

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
**PKP CARGO** za okres 6 miesięcy zakończony  
dnia 30 czerwca 2020 roku

sporządzone zgodnie z MSSF UE



**Spis treści**

<b>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>2</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>3</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>4</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>5</b>
<b>1. Informacje ogólne</b>	<b>6</b>
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 na działalność Grupy	10
1.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
<b>2. Noty objaśniające do sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów</b>	<b>13</b>
2.1 Przychody z tytułu umów z klientami	13
2.2 Koszty operacyjne	16
2.3 Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	17
2.4 Przychody i (koszty) finansowe	17
<b>3. Noty objaśniające dotyczące opodatkowania</b>	<b>18</b>
3.1 Podatek dochodowy	18
<b>4. Noty objaśniające dotyczące zadłużenia</b>	<b>20</b>
4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia	20
4.2 Kapitał własny	22
4.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
<b>5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>24</b>
5.1 Tabor kolejowy i pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	24
5.2 Prawa do użytkowania aktywów	26
5.3 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności (MPW)	27
5.4 Zapasy	27
5.5 Należności handlowe	27
5.6 Pozostałe aktywa	28
5.7 Zobowiązania inwestycyjne	28
5.8 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	29
5.9 Pozostałe rezerwy	30
5.10 Pozostałe zobowiązania	30
<b>6. Instrumenty finansowe</b>	<b>31</b>
6.1 Instrumenty finansowe	31
<b>7. Noty pozostałe</b>	<b>34</b>
7.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi	34
7.2 Zobowiązania do poniesienia wydatków na niefinansowe aktywa trwałe	35
7.3 Zobowiązania warunkowe	36
7.4 Zdarzenia po dniu bilansowym	36
7.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	36

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	3 miesiące zakończone 30/06/2019	
Przychody z tytułu umów z klientami	1 964,6	928,9	2 425,3	1 164,4	<i>Nota 2.1</i>
Zużycie energii i paliwa trakcyjnego	(234,6)	(111,5)	(279,9)	(120,7)	<i>Nota 2.2</i>
Usługi dostępu do infrastruktury	(243,6)	(116,0)	(289,5)	(142,8)	
Usługi transportowe	(160,6)	(66,0)	(203,5)	(105,8)	
Pozostałe usługi	(176,6)	(85,6)	(181,0)	(87,9)	<i>Nota 2.2</i>
Koszty świadczeń pracowniczych	(853,2)	(411,6)	(881,4)	(453,1)	<i>Nota 2.2</i>
Pozostałe koszty	(133,1)	(59,2)	(141,3)	(65,3)	<i>Nota 2.2</i>
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	43,8	37,7	1,4	2,8	<i>Nota 2.3</i>
<b>Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)</b>	<b>206,7</b>	<b>116,7</b>	<b>450,1</b>	<b>191,6</b>	
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(388,7)	(193,1)	(348,2)	(176,6)	<i>Nota 2.2</i>
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>(182,0)</b>	<b>(76,4)</b>	<b>101,9</b>	<b>15,0</b>	
Przychody i (koszty) finansowe	(49,8)	(16,0)	(34,6)	(15,8)	<i>Nota 2.4</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0,8	0,3	0,7	(0,1)	<i>Nota 5.3</i>
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(231,0)</b>	<b>(92,1)</b>	<b>68,0</b>	<b>(0,9)</b>	
Podatek dochodowy	39,1	14,6	(20,1)	(4,3)	<i>Nota 3.1</i>
<b>ZYSK/(STRATA) NETTO</b>	<b>(191,9)</b>	<b>(77,5)</b>	<b>47,9</b>	<b>(5,2)</b>	
<b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY</b>					
Wycena instrumentów zabezpieczających	(30,0)	15,8	9,1	8,7	<i>Nota 6.1</i>
Podatek dochodowy	5,7	(3,0)	(1,7)	(1,6)	<i>Nota 3.1</i>
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych	(5,8)	1,2	0,3	2,9	
<b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem</b>	<b>(30,1)</b>	<b>14,0</b>	<b>7,7</b>	<b>10,0</b>	
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	(52,1)	(52,1)	(14,0)	(14,0)	<i>Nota 5.8</i>
Podatek dochodowy	9,9	9,9	2,7	2,7	<i>Nota 3.1</i>
Wycena instrumentów kapitałowych w wartości godziwej	(0,7)	(0,7)	0,7	0,7	<i>Nota 6.1</i>
<b>Pozostałe całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem</b>	<b>(42,9)</b>	<b>(42,9)</b>	<b>(10,6)</b>	<b>(10,6)</b>	
<b>Suma pozostałych całkowitych dochodów</b>	<b>(73,0)</b>	<b>(28,9)</b>	<b>(2,9)</b>	<b>(0,6)</b>	
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(264,9)</b>	<b>(106,4)</b>	<b>45,0</b>	<b>(5,8)</b>	
<b>Zysk/(strata) netto przypadający:</b>					
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(191,9)	(77,5)	47,9	(5,2)	
<b>Suma całkowitych dochodów przypadających:</b>					
Suma całkowitych dochodów przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	(264,9)	(106,4)	45,0	(5,8)	
<b>Zysk/(strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)</b>					
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 786 917	44 786 917	44 786 917	44 786 917	
<b>Zysk/(strata) na akcję podstawowy i rozwodniony</b>	<b>(4,28)</b>	<b>(1,72)</b>	<b>1,07</b>	<b>(0,12)</b>	

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

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	30/06/2020	31/12/2019	
<b>AKTYWA</b>			
Tabor kolejowy	4 327,2	4 329,6	<i>Nota 5.1</i>
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	884,7	872,4	<i>Nota 5.1</i>
Prawa do użytkowania aktywów	1 040,0	1 078,8	<i>Nota 5.2</i>
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	41,4	40,4	<i>Nota 5.3</i>
Należności handlowe	4,1	3,0	<i>Nota 5.5</i>
Należności leasingowe	11,3	10,9	
Pozostałe aktywa	39,0	55,0	<i>Nota 5.6</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	166,3	113,7	<i>Nota 3.1</i>
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>6 514,0</b>	<b>6 503,8</b>	
Zapasy	142,9	161,0	<i>Nota 5.4</i>
Należności handlowe	564,7	591,3	<i>Nota 5.5</i>
Należności leasingowe	0,7	0,7	
Należności z tytułu podatku dochodowego	3,6	51,4	
Pozostałe aktywa	121,4	132,7	<i>Nota 5.6</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	427,0	550,4	<i>Nota 4.3</i>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>1 260,3</b>	<b>1 487,5</b>	
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4,1	-	
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 778,4</b>	<b>7 991,3</b>	
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
Kapitał zakładowy	2 239,3	2 239,3	<i>Nota 4.2</i>
Kapitał zapasowy	781,4	781,4	
Pozostałe składniki kapitału własnego	(144,9)	(77,7)	
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	71,7	77,5	
Zyski zatrzymane	210,9	402,8	
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>3 158,4</b>	<b>3 423,3</b>	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	2 306,7	2 201,4	<i>Nota 4.1</i>
Zobowiązania handlowe	3,1	2,7	
Zobowiązania inwestycyjne	169,6	157,0	<i>Nota 5.7</i>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	712,1	657,1	<i>Nota 5.8</i>
Pozostałe rezerwy	5,4	5,4	<i>Nota 5.9</i>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87,1	92,3	<i>Nota 3.1</i>
Pozostałe zobowiązania	0,1	-	<i>Nota 5.10</i>
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>3 284,1</b>	<b>3 115,9</b>	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	410,0	421,3	<i>Nota 4.1</i>
Zobowiązania handlowe	355,0	412,2	
Zobowiązania inwestycyjne	144,0	181,5	<i>Nota 5.7</i>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	149,3	127,1	<i>Nota 5.8</i>
Pozostałe rezerwy	38,2	45,6	<i>Nota 5.9</i>
Pozostałe zobowiązania	239,4	264,4	<i>Nota 5.10</i>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>1 335,9</b>	<b>1 452,1</b>	
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>4 620,0</b>	<b>4 568,0</b>	
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>7 778,4</b>	<b>7 991,3</b>	

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	Kapitał własny razem
			Zyski / (straty) z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej	Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	Wycena instrumentów zabezpieczających			
<b>1/01/2020</b>	<b>2 239,3</b>	<b>781,4</b>	<b>(12,2)</b>	<b>(75,0)</b>	<b>9,5</b>	<b>77,5</b>	<b>402,8</b>	<b>3 423,3</b>
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	(191,9)	(191,9)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)	-	-	(0,7)	(42,2)	(24,3)	(5,8)	-	(73,0)
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	-	(0,7)	(42,2)	(24,3)	(5,8)	(191,9)	(264,9)
<b>30/06/2020</b>	<b>2 239,3</b>	<b>781,4</b>	<b>(12,9)</b>	<b>(117,2)</b>	<b>(14,8)</b>	<b>71,7</b>	<b>210,9</b>	<b>3 158,4</b>
<b>1/01/2019 (zbadane)</b>	<b>2 239,3</b>	<b>628,2</b>	<b>(12,9)</b>	<b>(32,8)</b>	<b>1,5</b>	<b>75,8</b>	<b>584,4</b>	<b>3 483,5</b>
Efekt wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	-	-	2,8	2,8
<b>1/01/2019 (przekształcone)</b>	<b>2 239,3</b>	<b>628,2</b>	<b>(12,9)</b>	<b>(32,8)</b>	<b>1,5</b>	<b>75,8</b>	<b>587,2</b>	<b>3 486,3</b>
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	47,9	47,9
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)	-	-	0,7	(11,3)	7,4	0,3	-	(2,9)
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	-	0,7	(11,3)	7,4	0,3	47,9	45,0
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(67,2)	(67,2)
Pozostałe zmiany za okres	-	153,2	-	-	-	-	(153,2)	-
<b>30/06/2019</b>	<b>2 239,3</b>	<b>781,4</b>	<b>(12,2)</b>	<b>(44,1)</b>	<b>8,9</b>	<b>76,1</b>	<b>414,7</b>	<b>3 464,1</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(231,0)</b>	<b>68,0</b>	
<b>Korekty</b>			
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	388,7	348,2	<i>Nota 2.2</i>
(Zyski) / straty z tytułu odsetek, dywidendy	30,0	27,9	
Otrzymane / (zapłacone) odsetki	1,5	0,8	
Otrzymany / (zapłacony) podatek dochodowy	47,0	(23,6)	
Zmiany w kapitale obrotowym	36,4	(49,6)	
Pozostałe korekty	(54,6)	(16,2)	
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>218,0</b>	<b>355,5</b>	
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(379,9)	(522,7)	
Wpływy z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27,0	12,5	
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	-	0,4	
Wpływy / (wydatki) z tytułu lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	-	200,0	
Pozostałe wpływy / (wydatki) związane z działalnością inwestycyjną	1,9	4,2	
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(351,0)</b>	<b>(305,6)</b>	
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wydatki z tytułu leasingu	(75,3)	(62,8)	<i>Nota 4.1</i>
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów / pożyczek	285,5	-	<i>Nota 4.1</i>
Spłata kredytów / pożyczek	(182,1)	(122,8)	<i>Nota 4.1</i>
Zapłacone odsetki od leasingu oraz kredytów / pożyczek	(30,6)	(26,6)	<i>Nota 4.1</i>
Dotacje otrzymane	14,0	45,5	
Wpływ / (wyływ) w ramach cash pool	1,5	-	
Pozostałe wydatki dotyczące działalności finansowej	(3,1)	(3,3)	
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>9,9</b>	<b>(170,0)</b>	
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(123,1)	(120,1)	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	550,4	447,3	<i>Nota 4.3</i>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(0,3)	(0,2)	
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>	<b>427,0</b>	<b>327,0</b>	<i>Nota 4.3</i>
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>32,3</i>	<i>40,0</i>	<i>Nota 4.3</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). Siedzibą Jednostki dominującej jest Warszawa, ul Grójecka 17. Jednostka dominująca została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000027702. Obecnie, z uwagi na późniejszą zmianę siedziby Jednostki dominującej, akta prowadzone są przez Sąd Rejestrowy dla M. St. Warszawy, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 277586360 oraz numer NIP 954-23-81-960.

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 2020 roku zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO w I półroczu 2020 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 dodatkowe:

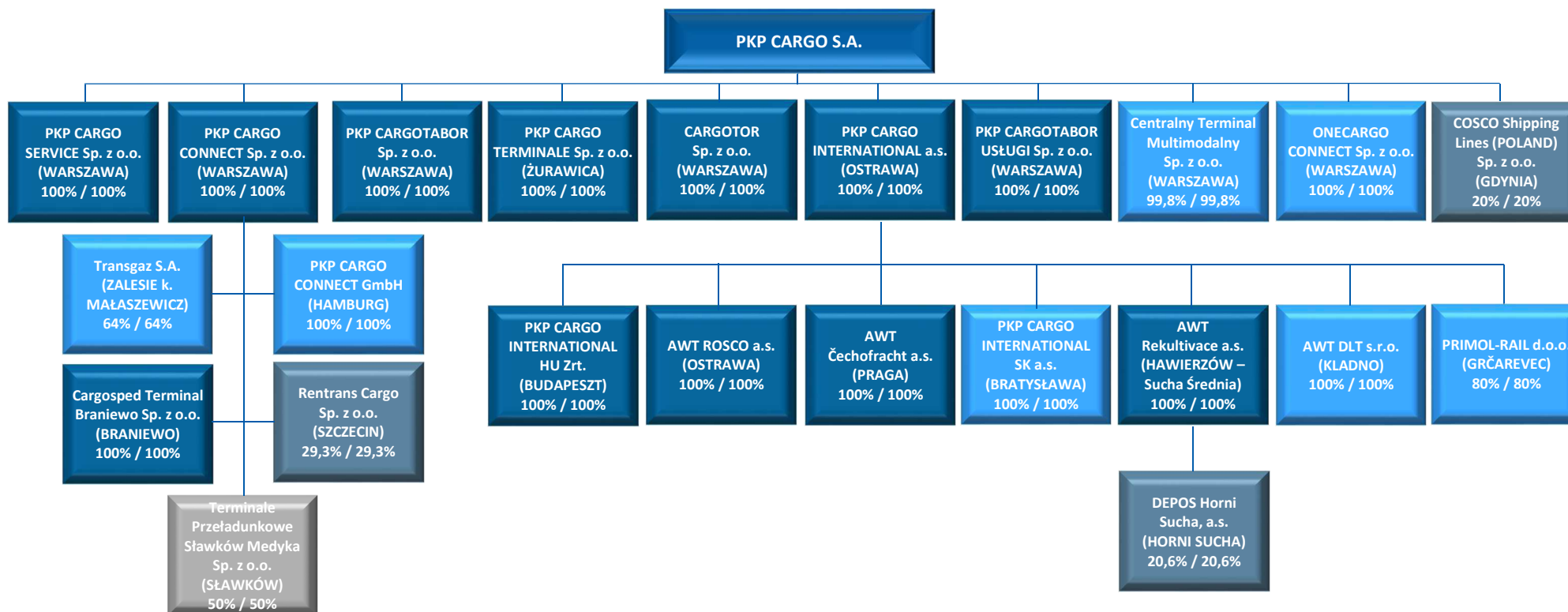


Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej PKP CARGO (zwanej dalej Grupą) wchodziły PKP CARGO S.A. jako podmiot dominujący oraz 19 spółek zależnych. Ponadto Grupa posiadała udziały w 3 podmiotach stowarzyszonych oraz udziały w 1 wspólnym przedsięwzięciu.

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 2020 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



### 1.1 Podstawowe informacje o działalności Grupy (cd.)

Ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2020 roku nastąpiło transgraniczne połączenie spółki AWT Reaktivace a.s. ze spółką AWT Reaktivace PL Sp. z o.o., w wyniku którego spółka przejmowana AWT Reaktivace PL Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 10 lutego 2020 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z AWT Rail HU Zrt. na PKP CARGO INTERNATIONAL HU Zrt.

W dniu 13 czerwca 2020 roku nastąpiło rozwiązanie spółki P.P.H.U. "UKPOL" Sp. z o.o. zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie. W wyniku powyższego spółka P.P.H.U. "UKPOL" Sp. z o.o. przestała być podmiotem powiązany z Grupą PKP CARGO.

W dniu 24 czerwca 2020 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z AWT Rail SK a.s. na PKP CARGO INTERNATIONAL SK a.s.

### 1.2 Podstawa sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami przyjętymi przez Unię Europejską ("MSSF UE"), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018, poz. 757, "Rozporządzenie").

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonym według MSSF UE.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego nie istnieją żadne 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.

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:

- a) pozycje aktywów i zobowiązań według kursu wymiany na koniec okresu sprawozdawczego,
- b) 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.

## 1.2 Podstawa sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego (cd.)

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 czerwca 2019 roku Grupa dla potrzeb wyceny sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych objętych konsolidacją zastosowała następujące kursy walut:

Waluta	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej		Pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	
	30/06/2020	31/12/2019	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019
EUR	4,4660	4,2585	4,4413	4,2880
CZK	0,1666	0,1676	0,1677	0,1669
HUF	0,0125	0,0129	0,0127	0,0134

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe podlegało przeglądowi biegłego rewidenta. Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały zbadane przez biegłego rewidenta podczas badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF UE.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 19 sierpnia 2020 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 w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych MSSF	1 stycznia 2020 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja terminu istotny	1 stycznia 2020 roku
Poprawki do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - reforma IBOR	1 stycznia 2020 roku
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – definicja przedsięwzięcia	1 stycznia 2020 roku

Powyżej przedstawione standardy oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na stosowaną przez Grupę Politykę Rachunkowości.

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

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 według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE i nie weszły w życie. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej zatwierdzenie przez UE poniższych standardów nie spowoduje konieczności istotnej modyfikacji zasad rachunkowych stosowanych przez Grupę:

Standard / Interpretacja	Data wejścia w życie
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - Koncesje czynszowe związane z Covid-19	1 czerwca 2020 roku
Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - odroczenie MSSF 9	1 stycznia 2021 roku
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
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2023 roku
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2023 roku

## 1.4 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

### Utrata wartości aktywów trwałych Grupy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, w wyniku pandemii COVID-19, Grupa odnotowała niższe wyniki finansowe od oczekiwanych, w związku z czym na dzień 30 czerwca 2020 roku przeprowadziła testy na trwałą utratę wartości w odniesieniu do dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne zdefiniowanych na poziomie aktywów Jednostki dominującej oraz Grupy PKP CARGO INTERNATIONAL. Rezultaty przeprowadzonych testów nie wykazały konieczności aktualizacji wartości aktywów trwałych należących do Grupy. Szczegółowe informacje w zakresie testów na trwałą utratę wartości zostały opisane w **Nocie 1.5** niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

### Ocena oczekiwanych strat kredytowych

Grupa przeprowadziła analizę wpływu pandemii COVID-19 na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych pod kątem uwzględnienia dodatkowego ryzyka kredytowego związanego z obecną sytuacją gospodarczą, która może spowodować pogorszenie sytuacji płynnościowej kontrahentów, a tym samym wpłynąć na odzyskiwalność należności handlowych. Na podstawie analizy dotychczasowych spłat należności Grupa zaobserwowała, iż poziom spłaty należności handlowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku nie uległ istotnej zmianie w stosunku do poprzednich okresów. Część należności handlowych jest ponadto objęta zabezpieczeniami. Grupa jest w stałym kontakcie z kluczowymi kontrahentami i nie ma sygnałów świadczących o istotnym wzroście ryzyka niespłacalności należności. Biorąc pod uwagę powyższe oraz z uwagi na niepewność prognoz dotyczących rozwoju pandemii i ich wpływu na otoczenie gospodarcze, Grupa nie dysponuje danymi, na bazie których mogłaby oszacować dodatkowe ryzyko kredytowe, a tym samym nie zidentyfikowała przesłanek do zmiany szacunków przyjętych do oceny oczekiwanych strat kredytowych na dzień 30 czerwca 2020 roku. Grupa na bieżąco analizuje sytuację i w razie zaistnienia przesłanek dokona aktualizacji założeń przyjętych w modelu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

### Wpływ na koszty świadczeń pracowniczych

W dniu 7 maja 2020 roku Jednostka dominująca podpisała porozumienia z organizacjami związkowymi w zakresie obniżenia wymiaru czasu pracy pracowników o 10%, jednak nie więcej niż do 0,5 etatu w okresie od 1 czerwca 2020 roku do 31 sierpnia 2020 roku. Jednocześnie pracownikom objętym obniżonym wymiarem czasu pracy przysługuje wynagrodzenie obniżone proporcjonalnie do obniżonego wymiaru czasu pracy, przy czym nie może być ono niższe niż minimalne wynagrodzenie za pracę ustalone na podstawie przepisów o minimalnym wynagrodzeniu za pracę. Obniżenie wymiaru czasu pracy spowodowało pomniejszenie kosztów świadczeń pracowniczych w czerwcu 2020 roku o 9,8 milionów złotych.

Na podstawie Ustawy Antykryzysowej, Jednostce dominującej przyznano wsparcie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych za okres od 1 czerwca do 31 sierpnia 2020 roku w wysokości 102,4 milionów złotych. Dofinansowanie wypłacane jest w trzech transzach, tj. za każdy z trzech miesięcy objętych porozumieniem. Do dnia 30 czerwca 2020 roku Jednostka dominująca otrzymała wpływ pierwszej transzy dofinansowania w wysokości 34,1 milionów złotych. W dniu 2 lipca 2020 roku Jednostka dominująca otrzymała drugą transzę dofinansowania.

Dodatkowo, porozumienie z organizacjami związkowymi podpisały również dwie spółki z Grupy PKP CARGO, tj.:

- PKP CARGO CONNECT Sp. z o.o. - na mocy zawartego w dniu 9 czerwca 2020 roku porozumienia w okresie od 1 lipca do 30 września 2020 roku wymiar czasu pracy wszystkich pracowników został obniżony o 5%, z jednoczesnym proporcjonalnym obniżeniem przysługującego im w zamian wynagrodzenia.
- PKP CARGOTABOR Sp. z o.o. - na mocy zawartego w dniu 2 lipca 2020 roku porozumienia w okresie od 1 lipca do 30 września 2020 roku wymiar czasu pracy wszystkich pracowników został obniżony o 10%, z jednoczesnym proporcjonalnym obniżeniem przysługującego im w zamian wynagrodzenia.

Jednocześnie obie spółki zależne wystąpiły z wnioskiem o przyznanie świadczenia ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy w następstwie COVID-19. Grupa szacuje, że wsparcie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych wyniesie łącznie dla obu spółek około 17,8 milionów złotych. Pierwsza transza dofinansowania w wysokości 6,1 milionów złotych wpłynęła do obu spółek w sierpniu 2020 roku.

Grupa szacuje, że obniżenie czasu pracy dla pracowników Grupy wpłynie na zmniejszenie kosztów świadczeń pracowniczych w 3 kwartale 2020 roku w wysokości około 23,8 milionów złotych.

### Wpływ na pozostałe koszty

Pozostałe koszty poniesione przez Grupę na profilaktykę związaną z COVID-19 wyniosły 2,4 milionów złotych i obejmowały głównie koszty poniesione na środki ochrony osobistej. Dodatkowo, w kwietniu 2020 roku Jednostka dominująca przekazała kwotę 1,0 miliona złotych darowizny na rzecz Fundacji Grupy PKP z przeznaczeniem na walkę z pandemią COVID-19.

## 1.4 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy (cd.)

### Sytuacja płynnościowa Grupy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku poziom kapitału obrotowego uległ obniżeniu w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Grupa prowadzi aktywne działania związane z zarządzaniem kapitałem obrotowym zmierzające do zmiany terminów płatności z kluczowymi odbiorcami oraz dostawcami. W okresie 6 miesięcy 2020 roku Jednostka dominująca w celu zabezpieczenia pozycji płynnościowej, zawarła umowę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na udostępnienie kredytu inwestycyjnego do maksymalnej wysokości 200 milionów EUR, z czego do dnia 30 czerwca 2020 roku wykorzystano kwotę 60 milionów EUR. Zaciągnięcie pozostałej kwoty zobowiązania w wysokości 140 milionów EUR jest opcjonalne i wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej oraz zawarcia z bankiem odrębnej umowy. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa posiadała również niewykorzystane linie kredytowe i leasingowe w wysokości 264,9 milionów złotych.

Pozostałe informacje dotyczące wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za I półrocze 2020 roku w [Rozdziałach 5.4 i 6.1](#).

## 1.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku zmiana istotnych wielkości opartych na profesjonalnym osądzie oraz szacunkach dotyczyła:

- taboru kolejowego oraz pozostałych rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa przeprowadziła testy na trwałą utratę wartości w odniesieniu do dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne zdefiniowanych na poziomie aktywów Jednostki dominującej oraz Grupy PKP CARGO INTERNATIONAL. Testy na trwałą utratę wartości zostały przeprowadzone z uwagi na utrzymującą się niższą wartość rynkową aktywów netto od ich wartości bilansowej oraz niższe od oczekiwanych wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w okresie 6 miesięcy 2020 roku. Testy zostały przeprowadzone w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej na poziomie wartości użytkowej. Wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto na podstawie szczegółowych projekcji finansowych przygotowanych na okres od lipca 2020 do 2029 roku. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej przyjęcie projekcji finansowych dłuższych niż pięcioletnie jest zasadne ze względu na fakt, iż rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane przez testowane ośrodki wypracowujące środki pieniężne mają istotnie dłuższy okres ekonomicznej użyteczności.

### PKP CARGO S.A.

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne na poziomie Jednostki dominującej:

- w okresie szczegółowej projekcji dla lat 2021-2029 średnioroczny wzrost przychodów z działalności operacyjnej (CAGR) będzie kształtował się na poziomie 1,3% w ujęciu realnym,
- wydatki na CAPEX osiągną średniorocznie 14,6% rocznych przychodów z działalności operacyjnej w ujęciu realnym w całym okresie szczegółowej projekcji dla lat 2021-2029,
- średni ważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie szczegółowej projekcji będzie kształtował się na poziomie 5,62% 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 przewyższyła wartość bilansową testowanych aktywów na dzień 30 czerwca 2020 roku, wobec czego Jednostka dominująca nie rozpoznała odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów.

### 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,
- w okresie szczegółowej projekcji dla lat 2021-2029 średnioroczny wzrost przychodów z działalności operacyjnej (CAGR) będzie kształtował się na poziomie 1,6% w ujęciu realnym,
- średni ważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie szczegółowej projekcji będzie kształtował się na poziomie 5,66% w ujęciu realnym,
- po okresie szczegółowej projekcji założono wzrost przyszłych przepływów pieniężnych na poziomie 0,0% w ujęciu realnym.

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

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 2020 roku nie dokonała aktualizacji odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów, który na ten dzień wynosił 107,6 milionów złotych.

Poniżej przedstawiono szacowaną zmianę wysokości odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów na dzień 30 czerwca 2020 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	(45,4)	39,5
Wzrost po okresie prognozy szczegółowej	24,8	(29,1)

Ponadto, w wyniku przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 2019 roku aktualizacji wartości rezydualnej taboru kolejowego, w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nastąpił wzrost kosztów amortyzacji o 7,8 milionów złotych.

- aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, w związku z poniesioną stratą podatkową, Grupa utworzyła aktywa z tytułu podatku odroczonego od straty podatkowej w wysokości 36,8 milionów złotych. Na dzień 30 czerwca 2020 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych wynosiły 72,4 milionów złotych. W oparciu o istniejące w Grupie wieloletnie prognozy finansowe Zarząd Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2020 roku ocenia ryzyko braku realizowalności powyższych aktywów jako niskie.

- rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Jednostka dominująca przeprowadziła wycenę aktuarialną rezerw na świadczenia pracownicze głównie w związku ze zmianą stopy dyskonta oraz zmianą podstawy naliczania rezerw na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla emerytów i rencistów (rezerwy na ZFŚS). Stopa dyskonta przyjęta do wyceny rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2020 roku wyniosła 1,4% (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 2,1%). Zmiana stopy dyskonta spowodowała zwiększenie rezerw na świadczenia pracownicze o 39,6 milionów złotych, z czego kwota 10,6 milionów złotych obciążała wynik finansowy Grupy. W przypadku rezerw na ZFŚS kwota podstawy naliczenia odpisu wzrosła na dzień 30 czerwca 2020 roku do wysokości 258,38 złotych na osobę (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 211,87 złotych na osobę). Zmiana ta spowodowała zwiększenie rezerw na ZFŚS o 28,3 milionów złotych. Pozostałe kluczowe założenia przyjęte do wyceny aktuarialnej były zgodne z założeniami przyjętymi na dzień 31 grudnia 2019 roku. Udział Jednostki dominującej w wartości rezerw Grupy na świadczenia pracownicze wycenianych metodą aktuarialną wynosił około 90%. Dodatkowo, istotny wpływ na zmianę rezerw na świadczenia pracownicze miał również wzrost rezerwy na niewykorzystane urlopy w wysokości 14,6 milionów złotych.

- praw do użytkowania aktywów oraz zobowiązań leasingowych zgodnie z MSSF 16

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku wartość praw do użytkowania aktywów ujętych w związku z zawarciem nowych lub modyfikacją już istniejących umów leasingu wynosiła 46,5 milionów złotych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie miały miejsca zmiany innych istotnych założeń przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej przy ustalaniu wielkości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.



## 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 zakończony 30/06/2020	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	127,0	3,0	407,0	1 031,5	<b>1 568,5</b>
Przychody z pozostałej działalności transportowej	0,4	0,1	0,5	64,4	<b>65,4</b>
Przychody bocznicowe i trakcyjne	-	4,0	67,4	64,8	<b>136,2</b>
Przychody przeładunkowe	0,8	-	0,1	72,3	<b>73,2</b>
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	-	-	0,9	40,1	<b>41,0</b>
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	25,4	<b>25,4</b>
Pozostałe przychody	0,6	7,0	5,5	41,8	<b>54,9</b>
<b>Razem</b>	<b>128,8</b>	<b>14,1</b>	<b>481,4</b>	<b>1 340,3</b>	<b>1 964,6</b>
<b>Termin ujmowania przychodów</b>					
W określonym momencie	-	-	-	27,5	<b>27,5</b>
Przez okres	128,8	14,1	481,4	1 312,8	<b>1 937,1</b>
<b>Razem</b>	<b>128,8</b>	<b>14,1</b>	<b>481,4</b>	<b>1 340,3</b>	<b>1 964,6</b>

3 miesiące zakończony 30/06/2020	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	42,3	2,7	180,9	512,0	<b>737,9</b>
Przychody z pozostałej działalności transportowej	0,1	-	0,3	32,2	<b>32,6</b>
Przychody bocznicowe i trakcyjne	-	2,3	31,2	31,1	<b>64,6</b>
Przychody przeładunkowe	0,4	-	0,1	34,1	<b>34,6</b>
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	-	-	0,3	20,7	<b>21,0</b>
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	11,1	<b>11,1</b>
Pozostałe przychody	0,2	3,6	3,0	20,3	<b>27,1</b>
<b>Razem</b>	<b>43,0</b>	<b>8,6</b>	<b>215,8</b>	<b>661,5</b>	<b>928,9</b>
<b>Termin ujmowania przychodów</b>					
W określonym momencie	-	-	-	11,2	<b>11,2</b>
Przez okres	43,0	8,6	215,8	650,3	<b>917,7</b>
<b>Razem</b>	<b>43,0</b>	<b>8,6</b>	<b>215,8</b>	<b>661,5</b>	<b>928,9</b>

**2.1 Przychody z tytułu umów z klientami (cd.)**

6 miesięcy zakończony 30/06/2019	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	212,7	0,6	544,4	1 255,7	<b>2 013,4</b>
Przychody z pozostałej działalności transportowej	0,8	-	1,0	75,2	<b>77,0</b>
Przychody bocznicowe i trakcyjne	0,4	4,8	60,1	71,7	<b>137,0</b>
Przychody przeładunkowe	0,5	-	0,3	73,0	<b>73,8</b>
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	-	-	-	39,8	<b>39,8</b>
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	25,2	<b>25,2</b>
Pozostałe przychody	0,8	4,8	5,4	48,1	<b>59,1</b>
<b>Razem</b>	<b>215,2</b>	<b>10,2</b>	<b>611,2</b>	<b>1 588,7</b>	<b>2 425,3</b>
<b>Termin ujmowania przychodów</b>					
W określonym momencie	-	-	-	31,2	<b>31,2</b>
Przez okres	215,2	10,2	611,2	1 557,5	<b>2 394,1</b>
<b>Razem</b>	<b>215,2</b>	<b>10,2</b>	<b>611,2</b>	<b>1 588,7</b>	<b>2 425,3</b>

3 miesiące zakończony 30/06/2019	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	102,9	0,5	259,4	597,5	<b>960,3</b>
Przychody z pozostałej działalności transportowej	0,6	-	0,5	39,7	<b>40,8</b>
Przychody bocznicowe i trakcyjne	0,4	3,2	28,8	36,4	<b>68,8</b>
Przychody przeładunkowe	0,4	-	0,1	38,3	<b>38,8</b>
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	-	-	-	18,8	<b>18,8</b>
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	11,5	<b>11,5</b>
Pozostałe przychody	0,4	2,2	2,7	20,1	<b>25,4</b>
<b>Razem</b>	<b>104,7</b>	<b>5,9</b>	<b>291,5</b>	<b>762,3</b>	<b>1 164,4</b>
<b>Termin ujmowanie przychodów</b>					
W określonym momencie	-	-	-	14,2	<b>14,2</b>
Przez okres	104,7	5,9	291,5	748,1	<b>1 150,2</b>
<b>Razem</b>	<b>104,7</b>	<b>5,9</b>	<b>291,5</b>	<b>762,3</b>	<b>1 164,4</b>



## 2.1 Przychody z tytułu umów z klientami (cd.)

### 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 od klientów zewnętrznych w rozbiu na miejsce ich siedziby:

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	3 miesiące zakończone 30/06/2019
Polska	1 362,9	620,5	1 737,9	835,9
Czechy	272,8	141,0	287,7	144,5
Niemcy	127,1	73,6	146,2	65,4
Słowacja	37,4	18,1	64,8	29,7
Dania	27,6	13,9	26,9	12,9
Austria	27,4	12,2	28,3	14,4
Pozostałe kraje	109,4	49,6	133,5	61,6
<b>Razem</b>	<b>1 964,6</b>	<b>928,9</b>	<b>2 425,3</b>	<b>1 164,4</b>

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

	30/06/2020	31/12/2019
Polska	5 560,9	5 576,0
Czechy	760,9	787,8
Pozostałe kraje	4,7	4,3
<b>Razem</b>	<b>6 326,5</b>	<b>6 368,1</b>

### Informacje o wiodących klientach

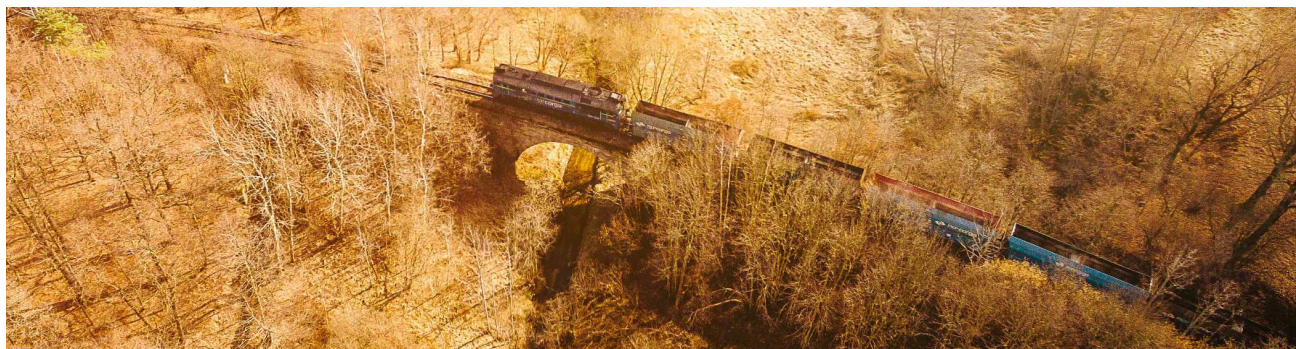
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 2019 roku przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekroczyły 10% sumy przychodów z tytułu umów z klientami.

### Aktywa z tytułu umów z klientami

	30/06/2020	30/06/2019
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>18,6</b>	<b>37,1</b>
Ujęcie przychodu przed terminem płatności	38,3	47,7
Reklasyfikacja do należności	(18,6)	(37,1)
Różnice kursowe z wyceny	0,1	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>38,4</b>	<b>47,7</b>

### Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	30/06/2020	30/06/2019
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,9</b>	<b>1,6</b>
Ujęcie przychodów:		
Z bilansu otwarcia zobowiązania z tytułu umów z klientami	(0,9)	(1,6)
Zapłata otrzymana lub należna z góry	0,5	3,4
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,5</b>	<b>3,4</b>





## 2.2 Koszty operacyjne

### Zużycie energii i paliwa trakcyjnego

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	3 miesiące zakończone 30/06/2019
Zużycie paliwa trakcyjnego	(58,5)	(24,4)	(92,3)	(43,2)
Zużycie elektrycznej energii trakcyjnej	(176,1)	(87,1)	(187,6)	(77,5)
<b>Razem</b>	<b>(234,6)</b>	<b>(111,5)</b>	<b>(279,9)</b>	<b>(120,7)</b>

### Pozostałe usługi

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	3 miesiące zakończone 30/06/2019
Usługi remontowe i utrzymania składników majątku trwałego	(41,7)	(20,3)	(37,9)	(20,7)
Czyszcze i opłaty za użytkowanie nieruchomości i taboru	(31,2)	(13,7)	(40,2)	(14,9)
Usługi telekomunikacyjne	(3,2)	(1,5)	(3,2)	(1,8)
Usługi prawne, doradcze i podobne	(4,9)	(2,4)	(7,0)	(3,9)
Usługi informatyczne	(23,0)	(11,3)	(22,3)	(10,9)
Usługi przeładunkowe	(6,7)	(2,5)	(7,9)	(4,3)
Usługi rekultywacyjne	(37,5)	(18,9)	(34,5)	(17,2)
Pozostałe usługi	(28,4)	(15,0)	(28,0)	(14,2)
<b>Razem</b>	<b>(176,6)</b>	<b>(85,6)</b>	<b>(181,0)</b>	<b>(87,9)</b>

### Koszty świadczeń pracowniczych

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	3 miesiące zakończone 30/06/2019
Wynagrodzenia	(633,4)	(309,4)	(640,4)	(324,9)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(133,9)	(66,3)	(136,1)	(69,2)
Koszty odpisów na ZFŚS	(16,9)	(7,5)	(13,9)	(7,0)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników w trakcie zatrudnienia	(23,8)	(10,3)	(22,7)	(10,9)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(2,3)	(1,0)	(2,8)	(1,2)
Zmiana wartości rezerw na świadczenia pracownicze	(42,9)	(17,1)	(65,5)	(39,9)
<b>Razem</b>	<b>(853,2)</b>	<b>(411,6)</b>	<b>(881,4)</b>	<b>(453,1)</b>

### Pozostałe koszty

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	3 miesiące zakończone 30/06/2019
Zużycie paliwa nietrakcyjnego	(10,6)	(4,3)	(14,0)	(6,7)
Zużycie energii elektrycznej, gazowej i wody	(20,2)	(6,8)	(20,7)	(6,6)
Zużycie materiałów	(46,6)	(23,1)	(46,7)	(22,7)
Podatki i opłaty	(17,8)	(9,0)	(17,3)	(9,6)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(13,7)	(5,6)	(15,4)	(6,8)
Podróże służbowe	(13,7)	(6,3)	(16,3)	(8,3)
Pozostałe	(10,5)	(4,1)	(10,9)	(4,6)
<b>Razem</b>	<b>(133,1)</b>	<b>(59,2)</b>	<b>(141,3)</b>	<b>(65,3)</b>

### Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	3 miesiące zakończone 30/06/2019
Amortyzacja taboru kolejowego	(271,4)	(135,0)	(239,0)	(119,6)
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	(40,0)	(19,8)	(45,0)	(24,4)
Amortyzacja prawa do użytkowania aktywów	(70,9)	(35,1)	(57,6)	(29,4)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(6,3)	(3,1)	(6,6)	(3,2)
Związane / (rozwiązane) odpisy z tytułu utraty wartości:				
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(0,1)	(0,1)	-	-
<b>Razem</b>	<b>(388,7)</b>	<b>(193,1)</b>	<b>(348,2)</b>	<b>(176,6)</b>

### 2.3 Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne

Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	3 miesiące zakończone 30/06/2019
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	4,5	3,8	3,0	1,1
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności handlowe	4,0	1,3	4,6	3,1
Kary i odszkodowania	8,2	4,5	8,4	4,7
Rozwiązane pozostałe rezerwy	1,4	0,4	0,8	0,5
Odsetki od należności handlowych i pozostałych	2,6	1,2	1,4	0,8
Wynik netto różnic kursowych od należności i zobowiązań handlowych	2,3	(1,1)	-	(0,1)
Wpływ z tytułu tarczy antykryzysowej <sup>(1)</sup>	34,1	34,1	-	-
Inne	2,3	1,2	3,3	2,3
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>59,4</b>	<b>45,4</b>	<b>21,5</b>	<b>12,4</b>
Utworzone odpisy aktualizujące należności handlowe	(2,7)	(1,7)	(5,6)	(3,6)
Kary i odszkodowania	(5,3)	(1,5)	(4,2)	(1,5)
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	(3,2)	(2,0)	(2,0)	(1,2)
Utworzone pozostałe rezerwy	(0,9)	(0,6)	(4,0)	(0,7)
Inne	(3,5)	(1,9)	(4,3)	(2,6)
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>(15,6)</b>	<b>(7,7)</b>	<b>(20,1)</b>	<b>(9,6)</b>
<b>Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne</b>	<b>43,8</b>	<b>37,7</b>	<b>1,4</b>	<b>2,8</b>

<sup>(1)</sup> Pozycja reprezentuje otrzymaną przez Jednostkę dominującą wpłatę pierwszej transzy dofinansowania do wynagrodzeń pracowników ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w wysokości 34,1 milionów złotych.

### 2.4 Przychody i (koszty) finansowe

Przychody i (koszty) finansowe

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	3 miesiące zakończone 30/06/2019
Przychody odsetkowe	1,5	0,4	3,4	1,3
Przychody z tytułu dywidend	-	-	0,3	0,3
Pozostałe	-	(0,1)	1,7	1,6
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>1,5</b>	<b>0,3</b>	<b>5,4</b>	<b>3,2</b>
Koszty odsetkowe	(32,2)	(14,4)	(29,7)	(14,2)
Rozliczenie dyskonta z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	(7,0)	(3,5)	(8,8)	(4,4)
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	(10,9)	2,0	-	-
Inne	(1,2)	(0,4)	(1,5)	(0,4)
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>(51,3)</b>	<b>(16,3)</b>	<b>(40,0)</b>	<b>(19,0)</b>
<b>Przychody i (koszty) finansowe</b>	<b>(49,8)</b>	<b>(16,0)</b>	<b>(34,6)</b>	<b>(15,8)</b>



### 3. Noty objaśniające dotyczące opodatkowania

#### 3.1 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w wyniku

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	3 miesiące zakończone 30/06/2019
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>				
Bieżące obciążenie podatkowe	(3,6)	(1,7)	(4,2)	10,4
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	1,6	-	(0,7)	(0,2)
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>				
Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	41,1	16,3	(15,2)	(14,5)
<b>Podatek dochodowy ujęty w wyniku</b>	<b>39,1</b>	<b>14,6</b>	<b>(20,1)</b>	<b>(4,3)</b>

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 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019	3 miesiące zakończone 30/06/2019
Podatek odroczony od wyceny instrumentów zabezpieczających	5,7	(3,0)	(1,7)	(1,6)
Podatek odroczony od zysków / (strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych	9,9	9,9	2,7	2,7
Różnice kursowe z przeliczenia salda podatku odroczonego jednostek zagranicznych ujęte w pozostałych całkowitych dochodach <sup>(1)</sup>	1,1	(0,2)	(0,1)	(0,5)
<b>Podatek odroczony ujęty w pozostałych całkowitych dochodach</b>	<b>16,7</b>	<b>6,7</b>	<b>0,9</b>	<b>0,6</b>

<sup>(1)</sup> Pozycja prezentowana w ramach kapitału własnego jako różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych.

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:

	30/06/2020	31/12/2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	166,3	113,7
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(87,1)	(92,3)
<b>Razem</b>	<b>79,2</b>	<b>21,4</b>



### 3.1 Podatek dochodowy (cd.)

Tabela ruchów dla odroczonego podatku dochodowego przed kompensatą

6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	1/01/2020	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia salda podatku odroczonego	30/06/2020
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników (zobowiązań) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>					
Niefinansowe aktywa trwałe	(167,0)	3,3	-	1,1	(162,6)
Prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu	(6,0)	(1,4)	-	-	(7,4)
Pozostałe rezerwy i zobowiązania	14,4	(2,3)	-	-	12,1
Zapasy	(4,7)	(0,2)	-	-	(4,9)
Należności leasingowe	(2,1)	(0,1)	-	-	(2,2)
Należności handlowe	1,7	0,1	-	-	1,8
Rezerwy na świadczenia pracownicze	148,9	4,4	9,9	-	163,2
Pozostałe	0,6	0,5	5,7	-	6,8
Niewykorzystane straty podatkowe	35,6	36,8	-	-	72,4
<b>Razem</b>	<b>21,4</b>	<b>41,1</b>	<b>15,6</b>	<b>1,1</b>	<b>79,2</b>

6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	1/01/2019 (zbadane)	Efekt wdrożenia MSSF 16	1/01/2019 (przekształcone)	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia salda podatku odroczonego	30/06/2019
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników (zobowiązań) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>							
Niefinansowe aktywa trwałe	(133,4)	11,9	(121,5)	(20,8)	-	(0,1)	(142,4)
Prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu	-	(9,5)	(9,5)	3,0	-	-	(6,5)
Pozostałe rezerwy i zobowiązania	10,8	(1,4)	9,4	(2,4)	-	-	7,0
Zapasy	(4,1)	-	(4,1)	0,3	-	-	(3,8)
Należności leasingowe	-	(1,7)	(1,7)	(0,5)	-	-	(2,2)
Należności handlowe	3,6	-	3,6	(1,9)	-	-	1,7
Rezerwy na świadczenia pracownicze	134,0	-	134,0	9,6	2,7	-	146,3
Pozostałe	0,3	-	0,3	(2,2)	(1,7)	-	(3,6)
Niewykorzystane straty podatkowe	35,9	-	35,9	(0,3)	-	-	35,6
<b>Razem</b>	<b>47,1</b>	<b>(0,7)</b>	<b>46,4</b>	<b>(15,2)</b>	<b>1,0</b>	<b>(0,1)</b>	<b>32,1</b>

#### 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 2020 roku

Rok	2021	2022	2023	2024	2025	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	5,7	8,1	85,4	181,0	100,7	380,9

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2019 roku

Rok	2021	2022	2023	2024	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	12,6	8,4	85,4	80,3	186,7

### 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:

	30/06/2020	31/12/2019
PKP CARGO INTERNATIONAL HU Zrt.	20,9	21,5
AWT Čechofracht a.s.	12,5	10,6
PKP CARGOTABOR USŁUGI Sp. z o.o.	7,5	7,5
CARGOSPED Terminal Braniewo Sp. z o.o.	0,4	0,4
<b>Razem</b>	<b>41,3</b>	<b>40,0</b>

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których nie ujęto na dzień 30 czerwca 2020 roku aktywów z tytułu podatku odroczonego

Rok	2020	2021	2022	2023	2024	2025 i później	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	3,8	8,7	6,2	6,7	13,8	2,1	<b>41,3</b>

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których nie ujęto na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywów z tytułu podatku odroczonego

Rok	2020	2021	2022	2023	2024	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	3,9	8,8	6,3	6,9	14,1	<b>40,0</b>

## 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, HUF i dotyczą głównie nieruchomości oraz taboru kolejowego.

Pozycje w walutach

30/06/2020	W walucie funkcjonalnej PLN	W walucie obcej			Razem
		EUR	CZK	HUF	
Kredyty bankowe i pożyczki	1 071,9	684,4	-	-	<b>1 756,3</b>
Leasing	785,0	139,8	35,4	0,2	<b>960,4</b>
<b>Razem</b>	<b>1 856,9</b>	<b>824,2</b>	<b>35,4</b>	<b>0,2</b>	<b>2 716,7</b>
Zobowiązania zmiennoprocentowe	1 210,7	483,7	-	-	<b>1 694,4</b>
Zobowiązania stałoprocentowe	646,2	340,5	35,4	0,2	<b>1 022,3</b>
<b>Razem</b>	<b>1 856,9</b>	<b>824,2</b>	<b>35,4</b>	<b>0,2</b>	<b>2 716,7</b>

31/12/2019	W walucie funkcjonalnej PLN	W walucie obcej		Razem
		EUR	CZK	
Kredyty bankowe i pożyczki	1 085,2	541,0	-	<b>1 626,2</b>
Leasing	807,7	142,3	46,5	<b>996,5</b>
<b>Razem</b>	<b>1 892,9</b>	<b>683,3</b>	<b>46,5</b>	<b>2 622,7</b>
Zobowiązania zmiennoprocentowe	1 234,5	469,7	-	<b>1 704,2</b>
Zobowiązania stałoprocentowe	658,4	213,6	46,5	<b>918,5</b>
<b>Razem</b>	<b>1 892,9</b>	<b>683,3</b>	<b>46,5</b>	<b>2 622,7</b>

#### 4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia (cd.)

##### Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia

6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	Kredyty bankowe i pożyczki	Leasing	Razem
<b>1/01/2020</b>	<b>1 626,2</b>	<b>996,5</b>	<b>2 622,7</b>
Zaciągnięcie nowych zobowiązań	285,5	30,3	<b>315,8</b>
Modyfikacje istniejących umów	-	16,3	<b>16,3</b>
Koszty transakcyjne	0,9	-	<b>0,9</b>
Naliczenie odsetek	13,2	17,4	<b>30,6</b>
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:			
Spłaty kapitału	(182,1)	(75,3)	<b>(257,4)</b>
Zapłacone odsetki	(13,8)	(16,8)	<b>(30,6)</b>
Koszty transakcyjne	(0,9)	-	<b>(0,9)</b>
Pozostałe	-	(13,8)	<b>(13,8)</b>
Wycena walutowa	27,9	7,1	<b>35,0</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	(0,6)	(1,3)	<b>(1,9)</b>
<b>30/06/2020</b>	<b>1 756,3</b>	<b>960,4</b>	<b>2 716,7</b>
Długoterminowe	1 493,0	813,7	<b>2 306,7</b>
Krótkoterminowe	263,3	146,7	<b>410,0</b>
<b>Razem</b>	<b>1 756,3</b>	<b>960,4</b>	<b>2 716,7</b>

6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	Kredyty bankowe i pożyczki	Leasing	Razem
<b>1/01/2019 (zbadane)</b>	<b>1 331,8</b>	<b>95,2</b>	<b>1 427,0</b>
Efekt wdrożenia MSSF 16	-	803,7	<b>803,7</b>
<b>1/01/2019 (przekształcone)</b>	<b>1 331,8</b>	<b>898,9</b>	<b>2 230,7</b>
Zaciągnięcie nowych zobowiązań	-	51,4	<b>51,4</b>
Modyfikacje istniejących umów	-	(0,3)	<b>(0,3)</b>
Koszty transakcyjne	1,1	-	<b>1,1</b>
Naliczenie odsetek	11,1	17,5	<b>28,6</b>
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:			
Spłaty kapitału	(122,8)	(62,8)	<b>(185,6)</b>
Zapłacone odsetki	(11,6)	(15,0)	<b>(26,6)</b>
Koszty transakcyjne	(1,1)	-	<b>(1,1)</b>
Pozostałe	-	(1,3)	<b>(1,3)</b>
Wycena walutowa	(6,1)	(1,2)	<b>(7,3)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(1,1)	<b>(1,1)</b>
<b>30/06/2019</b>	<b>1 202,4</b>	<b>886,1</b>	<b>2 088,5</b>
Długoterminowe	956,1	753,3	<b>1 709,4</b>
Krótkoterminowe	246,3	132,8	<b>379,1</b>
<b>Razem</b>	<b>1 202,4</b>	<b>886,1</b>	<b>2 088,5</b>

##### Warunki umów kredytowych

Podpisane z bankami umowy nakładają na Grupę zobowiązania natury prawnofinansowej stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowymi wskaźnikami wypełnienia umów kredytowych zawartych przez Grupę są: wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA oraz wskaźnik ogólnego zadłużenia.

Wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA określa poziom zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne w relacji do generowanej EBITDA i kalkulowany jest bez uwzględnienia wpływu MSSF 16. Maksymalna dopuszczalna wartość wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA nie może przekroczyć 3,0.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia, zdefiniowany jako stosunek zobowiązań do sumy bilansowej, nie może przekroczyć 60%.

Wyżej wymienione wskaźniki kalkulowane są w oparciu o dane zawarte zarówno w Jednostkowym i Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym PKP CARGO.

#### 4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia (cd.)

Zgodnie z zapisami większości umów zawartych przez Grupę weryfikacja wypełnienia warunków umów kredytowych następuje na koniec każdego roku obrotowego. W przypadku dwóch umów weryfikacja wyżej wymienionych wskaźników następuje również w okresach półrocznych. Na dzień 30 czerwca 2020 roku dla tych umów parametr EBITDA uwzględnia rzeczywisty wynik po 6 miesiącach danego roku oraz prognozę EBITDA za drugie półrocze, natomiast parametr zadłużenie netto oraz wskaźnik ogólnego zadłużenia określone są na podstawie rzeczywistych danych na dzień 30 czerwca danego roku oraz szacowanej wartości na koniec roku obrotowego.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zapisy umów kredytowych nie są naruszone. Istotny wpływ na spełnienie wskaźników z umów kredytowych w kolejnych terminach badania wskaźników może mieć jednak sytuacja gospodarcza związana m.in. ze skutkami pandemii COVID-19. W przypadku dalszego spowolnienia gospodarczego istnieje ryzyko naruszenia warunków umów kredytowych w przyszłości.

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

Prezentacja w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów		30/06/2020	30/06/2019
Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego	Przychody z tytułu umów z klientami	18,3	19,4
Przychody odsetkowe z tytułu leasingu	Przychody finansowe	0,3	0,3
Koszty z tytułu:			
Leasingu krótkoterminowego	Pozostałe usługi	(13,6)	(20,4)
Leasingu aktywów niskiej wartości	Pozostałe usługi	(1,1)	(2,8)
Zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych	Pozostałe usługi	(1,0)	(1,9)

#### Niewykorzystane linie kredytowe i leasingowe

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Okres dostępności	Waluta umowy	30/06/2020	31/12/2019
Kredyt inwestycyjny	Europejski Bank Inwestycyjny	19/07/2020	EUR	4,1	22,0
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	24/05/2021	PLN	100,0	100,0
Kredyt w rachunku bieżącym	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	19/12/2021	PLN	100,0	100,0
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	25/06/2021	PLN	10,0	-
Linia leasingowa	Millennium Leasing Sp. z o.o.	02/12/2020	PLN	50,8	51,3
<b>Razem</b>				<b>264,9</b>	<b>273,3</b>

#### 4.2 Kapitał własny

##### Kapitał zakładowy

	30/06/2020	31/12/2019
Kapitał zakładowy składa się z:		
Akcje zwykłe - w pełni opłacone i zarejestrowane	2 239,3	2 239,3

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej.**

## 4.2 Kapitał własny (cd.)

### Zmiany w kapitale zapasowym

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym Grupy. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku zmiany w kapitale zapasowym Grupy wynikały z uchwały z dnia 26 czerwca 2019 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. w sprawie częściowego przeznaczenia na kapitał zapasowy zysku netto za rok 2018 w kwocie 148,0 milionów złotych, uchwały z dnia 13 czerwca 2019 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PKP CARGO SERVICE Sp. z o.o. w sprawie częściowego przeznaczenia na kapitał zapasowy zysku netto za rok 2018 w kwocie 5,4 milionów złotych oraz z uchwały z dnia 14 czerwca 2019 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników CARGOSPED Terminal Braniewo Sp. z o.o. w sprawie pokrycia straty netto za rok 2018 z kapitału zapasowego w kwocie 0,2 miliona złotych.

### Zyski zatrzymane

W dniu 29 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto osiągniętej w 2019 roku w kwocie 8,3 milionów złotych z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych.

## 4.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

### Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

	30/06/2020	31/12/2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	281,3	192,2
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	123,4	358,2
Inne środki pieniężne	22,3	-
<b>Razem</b>	<b>427,0</b>	<b>550,4</b>
<i>w tym: Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>32,3</i>	<i>49,2</i>

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmowały głównie środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych prowadzonych dla wadów, gwarancji oraz 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 30/06/2020	Tabor kolejowy	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe					Razem
		Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
<b>Wartość brutto</b>							
<b>1/01/2020</b>	<b>6 847,0</b>	<b>916,4</b>	<b>435,8</b>	<b>99,6</b>	<b>43,9</b>	<b>73,2</b>	<b>1 568,9</b>
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>							
Naprawy okresowe taboru	-	-	-	-	-	175,7	<b>175,7</b>
Pozostałe nabycie	-	-	-	-	-	192,3	<b>192,3</b>
Wykup przedmiotu leasingu	-	-	2,9	1,9	-	-	<b>4,8</b>
Rozliczenie środków trwałych w budowie	314,4	8,0	14,9	0,7	0,4	(338,4)	<b>(314,4)</b>
Dotacja do aktywów trwałych	(11,4)	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	(11,4)	(0,4)	(0,3)	(2,3)	-	-	<b>(3,0)</b>
Likwidacja	(84,9)	(2,4)	(1,4)	(0,1)	(0,2)	(0,6)	<b>(4,7)</b>
Przeklasyfikowanie do APS <sup>(1)</sup>	(40,0)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	(2,0)	(0,5)	(0,3)	(0,2)	-	(0,2)	<b>(1,2)</b>
Pozostałe	(0,5)	(0,1)	0,1	-	(0,2)	(0,8)	<b>(1,0)</b>
<b>30/06/2020</b>	<b>7 011,2</b>	<b>921,0</b>	<b>451,7</b>	<b>99,6</b>	<b>43,9</b>	<b>101,2</b>	<b>1 617,4</b>
<b>Skumulowane umorzenie</b>							
<b>1/01/2020</b>	<b>(2 310,2)</b>	<b>(262,0)</b>	<b>(309,7)</b>	<b>(81,0)</b>	<b>(36,8)</b>	-	<b>(689,5)</b>
<i>(Zwiększenia) / (zmniejszenia):</i>							
Koszty amortyzacji	(271,4)	(16,9)	(19,0)	(2,6)	(1,5)	-	<b>(40,0)</b>
Wykup przedmiotu leasingu	-	-	(1,7)	(1,4)	-	-	<b>(3,1)</b>
Sprzedaż	5,5	-	0,3	2,3	-	-	<b>2,6</b>
Likwidacja	81,1	2,3	1,3	0,1	0,2	-	<b>3,9</b>
Przeklasyfikowanie do APS <sup>(1)</sup>	14,8	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	1,5	0,1	0,1	0,2	-	-	<b>0,4</b>
Pozostałe	(0,1)	(0,1)	(0,4)	(0,1)	0,1	-	<b>(0,5)</b>
<b>30/06/2020</b>	<b>(2 478,8)</b>	<b>(276,6)</b>	<b>(329,1)</b>	<b>(82,5)</b>	<b>(38,0)</b>	-	<b>(726,2)</b>
<b>Skumulowana utrata wartości</b>							
<b>1/01/2020</b>	<b>(207,2)</b>	<b>(2,4)</b>	<b>(1,7)</b>	-	-	<b>(2,9)</b>	<b>(7,0)</b>
<i>(Zwiększenia) / (zmniejszenia):</i>							
Ujęcie odpisu	-	-	-	-	-	(0,1)	<b>(0,1)</b>
Wykorzystanie odpisu	3,0	-	-	-	-	0,6	<b>0,6</b>
Przeklasyfikowanie do APS <sup>(1)</sup>	3,1	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	(4,1)	-	-	-	-	-	-
<b>30/06/2020</b>	<b>(205,2)</b>	<b>(2,4)</b>	<b>(1,7)</b>	-	-	<b>(2,4)</b>	<b>(6,5)</b>
<b>Wartość netto</b>							
<b>1/01/2020</b>	<b>4 329,6</b>	<b>652,0</b>	<b>124,4</b>	<b>18,6</b>	<b>7,1</b>	<b>70,3</b>	<b>872,4</b>
<b>30/06/2020</b>	<b>4 327,2</b>	<b>642,0</b>	<b>120,9</b>	<b>17,1</b>	<b>5,9</b>	<b>98,8</b>	<b>884,7</b>

<sup>(1)</sup> W dniu 25 marca 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki dominującej wyraziła zgodę na zawarcie z kontrahentami umów na sprzedaż 1721 sztuk wagonów o łącznej wartości księgowej 22,1 milionów złotych. Sprzedaż jest w trakcie realizacji. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość bilansowa wagonów pozostałych do sprzedaży wynosiła 4,1 milionów złotych.

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

6 miesięcy zakończone 30/06/2019	Tabor kolejowy	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe					Razem
		Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
<b>Wartość brutto</b>							
<b>1/01/2019 (zbadane)</b>	<b>6 471,2</b>	<b>943,7</b>	<b>432,1</b>	<b>98,2</b>	<b>41,1</b>	<b>71,9</b>	<b>1 587,0</b>
Efekt wdrożenia MSSF 16	(217,4)	(42,8)	(6,3)	(10,7)	-	-	(59,8)
<b>1/01/2019 (przekształcone)</b>	<b>6 253,8</b>	<b>900,9</b>	<b>425,8</b>	<b>87,5</b>	<b>41,1</b>	<b>71,9</b>	<b>1 527,2</b>
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>							
Naprawy okresowe taboru	-	-	-	-	-	312,5	<b>312,5</b>
Pozostałe nabycie	-	-	-	-	-	237,1	<b>237,1</b>
Wykup przedmiotu leasingu	25,3	-	-	2,0	-	-	<b>2,0</b>
Rozliczenie środków trwałych w budowie	527,0	5,8	16,6	2,8	0,5	(552,7)	<b>(527,0)</b>
Dotacja do aktywów trwałych	(46,1)	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	(10,9)	-	(0,4)	(0,5)	-	-	<b>(0,9)</b>
Likwidacja	(171,9)	(1,6)	(0,8)	-	(0,1)	(0,1)	<b>(2,6)</b>
Przeklasyfikowanie do APS	(23,5)	(0,1)	-	-	-	-	<b>(0,1)</b>
Różnice kursowe	(0,6)	(0,3)	-	(0,1)	-	-	<b>(0,4)</b>
Pozostałe	(2,1)	-	-	2,1	-	(0,2)	<b>1,9</b>
<b>30/06/2019</b>	<b>6 551,0</b>	<b>904,7</b>	<b>441,2</b>	<b>93,8</b>	<b>41,5</b>	<b>68,5</b>	<b>1 549,7</b>
<b>Skumulowane umorzenie</b>							
<b>1/01/2019 (zbadane)</b>	<b>(2 263,4)</b>	<b>(234,1)</b>	<b>(301,1)</b>	<b>(60,8)</b>	<b>(33,9)</b>	-	<b>(629,9)</b>
Efekt wdrożenia MSSF 16	56,5	1,1	1,9	6,8	-	-	<b>9,8</b>
<b>1/01/2019 (przekształcone)</b>	<b>(2 206,9)</b>	<b>(233,0)</b>	<b>(299,2)</b>	<b>(54,0)</b>	<b>(33,9)</b>	-	<b>(620,1)</b>
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>							
Koszty amortyzacji	(239,0)	(20,5)	(20,7)	(2,4)	(1,4)	-	<b>(45,0)</b>
Wykup przedmiotu leasingu	(4,6)	-	-	(1,3)	-	-	<b>(1,3)</b>
Sprzedaż	9,4	-	0,4	0,5	-	-	<b>0,9</b>
Likwidacja	168,1	1,6	0,5	-	0,1	-	<b>2,2</b>
Przeklasyfikowanie do APS	15,5	0,1	-	-	-	-	<b>0,1</b>
Różnice kursowe	0,1	0,1	-	(0,1)	-	-	-
Pozostałe	22,3	-	-	(22,3)	-	-	<b>(22,3)</b>
<b>30/06/2019</b>	<b>(2 235,1)</b>	<b>(251,7)</b>	<b>(319,0)</b>	<b>(79,6)</b>	<b>(35,2)</b>	-	<b>(685,5)</b>
<b>Skumulowana utrata wartości</b>							
<b>1/01/2019 (zbadane)</b>	<b>(210,8)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(1,7)</b>	-	-	<b>(2,7)</b>	<b>(7,2)</b>
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>							
Wykorzystanie odpisu	0,6	-	-	-	-	0,1	<b>0,1</b>
Przeklasyfikowanie do APS	0,8	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	1,0	-	-	-	-	-	-
<b>30/06/2019</b>	<b>(208,4)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(1,7)</b>	-	-	<b>(2,6)</b>	<b>(7,1)</b>
<b>Wartość netto</b>							
<b>1/01/2019</b>	<b>3 836,1</b>	<b>665,1</b>	<b>124,9</b>	<b>33,5</b>	<b>7,2</b>	<b>69,2</b>	<b>899,9</b>
<b>30/06/2019</b>	<b>4 107,5</b>	<b>650,2</b>	<b>120,5</b>	<b>14,2</b>	<b>6,3</b>	<b>65,9</b>	<b>857,1</b>

**5.2 Prawa do użytkowania aktywów**

Zmiana stanu prawa do użytkowania aktywów

6 miesięcy zakończony 30/06/2020	Tabor kolejowy	Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>1/01/2020</b>	<b>450,6</b>	<b>767,0</b>	<b>23,7</b>	<b>18,5</b>	<b>1,7</b>	<b>1 261,5</b>
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>						
Nowe umowy leasingu	17,9	10,7	0,6	1,1	-	<b>30,3</b>
Modyfikacje umów	0,5	15,5	0,2	-	-	<b>16,2</b>
Naprawy okresowe taboru	2,1	-	-	-	-	<b>2,1</b>
Zwrot przedmiotu leasingu	(4,3)	(12,0)	(0,1)	(0,1)	-	<b>(16,5)</b>
Wykup przedmiotu leasingu	-	-	(2,9)	(1,9)	-	<b>(4,8)</b>
Pozostałe	(8,2)	(1,5)	1,4	(0,2)	(0,6)	<b>(9,1)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	(0,8)	(0,3)	(0,1)	-	-	<b>(1,2)</b>
<b>30/06/2020</b>	<b>457,8</b>	<b>779,4</b>	<b>22,8</b>	<b>17,4</b>	<b>1,1</b>	<b>1 278,5</b>
<b>Skumulowane umorzenie</b>						
<b>1/01/2020</b>	<b>(109,2)</b>	<b>(61,8)</b>	<b>(4,9)</b>	<b>(6,4)</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(182,7)</b>
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>						
Koszty amortyzacji	(33,6)	(32,2)	(2,3)	(2,7)	(0,1)	<b>(70,9)</b>
Zwrot przedmiotu leasingu	3,9	3,0	-	-	-	<b>6,9</b>
Wykup przedmiotu leasingu	-	-	1,7	1,4	-	<b>3,1</b>
Pozostałe	5,5	(0,6)	(0,1)	(0,1)	0,1	<b>4,8</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	0,2	0,1	-	-	-	<b>0,3</b>
<b>30/06/2020</b>	<b>(133,2)</b>	<b>(91,5)</b>	<b>(5,6)</b>	<b>(7,8)</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(238,5)</b>
<b>Wartość netto</b>						
<b>1/01/2020</b>	<b>341,4</b>	<b>705,2</b>	<b>18,8</b>	<b>12,1</b>	<b>1,3</b>	<b>1 078,8</b>
<b>30/06/2020</b>	<b>324,6</b>	<b>687,9</b>	<b>17,2</b>	<b>9,6</b>	<b>0,7</b>	<b>1 040,0</b>

6 miesięcy zakończony 30/06/2019	Tabor kolejowy	Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
Efekt wdrożenia MSSF 16	310,1	729,2	14,6	14,0	1,2	<b>1 069,1</b>
<b>1/01/2019</b>	<b>310,1</b>	<b>729,2</b>	<b>14,6</b>	<b>14,0</b>	<b>1,2</b>	<b>1 069,1</b>
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>						
Nowe umowy leasingu	41,9	1,8	0,7	7,0	-	<b>51,4</b>
Modyfikacje umów	(0,7)	0,3	0,1	-	-	<b>(0,3)</b>
Zwrot przedmiotu leasingu	-	(0,8)	-	-	-	<b>(0,8)</b>
Wykup przedmiotu leasingu	(25,3)	-	-	(2,0)	-	<b>(27,3)</b>
Pozostałe	-	(2,5)	-	-	-	<b>(2,5)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	(0,1)	-	-	-	-	<b>(0,1)</b>
<b>30/06/2019</b>	<b>325,9</b>	<b>728,0</b>	<b>15,4</b>	<b>19,0</b>	<b>1,2</b>	<b>1 089,5</b>
<b>Skumulowane umorzenie</b>						
Efekt wdrożenia MSSF 16	(56,5)	(1,1)	(1,9)	(6,8)	-	<b>(66,3)</b>
<b>1/01/2019</b>	<b>(56,5)</b>	<b>(1,1)</b>	<b>(1,9)</b>	<b>(6,8)</b>	-	<b>(66,3)</b>
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>						
Koszty amortyzacji	(25,0)	(29,0)	(1,3)	(2,2)	(0,1)	<b>(57,6)</b>
Wykup przedmiotu leasingu	4,6	-	-	1,3	-	<b>5,9</b>
Pozostałe	(0,5)	(1,9)	-	-	-	<b>(2,4)</b>
<b>30/06/2019</b>	<b>(77,4)</b>	<b>(32,0)</b>	<b>(3,2)</b>	<b>(7,7)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(120,4)</b>
<b>Wartość netto</b>						
<b>1/01/2019</b>	<b>253,6</b>	<b>728,1</b>	<b>12,7</b>	<b>7,2</b>	<b>1,2</b>	<b>1 002,8</b>
<b>30/06/2019</b>	<b>248,5</b>	<b>696,0</b>	<b>12,2</b>	<b>11,3</b>	<b>1,1</b>	<b>969,1</b>

### 5.3 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności (MPW)

Szczegółowe informacje o jednostkach wycenianych MPW

	Wartość bilansowa	
	30/06/2020	31/12/2019
COSCO Shipping Lines (POLAND) Sp. z o.o.	1,2	0,9
Terminale Przeładunkowe Sławków - Medyka Sp. z o.o.	20,4	20,3
Transgaz S.A.	6,4	6,1
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	7,8	7,9
PKP CARGO CONNECT GmbH	0,3	0,4
PKP CARGO INTERNATIONAL SK a. s.	2,6	2,4
PRIMOL-RAIL d.o.o.	1,2	0,9
Centralny Terminal Multimodalny Sp. z o.o.	1,5	1,5
<b>Razem</b>	<b>41,4</b>	<b>40,4</b>

Zestawienie zmian inwestycji w jednostkach wycenianych MPW

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>40,4</b>	<b>47,3</b>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych MPW	0,8	0,7
Zmiany kapitału własnego z tytułu dywidend	-	(1,5)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	0,2	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>41,4</b>	<b>46,5</b>

### 5.4 Zapasy

Struktura zapasów

	30/06/2020	31/12/2019
Zapasy strategiczne	37,3	38,1
Tabor w trakcie kasacji	12,4	13,5
Pozostałe zapasy	97,9	114,2
Odpisy aktualizujące	(4,7)	(4,8)
<b>Zapasy netto</b>	<b>142,9</b>	<b>161,0</b>

### 5.5 Należności handlowe

Struktura należności handlowych

	30/06/2020	31/12/2019
Należności handlowe	711,1	739,5
Odpis aktualizujący należności	(142,3)	(145,2)
<b>Razem</b>	<b>568,8</b>	<b>594,3</b>
Aktywa długoterminowe	4,1	3,0
Aktywa krótkoterminowe	564,7	591,3
<b>Razem</b>	<b>568,8</b>	<b>594,3</b>



## 5.6 Pozostałe aktywa

Struktura pozostałych aktywów

	30/06/2020	31/12/2019
<b>Aktywa finansowe</b>		
Forwardy walutowe	0,4	7,4
Udziały w jednostkach nienotowanych	5,6	6,3
<b>Aktywa niefinansowe</b>		
Koszty rozliczane w czasie:		
Przedpłaty na zakup energii elektrycznej	31,1	27,2
Wykup świadczeń przejazdowych	7,9	-
Ubezpieczenia	12,7	7,8
Usługi informatyczne	6,9	9,0
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	10,6	-
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	6,4	6,3
Inne	6,2	12,2
<b>Pozostałe należności</b>		
Rozrachunki z tytułu podatku VAT	36,9	68,5
Inne	10,1	12,7
<b>Aktywa niematerialne</b>		
Licencje	23,1	24,7
Inne aktywa niematerialne	0,2	0,2
Aktywa niematerialne w trakcie dostosowywania	2,3	5,4
<b>Razem</b>	<b>160,4</b>	<b>187,7</b>
Aktywa długoterminowe	39,0	55,0
Aktywa krótkoterminowe	121,4	132,7
<b>Razem</b>	<b>160,4</b>	<b>187,7</b>

## 5.7 Zobowiązania inwestycyjne

Struktura zobowiązań inwestycyjnych

	30/06/2020	31/12/2019
Zobowiązania inwestycyjne dotyczące taboru kolejowego	307,6	304,0
Zobowiązania inwestycyjne dotyczące nieruchomości	1,8	12,9
Pozostałe	4,2	21,6
<b>Razem</b>	<b>313,6</b>	<b>338,5</b>
Zobowiązania długoterminowe	169,6	157,0
Zobowiązania krótkoterminowe	144,0	181,5
<b>Razem</b>	<b>313,6</b>	<b>338,5</b>



**5.8 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych**

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
<b>1/01/2020</b>	<b>234,6</b>	<b>139,7</b>	<b>36,9</b>	<b>8,8</b>	<b>329,4</b>	<b>34,8</b>	<b>784,2</b>
Koszt bieżącego zatrudnienia	4,1	1,6	0,4	0,2	7,4	-	13,7
Koszt odsetkowy	2,1	1,4	0,4	0,1	3,0	-	7,0
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	7,8	42,1	2,0	0,2	-	-	52,1
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	-	-	9,2	-	9,2
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-	-	25,8	25,8
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-	-	(5,8)	(5,8)
Świadczenia wypłacone	(4,4)	(2,7)	(0,6)	(0,4)	(11,2)	(5,5)	(24,8)
Różnice kursowe	(0,1)	-	-	-	0,1	-	-
<b>30/06/2020</b>	<b>244,1</b>	<b>182,1</b>	<b>39,1</b>	<b>8,9</b>	<b>337,9</b>	<b>49,3</b>	<b>861,4</b>
Rezerwy długoterminowe	202,0	176,7	38,1	7,5	287,8	-	712,1
Rezerwy krótkoterminowe	42,1	5,4	1,0	1,4	50,1	49,3	149,3
<b>Razem</b>	<b>244,1</b>	<b>182,1</b>	<b>39,1</b>	<b>8,9</b>	<b>337,9</b>	<b>49,3</b>	<b>861,4</b>

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odpisy na ZFŚS dla emerytów i rencistów	Świadczenia przejazdowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Całkowita kwota rezerw
<b>1/01/2019</b>	<b>195,8</b>	<b>130,2</b>	<b>32,8</b>	<b>7,9</b>	<b>304,0</b>	<b>36,3</b>	<b>707,0</b>
Koszt bieżącego zatrudnienia	3,4	1,2	0,3	0,2	6,2	-	11,3
Koszt odsetkowy	2,5	1,9	0,5	0,1	3,8	-	8,8
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	20,2	(6,9)	0,1	0,6	-	-	14,0
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	-	-	27,0	-	27,0
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	(0,6)	-	(0,6)
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-	-	33,4	33,4
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-	-	(1,5)	(1,5)
Świadczenia wypłacone	(3,6)	(2,0)	(0,5)	(0,5)	(10,7)	(9,9)	(27,2)
Różnice kursowe	-	(0,1)	-	-	-	-	(0,1)
<b>30/06/2019</b>	<b>218,3</b>	<b>124,3</b>	<b>33,2</b>	<b>8,3</b>	<b>329,7</b>	<b>58,3</b>	<b>772,1</b>
Rezerwy długoterminowe	184,3	120,0	32,1	6,9	280,4	-	623,7
Rezerwy krótkoterminowe	34,0	4,3	1,1	1,4	49,3	58,3	148,4
<b>Razem</b>	<b>218,3</b>	<b>124,3</b>	<b>33,2</b>	<b>8,3</b>	<b>329,7</b>	<b>58,3</b>	<b>772,1</b>

## 5.9 Pozostałe rezerwy

### Struktura pozostałych rezerw

	30/06/2020	31/12/2019
Rezerwa na kary urzędów antymonopolowych	14,6	14,6
Rezerwa na rekultywację	6,0	5,4
Inne rezerwy	23,0	31,0
<b>Razem</b>	<b>43,6</b>	<b>51,0</b>
Rezerwy długoterminowe	5,4	5,4
Rezerwy krótkoterminowe	38,2	45,6
<b>Razem</b>	<b>43,6</b>	<b>51,0</b>

### Rezerwa na kary urzędów antymonopolowych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku pozycja obejmowała:

- rezerwę na karę nałożoną przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów w wysokości 14,2 milionów złotych,
- rezerwę na karę utworzoną w związku z toczącym się postępowaniem Urzędu Antymonopolowego w Czechach w wysokości 0,4 miliona złotych.

W dniu 2 lipca 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym oddalił apelację Jednostki dominującej od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 15 października 2018 roku i utrzymał tym samym w mocy Decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, nakładającą na Jednostkę dominującą karę pieniężną w wysokości 14,2 milionów złotych. Wyrok Sądu Apelacyjnego jest prawomocny. Jednostce dominującej przysługuje jednak możliwość wniesienia skargi kasacyjnej od wyroku. Jednostka dominująca analizuje możliwość wniesienia skargi kasacyjnej od ww. wyroku, wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonalności wyroku Sądu Apelacyjnego w zakresie kary pieniężnej.

### Rezerwa na rekultywację

Rezerwa została utworzona na pokrycie przyszłych wydatków związanych z obowiązkiem rekultywacji terenu. Szacunek rezerwy odpowiada wartości bieżącej oczekiwanych przyszłych wydatków.

### Inne rezerwy

Pozycja ta obejmuje głównie rezerwy utworzone na roszczenia sporne, sprawy sądowe i kary umowne, w przypadku których wpływ środków pieniężnych związanych z realizacją tych roszczeń jest bardziej prawdopodobny niż jego brak.

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej kwota pozostałych rezerw na dzień 30 czerwca 2020 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku stanowi najlepszy szacunek kwoty, której zapłata jest prawdopodobna. Szacunek ten opiera się na najlepszej wiedzy kierownictwa, dotychczasowym doświadczeniu oraz innych czynnikach, które w danej sytuacji uznawane są za najbardziej racjonalne. W wyniku zaistnienia przyszłych zdarzeń szacunki Grupy mogą ulec zmianie w kolejnych okresach sprawozdawczych.

## 5.10 Pozostałe zobowiązania

### Struktura pozostałych zobowiązań

	30/06/2020	31/12/2019
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Forwardy walutowe	0,6	-
Cash pool	1,5	-
<b>Pozostałe zobowiązania</b>		
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń (kaucje, wadia, gwarancje)	37,0	40,5
Zobowiązania publicznoprawne	102,2	117,6
Rozrachunki z pracownikami	84,2	97,4
Otrzymane dotacje	3,0	0,3
Pozostałe rozrachunki	8,4	4,6
Rozliczenia z tytułu VAT	1,3	4,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1,3	-
<b>Razem</b>	<b>239,5</b>	<b>264,4</b>
Zobowiązania długoterminowe	0,1	-
Zobowiązania krótkoterminowe	239,4	264,4
<b>Razem</b>	<b>239,5</b>	<b>264,4</b>

## 6. Instrumenty finansowe

### 6.1 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe w podziale na kategorie i klasy	Nota	30/06/2020	31/12/2019
<b>Instrumenty finansowe zabezpieczające</b>			
Instrumenty pochodne	Nota 5.6	0,4	7,4
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>			
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Nota 5.6	5,6	6,3
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>			
Należności handlowe	Nota 5.5	568,8	594,3
Należności z tytułu sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-	0,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota 4.3	427,0	550,4
<b>Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9</b>		12,0	11,6
<b>Razem</b>		<b>1 013,8</b>	<b>1 170,5</b>

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie i klasy	Nota	30/06/2020	31/12/2019
<b>Instrumenty finansowe zabezpieczające</b>			
Instrumenty pochodne	Nota 5.10	0,6	-
Kredyty bankowe i pożyczki	Nota 4.1	617,6	469,7
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	Nota 4.1	1 138,7	1 156,5
Zobowiązania handlowe		358,1	414,9
Zobowiązania inwestycyjne	Nota 5.7	313,6	338,5
Cash pool	Nota 5.10	1,5	-
<b>Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9</b>	Nota 4.1	960,4	996,5
<b>Razem</b>		<b>3 390,5</b>	<b>3 376,1</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych zostały zaprezentowane w **Nocie 5.5** niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

#### Rachunkowość zabezpieczeń

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 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 2020 roku Jednostka dominująca ustanowiła następujące instrumenty zabezpieczające:

- kredyty inwestycyjne denominowane w EUR. Przepływy pieniężne będące przedmiotem zabezpieczenia realizowane będą do stycznia 2035 roku. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego wynosiła 138,3 milionów EUR stanowiąca równowartość 617,6 milionów złotych.
- walutowe kontrakty forward. Przepływy pieniężne będące przedmiotem zabezpieczenia realizowane będą do stycznia 2022 roku. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość aktywów z tytułu wyceny instrumentu zabezpieczającego wynosiła 0,4 miliona złotych, natomiast wartość zobowiązań z tytułu wyceny instrumentu zabezpieczającego wynosiła 0,6 miliona złotych.

#### Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej były kontrakty walutowe forward oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe.

	30/06/2020		31/12/2019	
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa</b>				
Instrumenty pochodne - kontrakty walutowe forward	0,4	-	7,4	-
Inwestycje w instrumenty kapitałowe - udziały w spółkach nienotowanych	-	5,6	-	6,3
<b>Zobowiązania</b>				
Instrumenty pochodne - kontrakty walutowe forward	0,6	-	-	-



## 6.1 Instrumenty finansowe (cd.)

### 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 (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 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku nie odbiegała istotnie od ich wartości prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### Zmiana wyceny instrumentów finansowych dla Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2019
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6,3</b>	<b>6,8</b>
Zyski / (straty) za okres ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	(0,7)	0,7
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5,6</b>	<b>7,5</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 2019 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 całkowitych dochodów według kategorii instrumentów finansowych

6 miesięcy zakończony 30/06/2020	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	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	(1,2)	-	2,8	0,3	(13,8)	(17,4)	(29,3)
Różnice kursowe	(0,6)	-	7,1	-	(7,6)	(7,4)	(8,5)
Odpisy aktualizujące / aktualizacja wartości	(0,1)	-	1,3	-	-	-	1,2
Koszty transakcyjne związane z kredytami	-	-	-	-	(0,9)	-	(0,9)
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(0,8)	-	-	-	-	-	(0,8)
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>(2,7)</b>	<b>-</b>	<b>11,2</b>	<b>0,3</b>	<b>(22,3)</b>	<b>(24,8)</b>	<b>(38,3)</b>
Zmiana wyceny	(30,0)	(0,7)	-	-	-	-	(30,7)
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>(30,0)</b>	<b>(0,7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30,7)</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych skorygował wartość przychodów z tytułu umów z klientami w kwocie (0,8) miliona złotych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku pozycja zmiana wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających ujęta w pozostałych całkowitych dochodach obejmuje zmianę wyceny instrumentów pochodnych w kwocie (7,5) milionów złotych oraz kredytów bankowych w kwocie (22,5) milionów złotych, które są ujmowane w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń.

6 miesięcy zakończony 30/06/2019	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	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
Dywidendy i udziały w zyskach	-	0,3	-	-	-	-	0,3
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	(1,4)	-	4,2	0,3	(11,0)	(17,5)	(25,4)
Różnice kursowe	-	-	(2,9)	-	1,0	1,2	(0,7)
Odpisy aktualizujące / aktualizacja wartości	(0,1)	-	(0,9)	-	-	-	(1,0)
Koszty transakcyjne związane z kredytami	-	-	-	-	(1,1)	-	(1,1)
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	2,7	-	-	-	-	-	2,7
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>1,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>0,3</b>	<b>(11,1)</b>	<b>(16,3)</b>	<b>(25,2)</b>
Zmiana wyceny	9,1	0,7	-	-	-	-	9,8
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>9,1</b>	<b>0,7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,8</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych skorygował wartość przychodów z tytułu umów z klientami w kwocie 2,7 milionów złotych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku pozycja zmiana wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających ujęta w pozostałych całkowitych dochodach obejmuje zmianę wyceny instrumentów pochodnych w kwocie 3,9 milionów złotych oraz kredytów bankowych w kwocie 5,2 milionów złotych, które są ujmowane w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń.

## 7. Noty pozostałe

### 7.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

#### Transakcje ze Skarbem Państwa oraz pozostałymi podmiotami z nim powiązаныmi

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 2019 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 powiązаныmi 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 powiązаныmi, które zostały zidentyfikowane jako podmioty powiązane na podstawie jego najlepszej wiedzy.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 2019 roku nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych pomiędzy Grupą PKP CARGO a Skarbem Państwa oraz pozostałymi podmiotami z nim powiązаныmi, 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 powiązаныmi ze Skarbem Państwa, były podmioty z następujących grup kapitałowych: JSW, PGE, ENEA, Azoty oraz PGG. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku najistotniejszymi dostawcami Grupy będącymi pozostałymi podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa były podmioty z Grupy PKN Orlen.

#### Transakcje z podmiotami powiązаныmi z Grupy PKP

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

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020		30/06/2020	
	Sprzedaż podmiotom powiązаныmi	Zakupy od podmiotów powiązаныmi	Należności od podmiotów powiązаныmi	Zobowiązania wobec podmiotów powiązаныmi
Jednostka dominująca	0,3	36,9	0,1	597,3
Jednostki zależne / współzależne - niekonsolidowane	2,7	6,5	0,5	1,5
Jednostki stowarzyszone	2,5	0,2	-	-
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP	8,6	236,4	2,9	89,5

	6 miesięcy zakończone 30/06/2019		31/12/2019	
	Sprzedaż podmiotom powiązаныmi	Zakupy od podmiotów powiązаныmi	Należności od podmiotów powiązаныmi	Zobowiązania wobec podmiotów powiązаныmi
Jednostka dominująca	0,2	34,4	1,1	590,2
Jednostki zależne / współzależne - niekonsolidowane	3,1	6,4	0,1	0,7
Jednostki stowarzyszone	0,1	0,2	-	-
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP	6,8	294,5	2,6	52,0

Transakcje zakupowe z jednostką dominującą (PKP S.A.) dotyczą w szczególności umów leasingowych, dostawy mediów oraz usług w zakresie medycyny pracy.

W ramach Grupy Kapitałowej 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 powiązаныmi 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 zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
Świadczenia krótkoterminowe	1,2	1,3	3,0	2,9
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,1	-	0,1	0,7
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,1	-	-	0,1
<b>Razem</b>	<b>1,4</b>	<b>1,3</b>	<b>3,1</b>	<b>3,7</b>

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca		Jednostki zależne	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
Świadczenia krótkoterminowe	0,6	0,6	0,4	0,9
<b>Razem</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>0,4</b>	<b>0,9</b>

Wynagrodzenia pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego	Jednostka dominująca		Jednostki zależne	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
Świadczenia krótkoterminowe	3,5	3,4	9,0	10,3
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	0,6	0,4
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	0,1	-	0,1
<b>Razem</b>	<b>3,5</b>	<b>3,5</b>	<b>9,6</b>	<b>10,8</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 2019 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

	30/06/2020	31/12/2019
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	1 048,4	1 208,9
<b>Razem</b>	<b>1 048,4</b>	<b>1 208,9</b>

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania umowne dotyczące nabycia niefinansowych aktywów trwałych wynikają głównie z realizacji umów zawartych w poprzednich okresach. Na realizację niniejszych umów Grupie zostało przyznane dofinansowanie ze środków pomocowych Unii Europejskiej w wysokości około 220,3 milionów złotych.

W dniu 6 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki dominującej wyraziła zgodę na zmianę zaciągniętego zobowiązania poprzez podpisanie aneksu do umowy zawartej z firmą Pojazdy Szynowe PESA Bydgoszcz S.A. na wykonanie napraw na piątym poziomie utrzymania 38 lokomotyw spalinowych serii ST44 wraz z wymianą silnika spalinowego. Zmiana ta skutkuje ograniczeniem liczby lokomotyw, które zostaną poddane naprawie do 25 sztuk, z jednoczesnym wydłużeniem terminu realizacji umowy do 28 maja 2021 roku oraz zmniejszeniem wartości łącznego zobowiązania wobec kontrahenta z kwoty 176,3 milionów złotych do kwoty 116,0 milionów złotych.

### 7.3 Zobowiązania warunkowe

Struktura zobowiązań warunkowych

	30/06/2020	31/12/2019
Gwarancje wystawione na zlecenie Grupy	110,9	115,1
Pozostałe zobowiązania warunkowe	115,9	114,0
<b>Razem</b>	<b>226,8</b>	<b>229,1</b>

#### Gwarancje wystawione na zlecenie Grupy

Na dzień 30 czerwca 2020 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, gwarancję spłaty kredytu oraz wadia.

#### 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.

### 7.4 Zdarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w **Notach 1.4, 5.9** oraz **7.2** niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

### 7.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 19 sierpnia 2020 roku.



**Zarząd Jednostki dominującej**

---

Czesław Warszewicz  
Prezes Zarządu

---

Leszek Borowiec  
Członek Zarządu

---

Witold Bawor  
Członek Zarządu

---

Zenon Kozendra  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 19 sierpnia 2020 roku