finansowym Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych:

Standard / Interpretacja	Data wejścia w życie
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Instrukcji Praktycznej MSSF 2 - ujawnienia dotyczące polityki rachunkowości	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja wartości szacunkowych	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023 roku

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR oraz niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE i nie weszły w życie. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej zatwierdzenie przez UE poniższych standardów nie spowoduje istotnych zmian w sprawozdaniu finansowym Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Standard / Interpretacja	Data wejścia w życie
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze	1 stycznia 2023 roku

1.4 Wpływ pandemii COVID-19 i wojny w Ukrainie na działalność Grupy

W I półroczu 2022 roku Grupa PKP CARGO zanotowała zmniejszający się wpływ pandemii COVID-19 na działalność spółek w obszarze organizacyjnym (spadła zarówno ilość zachorowań wśród pracowników, jak i ponoszonych przez podmioty kosztów związanych z przeciwdziałaniem zakażeniom wirusem SARS-CoV-2). Pomimo wystąpienia w I kwartale 2022 roku kolejnej fali pandemii, przewozy oraz ich pełna obsługa logistyczna nie uległy zakłóceniu. Zauważalny był także spadek oddziaływania pandemii na przewozy praktycznie w każdej z grup towarowych. Z upływem miesięcy kolejne państwa znosiły obostrzenia, które wciąż pozostały na wysokim poziomie jedynie w rejonie Azji Wschodniej. Fakt ten pozytywnie wpływał na możliwości i skalę realizowanej wymiany międzynarodowej. Jedynym istotnym wyjątkiem było ograniczenie ilości realizowanych przewozów kontenerowych z Chin (w ramach tzw. „Nowego Jedwabnego Szlaku”), co wynikało wprost z zasady „zero Covid” i wprowadzeniu bardzo restrykcyjnych „lockdownów” w wielu metropoliach silnie uprzemysłowionych regionów tego kraju.

Spółki Grupy monitorują sytuację w zakresie ewentualnych możliwych zmian w przypadku powrotu ograniczeń pandemicznych. Zauważalne jest realne ryzyko pojawienia się w przyszłości nowych groźnych mutacji wirusa (na chwilę obecną nie ma sygnałów o materializacji tego zagrożenia). W przypadku powrotu obostrzeń skala działalności kooperantów może zostać jednak mocno ograniczona i oprócz oczywistych kosztów np. wydłużenia czasów załadunków wagonów, to spadek wolumenów produkcji przeznaczonej do transportu będzie głównym wyzwaniem dla Grupy PKP CARGO.

Wojna w Ukrainie wpłynęła na szereg aspektów działalności Grupy PKP CARGO w trakcie I półroczu 2022 roku. Niepewna sytuacja geopolityczna na świecie i konsekwencje wojny w Ukrainie były i są odczuwalne zarówno dla Polski, jak i międzynarodowej wymiany handlowej. To przede wszystkim gwałtowne zmiany w potokach towarów płynących z kierunku wschodniego oraz konieczności podjęcia kroków dostosowawczych wynikających m.in. z bieżących sankcji wobec Rosji i Białorusi, osłabienia potoku towarów płynących z Nowego Jedwabnego Szlaku (w tym brak możliwości przewozu towarów przez Ukrainę oraz próby zastąpienia funkcjonującej do tej pory trasy przez Rosję nowymi drogami lądowo-wodnymi). Dla firm transportowych i spedycyjnych istotnie odczuwalne są utrzymujące się zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw. Polska jest postrzegana jako kraj blisko-frontowy i z tego powodu może tracić pewne elementy wymiany towarowej, a także nowe potencjalne inwestycje.

1.4 Wpływ pandemii COVID-19 i wojny w Ukrainie na działalność Grupy (cd.)

Z uwagi na nałożone zarówno na Rosję, jak i Białoruś sankcje gospodarcze m.in. przez Stany Zjednoczone i Unię Europejską, a także działania zbrojne na obszarze Ukrainy, zmniejszeniu uległ potok towarów z kierunku wschodniego. Sankcje objęły szerokie spektrum towarów takich jak węgiel, drewno, biomasa, metale itp., a więc grupy towarów stanowiących znaczną część wymiany handlowej, co wpłynęło negatywnie na terminale położone w północno-wschodniej Polsce (gdzie konieczne były działania zmierzające do zmiany zakresu świadczonych usług). Jednocześnie naturalnym kierunkiem pozyskania wszelkich dostaw przez Ukrainę (której porty w I połowie bieżącego roku były zablokowane przez Federację Rosyjską), było pogranicze polsko-ukraińskie i tam funkcjonujące terminale w Żurawicy i Medyce. Regularne transporty wymagały częściowego uspokojenia sytuacji i szersza wymiana handlowa mogła odbywać się dopiero od II kwartału bieżącego roku. Podejmowane były próby zarówno wywozu zbóż oraz m.in. rud żelaza częściowo kompensujących utratę przewozów na innych kierunkach ze wschodu. Problemem jest jednak ograniczona przepustowość terminali, które w naturalny sposób nie są w stanie zastąpić możliwości reprezentowanych przez transport morski i rzeczny Ukrainy. Istotnym problemem może okazać się wyhamowanie wymiany towarowej przy użyciu kontenerów w ramach tzw. „Nowego Jedwabnego Szlaku”, gdzie nadawca towarów (Chiny) poszukuje nowych, bezpiecznych szlaków komunikacyjnych z ominięciem Rosji (zwłaszcza przez Turcję i południe Europy).

Grupa PKP CARGO weryfikuje na bieżąco wpływ wojny i jej potencjalnych skutków na działalność zarówno przewozową, jak i szeroko rozumianą działalność okooprzewozową, podejmując odpowiednie działania dostosowawcze. Jednak ostateczny wpływ konfliktu zbrojnego i działań wojennych na terytorium Ukrainy na prowadzoną przez Grupę PKP CARGO działalność jest obecnie trudny do precyzyjnego oszacowania. Docelowo możliwe jest przekierowanie przynajmniej części strumienia utraconych ładunków na alternatywne relacje (m.in. substytucja węgla kamiennego importowanego drogą lądową z Rosji na rzecz importu przez krajowe porty morskie).

Na chwilę obecną Grupa nie identyfikuje istotnych zagrożeń dla działalności operacyjnej. Biorąc pod uwagę dotychczasową strukturę przewozów oraz zakres działalności spółek z Grupy PKP CARGO, bezpośrednią konsekwencją konfliktu zbrojnego w Ukrainie może być utrata niewielkiej części przychodów ze świadczonych usług. Konflikt zbrojny w Ukrainie i potencjalne zaostreżenie sankcji mogą mieć negatywny wpływ na przychody operacyjne spółek zależnych należących do Grupy PKP CARGO, zwłaszcza tych wyspecjalizowanych w obsłudze terminali na wschodniej granicy Polski oraz świadczących usługi spedycyjne w relacjach ze wschodniej Europy.

Aktualizacja ryzyk towarzyszących pandemii COVID-19 oraz wojny w Ukrainie może wpływać na sytuację finansową Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

1.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku zmiany istotnych wielkości opartych na profesjonalnym osądzie oraz szacunkach dotyczyły:

- taboru kolejowego oraz pozostałych rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa przeprowadziła testy na trwałą utratę wartości w odniesieniu do dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne zdefiniowanych na poziomie aktywów Grupy PKP CARGO INTERNATIONAL oraz PKP CARGOTABOR Sp. z o.o. Testy na trwałą utratę wartości zostały przeprowadzone z uwagi na utrzymującą się niższą wartość rynkową aktywów netto od ich wartości bilansowej oraz wzrost rynkowych stóp zwrotu z inwestycji mających wpływ na stopy dyskonta stosowane w testach na utratę wartości. Testy zostały przeprowadzone w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej na poziomie wartości użytkowej.

PKP CARGOTABOR Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości użytkowej testowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne:

- a) zdyskontowane przepływy pieniężne zostały opracowane w oparciu o szczegółowe projekcje finansowe na okres II półrocza 2022 roku do 2026 roku,
- b) w okresie szczegółowej projekcji dla lat 2023-2026 średnioroczny wzrost przychodów z działalności operacyjnej (CAGR) będzie kształtował się na poziomie 3,6% w ujęciu realnym,
- c) średni ważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie szczegółowej projekcji będzie kształtował się na poziomie 6,0% w ujęciu realnym,
- d) po okresie szczegółowej projekcji założono wzrost przyszłych przepływów pieniężnych na poziomie 0,0% w ujęciu realnym.

W wyniku przeprowadzonego testu ustalona wartość odzyskiwalna przewyższyła wartość bilansową testowanych aktywów należących do PKP CARGOTABOR Sp. z o.o., wobec czego Grupa na dzień 30 czerwca 2022 roku nie rozpoznała odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów należących do PKP CARGOTABOR Sp. z o.o.

Analizę wrażliwości przeprowadzono dla kluczowych założeń modelu testu na utratę wartości takich jak WACC oraz wskaźnik wzrostu przyszłych przepływów pieniężnych po okresie szczegółowej prognozy. Zmiana WACC o +/- 0,3 p.p. oraz poziomu wzrostu przyszłych przepływów pieniężnych po okresie szczegółowej prognozy o +/- 0,3 p.p. nie powoduje konieczności rozpoznania odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów należących do PKP CARGOTABOR Sp. z o.o.

1.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach (cd.)

PKP CARGO INTERNATIONAL

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne na poziomie Grupy PKP CARGO INTERNATIONAL:

- za ośrodek wypracowujący środki pieniężne uznano całość aktywów należących do Grupy PKP CARGO INTERNATIONAL, które głównie są wykorzystywane do obsługi klientów na czeskim rynku kolejowym,
- zdyskontowane przepływy pieniężne zostały opracowane w oparciu o szczegółowe projekcje finansowe na okres od II półrocza 2022 roku do 2031 roku; zdaniem Zarządu Jednostki dominującej przyjęcie projekcji finansowych dłuższych niż pięcioletnie jest zasadne ze względu na fakt, iż rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane przez PKP CARGO INTERNATIONAL a.s. mają istotnie dłuższy okres ekonomicznej użyteczności;
- w okresie szczegółowej projekcji dla lat 2023-2031 średnioroczny wzrost przychodów z działalności operacyjnej (CAGR) będzie kształtował się na poziomie 3,2% w ujęciu realnym,
- średni ważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie szczegółowej projekcji będzie kształtował się na poziomie 5,8% w ujęciu realnym,
- po okresie szczegółowej projekcji założono wzrost przyszłych przepływów pieniężnych na poziomie 0,0% w ujęciu realnym.

W wyniku przeprowadzonego testu ustalona wartość odzyskiwalna nie różniła się istotnie od wartości bilansowej testowanych aktywów trwałych należących do Grupy PKP CARGO INTERNATIONAL, wobec czego Grupa na dzień 30 czerwca 2022 roku nie dokonała aktualizacji odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów, który na ten dzień wynosił 116,3 milionów złotych.

Poniżej przedstawiono szacowaną zmianę wysokości odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów na dzień 30 czerwca 2022 roku przy zmianie wyłącznie poniższych kluczowych parametrów z zachowaniem stałego poziomu pozostałych założeń:

	Grupa PKP CARGO INTERNATIONAL	
	- 0,3 p.p.	+ 0,3 p.p.
WACC	(49,3)	42,9
Wzrost po okresie prognozy szczegółowej	27,6	(32,1)

PKP CARGO S.A.

W przypadku Jednostki dominującej wartość odzyskiwalna aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2021 roku została ustalona w oparciu o ich wartość godziwą pomniejszoną o koszty zbycia. Wartość godziwa taboru kolejowego oraz wybranych nieruchomości została ustalona na podstawie wycen dokonanych przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych. W przypadku pozostałych aktywów, wchodzących w skład ośrodka wypracowującego środki pieniężne na poziomie Jednostki dominującej a niepodlegających wycenie, wartość godziwa nie różniła się istotnie od ich wartości księgowych. Przeprowadzona na dzień 30 czerwca 2022 roku analiza wykazała, iż w okresie 6 miesięcy 2022 roku nie wystąpiły żadne zmiany i okoliczności mogące mieć istotny wpływ na wynik przeprowadzonych wycen, a tym samym można wykorzystać przeprowadzone wyceny na potrzeby ustalenia wartości odzyskiwanej powyższych aktywów na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz potwierdzić brak konieczności rozpoznania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów należących do Jednostki dominującej na ten dzień.

- rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Na dzień 30 czerwca 2022 roku spółki z Grupy przeprowadziły wycenę aktuarialną rezerw na świadczenia pracownicze głównie w związku ze zmianą stopy dyskonta oraz zawartymi ze stroną społeczną porozumieniami wprowadzającymi podwyżki wynagrodzeń. W wyniku wprowadzonych podwyżek w Jednostce dominującej nastąpił wzrost przeciętnego wynagrodzenia o około 10,6%. Stopa dyskonta przyjęta do wyceny rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 6,9% (przy 3,5% na dzień 31 grudnia 2021 roku). Aktualizacja założeń aktuarialnych spowodowała obniżenie rezerw na świadczenia pracownicze w wysokości 50,4 milionów złotych, z czego 5 milionów złotych obniżyło koszty świadczeń pracowniczych. Dodatkowo, istotny wpływ na zmianę rezerw na świadczenia pracownicze miał również wzrost rezerwy na niewykorzystane urlopy w wysokości 19,7 milionów złotych. Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały zaprezentowane w **Nocie 5.8** niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku nie miały miejsca inne zmiany założeń przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej przy ustalaniu wielkości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

1.6 Sytuacja płynnościowa Grupy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Jednostka dominująca pozyskała dodatkowe finansowanie w ramach kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 100 milionów złotych. W Grupie PKP CARGO funkcjonują również systemy koncentracji środków finansowych (cash pool) obejmujące na dzień 30 czerwca 2022 roku 8 spółek z Grupy. Systemy te, niezależnie od środków gromadzonych przez poszczególnych uczestników, są powiązane z elastycznymi liniami kredytowymi w postaci kredytów w rachunku bieżącym. Informacje o dostępnych źródłach finansowania na dzień 30 czerwca 2022 roku zostały zaprezentowane w **Nocie 4.1** niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Aktualizacja ryzyk towarzyszących pandemii COVID-19 oraz wojny w Ukrainie może wpływać na sytuację finansową Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

1.6 Sytuacja płynnościowa Grupy (cd.)

Poniżej zaprezentowano terminy wymagalności zobowiązań finansowych.

Wymagalność zobowiązań finansowych Grupy na dzień bilansowy według daty wymagalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności (wraz z odsetkami płatnymi w przyszłości)

30/06/2022	Umowne terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	312,7	395,8	1 502,0	686,6	2 897,1	2 543,0
Cash pool	1,1	-	-	-	1,1	1,1
Zobowiązania handlowe	673,0	6,4	5,9	-	685,3	685,3
Zobowiązania inwestycyjne	89,6	62,9	80,3	-	232,8	230,2
Razem	1 076,4	465,1	1 588,2	686,6	3 816,3	3 459,6

31/12/2021	Umowne terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	136,9	377,8	1 557,8	760,2	2 832,7	2 564,2
Cash pool	1,1	-	-	-	1,1	1,1
Zobowiązania handlowe	632,0	7,0	2,3	-	641,3	641,3
Zobowiązania inwestycyjne	173,8	49,7	113,4	-	336,9	333,2
Razem	943,8	434,5	1 673,5	760,2	3 812,0	3 539,8

Poniżej zaprezentowano strukturę wiekową zobowiązań handlowych i inwestycyjnych oraz należności handlowych.

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych i inwestycyjnych

	30/06/2022			31/12/2021		
	Zobowiązania handlowe	Zobowiązania inwestycyjne	Razem	Zobowiązania handlowe	Zobowiązania inwestycyjne	Razem
Zobowiązania nieprzeterminowane	418,9	220,4	639,3	431,8	310,2	742,0
Zobowiązania przeterminowane						
do 30 dni	135,3	7,1	142,4	143,4	15,9	159,3
31 - 90 dni	119,0	2,7	121,7	55,2	7,1	62,3
91-180 dni	4,3	-	4,3	1,4	-	1,4
181 - 365 dni	0,2	-	0,2	1,2	-	1,2
powyżej 365 dni	7,6	-	7,6	8,3	-	8,3
Razem	685,3	230,2	915,5	641,3	333,2	974,5

Analiza wiekowa należności handlowych

	30/06/2022			31/12/2021		
	Brutto	Oczekiwane straty kredytowe	Netto	Brutto	Oczekiwane straty kredytowe	Netto
Należności nieprzeterminowane	687,9	(1,1)	686,8	555,3	(1,2)	554,1
Należności przeterminowane						
do 30 dni	23,1	(0,2)	22,9	42,6	(0,2)	42,4
31 - 90 dni	7,1	(0,6)	6,5	9,7	(0,8)	8,9
91-180 dni	3,6	(1,0)	2,6	6,6	(3,2)	3,4
181 - 365 dni	8,7	(3,2)	5,5	1,3	(0,7)	0,6
powyżej 365 dni	139,6	(133,2)	6,4	140,6	(134,1)	6,5
Razem	870,0	(139,3)	730,7	756,1	(140,2)	615,9

2. Noty objaśniające do sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

2.1 Przychody z tytułu umów z klientami

Struktura przychodów z tytułu umów z klientami

Grupa prowadzi działalność tylko w ramach jednego segmentu – krajowego i międzynarodowego przewozu towarów oraz prowadzenia kompleksowych usług logistycznych w zakresie kolejowych przewozów towarowych.

Zarząd Jednostki dominującej nie dokonuje oceny wyników działalności Grupy ani nie decyduje o alokacji zasobów do grup świadczonych usług przy uwzględnieniu zaprezentowanej poniżej struktury przychodów z tytułu umów z klientami, a więc poszczególne grupy usług nie mogą być traktowane jako segmenty operacyjne Grupy. Zarząd Jednostki dominującej analizuje dane finansowe w układzie, w jakim zostały zaprezentowane w niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

6 miesięcy zakończonych 30/06/2022	Grupa podmiotów związanych z największym kontrahentem zewnętrznym	Podmioty powiązane z Grupy PKP	Pozostałe podmioty powiązane ze Skarbem Państwa	Pozostali	Razem
Przychody z tytułu kolejowych usług przewozowych oraz spedycyjnych	122,1	0,2	533,4	1 252,9	1 908,6
Przychody z pozostałej działalności transportowej	0,9	-	0,3	79,8	81,0
Przychody bocznicowe i trakcyjne	-	5,5	80,5	82,2	168,2
Przychody przeładunkowe	-	-	0,5	81,1	81,6
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	-	2,4	0,5	51,3	54,2
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	82,9	82,9
Pozostałe przychody	0,6	9,5	5,4	59,5	75,0
Razem	123,6	17,6	620,6	1 689,7	2 451,5
Termin ujmowania przychodów					
W określonym momencie	-	-	-	84,1	84,1
Przez okres	123,6	17,6	620,6	1 605,6	2 367,4
Razem	123,6	17,6	620,6	1 689,7	2 451,5

3 miesiące zakończonych 30/06/2022	Grupa podmiotów związanych z największym kontrahentem zewnętrznym	Podmioty powiązane z Grupy PKP	Pozostałe podmioty powiązane ze Skarbem Państwa	Pozostali	Razem
Przychody z tytułu kolejowych usług przewozowych oraz spedycyjnych	56,9	0,2	263,2	673,6	993,9
Przychody z pozostałej działalności transportowej	0,3	-	0,2	42,0	42,5
Przychody bocznicowe i trakcyjne	-	2,8	40,0	40,7	83,5
Przychody przeładunkowe	-	-	0,4	44,9	45,3
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	-	1,9	-	33,0	34,9
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	46,4	46,4
Pozostałe przychody	0,3	4,2	2,8	31,4	38,7
Razem	57,5	9,1	306,6	912,0	1 285,2
Termin ujmowania przychodów					
W określonym momencie	-	-	-	47,0	47,0
Przez okres	57,5	9,1	306,6	865,0	1 238,2
Razem	57,5	9,1	306,6	912,0	1 285,2

2.1 Przychody z tytułu umów z klientami (cd.)

6 miesięcy zakończony 30/06/2021	Grupa podmiotów związanych z największym kontrahentem zewnętrznym	Podmioty powiązane z Grupy PKP	Pozostałe podmioty powiązane ze Skarbem Państwa	Pozostali	Razem
Przychody z tytułu kolejowych usług przewozowych oraz spedycyjnych	140,0	1,4	394,8	1 102,7	1 638,9
Przychody z pozostałej działalności transportowej	0,4	-	0,4	73,6	74,4
Przychody bocznicowe i trakcyjne	-	5,7	72,8	79,6	158,1
Przychody przeładunkowe	-	-	-	62,7	62,7
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	-	0,6	0,4	26,6	27,6
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	0,1	25,8	25,9
Pozostałe przychody	0,6	9,2	4,8	43,8	58,4
Razem	141,0	16,9	473,3	1 414,8	2 046,0
Termin ujmowania przychodów					
W określonym momencie	-	-	0,1	30,0	30,1
Przez okres	141,0	16,9	473,2	1 384,8	2 015,9
Razem	141,0	16,9	473,3	1 414,8	2 046,0

3 miesiące zakończony 30/06/2021	Grupa podmiotów związanych z największym kontrahentem zewnętrznym	Podmioty powiązane z Grupy PKP	Pozostałe podmioty powiązane ze Skarbem Państwa	Pozostali	Razem
Przychody z tytułu kolejowych usług przewozowych oraz spedycyjnych	66,8	1,0	205,8	573,1	846,7
Przychody z pozostałej działalności transportowej	0,1	-	0,2	35,7	36,0
Przychody bocznicowe i trakcyjne	-	3,0	34,3	40,2	77,5
Przychody przeładunkowe	-	-	-	30,6	30,6
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	-	0,5	0,4	17,2	18,1
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	0,1	12,5	12,6
Pozostałe przychody	0,3	4,1	2,2	21,9	28,5
Razem	67,2	8,6	243,0	731,2	1 050,0
Termin ujmowanie przychodów					
W określonym momencie	-	-	0,1	13,9	14,0
Przez okres	67,2	8,6	242,9	717,3	1 036,0
Razem	67,2	8,6	243,0	731,2	1 050,0

Informacje geograficzne

Grupa definiuje obszar geograficzny działalności gospodarczej jako miejsce siedziby odbiorcy usługi, a nie kraj wykonania usługi. Głównym obszarem geograficznym działalności Grupy jest Polska. Poniżej przedstawiono przychody z tytułu umów z klientami Grupy w rozbiciu na miejsce ich siedziby:

	6 miesięcy zakończony 30/06/2022	3 miesiące zakończony 30/06/2022	6 miesięcy zakończony 30/06/2021	3 miesiące zakończony 30/06/2021
Polska	1 759,1	914,2	1 412,6	725,5
Czechy	323,0	179,6	253,8	134,0
Niemcy	131,4	67,1	146,2	75,9
Austria	44,3	22,3	39,1	20,7
Słowacja	35,7	19,1	41,0	19,7
Dania	30,6	13,9	34,6	17,9
Pozostałe kraje	127,4	69,0	118,7	56,3
Razem	2 451,5	1 285,2	2 046,0	1 050,0

2.1 Przychody z tytułu umów z klientami (cd.)

Aktywa trwałe z wyłączeniem instrumentów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w rozbiu na lokalizacje

	30/06/2022	31/12/2021
Polska	5 438,9	5 461,9
Czechy	725,5	762,0
Pozostałe kraje	7,4	9,2
Razem	6 171,8	6 233,1

Informacje o wiodących klientach

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku oraz 30 czerwca 2021 roku przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekroczyły 10% sumy przychodów z tytułu umów z klientami.

Aktywa z tytułu umów z klientami

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021
Stan na początek okresu sprawozdawczego	33,9	24,2
Ujęcie przychodu przed wystawieniem dokumentu sprzedaży	57,9	38,8
Reklasyfikacja do należności	(33,2)	(24,2)
Różnice kursowe z przeliczenia	0,5	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	59,1	38,8

2.2 Koszty operacyjne

Zużycie energii i paliwa trakcyjnego

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	3 miesiące zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021
Zużycie paliwa trakcyjnego	(99,1)	(54,6)	(64,1)	(32,7)
Zużycie elektrycznej energii trakcyjnej	(278,9)	(139,9)	(194,5)	(105,7)
Razem	(378,0)	(194,5)	(258,6)	(138,4)

Pozostałe usługi

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	3 miesiące zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021
Usługi remontowe i utrzymania składników majątku trwałego	(46,1)	(25,0)	(45,2)	(24,7)
Czyszcze i opłaty za użytkowanie nieruchomości i taboru	(63,7)	(36,5)	(34,8)	(16,8)
Usługi telekomunikacyjne	(3,1)	(1,6)	(3,1)	(1,5)
Usługi prawne, doradcze i podobne	(5,2)	(2,5)	(4,9)	(2,3)
Usługi informatyczne	(23,4)	(11,6)	(21,6)	(11,0)
Usługi przeładunkowe	(9,0)	(5,5)	(6,1)	(3,0)
Usługi rekultywacyjne	(55,9)	(34,3)	(25,5)	(12,3)
Usługi manewrowe, trakcyjne i rewidenckie	(19,4)	(10,4)	(20,9)	(12,2)
Pozostałe usługi	(19,0)	(9,3)	(14,8)	(7,2)
Razem	(244,8)	(136,7)	(176,9)	(91,0)

Koszty świadczeń pracowniczych

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	3 miesiące zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021
Wynagrodzenia	(629,0)	(321,5)	(619,1)	(312,6)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(133,0)	(68,2)	(130,0)	(65,6)
Koszty odpisów na ZFŚS	(16,0)	(8,0)	(15,8)	(8,0)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników w trakcie zatrudnienia	(20,8)	(10,4)	(20,6)	(10,1)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(3,0)	(1,1)	(1,7)	(0,9)
Zmiana wartości rezerw na świadczenia pracownicze	(31,0)	(7,5)	(26,5)	(2,1)
Razem	(832,8)	(416,7)	(813,7)	(399,3)

2.2 Koszty operacyjne (cd.)

Pozostałe koszty

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	3 miesiące zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021
Zużycie paliwa nietrakcyjnego	(19,0)	(10,2)	(11,8)	(6,1)
Zużycie energii elektrycznej, gazu i wody	(29,0)	(9,5)	(22,5)	(7,6)
Zużycie materiałów	(41,7)	(21,2)	(36,4)	(18,0)
Podatki i opłaty	(19,4)	(10,0)	(18,9)	(10,1)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(46,4)	(28,1)	(19,6)	(9,8)
Podróże służbowe	(13,0)	(6,6)	(13,1)	(6,7)
Pozostałe	(7,6)	(2,4)	(14,0)	(8,3)
Razem	(176,1)	(88,0)	(136,3)	(66,6)

Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	3 miesiące zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021
Amortyzacja taboru kolejowego	(268,3)	(134,4)	(248,9)	(124,9)
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	(33,5)	(16,7)	(35,3)	(16,7)
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	(58,3)	(28,4)	(60,2)	(29,4)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(4,0)	(2,0)	(4,3)	(2,3)
(Zawiązane) / rozwiązane odpisy z tytułu utraty wartości:				
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(1,3)	-	(6,4)	(6,4)
Razem	(365,4)	(181,5)	(355,1)	(179,7)

2.3 Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne

Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	3 miesiące zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	8,7	3,6	3,0	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności handlowe	1,0	0,4	6,7	1,0
Kary i odszkodowania	6,7	3,5	5,3	2,9
Rozwiązane pozostałe rezerwy	1,8	0,9	1,1	(0,2)
Odsetki od należności handlowych i pozostałych	1,2	0,6	1,2	0,5
Wynik netto z tytułu różnic kursowych od należności i zobowiązań handlowych	1,7	0,8	-	-
Dotacje	2,5	0,5	0,5	0,3
Inne	2,2	1,1	4,0	2,4
Pozostałe przychody operacyjne razem	25,8	11,4	21,8	6,9
Ut看zone odpisy aktualizujące należności handlowe	(1,7)	(1,1)	(2,3)	(1,5)
Kary i odszkodowania	(6,5)	(3,6)	(3,7)	(2,4)
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	(4,8)	0,1	(2,8)	(1,6)
Ut看zone pozostałe rezerwy	(4,3)	(3,0)	(2,4)	(1,9)
Odsetki od zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(4,6)	(3,1)	(0,2)	(0,1)
Wynik netto z tytułu różnic kursowych od należności i zobowiązań handlowych	-	-	(1,8)	(1,6)
Inne	(2,0)	(0,6)	(2,0)	(1,6)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(23,9)	(11,3)	(15,2)	(10,7)
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	1,9	0,1	6,6	(3,8)

2.4 Przychody i (koszty) finansowe

Przychody i (koszty) finansowe

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	3 miesiące zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021
Przychody odsetkowe	0,7	0,6	0,6	0,4
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	-	-	0,7	0,7
Inne	0,5	0,5	0,4	-
Przychody finansowe razem	1,2	1,1	1,7	1,1
Koszty odsetkowe	(45,3)	(25,8)	(24,6)	(11,5)
Pozostałe				
Rozliczenie dyskonta z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	(10,1)	(5,5)	(5,2)	(2,6)
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	(0,5)	0,3	-	-
Inne	(1,1)	(0,8)	(1,1)	(0,6)
Koszty finansowe razem	(57,0)	(31,8)	(30,9)	(14,7)
Przychody i (koszty) finansowe	(55,8)	(30,7)	(29,2)	(13,6)

3. Noty objaśniające dotyczące opodatkowania

3.1 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w wyniku

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	3 miesiące zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie podatkowe	(8,0)	(4,6)	(6,3)	(3,3)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	(0,2)	(0,1)	-	-
Odroczony podatek dochodowy				
Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	12,7	1,3	31,3	14,4
Podatek dochodowy ujęty w wyniku	4,5	(3,4)	25,0	11,1

Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Podatek odroczony ujęty w pozostałych całkowitych dochodach

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	3 miesiące zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021
Podatek odroczony od wyceny instrumentów zabezpieczających	1,8	0,7	(3,7)	(4,3)
Podatek odroczony od zysków / (strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych	(8,6)	(8,6)	(6,9)	(6,9)
Różnice kursowe z przeliczenia salda podatku odroczonego jednostek zagranicznych ujęte w pozostałych całkowitych dochodach ⁽¹⁾	(1,9)	0,6	(1,4)	0,1
Podatek odroczony ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	(8,7)	(7,3)	(12,0)	(11,1)

⁽¹⁾ Pozycja prezentowana w ramach kapitału własnego, jako różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych.

3.1 Podatek dochodowy (cd.)

Stan aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego podlegają kompensacie na poziomie sprawozdań finansowych każdej spółki z Grupy i w związku z tym w niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym prezentuje się następujące wartości:

	30/06/2022	31/12/2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	204,6	203,1
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(90,8)	(93,3)
Razem	113,8	109,8

Tabela ruchów dla odroczonego podatku dochodowego przed kompensatą

6 miesięcy zakończonych 30/06/2022	1/01/2022	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia salda podatku odroczonego	30/06/2022
Różnice przejściowe dotyczące składników (zobowiązań) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:					
Niefinansowe aktywa trwałe	(118,2)	23,9	-	(1,7)	(96,0)
Prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu	(12,7)	(2,0)	-	(0,2)	(14,9)
Pozostałe rezerwy i zobowiązania	17,7	(0,1)	-	-	17,6
Zapasy	(7,9)	(0,3)	-	-	(8,2)
Należności leasingowe	(1,7)	(0,1)	-	-	(1,8)
Należności handlowe	1,2	(2,5)	-	-	(1,3)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	124,7	2,3	(8,6)	-	118,4
Pozostałe	17,0	4,5	1,8	-	23,3
Niewykorzystane straty podatkowe	89,7	(13,0)	-	-	76,7
Razem	109,8	12,7	(6,8)	(1,9)	113,8

6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	1/01/2021	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia salda podatku odroczonego	30/06/2021
Różnice przejściowe dotyczące składników (zobowiązań) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:					
Niefinansowe aktywa trwałe	(151,2)	18,5	-	(1,3)	(134,0)
Prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu	(9,7)	(0,9)	-	(0,1)	(10,7)
Pozostałe rezerwy i zobowiązania	13,3	1,9	-	-	15,2
Zapasy	(9,3)	0,6	-	-	(8,7)
Należności leasingowe	(2,1)	-	-	-	(2,1)
Należności handlowe	2,9	(2,1)	-	-	0,8
Rezerwy na świadczenia pracownicze	152,0	1,7	(6,9)	-	146,8
Pozostałe	15,7	1,5	(3,7)	-	13,5
Niewykorzystane straty podatkowe	75,5	10,1	-	-	85,6
Razem	87,1	31,3	(10,6)	(1,4)	106,4

Analiza zapadalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 30 czerwca 2022 roku

Rok	2023	2024	2025	2026	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	27,9	175,7	152,5	46,9	403,0

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2021 roku

Rok	2023	2024	2025	2026	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	71,1	185,9	163,8	50,8	471,6

3.1 Podatek dochodowy (cd.)

Straty podatkowe nieujęte w kalkulacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Kwota strat podatkowych nieujętych w kalkulacji aktywów z tytułu odroczonego podatku wynika ze strat podatkowych od następujących spółek:

	30/06/2022	31/12/2021
PKP CARGO INTERNATIONAL HU Zrt.	9,6	10,3
AWT Čechofracht a.s.	11,7	11,4
PKP CARGOTABOR USŁUGI Sp. z o.o.	0,4	1,2
Razem	21,7	22,9

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których nie ujęto na dzień 30 czerwca 2022 roku aktywów z tytułu podatku odroczonego

Rok	2022	2023	2024	2025	2026	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	2,8	3,4	11,4	3,8	0,3	21,7

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których nie ujęto na dzień 31 grudnia 2021 roku aktywów z tytułu podatku odroczonego

Rok	2022	2023	2024	2025	2026	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	3,2	4,1	11,7	3,7	0,2	22,9

4. Noty objaśniające dotyczące zadłużenia

4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia

Zobowiązania z tytułu zadłużenia posiadane przez Grupę składają się z dwóch głównych kategorii: kredytów bankowych i pożyczek oraz leasingu. Umowy kredytów zawierane były głównie na finansowanie bieżącej działalności, finansowanie i refinansowanie planu inwestycyjnego oraz akwizycji. Spłata zaciągniętych zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych jest dokonywana w PLN i EUR.

Umowy leasingu zawarte są w PLN, EUR, CZK i dotyczą głównie nieruchomości oraz taboru kolejowego.

Pozycje w walutach

30/06/2022	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej		Razem
	PLN	EUR	CZK	
Kredyty bankowe i pożyczki	970,3	692,2	-	1 662,5
Leasing	796,8	47,1	36,6	880,5
Razem	1 767,1	739,3	36,6	2 543,0

31/12/2021	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej		Razem
	PLN	EUR	CZK	
Kredyty bankowe i pożyczki	900,6	732,3	-	1 632,9
Leasing	826,1	66,2	39,0	931,3
Razem	1 726,7	798,5	39,0	2 564,2



4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia (cd.)

Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia

6 miesięcy zakończonych 30/06/2022	Kredyty bankowe i pożyczki	Leasing	Razem
1/01/2022	1 632,9	931,3	2 564,2
Zaciągnięcie nowych zobowiązań	169,5	1,9	171,4
Modyfikacje istniejących umów	-	11,7	11,7
Koszty transakcyjne	0,9	-	0,9
Naliczenie odsetek	25,3	18,8	44,1
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:			
Spłaty kapitału	(154,6)	(68,6)	(223,2)
Zapłacone odsetki	(23,5)	(15,5)	(39,0)
Koszty transakcyjne	(0,9)	-	(0,9)
Pozostałe	-	(2,2)	(2,2)
Różnice kursowe ujęte w wyniku	12,2	0,5	12,7
Różnice kursowe z przeliczenia	0,7	2,6	3,3
30/06/2022	1 662,5	880,5	2 543,0
Długoterminowe	1 182,2	719,1	1 901,3
Krótkoterminowe	480,3	161,4	641,7
Razem	1 662,5	880,5	2 543,0

6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	Kredyty bankowe i pożyczki	Leasing	Razem
1/01/2021	1 659,3	921,0	2 580,3
Zaciągnięcie nowych zobowiązań	189,4	14,0	203,4
Modyfikacje istniejących umów	-	22,1	22,1
Leasing zwrotny	-	7,4	7,4
Koszty transakcyjne	0,8	-	0,8
Naliczenie odsetek	7,0	15,5	22,5
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:			
Spłaty kapitału	(145,1)	(66,5)	(211,6)
Zapłacone odsetki	(7,1)	(17,6)	(24,7)
Koszty transakcyjne	(0,4)	-	(0,4)
Pozostałe	-	(24,8)	(24,8)
Różnice kursowe ujęte w wyniku	(11,3)	(1,5)	(12,8)
Różnice kursowe z przeliczenia	(1,7)	(3,1)	(4,8)
30/06/2021	1 690,9	866,5	2 557,4
Długoterminowe	1 185,1	737,4	1 922,5
Krótkoterminowe	505,8	129,1	634,9
Razem	1 690,9	866,5	2 557,4

Pozostałe kwoty z tytułu umów leasingu ujęte w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów:

	Prezentacja w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	30/06/2022	30/06/2021
Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego	Przychody z tytułu umów z klientami	18,8	14,4
Koszty z tytułu leasingu krótkoterminowego	Pozostałe usługi	(39,5)	(19,6)

4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia (cd.)

Warunki umów kredytowych

Podpisane z bankami umowy nakładają na Grupę zobowiązania natury prawno-finansowej stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowymi wskaźnikami wykonania ww. zobowiązań określonych w umowach kredytowych zawartych przez Grupę są: wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA oraz wskaźnik ogólnego zadłużenia.

Wyżej wymienione wskaźniki kalkulowane są w oparciu o dane zawarte na bazie jednostkowych sprawozdań finansowych PKP CARGO S.A. i wybranych spółek zależnych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy PKP CARGO i Grupy PKP CARGO INTERNATIONAL.

Zgodnie z postanowieniami umów zawartych przez Grupę weryfikacja spełniania warunków umów kredytowych następuje w cyklach kwartalnych, półrocznych oraz na koniec każdego roku obrotowego.

Wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA określa poziom zadłużenia finansowego pomniejszonego o środki pieniężne w relacji do generowanej EBITDA i kalkulowany jest z uwzględnieniem wyłączenia wpływu MSSF 16. Maksymalna dopuszczalna wartość wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA w zależności od umowy jest ustanowiona w przedziale 2,25-4,5. W przypadku wybranych umów istnieje również obowiązek spełnienia wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA oraz zadłużenia ogółem kalkulowanych w oparciu o parametry prognozowane.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w większości umów zdefiniowany jest jako stosunek zobowiązań ogółem (z uwzględnieniem wyłączenia wpływu MSSF 16) do sumy bilansowej (z uwzględnieniem wyłączenia wpływu MSSF 16) i jego wartość nie może przekroczyć 60%.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość wskaźników zadłużenie netto/EBITDA opartych o Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PKP CARGO S.A. i Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy PKP CARGO przekroczyły określony w umowach kredytowych poziom 3,0.

Przed dniem bilansowym Jednostka dominująca uzyskała od kredytodawców jednorazowe zwolnienie z obowiązku spełnienia wymogu dotyczącego utrzymania wskaźników zadłużenie netto/EBITDA na ustalonym poziomie.

W przypadku umów z wybranymi bankami finansującymi, zwolnienie, o którym mowa powyżej, było również uwarunkowane wymogiem, aby poziom wskaźników zadłużenie netto/EBITDA na bazie skonsolidowanych danych Grupy PKP CARGO nie przekroczył wartości 5,0.

Jednocześnie na dzień 30 czerwca 2022 roku w przypadku umów z jednym z banków Jednostka dominująca uzyskała również zgodę na czasową zmianę definicji zadłużenia ogółem polegającą na wyłączeniu z definicji wpływu MSSF 16.

Powyższe warunki zostały spełnione na dzień 30 czerwca 2022 roku i tym samym na podstawie MSR 1 nie istniała konieczność przeklasyfikowania zobowiązań z tytułu kredytów.

W przypadku pozostałych spółek zależnych warunki określone w umowach kredytowych na dzień 30 czerwca 2022 roku zostały spełnione.

Niewykorzystane linie kredytowe i leasingowe

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Okres dostępności	Waluta umowy	30/06/2022	31/12/2021
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A. ⁽¹⁾	09/07/2022	PLN	0,1	0,4
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Gospodarstwa Krajowego ⁽²⁾	20/09/2022	PLN	100,0	100,0
Kredyt w rachunku bieżącym	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	19/03/2023	PLN	0,2	100,0
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A. ⁽³⁾	24/05/2023	PLN	31,8	100,0
Kredyt w rachunku bieżącym	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ⁽⁴⁾	27/06/2023	PLN	99,0	-
Linia leasingowa	PKO Leasing S.A. ⁽⁵⁾	18/06/2023	PLN	15,2	15,2
Razem				246,3	315,6

⁽¹⁾ W dniu 11 lipca 2022 roku spółka Cargotor Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, w wyniku którego zwiększyła się kwota limitu kredytu do 1,6 miliona złotych oraz wydłużeniu uległ okres dostępności kredytu o kolejne 12 miesięcy, tj. do dnia 9 lipca 2023 roku.

⁽²⁾ W dniu 17 czerwca 2022 roku Jednostka dominująca podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym przedłużający okres dostępności kredytu do dnia 20 września 2022 roku.

⁽³⁾ W dniu 23 maja 2022 roku Jednostka dominująca podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym przedłużający okres dostępności kredytu do dnia 24 maja 2023 roku.

⁽⁴⁾ W dniu 28 czerwca 2022 roku Jednostka dominująca podpisała umowę kredytową z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. do łącznej maksymalnej wysokości 100 milionów złotych. Przedmiotem umowy kredytowej jest finansowanie bieżącej działalności. Okres dostępności, jak i termin spłaty upływa 27 czerwca 2023 roku.

⁽⁵⁾ Okres dostępności linii leasingowej został wydłużony automatycznie o okres kolejnych 12 miesięcy, tj. do dnia 18 czerwca 2023 roku w związku ze spełnieniem przez Jednostkę dominującą zobowiązań wynikających z zawartej umowy.

4.2 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30/06/2022	31/12/2021
Kapitał zakładowy składa się z:		
Akcje zwykłe - w pełni opłacone i zarejestrowane	2 239,3	2 239,3

Na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał zakładowy składał się z akcji zwykłych o wartości nominalnej 50 złotych każda. W pełni pokryte akcje zwykłe, o wartości nominalnej 50 złotych, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu i posiadają prawo do dywidendy.

Spółka PKP S.A. jest podmiotem dominującym wobec spółki PKP CARGO S.A. Zgodnie ze statutem Jednostki dominującej PKP S.A. posiada szczególne uprawnienia osobiste polegające na uprawnieniu do powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej w liczbie równej połowie składu Rady Nadzorczej powiększonej o jeden. PKP S.A. przysługuje osobiste uprawnienie do wyznaczenia przewodniczącego Rady Nadzorczej jak i określenia liczby Członków Rady Nadzorczej. Dodatkowo w przypadku, w którym udział PKP S.A. w kapitale zakładowym Spółki wynosi 50% lub mniej, PKP S.A. przysługuje uprawnienie osobiste do wyłącznego wskazania kandydatów na Prezesa Zarządu Jednostki dominującej. Uprawnienia osobiste PKP S.A. przysługują zawsze wtedy, gdy PKP S.A. posiada co najmniej 25% kapitału zakładowego Jednostki dominującej.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku oraz 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej.

Zmiany w kapitale zapasowym i zyskach zatrzymanych

W dniu 29 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto poniesionej w 2021 roku w kwocie 223,3 milionów złotych:

- z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych w kwocie 114,3 milionów złotych;
- z kapitału rezerwowego w kwocie 109,0 milionów złotych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku zmiany w kapitale zapasowym Grupy wynikały z uchwały z dnia 13 kwietnia 2022 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Cargosped Terminal Braniewo Sp. z o.o. w sprawie przeznaczenia na kapitał zapasowy zysku netto za rok 2021 w kwocie 2,2 milionów złotych oraz uchwały z dnia 9 czerwca 2022 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PKP CARGO SERVICE Sp. z o.o. w sprawie częściowego przeznaczenia na kapitał zapasowy zysku netto za rok 2021 w kwocie 9,5 milionów złotych.

4.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

	30/06/2022	31/12/2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	71,2	164,0
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	41,7	90,0
Inne środki pieniężne	-	0,5
Razem	112,9	254,5
<i>w tym: Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>32,0</i>	<i>60,6</i>

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmowały głównie środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych prowadzonych dla wadliów, gwarancji oraz zgromadzone na rachunkach bankowych prowadzonych dla mechanizmu podzielonej płatności.



5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

5.1 Tabor kolejowy i pozostałe rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana stanu taboru kolejowego i pozostałych rzeczowych aktywów trwałych

6 miesięcy zakończone 30/06/2022	Tabor kolejowy	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe					Razem
		Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
Wartość brutto							
1/01/2022	7 155,4	1 014,3	468,3	96,0	45,0	83,7	1 707,3
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>							
Naprawy okresowe taboru	-	-	-	-	-	225,1	225,1
Pozostałe nabycie	-	-	-	-	-	139,0	139,0
Wykup przedmiotu leasingu	23,3	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie środków trwałych w budowie	342,9	24,3	9,7	1,6	0,3	(378,8)	(342,9)
Dotacja do aktywów trwałych	(51,0)	(17,5)	-	-	-	5,9	(11,6)
Sprzedaż (w tym leasing zwrotny)	(12,8)	(6,5)	(4,5)	(1,3)	-	-	(12,3)
Likwidacja	(201,1)	-	(0,9)	-	-	(0,2)	(1,1)
Przeklasyfikowanie do APS	(8,1)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	19,3	4,4	1,2	0,9	-	0,4	6,9
Pozostałe	0,9	-	-	-	-	(1,9)	(1,9)
30/06/2022	7 268,8	1 019,0	473,8	97,2	45,3	73,2	1 708,5
Skumulowane umorzenie							
1/01/2022	(2 726,7)	(327,0)	(354,6)	(84,9)	(39,9)	-	(806,4)
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>							
Koszty amortyzacji	(268,3)	(17,8)	(13,1)	(1,7)	(0,9)	-	(33,5)
Wykup przedmiotu leasingu	(9,0)	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż (w tym leasing zwrotny)	8,6	-	0,4	1,2	-	-	1,6
Likwidacja	168,4	-	0,9	-	-	-	0,9
Przeklasyfikowanie do APS	5,6	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(6,6)	(1,0)	(0,6)	(0,9)	-	-	(2,5)
Pozostałe	(0,6)	(0,1)	(0,3)	-	-	-	(0,4)
30/06/2022	(2 828,6)	(345,9)	(367,3)	(86,3)	(40,8)	-	(840,3)
Skumulowana utrata wartości							
1/01/2022	(187,1)	(0,9)	(1,7)	-	-	(4,9)	(7,5)
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>							
Ujęcie odpisu	-	-	-	-	-	(1,3)	(1,3)
Wykorzystanie odpisu	0,6	-	-	-	-	3,0	3,0
Różnice kursowe z przeliczenia	(2,1)	-	-	-	-	-	-
30/06/2022	(188,6)	(0,9)	(1,7)	-	-	(3,2)	(5,8)
Wartość netto							
1/01/2022	4 241,6	686,4	112,0	11,1	5,1	78,8	893,4
30/06/2022	4 251,6	672,2	104,8	10,9	4,5	70,0	862,4

5.1 Tabor kolejowy i pozostałe rzeczowe aktywa trwałe (cd.)

6 miesięcy zakończone 30/06/2021	Tabor kolejowy	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe					Razem
		Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
Wartość brutto							
1/01/2021	7 044,0	945,2	479,4	100,7	44,6	78,3	1 648,2
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>							
Naprawy okresowe taboru	-	-	-	-	-	173,3	173,3
Pozostałe nabycie	-	-	-	-	-	242,8	242,8
Wykup przedmiotu leasingu	4,6	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie środków trwałych w budowie	376,8	3,7	6,3	0,8	0,4	(388,0)	(376,8)
Dotacja do aktywów trwałych	(29,7)	(1,1)	(1,3)	-	-	(2,0)	(4,4)
Sprzedaż	(4,1)	(0,3)	(0,3)	(1,9)	-	-	(2,5)
Leasing zwrotny	-	-	(8,0)	-	-	-	(8,0)
Likwidacja	(135,4)	(2,2)	(4,2)	(0,2)	(0,7)	(0,7)	(8,0)
Przeklasyfikowanie do APS	(25,1)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	13,0	0,6	0,3	0,6	-	0,3	1,8
Pozostałe	1,4	-	-	(0,4)	-	-	(0,4)
30/06/2021	7 245,5	945,9	472,2	99,6	44,3	104,0	1 666,0
Skumulowane umorzenie							
1/01/2021	(2 612,9)	(295,9)	(345,3)	(84,7)	(38,9)	-	(764,8)
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>							
Koszty amortyzacji	(248,9)	(18,4)	(14,4)	(1,6)	(0,9)	-	(35,3)
Wykup przedmiotu leasingu	(1,2)	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	3,3	0,3	0,3	1,9	-	-	2,5
Leasing zwrotny	-	-	0,1	-	-	-	0,1
Likwidacja	126,6	2,2	4,1	0,1	0,7	-	7,1
Przeklasyfikowanie do APS	10,9	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(2,7)	(1,7)	(1,5)	(0,6)	-	-	(3,8)
Pozostałe	(0,5)	(0,1)	(0,3)	-	-	-	(0,4)
30/06/2021	(2 725,4)	(313,6)	(357,0)	(84,9)	(39,1)	-	(794,6)
Skumulowana utrata wartości							
1/01/2021	(186,1)	(2,4)	(1,7)	-	-	(3,7)	(7,8)
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>							
Ujęcie odpisu	-	-	(0,6)	-	-	(5,8)	(6,4)
Wykorzystanie odpisu	0,4	-	0,6	-	-	0,7	1,3
Przeklasyfikowanie do APS	0,1	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	1,7	-	-	-	-	-	-
30/06/2021	(183,9)	(2,4)	(1,7)	-	-	(8,8)	(12,9)
Wartość netto							
1/01/2021	4 245,0	646,9	132,4	16,0	5,7	74,6	875,6
30/06/2021	4 336,2	629,9	113,5	14,7	5,2	95,2	858,5

5.2 Prawa do użytkowania aktywów

Zmiana stanu praw do użytkowania aktywów

6 miesięcy zakończony 30/06/2022	Tabor kolejowy	Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
1/01/2022	527,5	799,1	53,0	21,5	1,4	1 402,5
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>						
Nowe umowy leasingu	-	0,5	1,2	0,2	-	1,9
Modyfikacje umów	-	8,8	-	2,9	-	11,7
Zwrot przedmiotu leasingu	(6,5)	(2,2)	-	(0,2)	-	(8,9)
Wykup przedmiotu leasingu	(23,3)	-	-	-	-	(23,3)
Różnice kursowe z przeliczenia	3,7	6,7	0,4	0,1	-	10,9
30/06/2022	501,4	812,9	54,6	24,5	1,4	1 394,8
Skumulowane umorzenie						
1/01/2022	(175,2)	(166,5)	(14,9)	(14,3)	(0,9)	(371,8)
<i>(Zwiększenia) / (zmniejszenia):</i>						
Koszty amortyzacji	(21,6)	(30,5)	(3,8)	(2,3)	(0,1)	(58,3)
Zwrot przedmiotu leasingu	6,5	0,4	-	0,2	-	7,1
Wykup przedmiotu leasingu	9,0	-	-	-	-	9,0
Pozostałe	(0,2)	-	-	-	-	(0,2)
Różnice kursowe z przeliczenia	(1,8)	(6,1)	(0,2)	(0,1)	-	(8,2)
30/06/2022	(183,3)	(202,7)	(18,9)	(16,5)	(1,0)	(422,4)
Wartość netto						
1/01/2022	352,3	632,6	38,1	7,2	0,5	1 030,7
30/06/2022	318,1	610,2	35,7	8,0	0,4	972,4

6 miesięcy zakończony 30/06/2021	Tabor kolejowy	Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
1/01/2021	467,2	792,1	29,1	17,6	1,9	1 307,9
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>						
Nowe umowy leasingu	4,2	2,4	6,5	0,9	-	14,0
Modyfikacje umów	0,1	21,9	0,1	-	-	22,1
Leasing zwrotny	-	-	7,3	-	-	7,3
Naprawy okresowe taboru	0,2	-	-	-	-	0,2
Zwrot przedmiotu leasingu	(20,5)	(29,0)	(0,1)	(0,1)	-	(49,7)
Wykup przedmiotu leasingu	(4,6)	-	-	-	-	(4,6)
Pozostałe	(11,7)	0,2	0,8	-	(0,8)	(11,5)
Różnice kursowe z przeliczenia	1,7	0,6	0,2	-	-	2,5
30/06/2021	436,6	788,2	43,9	18,4	1,1	1 288,2
Skumulowane umorzenie						
1/01/2021	(157,5)	(122,8)	(8,7)	(9,7)	(0,6)	(299,3)
<i>(Zwiększenia) / (zmniejszenia):</i>						
Koszty amortyzacji	(26,2)	(28,5)	(3,1)	(2,3)	(0,1)	(60,2)
Zwrot przedmiotu leasingu	18,3	9,3	-	-	-	27,6
Wykup przedmiotu leasingu	1,2	-	-	-	-	1,2
Pozostałe	10,9	(2,4)	-	-	-	8,5
Różnice kursowe z przeliczenia	(0,7)	(0,2)	-	-	-	(0,9)
30/06/2021	(154,0)	(144,6)	(11,8)	(12,0)	(0,7)	(323,1)
Wartość netto						
1/01/2021	309,7	669,3	20,4	7,9	1,3	1 008,6
30/06/2021	282,6	643,6	32,1	6,4	0,4	965,1

5.3 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności (MPW)

Zestawienie inwestycji w jednostkach wycenianych MPW

	Wartość bilansowa	
	30/06/2022	31/12/2021
COSCO Shipping Lines (POLAND) Sp. z o.o.	0,6	0,8
Terminale Przeładunkowe Sławków - Medyka Sp. z o.o.	21,5	21,2
Transgaz S.A.	7,0	6,4
PKP CARGO CONNECT GmbH	0,7	0,9
PKP CARGO INTERNATIONAL SK a. s.	2,7	2,8
PKP CARGO INTERNATIONAL SI d.o.o.	2,4	3,4
Centralny Terminal Multimodalny Sp. z o.o.	1,2	1,2
Razem	36,1	36,7

Zestawienie zmian inwestycji w jednostkach wycenianych MPW

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022	6 miesięcy zakończone 30/06/2021
Stan na początek okresu sprawozdawczego	36,7	42,0
Sprzedaż udziałów	-	(7,0)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych MPW	2,8	2,5
Zmiany kapitału własnego z tytułu dywidend	(3,4)	(2,9)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	-	(0,2)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	36,1	34,4

5.4 Zapasy

Struktura zapasów

	30/06/2022	31/12/2021
Zapasy strategiczne	30,3	31,2
Tabor w trakcie kasacji	30,7	31,0
Pozostałe zapasy	113,8	109,4
Odpisy aktualizujące	(2,8)	(7,0)
Zapasy netto	172,0	164,6

5.5 Należności handlowe

Struktura należności handlowych

	30/06/2022	31/12/2021
Należności handlowe	870,1	756,1
Odpis aktualizujący należności	(139,4)	(140,2)
Razem	730,7	615,9
Aktywa długoterminowe	6,5	4,2
Aktywa krótkoterminowe	724,2	611,7
Razem	730,7	615,9

5.6 Pozostałe aktywa

Struktura pozostałych aktywów

	30/06/2022	31/12/2021
Aktywa finansowe		
Udziały w jednostkach nienotowanych	5,6	5,6
Aktywa niefinansowe		
Koszty rozliczane w czasie		
Przedpłaty na zakup energii elektrycznej	42,1	32,3
Ubezpieczenia	5,9	6,8
Usługi informatyczne	6,0	11,6
Wykup świadczeń przejazdowych	6,3	-
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	5,4	4,1
Zaliczki na zakup niefinansowych aktywów trwałych	19,0	8,0
Inne	2,6	1,2
Pozostałe należności		
Rozrachunki z tytułu podatku VAT	35,5	30,5
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	4,8	5,3
Inne	14,1	12,0
Aktywa niematerialne		
Licencje	15,5	19,3
Inne aktywa niematerialne	0,3	0,3
Aktywa niematerialne w trakcie dostosowywania	7,6	6,6
Razem	170,7	143,6
Aktywa długoterminowe	55,1	40,5
Aktywa krótkoterminowe	115,6	103,1
Razem	170,7	143,6

5.7 Zobowiązania inwestycyjne

Struktura zobowiązań inwestycyjnych

	30/06/2022	31/12/2021
Zobowiązania inwestycyjne dotyczące taboru kolejowego	223,6	298,8
Zobowiązania inwestycyjne dotyczące nieruchomości	5,2	19,8
Pozostałe	1,4	14,6
Razem	230,2	333,2
Zobowiązania długoterminowe	79,3	111,8
Zobowiązania krótkoterminowe	150,9	221,4
Razem	230,2	333,2

5.8 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wycenę aktuarialną rezerw na świadczenia pracownicze dla jednostek z Grupy zlokalizowanych w Polsce oparto o następujące podstawowe założenia:

	Wycena na dzień [%]	
	30/06/2022	31/12/2021
Stopa dyskonta	6,9	3,5
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe	do 4,8	do 3,6
Zakładany wzrost ceny uprawnień na świadczenia przejazdowe	2,5	2,5
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy z tytułu odpisu na ZFŚS	4,8	4,0
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	2,7 – 8,5	2,6 – 6,5

Istotny wpływ na wartość rezerw na świadczenia pracownicze mają przyjęte założenia w zakresie stopy dyskontowej, założonego wzrostu płac oraz oczekiwanego przeciętnego wzrostu zatrudnienia. Poniżej zaprezentowano analizę wrażliwości dla zmian powyższych założeń. Analizę tę przeprowadzono zmieniając jedynie wartość jednej zmiennej, przy jednoczesnym braku zmian pozostałych założeń.

5.8 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (cd.)

Analiza wrażliwości wartości rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

	30/06/2022	Stopa dyskontowa		Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń		Wskaźnik mobilności pracowniczej	
		+0,30 pp.	-0,30 pp.	+0,25 pp.	-0,25 pp.	+0,25 pp.	-0,25 pp.
Nagrody jubileuszowe	251,1	(3,0)	3,1	2,6	(2,6)	(2,4)	2,4
Odprawy emerytalne i rentowe	200,5	(2,4)	2,5	2,1	(2,1)	(1,4)	1,5
Odprawy pośmiertne	5,6	(0,1)	0,1	0,1	(0,1)	(0,1)	0,1
ZFŚS	92,5	(2,9)	3,0	2,6	(2,5)	(0,3)	0,3
Świadczenia przejazdowe	16,1	(0,5)	0,5	0,5	(0,4)	(0,1)	0,1
Razem	565,8	(8,9)	9,2	7,9	(7,7)	(4,3)	4,4

	31/12/2021	Stopa dyskontowa		Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń		Wskaźnik mobilności pracowniczej	
		+0,30 pp.	-0,30 pp.	+0,25 pp.	-0,25 pp.	+0,25 pp.	-0,25 pp.
Nagrody jubileuszowe	259,4	(3,9)	4,1	3,6	(3,5)	(3,1)	3,2
Odprawy emerytalne i rentowe	205,2	(3,2)	3,3	2,9	(2,8)	(1,9)	2,0
Odprawy pośmiertne	6,7	(0,1)	0,1	0,1	(0,1)	(0,1)	0,1
ZFŚS	125,5	(4,8)	5,0	4,2	(4,0)	(0,5)	0,5
Świadczenia przejazdowe	24,0	(0,9)	1,0	0,8	(0,8)	(0,1)	0,1
Razem	620,8	(12,9)	13,5	11,6	(11,2)	(5,7)	5,9

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odpisy na ZFŚS dla emerytów i rencistów	Świadczenia przejazdowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Całkowita kwota rezerw
1/01/2022	205,2	125,5	24,0	6,7	259,4	35,6	656,4
Koszt bieżącego zatrudnienia	3,5	1,1	0,2	0,2	5,8	-	10,8
Koszt odsetkowy	3,2	2,1	0,4	0,1	4,3	-	10,1
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	(3,0)	(33,4)	(8,1)	(0,9)	-	-	(45,4)
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	-	-	(5,0)	-	(5,0)
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-	-	27,2	27,2
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-	-	(2,1)	(2,1)
Świadczenia wypłacone	(8,4)	(2,8)	(0,4)	(0,5)	(13,5)	(2,2)	(27,8)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	0,1	0,2	0,3
30/06/2022	200,5	92,5	16,1	5,6	251,1	58,7	624,5
Rezerwy długoterminowe	153,5	87,0	15,2	4,7	195,9	-	456,3
Rezerwy krótkoterminowe	47,0	5,5	0,9	0,9	55,2	58,7	168,2
Razem	200,5	92,5	16,1	5,6	251,1	58,7	624,5

5.8 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (cd.)

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odpisy na ZFŚS dla emerytów i rencistów	Świadczenia przejazdowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Całkowita kwota rezerw
1/01/2021	234,5	179,3	40,3	7,3	310,5	28,7	800,6
Koszt bieżącego zatrudnienia	4,2	2,0	0,4	0,2	7,4	-	14,2
Koszt odsetkowy	1,5	1,2	0,3	0,1	2,1	-	5,2
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	(9,1)	(19,0)	(8,3)	-	-	-	(36,4)
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	-	-	(12,0)	-	(12,0)
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-	-	30,0	30,0
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-	-	(5,7)	(5,7)
Świadczenia wypłacone	(5,4)	(2,7)	(0,5)	(0,7)	(11,3)	(1,0)	(21,6)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	0,1	0,1	0,2
30/06/2021	225,7	160,8	32,2	6,9	296,8	52,1	774,5
Rezerwy długoterminowe	185,8	155,3	31,2	6,0	246,3	-	624,6
Rezerwy krótkoterminowe	39,9	5,5	1,0	0,9	50,5	52,1	149,9
Razem	225,7	160,8	32,2	6,9	296,8	52,1	774,5

5.9 Pozostałe rezerwy

Struktura pozostałych rezerw

	30/06/2022	31/12/2021
Rezerwa na rekultywację	7,5	6,8
Inne rezerwy ⁽¹⁾	28,4	23,5
Razem	35,9	30,3
Rezerwy długoterminowe	1,0	7,0
Rezerwy krótkoterminowe	34,9	23,3
Razem	35,9	30,3

⁽¹⁾ Wzrost pozycji jest głównie efektem utworzenia przez Jednostkę dominującą dodatkowych rezerw na potencjalne kary umowne wynikające z braku realizacji określonych przewozów na rzecz kontrahenta.

5.10 Pozostałe zobowiązania

Struktura pozostałych zobowiązań

	30/06/2022	31/12/2021
Zobowiązania finansowe		
Cash pool	1,1	1,1
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń (kaucje, wadia, gwarancje)	36,9	34,2
Zobowiązania publicznoprawne	106,0	109,3
Rozrachunki z pracownikami	101,0	96,2
Otrzymane dotacje	-	0,6
Rozliczenia z tytułu VAT	14,0	5,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1,5	0,8
Pozostałe rozrachunki	17,5	6,8
Razem	278,0	254,1
Zobowiązania krótkoterminowe	278,0	254,1
Razem	278,0	254,1

6. Instrumenty finansowe

6.1 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe w podziale na kategorie i klasy	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody			
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Nota 5.6	5,6	5,6
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Należności handlowe	Nota 5.5	730,7	615,9
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	Nota 5.6	4,8	5,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota 4.3	112,9	254,5
Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9		9,2	9,1
Razem		863,2	890,4

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie i klasy	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Instrumenty finansowe zabezpieczające			
Kredyty bankowe i pożyczki	Nota 4.1	692,1	732,2
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Nota 4.1	25,7	33,5
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Kredyty bankowe i pożyczki	Nota 4.1	970,4	900,7
Zobowiązania handlowe		685,3	641,3
Zobowiązania inwestycyjne	Nota 5.7	230,2	333,2
Cash pool	Nota 5.10	1,1	1,1
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Nota 4.1	854,8	897,8
Razem		3 459,6	3 539,8

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych zostały zaprezentowane w **Nocie 1.6** niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Rachunkowość zabezpieczeń

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Celem podjętych działań zabezpieczających było ograniczenie wpływu ryzyka kursowego pary walut EUR/PLN na przyszłe przepływy pieniężne. Pozycję zabezpieczoną stanowią wysoce prawdopodobne przyszłe przepływy pieniężne wyrażone w EUR.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa ustanowiła następujące instrumenty zabezpieczające:

- kredyty inwestycyjne denominowane w EUR. Przepływy pieniężne będące przedmiotem zabezpieczenia realizowane będą do stycznia 2035 roku. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego wynosiła 147,9 milionów EUR stanowiąca równowartość 692,1 milionów złotych.
- leasingi denominowane w EUR. Przepływy pieniężne będące przedmiotem zabezpieczenia realizowane będą do października 2026 roku. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego wynosiła 5,5 milionów EUR stanowiąca równowartość 25,7 milionów złotych.



6.1 Instrumenty finansowe (cd.)

Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej były kontrakty walutowe forward oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe.

	30/06/2022		31/12/2021	
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa				
Inwestycje w instrumenty kapitałowe - udziały w spółkach nienotowanych	-	5,6	-	5,6

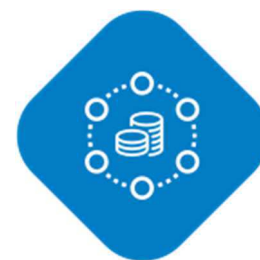
Metody wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

a) Kontrakty walutowe forward

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap.

b) Inwestycje w instrumenty finansowe

Pozycja obejmuje głównie udziały w spółce Euroterminal Sławków Sp. z o.o. w kwocie 4,9 milionów złotych, których wartość została oszacowana przez niezależnego doradcę przy użyciu zmodyfikowanej metody szwajcarskiej. Metoda szwajcarska należy do mieszanych metod wyceny, tzn. łączy w sobie aspekt wartości majątku oraz zdolność do generowania przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość przedsiębiorstwa w metodzie szwajcarskiej jest średnią ważoną wartości wyznaczonych metodą majątkową i dochodową. W metodzie tej większą wagę przyznaje się wartości wyznaczonej metodą dochodową (2 razy większą). Przyjęcie metody szwajcarskiej jest uzasadnione ze względu na fakt, iż Euroterminal Sławków Sp. z o.o. posiada umiarkowaną zdolność do generowania zysków w przyszłości, a z drugiej strony posiada istotne aktywa w postaci gruntów i nieruchomości.



c) Pozostałe instrumenty finansowe

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku nie odbiegała istotnie od ich wartości prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku oraz 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły transfery pomiędzy poziomem 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.



6.1 Instrumenty finansowe (cd.)

Przychody, koszty, zyski i straty zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów według kategorii instrumentów finansowych

6 miesięcy zakończony 30/06/2022	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	(1,5)	1,5	0,2	(29,9)	(18,3)	(48,0)
Różnice kursowe	-	1,8	-	-	(0,6)	1,2
Odpisy aktualizujące / aktualizacja wartości	-	(0,7)	-	-	-	(0,7)
Koszty transakcyjne związane z kredytami	-	-	-	0,9	-	0,9
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(4,0)	-	-	-	-	(4,0)
Zysk / (strata) brutto	(5,5)	2,6	0,2	(29,0)	(18,9)	(50,6)
Zmiana wyceny	(9,3)	-	-	-	-	(9,3)
Pozostałe całkowite dochody	(9,3)	-	-	-	-	(9,3)

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2022 roku efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych skorygował wartość przychodów z tytułu umów z klientami w kwocie (4,0) milionów złotych.

W roku obrotowym zakończonym dnia 30 czerwca 2022 roku pozycja zmiana wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających ujęta w pozostałych całkowitych dochodach obejmuje zmianę wyceny kredytów bankowych w kwocie (9,0) milionów złotych oraz zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie (0,3) miliona złotych, które są ujmowane w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń.

6 miesięcy zakończony 30/06/2021	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	(2,2)	1,5	0,2	(7,7)	(14,7)	(22,9)
Różnice kursowe	-	(3,7)	-	1,3	1,2	(1,2)
Odpisy aktualizujące / aktualizacja wartości	-	4,4	-	-	-	4,4
Koszty transakcyjne związane z kredytami	-	-	-	(0,8)	-	(0,8)
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(6,0)	-	-	-	-	(6,0)
Zysk / (strata) brutto	(8,2)	2,2	0,2	(7,2)	(13,5)	(26,5)
Zmiana wyceny	19,6	-	-	-	-	19,6
Pozostałe całkowite dochody	19,6	-	-	-	-	19,6

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych skorygował wartość przychodów z tytułu umów z klientami w kwocie (6,0) milionów złotych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku pozycja zmiana wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających ujęta w pozostałych całkowitych dochodach obejmuje zmianę wyceny instrumentów pochodnych w kwocie 2,6 milionów złotych oraz kredytów bankowych w kwocie 15,7 milionów złotych oraz zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 1,3 miliona złotych, które są ujmowane w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń.

7. Noty pozostałe

7.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje ze Skarbem Państwa oraz pozostałymi podmiotami z nim powiązanymi

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku oraz 30 czerwca 2021 roku Skarb Państwa był dla Grupy PKP CARGO podmiotem dominującym wyższego szczebla. W związku z powyższym wszystkie spółki należące do Skarbu Państwa (bezpośrednio i pośrednio) są podmiotami powiązanymi z Grupą i są prezentowane w podziale na podmioty powiązane z Grupy PKP oraz pozostałe podmioty powiązane ze Skarbem Państwa. Zarząd Jednostki dominującej ujawnił w niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym transakcje z istotnymi podmiotami powiązanymi, które zostały zidentyfikowane jako podmioty powiązane na podstawie jego najlepszej wiedzy.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku oraz 30 czerwca 2021 roku nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych pomiędzy Grupą PKP CARGO a Skarbem Państwa oraz pozostałymi podmiotami z nim powiązanymi, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i kwotę. W okresach objętych niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym najistotniejszymi odbiorcami Grupy, będącymi pozostałymi podmiotami powiązanymi ze Skarbem Państwa, były podmioty z następujących grup kapitałowych: PGE, JSW, ENEA oraz TAURON. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku najistotniejszymi dostawcami Grupy będącymi pozostałymi podmiotami powiązanymi ze Skarbem Państwa były podmioty z Grupy Orlen.

Transakcje z podmiotami powiązanymi z Grupy PKP

W okresie objętym niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupa zawarła następujące transakcje handlowe z podmiotami powiązanymi z Grupy PKP:

	6 miesięcy zakończone 30/06/2022		30/06/2022	
	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	0,1	38,9	0,3	570,3
Jednostki zależne / współzależne - niekonsolidowane	2,6	10,3	0,6	2,0
Jednostki stowarzyszone	2,4	-	1,9	-
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP	12,5	280,1	4,7	199,0

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021		31/12/2021	
	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	0,2	36,2	1,3	572,2
Jednostki zależne / współzależne - niekonsolidowane	3,2	11,2	-	1,7
Jednostki stowarzyszone	0,8	0,1	0,6	-
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP	12,7	254,4	3,2	169,3

Transakcje zakupowe z jednostką dominującą (PKP S.A.) dotyczyły w szczególności usług najmu i dzierżawy traktowanych jako umowy leasingowe, dostawy mediów, kosztów składek z tytułu przynależności do kolejowych organizacji międzynarodowych oraz usług w zakresie medycyny pracy.

W ramach Grupy PKP transakcje sprzedaży obejmowały m. in. usługi przewozu towarów, dzierżawę urządzeń, poddzierżawę nieruchomości. Transakcje zakupu obejmowały m.in. utrzymanie i naprawę taboru kolejowego, usługi spedycyjne, usługi przeładunkowe, przewozy intermodalne.

Transakcje sprzedaży z pozostałymi podmiotami powiązanymi Grupy PKP obejmowały m.in. obsługę trakcyjną pociągów, wynajem lokomotyw wraz z obsługą, usługi w zakresie przeprowadzania rozliczeń finansowych z obcymi kolejowymi przedsiębiorstwami przewozowymi, usługi w zakresie utrzymania taboru kolejowego, podnajem nieruchomości. Transakcje zakupu obejmowały między innymi dostęp do infrastruktury kolejowej, dzierżawę nieruchomości, dostawę mediów, utrzymanie urządzeń zabezpieczenia ruchu kolejowego, zakup usług utrzymania sieci, eksploatację systemów informatycznych.

Oprócz transakcji handlowych Grupa posiadała rozrachunki z tytułu cash pool ujawnione w **Nocie 5.10.** niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

7.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi (cd.)

Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego zaprezentowane w niniejszej notcie obejmują kwoty wypłaconych świadczeń w danym okresie.

Wynagrodzenia Członków Zarządu	Jednostka dominująca		Jednostki zależne	
	6 miesięcy zakończony 30/06/2022	6 miesięcy zakończony 30/06/2021	6 miesięcy zakończony 30/06/2022	6 miesięcy zakończony 30/06/2021
Świadczenia krótkoterminowe	1,0	2,4	2,5	2,8
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,7	-	0,1	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	0,1	0,1
Razem	1,7	2,4	2,7	3,0

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca		Jednostki zależne	
	6 miesięcy zakończony 30/06/2022	6 miesięcy zakończony 30/06/2021	6 miesięcy zakończony 30/06/2022	6 miesięcy zakończony 30/06/2021
Świadczenia krótkoterminowe	0,6	0,6	0,6	0,1
Razem	0,6	0,6	0,6	0,1

Wynagrodzenia pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego	Jednostka dominująca		Jednostki zależne	
	6 miesięcy zakończony 30/06/2022	6 miesięcy zakończony 30/06/2021	6 miesięcy zakończony 30/06/2022	6 miesięcy zakończony 30/06/2021
Świadczenia krótkoterminowe	3,2	3,2	8,2	8,5
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,1	-	-	0,2
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,1	-	-	-
Razem	3,4	3,2	8,2	8,7

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku oraz 30 czerwca 2021 roku członkowie kluczowego personelu kierowniczego Jednostki dominującej, jak i spółek zależnych Grupy PKP CARGO, nie zawierali z Grupą żadnych transakcji w zakresie pożyczek oraz gwarancji.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi były dokonywane na warunkach rynkowych.

7.2 Zobowiązania do poniesienia wydatków na niefinansowe aktywa trwałe

Struktura zobowiązań do poniesienia wydatków na niefinansowe aktywa trwałe

	30/06/2022	31/12/2021
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia i napraw taboru kolejowego oraz pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	601,9	583,0
Zobowiązania umowne z tytułu nierozpoczętych umów leasingowych	0,2	0,2
Razem	602,1	583,2

W dniu 9 lutego 2022 roku Rada Nadzorcza Jednostki dominującej wyraziła zgodę na zawarcie z konsorcjum w składzie: Siemens Mobility Sp. z o.o. oraz Siemens Mobility GmbH umowy na dostawę 5 fabrycznie nowych elektrycznych lokomotyw wielosystemowych wraz ze świadczeniem usług utrzymania. Harmonogram zakłada dostawę 5 lokomotyw w I kwartale 2023 roku, a szacowana wartość umowy nie przekroczy kwoty 139,1 milionów złotych netto.

7.3 Zobowiązania warunkowe

Struktura zobowiązań warunkowych

	30/06/2022	31/12/2021
Gwarancje wystawione na zlecenie Grupy	111,8	113,0
Pozostałe zobowiązania warunkowe	131,3	129,1
Razem	243,1	242,1

Gwarancje wystawione na zlecenie Grupy

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa jako zobowiązania warunkowe ujmuje gwarancje wystawione przez banki oraz towarzystwa ubezpieczeniowe na zlecenie jednostek wchodzących w skład Grupy PKP CARGO. Pozycja obejmuje głównie gwarancje należytego wykonania umów handlowych, gwarancje celne oraz gwarancje akcyzowe.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

Pozycja obejmuje zgłoszone w ramach postępowań sądowych roszczenia wobec Grupy, w przypadku których prawdopodobieństwo wypływu środków pieniężnych oceniane jest jako niewielkie oraz roszczenia, w przypadku których nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego szacunku kwoty do zapłaty w przyszłości przez Grupę. Kwoty zaprezentowane w niniejszej notce odpowiadają wartościom pełnych roszczeń zgłoszonych przez podmioty zewnętrzne. Ocena szacunku może ulec zmianie w kolejnych okresach w wyniku zaistnienia zdarzeń przyszłych.

7.4 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej. Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO w I półroczu 2022 roku w [Rozdziale 4.6](#).

7.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 25 sierpnia 2022 roku.



Zarząd Jednostki dominującej

Dariusz Seliga
Prezes Zarządu

Marek Olkiewicz
Członek Zarządu

Maciej Jankiewicz
Członek Zarządu

Jacek Rutkowski
Członek Zarządu

Zenon Kozendra
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2022 roku