

Kwartalne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej
PKP CARGO za okres
9 miesięcy zakończony
dnia 30 września 2023 roku
sporządzone zgodnie
z MSSF UE



Spis treści

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
1. Informacje ogólne	6
1.1 Podstawowe informacje o działalności Grupy	6
1.2 Podstawa sporządzenia Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	8
1.3 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
1.4 Sytuacja płynnościowa Grupy	9
1.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
2. Noty objaśniające do sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	11
2.1 Przychody z tytułu umów z klientami	11
2.2 Koszty operacyjne	14
2.3 Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	15
2.4 Przychody i (koszty) finansowe	16
3. Noty objaśniające dotyczące opodatkowania	16
3.1 Podatek dochodowy	16
4. Noty objaśniające dotyczące zadłużenia	18
4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia	18
4.2 Kapitał własny	21
4.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	22
5.1 Tabor kolejowy i pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	22
5.2 Prawa do użytkowania aktywów	24
5.3 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25
5.4 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności (MPW)	25
5.5 Zapasy	25
5.6 Należności handlowe	26
5.7 Pozostałe aktywa	26
5.8 Zobowiązania inwestycyjne	26
5.9 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	27
5.10 Pozostałe rezerwy	27
5.11 Pozostałe zobowiązania	28
6. Instrumenty finansowe	28
6.1 Instrumenty finansowe	28
7. Noty pozostałe	31
7.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi	31
7.2 Zobowiązania do poniesienia wydatków na niefinansowe aktywa trwałe	32
7.3 Zobowiązania warunkowe	33
7.4 Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy	33
7.5 Zdarzenia po dniu bilansowym	34
7.6 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	34

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	3 miesiące zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	3 miesiące zakończone 30/09/2022	
Przychody z tytułu umów z klientami	4 168,2	1 268,7	3 814,6	1 363,1	<i>Nota 2.1</i>
Zużycie energii i paliwa trakcyjnego	(620,8)	(172,6)	(572,2)	(194,2)	<i>Nota 2.2</i>
Usługi dostępu do infrastruktury	(359,6)	(113,4)	(418,8)	(142,0)	
Usługi transportowe	(226,3)	(58,7)	(263,2)	(89,8)	
Pozostałe usługi	(349,0)	(110,5)	(393,8)	(149,0)	<i>Nota 2.2</i>
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 438,7)	(463,2)	(1 256,4)	(423,6)	<i>Nota 2.2</i>
Pozostałe koszty	(273,3)	(76,8)	(258,5)	(82,4)	<i>Nota 2.2</i>
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	(47,1)	(31,3)	(3,2)	(5,1)	<i>Nota 2.3</i>
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	853,4	242,2	648,5	277,0	
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(594,4)	(204,7)	(550,2)	(184,8)	<i>Nota 2.2</i>
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	259,0	37,5	98,3	92,2	
Przychody i (koszty) finansowe	(133,3)	(46,0)	(101,4)	(45,6)	<i>Nota 2.4</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	7,1	1,5	4,8	2,0	<i>Nota 5.4</i>
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	132,8	(7,0)	1,7	48,6	
Podatek dochodowy	(30,9)	(0,8)	(6,4)	(10,9)	<i>Nota 3.1</i>
ZYSK / (STRATA) NETTO	101,9	(7,8)	(4,7)	37,7	
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY					
Wycena instrumentów zabezpieczających	9,6	(22,1)	(33,2)	(23,9)	<i>Nota 6.1</i>
Podatek dochodowy	(1,8)	4,2	6,3	4,5	<i>Nota 3.1</i>
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych	(15,1)	8,9	47,2	31,9	
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	(7,3)	(9,0)	20,3	12,5	
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	(55,5)	-	42,9	(2,5)	<i>Nota 5.9</i>
Podatek dochodowy	10,6	-	(8,1)	0,5	<i>Nota 3.1</i>
Wycena instrumentów kapitałowych w wartości godziwej	3,8	-	-	-	<i>Nota 6.1</i>
Pozostałe całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	(41,1)	-	34,8	(2,0)	
Suma pozostałych całkowitych dochodów	(48,4)	(9,0)	55,1	10,5	
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	53,5	(16,8)	50,4	48,2	
Zysk / (strata) netto przypadający:					
Zysk / (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	101,9	(7,8)	(4,7)	37,7	
Suma całkowitych dochodów przypadających:					
Suma całkowitych dochodów przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	53,5	(16,8)	50,4	48,2	
Zysk / (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)					
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 786 917	44 786 917	44 786 917	44 786 917	
Zysk / (strata) na akcję podstawowy	2,28	(0,17)	(0,11)	0,84	
Zysk / (strata) na akcję rozwodniony	2,28	(0,17)	(0,11)	0,84	

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

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30/09/2023	31/12/2022	
AKTYWA			
Tabor kolejowy	4 462,3	4 208,3	<i>Nota 5.1</i>
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	912,5	891,1	<i>Nota 5.1</i>
Prawa do użytkowania aktywów	1 323,7	972,2	<i>Nota 5.2</i>
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	41,1	41,8	<i>Nota 5.4</i>
Należności handlowe	8,3	7,3	<i>Nota 5.6</i>
Należności leasingowe	8,6	8,7	
Pozostałe aktywa	46,6	48,6	<i>Nota 5.7</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	191,5	176,1	<i>Nota 3.1</i>
Aktywa trwałe razem	6 994,6	6 354,1	
Zapasy	224,2	200,8	<i>Nota 5.5</i>
Należności handlowe	688,0	769,4	<i>Nota 5.6</i>
Należności leasingowe	0,9	0,6	
Pozostałe aktywa	141,9	153,5	<i>Nota 5.7</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	216,8	181,5	<i>Nota 4.3</i>
Aktywa obrotowe razem	1 271,8	1 305,8	
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23,8	0,3	<i>Nota 5.3</i>
AKTYWA RAZEM	8 290,2	7 660,2	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał zakładowy	2 239,3	2 239,3	<i>Nota 4.2</i>
Kapitał zapasowy	795,9	678,0	
Pozostałe składniki kapitału własnego	(99,2)	(65,9)	
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	161,8	176,9	
Zyski zatrzymane	188,6	204,6	
Kapitał własny razem	3 286,4	3 232,9	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 928,8	1 711,5	<i>Nota 4.1</i>
Zobowiązania handlowe	8,5	7,9	
Zobowiązania inwestycyjne	19,8	46,7	<i>Nota 5.8</i>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	523,3	483,5	<i>Nota 5.9</i>
Pozostałe rezerwy	3,9	0,5	<i>Nota 5.10</i>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91,9	94,5	<i>Nota 3.1</i>
Zobowiązania długoterminowe razem	2 576,2	2 344,6	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	724,2	660,7	<i>Nota 4.1</i>
Zobowiązania handlowe	958,6	803,8	
Zobowiązania inwestycyjne	170,9	143,0	<i>Nota 5.8</i>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	166,2	156,7	<i>Nota 5.9</i>
Pozostałe rezerwy	13,8	21,4	<i>Nota 5.10</i>
Pozostałe zobowiązania	393,9	297,1	<i>Nota 5.11</i>
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 427,6	2 082,7	
Zobowiązania razem	5 003,8	4 427,3	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	8 290,2	7 660,2	

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe składniki kapitału własnego			Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	Kapitał własny razem
			Zyski / (straty) z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej	Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	Wycena instrumentów zabezpieczających			
1/01/2023	2 239,3	678,0	(12,9)	(26,7)	(26,3)	176,9	204,6	3 232,9
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	101,9	101,9
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)	-	-	3,8	(44,9)	7,8	(15,1)	-	(48,4)
Całkowite dochody razem	-	-	3,8	(44,9)	7,8	(15,1)	101,9	53,5
Pozostałe zmiany za okres	-	117,9	-	-	-	-	(117,9)	-
30/09/2023	2 239,3	795,9	(9,1)	(71,6)	(18,5)	161,8	188,6	3 286,4
1/01/2022	2 239,3	771,7	(12,9)	(42,0)	(20,9)	142,5	(37,1)	3 040,6
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	(4,7)	(4,7)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)	-	-	-	34,8	(26,9)	47,2	-	55,1
Całkowite dochody razem	-	-	-	34,8	(26,9)	47,2	(4,7)	50,4
Pozostałe zmiany za okres	-	(93,7)	-	-	-	-	93,7	-
30/09/2022	2 239,3	678,0	(12,9)	(7,2)	(47,8)	189,7	51,9	3 091,0

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	132,8	1,7	
Korekty			
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	594,4	550,2	<i>Nota 2.2</i>
(Zyski) / straty ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	(2,0)	(9,0)	
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	1,1	6,1	
(Zyski) / straty z tytułu odsetek, dywidendy	105,2	82,6	
Otrzymane / (zapłacone) odsetki	0,1	0,3	
Otrzymany / (zapłacony) podatek dochodowy	(26,8)	(8,3)	
Zmiany w kapitale obrotowym	344,4	(94,5)	
Pozostałe korekty	(59,6)	43,1	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 089,6	572,2	
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wydatki z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(910,2)	(664,2)	
Wpływy z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych	171,4	64,2	
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	7,7	4,0	
Pozostałe wpływy związane z działalnością inwestycyjną	4,9	2,5	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(726,2)	(593,5)	
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki z tytułu leasingu	(114,4)	(103,1)	<i>Nota 4.1</i>
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów / pożyczek	149,4	211,2	<i>Nota 4.1</i>
Spłata kredytów / pożyczek	(270,4)	(231,8)	<i>Nota 4.1</i>
Zapłacone odsetki od leasingu oraz kredytów / pożyczek	(108,5)	(71,8)	<i>Nota 4.1</i>
Dotacje otrzymane	4,7	88,1	
Wpływ / (wyływ) w ramach cash pool	13,0	-	
Pozostałe wydatki dotyczące działalności finansowej	(1,4)	(2,8)	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(327,6)	(110,2)	
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	35,8	(131,5)	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	181,5	254,5	
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(0,5)	4,4	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	216,8	127,4	
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>64,2</i>	<i>44,3</i>	



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

Informacje o Jednostce dominującej

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie doszło do zmiany nazwy oraz innych danych identyfikacyjnych Jednostki dominującej.

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

Skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej oraz struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na dzień 30 września 2023 roku zostały zaprezentowane w Pozostałych Informacjach do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za III kwartał 2023 roku odpowiednio w [Rozdziałach 2.1](#) oraz [2.3](#).

Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Typ jednostki	Siedziba	Procentowa wielkość posiadanych udziałów / akcji	
			30/09/2023	31/12/2022
Centralny Terminal Multimodalny Sp. z o.o.	pozostała jednostka zależna	Warszawa	100%	100%
PKP CARGO SERVICE Sp. z o.o.	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Warszawa	100%	100%
PKP CARGO TERMINALE Sp. z o.o.	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Żurawica	100%	100%
PKP CARGOTABOR Sp. z o.o. ¹⁾	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Warszawa	100%	100%
CARGOTOR Sp. z o.o.	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Warszawa	100%	100%
PKP CARGOTABOR USŁUGI Sp. z o.o. ²⁾	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Warszawa	100%	100%
PKP Linia Chełmska Szerokotorowa Sp. z o.o.	pozostała jednostka zależna	Warszawa	100%	100%
ONECARGO CONNECT Sp. z o.o.	pozostała jednostka zależna	Warszawa	100%	100%
COSCO Shipping Lines (POLAND) Sp. z o.o.	jednostka stowarzyszona	Gdynia	20%	20%
PKP CARGO CONNECT Sp. z o.o.	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Warszawa	100%	100%
Transgaz S.A.	pozostała jednostka zależna	Zalesie k. Małaszewicz	64%	64%
Cargosped Terminal Braniewo Sp. z o.o.	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Braniewo	100%	100%
PKP CARGO CONNECT GmbH	pozostała jednostka zależna	Hamburg	100%	100%
Terminale Przeładunkowe Sławków Medyka Sp. z o.o.	udziały we wspólnych przedsięwzięciach	Sławków	50%	50%
PKP CARGO INTERNATIONAL a.s.	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Ostrawa	100%	100%
PKP CARGO INTERNATIONAL HU Zrt.	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Budapeszt	100%	100%
AWT ROSCO a.s.	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Ostrawa	100%	100%
AWT CFT a.s. ³⁾	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Ostrawa	100%	100%
AWT Rekultivace a.s.	jednostka zależna – konsolidowana metodą pełną	Petřvald	100%	100%
DEPOS Horni Sucha a.s.	jednostka stowarzyszona	Horni Sucha	20,6%	20,6%
PKP CARGO INTERNATIONAL SK a.s.	pozostała jednostka zależna	Bratysława	100%	100%
AWT DLT s.r.o.	pozostała jednostka zależna	Kladno	100%	100%
PKP CARGO INTERNATIONAL SI d.o.o.	pozostała jednostka zależna	Grčarevec	80%	80%

¹⁾ W dniu 30 stycznia 2023 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki PKP CARGOTABOR Sp. z o.o. poprzez ustanowienie nowych udziałów, pokrytych wniesionym przez Jednostkę dominującą wkładem pieniężnym w kwocie 13,5 milionów złotych.

²⁾ W dniu 2 marca 2023 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki PKP CARGOTABOR USŁUGI Sp. z o.o. poprzez ustanowienie nowych udziałów, o wartości 28,3 milionów złotych, pokrytych wniesionym przez Jednostkę dominującą wkładem niepieniężnym.

³⁾ Ze skutkiem na dzień 6 marca 2023 roku spółka AWT Čechofracht a.s. z siedzibą w Ostrawie, w której PKP CARGO INTERNATIONAL a.s. posiada 100% udział w kapitale zakładowym, zmieniła nazwę na AWT CFT a.s.

Pozostałe jednostki zależne nie podlegają konsolidacji metodą pełną z uwagi na przyjęte przez Grupę kryterium istotności. Spółki te wyceniane są metodą praw własności, co zaprezentowano w **Nocie 5.4** niniejszego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego lub prezentowane są jako pozostałe aktywa.

1.2 Podstawa sporządzenia Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

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

Niniejsze Kwartałne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonym według MSSF UE. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

W oparciu o zatwierdzone w Grupie prognozy finansowe niniejsze Kwartałne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją istotne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę przez okres przynajmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

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

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

W skład niniejszego Kwartalnego 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 Kwartałne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w milionach złotych.

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

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

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

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

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

Waluta	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej		Pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych	
	30/09/2023	31/12/2022	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022
EUR	4,6356	4,6899	4,5773	4,6880
CZK	0,1901	0,1942	0,1923	0,1904

Niniejsze Kwartałne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe nie podlegało badaniu biegłego rewidenta. Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku zostały zbadane przez biegłego rewidenta podczas badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonego według MSSF UE.

Niniejsze Kwartałne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 29 listopada 2023 roku.

1.3 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

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

Zatwierdzając niniejsze Kwartalne 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
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Instrukcji Praktycznej MSSF 2 - ujawnienia dotyczące polityki rachunkowości	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja wartości szacunkowych	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Międzynarodowa reforma podatkowa - Zasady modelowe Filaru II	1 stycznia 2023 roku

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej powyżej przedstawione standardy oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem zmian do MSR 12 wynikających z Międzynarodowej reformy podatkowej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zasady modelowe Filaru II nie zostały jeszcze wprowadzone do stosowania w Polsce, w związku z tym nie jest możliwa ocena wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały zatwierdzone przez UE lub 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 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE lub nie weszły w życie. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej wprowadzenie poniższych standardów nie spowoduje istotnych zmian w sprawozdaniu finansowym Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Standard / Interpretacja	Data wejścia w życie
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe z kowenantami	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - zobowiązanie z tytułu leasingu w przypadku sprzedaży i leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe”: Ujawnienia: Ustalenia dotyczące finansowania dostawców	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów walutowych” - brak wymienialności	1 stycznia 2025 roku

1.4 Sytuacja płynnościowa Grupy

Grupa narażona jest na ryzyko płynności wynikające z relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Na dzień 30 września 2023 roku sytuacja płynnościowa Grupy PKP CARGO znajdowała się na poziomie zapewniającym ciągłość operacyjną i przewozową prowadzonej działalności. W celu zminimalizowania możliwości wystąpienia zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności Grupa podejmuje działania zmierzające do średnioterminowego zapewnienia dostępności narzędzi wspierających finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej (kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu oraz cash pool).

W dniu 2 stycznia 2023 roku Jednostka dominująca zawarła Umowę kredytu inwestycyjnego z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. do maksymalnej kwoty 100,0 milionów złotych z okresem dostępności do 29 grudnia 2023 roku. Ponadto, w okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa korzystała z dodatkowego źródła finansowania swojej działalności w formie umów leasingu. Najistotniejsze umowy dotyczyły leasingu 16 sztuk lokomotyw o łącznej wartości 270,4 milionów złotych oraz leasingu zwrotnego 22 sztuk lokomotyw o łącznej wartości 168,0 milionów złotych.

Informacje o dostępnych źródłach finansowania na dzień 30 września 2023 roku zostały zaprezentowane w **Nocie 4.1** niniejszego Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

W toku zarządzania sytuacją płynnościową Grupa na bieżąco monitoruje również poziomy należności i zobowiązań handlowych. W okresie 9 miesięcy 2023 roku nastąpił wzrost zobowiązań handlowych i inwestycyjnych w stosunku do 31 grudnia 2022 roku, wynikający głównie z wyższego poziomu przeterminowanych zobowiązań. W wyniku pozyskania nowego finansowania zewnętrznego istotna część przeterminowanych zobowiązań została uregulowana po dniu bilansowym.

Aktualizacja ryzyk wywołanych inwazją Rosji na Ukrainę może wpływać na sytuację finansową Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

1.4 Sytuacja płynnościowa Grupy (cd.)

Poniżej zaprezentowano terminy wymagalności zobowiązań finansowych.

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

30/09/2023	Umowne terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	384,8	458,4	1 547,7	762,4	3 153,3	2 653,0
Cash pool	14,2	-	-	-	14,2	14,2
Zobowiązania handlowe	955,3	3,3	8,5	-	967,1	967,1
Zobowiązania inwestycyjne	144,2	27,3	20,0	-	191,5	190,7
Razem	1 498,5	489,0	1 576,2	762,4	4 326,1	3 825,0

31/12/2022	Umowne terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	303,9	451,4	1 352,7	662,3	2 770,3	2 372,2
Cash pool	1,2	-	-	-	1,2	1,2
Zobowiązania handlowe	797,7	6,1	7,9	-	811,7	811,7
Zobowiązania inwestycyjne	94,5	49,6	47,2	-	191,3	189,7
Instrumenty pochodne - kontrakt swap	0,3	-	-	-	0,3	0,3
Razem	1 197,6	507,1	1 407,8	662,3	3 774,8	3 375,1

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

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych i inwestycyjnych

	30/09/2023			31/12/2022		
	Zobowiązania handlowe	Zobowiązania inwestycyjne	Razem	Zobowiązania handlowe	Zobowiązania inwestycyjne	Razem
Zobowiązania nieprzeterminowane	518,3	167,1	685,4	534,0	177,7	711,7
Zobowiązania przeterminowane						
do 30 dni	144,3	6,0	150,3	146,7	6,6	153,3
31 - 90 dni	217,9	15,1	233,0	124,7	5,4	130,1
91 - 180 dni	78,2	2,5	80,7	3,0	-	3,0
181 - 365 dni	5,4	-	5,4	1,2	-	1,2
powyżej 365 dni	3,0	-	3,0	2,1	-	2,1
Razem	967,1	190,7	1 157,8	811,7	189,7	1 001,4

Analiza wiekowa należności handlowych

	30/09/2023			31/12/2022		
	Brutto	Oczekiwane straty kredytowe	Netto	Brutto	Oczekiwane straty kredytowe	Netto
Należności nieprzeterminowane	636,7	(1,0)	635,7	710,0	(1,1)	708,9
Należności przeterminowane						
do 30 dni	22,4	(0,2)	22,2	34,8	(0,2)	34,6
31 - 90 dni	10,5	(0,7)	9,8	16,6	(1,0)	15,6
91 - 180 dni	9,5	(4,7)	4,8	4,3	(2,0)	2,3
181 - 365 dni	12,4	(2,8)	9,6	4,3	(1,4)	2,9
powyżej 365 dni	143,0	(128,8)	14,2	141,7	(129,3)	12,4
Razem	834,5	(138,2)	696,3	911,7	(135,0)	776,7

1.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku zmiany istotnych wielkości opartych na profesjonalnym osądzie oraz szacunkach dotyczyły następujących pozycji:

- rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Na dzień 30 czerwca 2023 roku spółki z Grupy przeprowadziły wycenę aktuarialną rezerw na świadczenia pracownicze głównie w związku ze zmianą stopy dyskonta oraz zmianą podstawy naliczania odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Stopa dyskonta przyjęta do wyceny rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 5,75% (przy 6,8% na dzień 31 grudnia 2022 roku), natomiast zakładany wzrost podstawy kalkulacji rezerwy z tytułu odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych wynosił 15,1% w II półroczu 2023 roku oraz 6,3% od 2024 roku (przy 5,2% w całym okresie prognozy na dzień 31 grudnia 2022 roku). Aktualizacja założeń aktuarialnych spowodowała zwiększenie rezerw na świadczenia pracownicze w wysokości 74,1 milionów złotych, z czego 18,6 milionów złotych obciążało koszty świadczeń pracowniczych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie miały miejsca inne zmiany założeń przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej przy ustalaniu wielkości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

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.

9 miesięcy zakończonych 30/09/2023	Podmioty powiązane z Grupy PKP	Pozostałe podmioty powiązane ze Skarbem Państwa	Pozostali	Razem
Przychody z tytułu kolejowych usług przewozowych oraz spedycyjnych	6,9	1 145,7	2 256,8	3 409,4
Przychody z pozostałej działalności transportowej	-	0,6	93,3	93,9
Przychody bocznicowe i trakcyjne	11,1	124,7	127,8	263,6
Przychody przeładunkowe	0,5	20,3	126,5	147,3
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	0,7	-	52,5	53,2
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	59,6	59,6
Pozostałe przychody	18,9	8,5	113,8	141,2
Razem	38,1	1 299,8	2 830,3	4 168,2
Termin ujmowania przychodów				
W określonym momencie	1,0	-	59,9	60,9
Przez okres	37,1	1 299,8	2 770,4	4 107,3
Razem	38,1	1 299,8	2 830,3	4 168,2

2.1 Przychody z tytułu umów z klientami (cd.)

3 miesiące zakończone 30/09/2023	Podmioty powiązane z Grupy PKP	Pozostałe podmioty powiązane ze Skarbem Państwa	Pozostali	Razem
Przychody z tytułu kolejowych usług przewozowych oraz spedycyjnych	1,4	312,1	727,0	1 040,5
Przychody z pozostałej działalności transportowej	-	0,2	29,8	30,0
Przychody bocznicowe i trakcyjne	3,7	39,0	41,1	83,8
Przychody przeładunkowe	0,2	12,6	28,5	41,3
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	-	-	17,3	17,3
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	15,8	15,8
Pozostałe przychody	4,6	2,8	32,6	40,0
Razem	9,9	366,7	892,1	1 268,7
Termin ujmowania przychodów				
W określonym momencie	0,7	-	16,0	16,7
Przez okres	9,2	366,7	876,1	1 252,0
Razem	9,9	366,7	892,1	1 268,7

9 miesięcy zakończone 30/09/2022	Podmioty powiązane z Grupy PKP	Pozostałe podmioty powiązane ze Skarbem Państwa	Pozostali	Razem
Przychody z tytułu kolejowych usług przewozowych oraz spedycyjnych	0,8	843,1	2 136,1	2 980,0
Przychody z pozostałej działalności transportowej	-	0,4	125,5	125,9
Przychody bocznicowe i trakcyjne	8,1	119,6	121,4	249,1
Przychody przeładunkowe	-	1,0	136,3	137,3
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	4,9	0,5	82,7	88,1
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	117,8	117,8
Pozostałe przychody	12,3	9,2	94,9	116,4
Razem	26,1	973,8	2 814,7	3 814,6
Termin ujmowania przychodów				
W określonym momencie	-	-	119,1	119,1
Przez okres	26,1	973,8	2 695,6	3 695,5
Razem	26,1	973,8	2 814,7	3 814,6

3 miesiące zakończone 30/09/2022	Podmioty powiązane z Grupy PKP	Pozostałe podmioty powiązane ze Skarbem Państwa	Pozostali	Razem
Przychody z tytułu kolejowych usług przewozowych oraz spedycyjnych	0,6	309,7	761,1	1 071,4
Przychody z pozostałej działalności transportowej	-	0,1	44,8	44,9
Przychody bocznicowe i trakcyjne	2,6	39,1	39,2	80,9
Przychody przeładunkowe	-	0,5	55,2	55,7
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	2,5	-	31,4	33,9
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	34,9	34,9
Pozostałe przychody	2,8	3,8	34,8	41,4
Razem	8,5	353,2	1 001,4	1 363,1
Termin ujmowanie przychodów				
W określonym momencie	-	-	35,0	35,0
Przez okres	8,5	353,2	966,4	1 328,1
Razem	8,5	353,2	1 001,4	1 363,1

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 w rozbiu na miejsce ich siedziby:

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	3 miesiące zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	3 miesiące zakończone 30/09/2022
Polska	3 157,2	938,8	2 747,2	988,1
Czechy	456,4	130,5	486,2	163,2
Niemcy	196,0	68,7	206,2	74,8
Włochy	56,3	19,1	39,7	13,0
Słowacja	49,1	14,3	53,2	17,5
Ukraina	45,0	18,0	17,3	12,3
Dania	38,4	15,3	43,6	13,0
Pozostałe kraje	169,8	64,0	221,2	81,2
Razem	4 168,2	1 268,7	3 814,6	1 363,1

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

	30/09/2023	31/12/2022
Polska	6 086,7	5 411,0
Czechy	687,6	733,7
Pozostałe kraje	10,3	11,5
Razem	6 784,6	6 156,2

Informacje o wiodących klientach

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekroczyły 10% sumy przychodów z tytułu umów z klientami.

Aktywa z tytułu umów z klientami

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022
Stan na początek okresu sprawozdawczego	49,8	33,9
Ujęcie przychodu przed wystawieniem dokumentu sprzedaży	47,6	69,3
Reklasyfikacja do należności	(49,9)	(34,5)
Różnice kursowe z przeliczenia	0,1	0,6
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	47,6	69,3



2.2 Koszty operacyjne

Zużycie energii i paliwa trakcyjnego

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	3 miesiące zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	3 miesiące zakończone 30/09/2022
Zużycie paliwa trakcyjnego	(104,0)	(29,6)	(153,6)	(54,5)
Zużycie elektrycznej energii trakcyjnej	(516,8)	(143,0)	(418,6)	(139,7)
Razem	(620,8)	(172,6)	(572,2)	(194,2)

Pozostałe usługi

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	3 miesiące zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	3 miesiące zakończone 30/09/2022
Usługi remontowe i utrzymania składników majątku trwałego	(75,1)	(24,9)	(69,7)	(23,6)
Czyszcze i opłaty za użytkowanie nieruchomości i taboru	(75,6)	(22,0)	(103,4)	(39,7)
Usługi telekomunikacyjne	(4,7)	(1,6)	(4,5)	(1,4)
Usługi prawne, doradcze i podobne	(8,3)	(3,1)	(7,7)	(2,5)
Usługi informatyczne	(38,4)	(13,7)	(35,8)	(12,4)
Usługi przeładunkowe	(45,1)	(13,9)	(43,1)	(18,9)
Usługi rekultywacyjne	(33,6)	(12,2)	(69,1)	(28,4)
Usługi manewrowe, trakcyjne i rewidenckie	(32,1)	(9,3)	(30,9)	(11,5)
Pozostałe usługi	(36,1)	(9,8)	(29,6)	(10,6)
Razem	(349,0)	(110,5)	(393,8)	(149,0)

Koszty świadczeń pracowniczych

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	3 miesiące zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	3 miesiące zakończone 30/09/2022
Wynagrodzenia	(1 096,0)	(365,7)	(961,5)	(332,5)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(231,7)	(76,2)	(203,0)	(70,0)
Koszty odpisów na ZFŚS	(24,1)	(8,6)	(24,0)	(8,0)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników w trakcie zatrudnienia	(37,6)	(12,6)	(30,3)	(9,5)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(7,8)	(1,5)	(4,3)	(1,3)
Zmiana wartości rezerw na świadczenia pracownicze	(41,5)	1,4	(33,3)	(2,3)
Razem	(1 438,7)	(463,2)	(1 256,4)	(423,6)

Pozostałe koszty

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	3 miesiące zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	3 miesiące zakończone 30/09/2022
Zużycie paliwa nietrakcyjnego	(21,3)	(5,9)	(28,7)	(9,7)
Zużycie energii elektrycznej, gazu i wody	(50,8)	(8,8)	(36,2)	(7,2)
Zużycie materiałów	(81,3)	(25,5)	(64,5)	(22,8)
Podatki i opłaty	(31,5)	(10,6)	(29,3)	(9,9)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(35,8)	(10,2)	(64,8)	(18,4)
Podróże służbowe	(27,4)	(9,2)	(20,6)	(7,6)
Pozostałe	(25,2)	(6,6)	(14,4)	(6,8)
Razem	(273,3)	(76,8)	(258,5)	(82,4)

2.2 Koszty operacyjne (cd.)

Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	3 miesiące zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	3 miesiące zakończone 30/09/2022
Amortyzacja taboru kolejowego	(449,0)	(155,3)	(405,9)	(137,6)
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	(49,8)	(16,3)	(50,0)	(16,5)
Amortyzacja prawa do użytkowania aktywów	(90,9)	(31,2)	(87,1)	(28,8)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(4,9)	(1,9)	(5,7)	(1,7)
(Związane) / rozwiązane odpisy z tytułu utraty wartości:				
Tabor kolejowy	0,2	-	-	-
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(1,5)	(0,2)
Razem	(594,4)	(204,7)	(550,2)	(184,8)

2.3 Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne

Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	3 miesiące zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	3 miesiące zakończone 30/09/2022
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1,7	1,0	15,9	7,2
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności handlowe	2,2	0,3	2,1	1,1
Kary i odszkodowania	15,6	5,1	8,9	2,2
Rozwiązane pozostałe rezerwy	2,6	0,8	1,3	(0,5)
Odsetki od należności handlowych i pozostałych	2,6	0,9	1,7	0,5
Wynik netto z tytułu różnic kursowych od należności i zobowiązań handlowych	-	-	3,5	1,8
Dotacje	3,4	2,4	3,8	1,3
Inne	2,0	-	2,6	0,4
Pozostałe przychody operacyjne razem	30,1	10,5	39,8	14,0
Utworzone odpisy aktualizujące należności handlowe	(8,8)	(4,9)	(2,3)	(0,6)
Kary i odszkodowania	(12,9)	(4,2)	(10,4)	(3,9)
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	(4,8)	(1,6)	(10,8)	(6,0)
Utworzone pozostałe rezerwy	(3,1)	(0,4)	(4,3)	-
Odsetki od zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań ¹⁾	(42,3)	(32,0)	(11,6)	(7,0)
Wynik netto z tytułu różnic kursowych od należności i zobowiązań handlowych	(1,8)	2,1	-	-
Inne	(3,5)	(0,8)	(3,6)	(1,6)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(77,2)	(41,8)	(43,0)	(19,1)
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	(47,1)	(31,3)	(3,2)	(5,1)

¹⁾ Wzrost pozycji w okresie 9 miesięcy 2023 roku wynika głównie z wyższego poziomu przeterminowanych zobowiązań. W dniu 21 listopada 2023 roku Jednostka dominująca otrzymała od jednego z kontrahentów dwie noty odsetkowe na łączną kwotę 23,4 milionów złotych z tytułu opóźnień w realizacji płatności. Po analizie przedmiotowych not Jednostka dominująca zdecydowała o ujęciu kwoty odsetek naliczonych za okres do 30 września 2023 roku w wysokości 20,9 milionów złotych w niniejszym Kwartalnym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

2.4 Przychody i (koszty) finansowe

Przychody i (koszty) finansowe

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	3 miesiące zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	3 miesiące zakończone 30/09/2022
Przychody odsetkowe	4,7	1,9	1,8	1,1
Inne	0,2	0,1	0,6	0,1
Przychody finansowe razem	4,9	2,0	2,4	1,2
Koszty odsetkowe	(109,3)	(39,6)	(83,4)	(38,1)
Rozliczenie dyskonta z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	(27,2)	(9,0)	(18,0)	(7,9)
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	(1,0)	0,7	(0,8)	(0,3)
Inne	(0,7)	(0,1)	(1,6)	(0,5)
Koszty finansowe razem	(138,2)	(48,0)	(103,8)	(46,8)
Przychody i (koszty) finansowe	(133,3)	(46,0)	(101,4)	(45,6)

3. Noty objaśniające dotyczące opodatkowania

3.1 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w wyniku

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	3 miesiące zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	3 miesiące zakończone 30/09/2022
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie podatkowe	(38,3)	(14,1)	(13,9)	(5,9)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0,1	0,1	(0,2)	-
Odroczony podatek dochodowy				
Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	7,3	13,2	7,7	(5,0)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku	(30,9)	(0,8)	(6,4)	(10,9)

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.

W **Nocie 3.1** Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE Jednostka dominująca zaprezentowała opis istotnych szacunków związanych z rozliczeniem w deklaracji CIT za 2022 rok straty podatkowej poniesionej w 2016 roku, powstałej przed funkcjonowaniem Podatkowej Grupy Kapitałowej w latach 2017-2019, do której należała Jednostka dominująca. W dniu 20 września 2023 roku Jednostka dominująca otrzymała zwrot nadpłaty podatku dochodowego w kwocie wynikającej ze złożonej deklaracji za 2022 rok.

Podatek odroczony ujęty w pozostałych całkowitych dochodach

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	3 miesiące zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022	3 miesiące zakończone 30/09/2022
Podatek odroczony od wyceny instrumentów zabezpieczających	(1,8)	4,2	6,3	4,5
Podatek odroczony od zysków / (strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych	10,6	-	(8,1)	0,5
Różnice kursowe z przeliczenia salda podatku odroczonego jednostek zagranicznych ujęte w pozostałych całkowitych dochodach ¹⁾	1,9	(0,9)	(6,1)	(4,2)
Podatek odroczony ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	10,7	3,3	(7,9)	0,8

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

3.1 Podatek dochodowy (cd.)

Stan aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	30/09/2023	31/12/2022
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	191,5	176,1
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(91,9)	(94,5)
Razem	99,6	81,6

Tabela ruchów dla odroczonego podatku dochodowego przed kompensatą

9 miesięcy zakończony 30/09/2023	1/01/2023	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia salda podatku odroczonego	30/09/2023
Różnice przejściowe dotyczące składników (zobowiązań) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:					
Niefinansowe aktywa trwałe	(83,7)	(3,2)	-	2,8	(84,1)
Prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu	(16,3)	11,9	-	(0,8)	(5,2)
Pozostałe rezerwy i zobowiązania	23,3	(0,1)	-	-	23,2
Zapasy	(9,3)	1,2	-	-	(8,1)
Należności leasingowe	(1,7)	(0,1)	-	-	(1,8)
Należności handlowe	(4,1)	8,5	-	-	4,4
Rezerwy na świadczenia pracownicze	121,7	(2,0)	10,6	(0,1)	130,2
Pozostałe	9,0	9,8	(1,8)	-	17,0
Niewykorzystane straty podatkowe	42,7	(18,7)	-	-	24,0
Razem	81,6	7,3	8,8	1,9	99,6

9 miesięcy zakończony 30/09/2022	1/01/2022	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia salda podatku odroczonego	30/09/2022
Różnice przejściowe dotyczące składników (zobowiązań) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:					
Niefinansowe aktywa trwałe	(118,2)	34,6	-	(5,5)	(89,1)
Prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu	(12,7)	(2,7)	-	(0,7)	(16,1)
Pozostałe rezerwy i zobowiązania	17,7	3,7	-	0,1	21,5
Zapasy	(7,9)	(1,9)	-	-	(9,8)
Należności leasingowe	(1,7)	(0,1)	-	-	(1,8)
Należności handlowe	1,2	(3,7)	-	-	(2,5)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	124,7	(3,1)	(8,1)	0,1	113,6
Pozostałe	17,0	5,5	6,3	(0,1)	28,7
Niewykorzystane straty podatkowe	89,7	(24,6)	-	-	65,1
Razem	109,8	7,7	(1,8)	(6,1)	109,6

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 września 2023 roku

Rok	2024	2025	2026	2027	2028	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	71,9	-	46,2	4,0	4,0	126,1

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2022 roku

Rok	2024	2025	2026	2027	2028	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	72,4	106,1	46,2	-	-	224,7

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:

	30/09/2023	31/12/2022
PKP CARGO INTERNATIONAL HU Zrt.	14,4	14,2
AWT CFT a.s. (dawniej: AWT Čechofracht a.s.)	8,9	9,5
PKP CARGOTABOR USŁUGI Sp. z o.o.	-	0,1
Razem	23,3	23,8

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których nie ujęto na dzień 30 września 2023 roku aktywów z tytułu podatku odroczonego

Rok	2023	2024	2025	2026	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	6,1	4,8	12,2	0,2	23,3

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których nie ujęto na dzień 31 grudnia 2022 roku aktywów z tytułu podatku odroczonego

Rok	2023	2024	2025	2026	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	6,0	5,3	12,2	0,3	23,8

4. Noty objaśniające dotyczące zadłużenia

4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia

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

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

Pozycje w walutach

30/09/2023	W walucie	W walucie obcej		Razem
	funkcjonalnej PLN	EUR	CZK	
Kredyty bankowe i pożyczki	801,1	559,8	-	1 360,9
Leasing	1 231,4	32,1	28,6	1 292,1
Razem	2 032,5	591,9	28,6	2 653,0

31/12/2022	W walucie	W walucie obcej		Razem
	funkcjonalnej PLN	EUR	CZK	
Kredyty bankowe i pożyczki	848,1	646,2	-	1 494,3
Leasing	793,0	52,6	32,3	877,9
Razem	1 641,1	698,8	32,3	2 372,2



4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia (cd.)

Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia

9 miesięcy zakończonych 30/09/2023	Kredyty bankowe i pożyczki	Leasing	Razem
1/01/2023	1 494,3	877,9	2 372,2
Zaciągnięcie nowych zobowiązań	149,4	296,9	446,3
Modyfikacje istniejących umów	-	63,8	63,8
Leasing zwrotny	-	169,4	169,4
Koszty transakcyjne	0,4	-	0,4
Naliczenie odsetek	65,7	42,4	108,1
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:			
Spłaty kapitału	(270,4)	(114,4)	(384,8)
Zapłacone odsetki	(69,9)	(38,6)	(108,5)
Koszty transakcyjne	(0,4)	-	(0,4)
Kompensata	-	(6,4)	(6,4)
Pozostałe	-	1,1	1,1
Różnice kursowe ujęte w wyniku	(7,8)	0,2	(7,6)
Różnice kursowe z przeliczenia	(0,4)	(0,2)	(0,6)
30/09/2023	1 360,9	1 292,1	2 653,0
Długoterminowe	828,1	1 100,7	1 928,8
Krótkoterminowe	532,8	191,4	724,2
Razem	1 360,9	1 292,1	2 653,0

9 miesięcy zakończonych 30/09/2022	Kredyty bankowe i pożyczki	Leasing	Razem
1/01/2022	1 632,9	931,3	2 564,2
Zaciągnięcie nowych zobowiązań	211,2	11,7	222,9
Modyfikacje istniejących umów	-	11,5	11,5
Leasing zwrotny	-	17,0	17,0
Koszty transakcyjne	1,3	-	1,3
Naliczenie odsetek	52,4	29,3	81,7
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:			
Spłaty kapitału	(231,8)	(104,7)	(336,5)
Zapłacone odsetki	(44,8)	(27,0)	(71,8)
Koszty transakcyjne	(1,1)	-	(1,1)
Pozostałe	(0,3)	(2,1)	(2,4)
Różnice kursowe ujęte w wyniku	38,1	1,4	39,5
Różnice kursowe z przeliczenia	2,0	5,6	7,6
30/09/2022	1 659,9	874,0	2 533,9
Długoterminowe	1 131,9	715,5	1 847,4
Krótkoterminowe	528,0	158,5	686,5
Razem	1 659,9	874,0	2 533,9

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

	Prezentacja w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	9 miesięcy zakończonych 30/09/2023	9 miesięcy zakończonych 30/09/2022
Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego	Przychody z tytułu umów z klientami	43,2	29,9
Koszty z tytułu leasingu krótkoterminowego	Pozostałe usługi	(44,8)	(58,9)

4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia (cd.)

Warunki umów kredytowych

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2023 roku w przypadku Jednostki dominującej i spółek zależnych warunki określone w umowach kredytowych zostały spełnione i tym samym na podstawie MSR 1 nie istniała konieczność przeklasyfikowania długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów do części krótkoterminowej.

Niewykorzystane linie kredytowe i leasingowe

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Okres dostępności	Waluta umowy	30/09/2023	31/12/2022
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Gospodarstwa Krajowego	20/10/2023	PLN	97,0	100,0
Kredyt w rachunku bieżącym	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ¹⁾	19/03/2024	PLN	0,4	58,7
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A. ²⁾	24/05/2024	PLN	100,0	100,0
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A. ³⁾	25/05/2024	PLN	10,0	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ⁴⁾	27/06/2024	PLN	99,4	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	09/07/2024	PLN	1,6	1,6
Kredyt w rachunku bieżącym	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ⁵⁾	27/07/2024	PLN	0,6	-
Kredyt inwestycyjny	Europejski Bank Inwestycyjny ⁶⁾	26/09/2026	PLN	177,1	-
Linia leasingowa	PEKAO LEASING sp. z o.o.	09/10/2023	PLN	7,8	99,0
Linia leasingowa	PKO Leasing S.A.	31/12/2023	PLN	14,1	200,0
Linia leasingowa	ING Lease (Polska) sp. z o.o. ⁷⁾	13/06/2024	PLN	32,0	-
Razem				540,0	559,3

¹⁾ W dniu 17 marca 2023 roku Jednostka dominująca podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym przedłużający okres dostępności kredytu do dnia 19 marca 2024 roku.

²⁾ W dniu 24 maja 2023 roku Jednostka dominująca podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym przedłużający okres dostępności kredytu do dnia 24 maja 2024 roku.

³⁾ W dniu 26 maja 2023 roku Jednostka dominująca i spółka PKP CARGOTABOR Sp. z o.o. zawarły z bankiem Bank Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytu w rachunku bieżącym z okresem dostępności do dnia 25 maja 2024 roku. Otrzymana kwota finansowania łącznie wyniosła 50,0 milionów złotych.

⁴⁾ W dniu 26 czerwca 2023 roku Jednostka dominująca podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym przedłużający okres dostępności kredytu do dnia 27 czerwca 2024 roku.

⁵⁾ W dniu 28 lipca 2023 roku spółka PKP CARGO TERMINALE Sp. z o.o. zawarła z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu w rachunku bieżącym z okresem dostępności do dnia 27 lipca 2024 roku do maksymalnej wysokości 10,0 milionów złotych.

⁶⁾ W dniu 26 września 2023 roku Jednostka dominująca zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę kredytu inwestycyjnego z okresem dostępności do dnia 26 września 2026 roku do kwoty 177,1 milionów złotych.

⁷⁾ W dniu 5 lipca 2023 roku Jednostka dominująca podpisała z ING LEASE (Polska) Sp. z o.o. Ramową Umowę Leasingu na leasing środków trwałych do maksymalnej łącznej wartości netto 200,0 milionów złotych z okresem dostępności mijającym dnia 13 czerwca 2024 roku.

4.2 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30/09/2023	31/12/2022
Kapitał zakładowy składa się z:		
Akcje zwykłe - w pełni opłacone i zarejestrowane	2 239,3	2 239,3

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej.

Zmiany w kapitale zapasowym i zyskach zatrzymanych

W dniu 29 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto osiągniętego w 2022 roku w kwocie 102,7 milionów złotych, postanawiając przeznaczyć go w całości na zasilenie kapitału zapasowego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku zmiany w kapitale zapasowym Grupy wynikały również z uchwały z dnia 31 maja 2023 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PKP CARGO SERVICE Sp. z o.o. w sprawie częściowego przeznaczenia na kapitał zapasowy zysku netto za rok 2022 w kwocie 13,2 milionów złotych oraz uchwały z dnia 2 czerwca 2023 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Cargosped Terminal Braniewo Sp. z o.o. w sprawie częściowego przeznaczenia na kapitał zapasowy zysku netto za rok 2022 w kwocie 2,0 milionów złotych.

4.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

	30/09/2023	31/12/2022
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	121,7	114,7
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	94,8	52,8
Inne środki pieniężne	0,3	14,0
Razem	216,8	181,5
<i>w tym: Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>64,2</i>	<i>47,3</i>

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmowały głównie środki pieniężne zgromadzone na rachunkach VAT oraz rachunkach bankowych prowadzonych dla wadów i gwarancji.



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

9 miesięcy zakończone 30/09/2023	Tabor kolejowy	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe					Razem
		Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
Wartość brutto							
1/01/2023	7 343,7	1 033,2	483,6	104,5	46,0	103,1	1 770,4
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>							
Naprawy okresowe taboru	-	-	-	-	-	620,6	620,6
Pozostałe nabycie	-	-	-	-	-	287,5	287,5
Wykup przedmiotu leasingu	72,5	-	4,8	2,2	-	-	7,0
Rozliczenie środków trwałych w budowie	809,5	8,1	9,6	4,9	1,1	(833,2)	(809,5)
Dotacja do aktywów trwałych	(4,3)	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż (w tym leasing zwrotny)	(153,3)	-	(0,6)	(3,5)	-	-	(4,1)
Likwidacja	(250,9)	(0,1)	(0,4)	-	(0,2)	(0,2)	(0,9)
Przeklasyfikowanie do APS	-	(20,6)	-	-	-	-	(20,6)
Różnice kursowe z przeliczenia	(16,7)	(4,2)	(1,2)	(1,1)	(0,1)	(0,3)	(6,9)
Pozostałe	0,5	0,2	-	-	-	(3,9)	(3,7)
30/09/2023	7 801,0	1 016,6	495,8	107,0	46,8	173,6	1 839,8
Skumulowane umorzenie							
1/01/2023	(2 950,2)	(363,3)	(381,8)	(88,3)	(41,6)	-	(875,0)
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>							
Koszty amortyzacji	(449,0)	(26,3)	(18,7)	(3,5)	(1,3)	-	(49,8)
Wykup przedmiotu leasingu	(32,3)	-	(3,0)	(1,8)	-	-	(4,8)
Sprzedaż (w tym leasing zwrotny)	27,8	-	0,6	2,0	-	-	2,6
Likwidacja	242,7	0,1	0,4	-	0,2	-	0,7
Przeklasyfikowanie do APS	-	1,3	-	-	-	-	1,3
Różnice kursowe z przeliczenia	5,8	1,3	0,8	0,9	-	-	3,0
Pozostałe	(0,2)	(0,2)	(0,8)	(0,1)	(0,1)	-	(1,2)
30/09/2023	(3 155,4)	(387,1)	(402,5)	(90,8)	(42,8)	-	(923,2)
Skumulowana utrata wartości							
1/01/2023	(185,2)	(0,9)	(1,8)	-	-	(1,6)	(4,3)
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>							
Rozwiązanie odpisu	0,2	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisu	0,2	-	-	-	-	0,2	0,2
Różnice kursowe z przeliczenia	1,5	-	-	-	-	-	-
30/09/2023	(183,3)	(0,9)	(1,8)	-	-	(1,4)	(4,1)
Wartość netto							
1/01/2023	4 208,3	669,0	100,0	16,2	4,4	101,5	891,1
30/09/2023	4 462,3	628,6	91,5	16,2	4,0	172,2	912,5

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

9 miesięcy zakończone 30/09/2022	Tabor kolejowy	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe					Razem
		Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
Wartość brutto							
1/01/2022	7 155,4	1 014,3	468,3	96,0	45,0	83,7	1 707,3
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>							
Naprawy okresowe taboru	-	-	-	-	-	342,4	342,4
Pozostałe nabycie	-	-	-	-	-	152,5	152,5
Wykup przedmiotu leasingu	23,3	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie środków trwałych w budowie	454,0	26,6	13,2	2,5	0,6	(496,9)	(454,0)
Dotacja do aktywów trwałych	(74,4)	(15,9)	(2,0)	-	-	5,9	(12,0)
Sprzedaż (w tym leasing zwrotny)	(30,5)	(7,5)	(6,0)	(2,0)	-	-	(15,5)
Likwidacja	(319,6)	(0,8)	(1,7)	-	(0,1)	(0,2)	(2,8)
Przeklasyfikowanie do APS	(8,1)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	57,4	13,6	3,6	3,0	0,1	1,3	21,6
Pozostałe	(0,6)	-	-	-	-	(1,9)	(1,9)
30/09/2022	7 256,9	1 030,3	475,4	99,5	45,6	86,8	1 737,6
Skumulowane umorzenie							
1/01/2022	(2 726,7)	(327,0)	(354,6)	(84,9)	(39,9)	-	(806,4)
<i>(Zwiększenia) / (zmniejszenia):</i>							
Koszty amortyzacji	(405,9)	(26,8)	(19,3)	(2,6)	(1,3)	-	(50,0)
Wykup przedmiotu leasingu	(9,0)	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż (w tym leasing zwrotny)	12,6	0,2	0,6	2,0	-	-	2,8
Likwidacja	258,1	0,7	1,7	-	0,1	-	2,5
Przeklasyfikowanie do APS	5,6	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(20,0)	(3,9)	(2,1)	(2,7)	(0,1)	-	(8,8)
Pozostałe	0,8	(0,2)	(0,5)	(0,1)	-	-	(0,8)
30/09/2022	(2 884,5)	(357,0)	(374,2)	(88,3)	(41,2)	-	(860,7)
Skumulowana utrata wartości							
1/01/2022	(187,1)	(0,9)	(1,7)	-	-	(4,9)	(7,5)
<i>(Zwiększenia) / (zmniejszenia):</i>							
Ujęcie odpisu	-	-	-	-	-	(1,5)	(1,5)
Wykorzystanie odpisu	0,8	-	-	-	-	3,1	3,1
Różnice kursowe z przeliczenia	(6,8)	-	(0,1)	-	-	(0,1)	(0,2)
30/09/2022	(193,1)	(0,9)	(1,8)	-	-	(3,4)	(6,1)
Wartość netto							
1/01/2022	4 241,6	686,4	112,0	11,1	5,1	78,8	893,4
30/09/2022	4 179,3	672,4	99,4	11,2	4,4	83,4	870,8

5.2 Prawa do użytkowania aktywów

Zmiana stanu praw do użytkowania aktywów

9 miesięcy zakończony 30/09/2023	Tabor kolejowy	Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
1/01/2023	486,9	844,4	61,4	25,5	1,4	1 419,6
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>						
Nowe umowy leasingu	271,8	13,4	8,0	3,7	-	296,9
Modyfikacje umów	0,3	60,4	0,1	2,6	0,3	63,7
Leasing zwrotny	125,4	-	-	1,5	-	126,9
Naprawy okresowe taboru	1,9	-	-	-	-	1,9
Zwrot przedmiotu leasingu	(39,1)	(2,2)	-	(0,1)	-	(41,4)
Wykup przedmiotu leasingu	(72,5)	-	(4,8)	(2,2)	-	(79,5)
Przeklasyfikowanie do APS	-	(4,6)	-	-	-	(4,6)
Pozostałe	(0,2)	3,0	(0,4)	-	-	2,4
Różnice kursowe z przeliczenia	(3,0)	(1,0)	(0,6)	(0,2)	-	(4,8)
30/09/2023	771,5	913,4	63,7	30,8	1,7	1 781,1
Skumulowane umorzenie						
1/01/2023	(186,4)	(220,9)	(20,5)	(18,4)	(1,2)	(447,4)
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>						
Koszty amortyzacji	(30,6)	(51,8)	(4,7)	(3,6)	(0,2)	(90,9)
Zwrot przedmiotu leasingu	39,1	1,6	-	0,1	-	40,8
Wykup przedmiotu leasingu	32,3	-	3,0	1,8	-	37,1
Przeklasyfikowanie do APS	-	0,1	-	-	-	0,1
Różnice kursowe z przeliczenia	1,9	0,6	0,3	0,1	-	2,9
30/09/2023	(143,7)	(270,4)	(21,9)	(20,0)	(1,4)	(457,4)
Wartość netto						
1/01/2023	300,5	623,5	40,9	7,1	0,2	972,2
30/09/2023	627,8	643,0	41,8	10,8	0,3	1 323,7

9 miesięcy zakończony 30/09/2022	Tabor kolejowy	Nieruchomości	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
1/01/2022	527,5	799,1	53,0	21,5	1,4	1 402,5
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>						
Nowe umowy leasingu	-	8,0	3,5	0,2	-	11,7
Modyfikacje umów	-	8,5	-	3,0	-	11,5
Leasing zwrotny	13,6	-	1,2	-	-	14,8
Zwrot przedmiotu leasingu	(6,5)	(14,0)	(0,1)	(0,2)	(0,1)	(20,9)
Wykup przedmiotu leasingu	(23,3)	-	-	-	-	(23,3)
Różnice kursowe z przeliczenia	11,5	8,8	1,4	0,5	-	22,2
30/09/2022	522,8	810,4	59,0	25,0	1,3	1 418,5
Skumulowane umorzenie						
1/01/2022	(175,2)	(166,5)	(14,9)	(14,3)	(0,9)	(371,8)
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>						
Koszty amortyzacji	(31,7)	(46,0)	(5,7)	(3,5)	(0,2)	(87,1)
Zwrot przedmiotu leasingu	6,5	12,3	0,1	0,1	-	19,0
Wykup przedmiotu leasingu	9,0	-	-	-	-	9,0
Pozostałe	(0,2)	-	-	-	-	(0,2)
Różnice kursowe z przeliczenia	(5,9)	(7,2)	(0,6)	(0,2)	-	(13,9)
30/09/2022	(197,5)	(207,4)	(21,1)	(17,9)	(1,1)	(445,0)
Wartość netto						
1/01/2022	352,3	632,6	38,1	7,2	0,5	1 030,7
30/09/2022	325,3	603,0	37,9	7,1	0,2	973,5

5.3 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Zmiana stanu aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022
Stan na początek okresu sprawozdawczego	0,3	15,7
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>		
Przeklasyfikowanie z pozycji rzeczowych aktywów trwałych	23,8	2,5
Sprzedaż	-	(14,7)
Pozostałe	(0,3)	(0,2)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	0,2
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	23,8	3,5

We wrześniu 2023 roku Grupa podpisała z kontrahentem umowę na sprzedaż nieruchomości zlokalizowanych w Gniewczynie Łańcuckiej, co opisano w **Nocie 5.11**. Strony transakcji ustaliły, że nieruchomość zostanie przekazana kontrahentowi w listopadzie 2023 roku.

5.4 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności (MPW)

Zestawienie inwestycji w jednostkach wycenianych MPW

	Wartość bilansowa	
	30/09/2023	31/12/2022
COSCO Shipping Lines (POLAND) Sp. z o.o.	0,5	0,9
Terminale Przeładunkowe Sławków - Medyka Sp. z o.o.	22,5	22,3
Transgaz S.A.	7,8	7,3
PKP CARGO CONNECT GmbH	3,7	3,3
PKP CARGO INTERNATIONAL SK a. s.	2,6	2,8
PKP CARGO INTERNATIONAL SI d.o.o.	2,7	4,0
Centralny Terminal Multimodalny Sp. z o.o.	1,3	1,2
Razem	41,1	41,8

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach wycenianych MPW

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023	9 miesięcy zakończone 30/09/2022
Stan na początek okresu sprawozdawczego	41,8	36,7
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych MPW	7,1	4,8
Zmiany kapitału własnego z tytułu dywidend	(7,8)	(4,3)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	41,1	37,2

5.5 Zapasy

Struktura zapasów

	30/09/2023	31/12/2022
Zapasy strategiczne	47,5	31,8
Tabor w trakcie kasacji	28,9	42,5
Pozostałe zapasy	152,0	130,3
Odpisy aktualizujące	(4,2)	(3,8)
Zapasy netto	224,2	200,8

5.6 Należności handlowe

Struktura należności handlowych

	30/09/2023	31/12/2022
Należności handlowe	834,5	911,7
Odpis aktualizujący należności	(138,2)	(135,0)
Razem	696,3	776,7
Aktywa długoterminowe	8,3	7,3
Aktywa krótkoterminowe	688,0	769,4
Razem	696,3	776,7

5.7 Pozostałe aktywa

Struktura pozostałych aktywów

	30/09/2023	31/12/2022
Aktywa finansowe		
Udziały w jednostkach nienotowanych	9,6	5,8
Instrumenty pochodne – kontrakt swap	0,2	-
Aktywa niefinansowe		
Koszty rozliczane w czasie		
Przedpłaty na zakup energii elektrycznej	42,1	74,1
Ubezpieczenia	10,2	5,1
Usługi informatyczne	3,4	4,8
Wykup świadczeń przejazdowych	3,7	0,1
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	6,2	3,8
Zaliczki na zakup niefinansowych aktywów trwałych	3,0	18,2
Inne	1,7	1,5
Pozostałe należności		
Rozrachunki z tytułu podatku VAT	31,9	46,3
Należności z tytułu podatku dochodowego	1,2	1,6
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	3,0	4,1
Należności z tytułu sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	31,4	-
Inne	11,4	16,0
Aktywa niematerialne		
Licencje	21,7	12,9
Inne aktywa niematerialne	-	0,3
Aktywa niematerialne w trakcie dostosowywania	7,8	7,5
Razem	188,5	202,1
Aktywa długoterminowe	46,6	48,6
Aktywa krótkoterminowe	141,9	153,5
Razem	188,5	202,1

5.8 Zobowiązania inwestycyjne

Struktura zobowiązań inwestycyjnych

	30/09/2023	31/12/2022
Zobowiązania inwestycyjne dotyczące taboru kolejowego	169,8	149,7
Zobowiązania inwestycyjne dotyczące nieruchomości	13,3	31,5
Pozostałe	7,6	8,5
Razem	190,7	189,7
Zobowiązania długoterminowe	19,8	46,7
Zobowiązania krótkoterminowe	170,9	143,0
Razem	190,7	189,7

5.9 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odpisy na ZFŚS dla emerytów i rencistów	Świadczenia przejrzyste	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Całkowita kwota rezerw
1/01/2023	217,5	91,7	20,5	7,1	252,6	50,8	640,2
Koszt bieżącego zatrudnienia	5,2	1,0	0,3	0,3	8,3	-	15,1
Koszt odsetkowy	9,3	4,5	1,0	0,4	12,0	-	27,2
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	18,1	34,6	2,2	0,6	-	-	55,5
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	-	-	19,2	-	19,2
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-	-	15,3	15,3
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-	-	(8,1)	(8,1)
Świadczenia wypłacone	(26,6)	(4,2)	(0,8)	(0,9)	(40,4)	(1,7)	(74,6)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(0,1)	(0,2)	(0,3)
30/09/2023	223,5	127,6	23,2	7,5	251,6	56,1	689,5
Rezerwy długoterminowe	170,1	121,3	22,0	6,3	203,6	-	523,3
Rezerwy krótkoterminowe	53,4	6,3	1,2	1,2	48,0	56,1	166,2
Razem	223,5	127,6	23,2	7,5	251,6	56,1	689,5

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odpisy na ZFŚS dla emerytów i rencistów	Świadczenia przejrzyste	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Całkowita kwota rezerw
1/01/2022	205,2	125,5	24,0	6,7	259,4	35,6	656,4
Koszt bieżącego zatrudnienia	5,3	1,6	0,4	0,3	8,9	-	16,5
Koszt odsetkowy	5,8	3,6	0,7	0,2	7,7	-	18,0
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	(0,5)	(33,4)	(8,1)	(0,9)	-	-	(42,9)
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	-	-	(1,2)	-	(1,2)
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-	-	24,5	24,5
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-	-	(6,5)	(6,5)
Świadczenia wypłacone	(15,7)	(4,1)	(0,7)	(0,7)	(38,6)	(3,9)	(63,7)
Różnice kursowe z przeliczenia	0,1	-	-	-	0,3	0,6	1,0
30/09/2022	200,2	93,2	16,3	5,6	236,5	50,3	602,1
Rezerwy długoterminowe	154,2	87,3	15,3	4,7	186,9	-	448,4
Rezerwy krótkoterminowe	46,0	5,9	1,0	0,9	49,6	50,3	153,7
Razem	200,2	93,2	16,3	5,6	236,5	50,3	602,1

5.10 Pozostałe rezerwy

Struktura pozostałych rezerw

	30/09/2023	31/12/2022
Rezerwa na rekultywację	4,8	7,9
Inne rezerwy	12,9	14,0
Razem	17,7	21,9
Rezerwy długoterminowe	3,9	0,5
Rezerwy krótkoterminowe	13,8	21,4
Razem	17,7	21,9

5.11 Pozostałe zobowiązania

Struktura pozostałych zobowiązań

	30/09/2023	31/12/2022
Zobowiązania finansowe		
Cash pool	14,2	1,2
Instrumenty pochodne - kontrakt swap	-	0,3
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń (kaucje, wadia, gwarancje)	43,9	41,6
Zobowiązania publicznoprawne	122,2	116,8
Rozrachunki z pracownikami	112,9	105,6
Rozliczenia z tytułu VAT	22,2	18,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17,4	6,6
Zobowiązania z tytułu umów z klientami ¹⁾	31,4	-
Pozostałe rozrachunki	29,7	6,5
Razem	393,9	297,1
Zobowiązania krótkoterminowe	393,9	297,1
Razem	393,9	297,1

¹⁾ Pozycja reprezentuje zobowiązanie z tytułu spełnienia świadczenia wynikające z zawartej z jednostką podległą organizacyjnie Ministerstwu Obrony Narodowej umowy sprzedaży nieruchomości w Gniewczynie Łańcuckiej w dniu 26 września 2023 roku. Zgodnie z umową termin wydania nieruchomości przypada w listopadzie 2023 roku, z uwagi na konieczność przygotowania przedmiotu nieruchomości do jego fizycznego przekazania kupującemu. Do momentu wydania nieruchomości Grupa ma możliwość użytkowania przedmiotu umowy i przysługuje jej znacząca część pozostałych korzyści związanych z przedmiotem umowy, a także będzie ponosiła większość ryzyk związanych z nieruchomością. Za moment sprzedaży zgodnie z MSSF 15 Grupa uznała dzień wydania nieruchomości.

6. Instrumenty finansowe

6.1 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe w podziale na kategorie i klasy	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik			
Instrumenty pochodne – kontrakt swap	Nota 5.7	0,2	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody			
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Nota 5.7	9,6	5,8
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Należności handlowe	Nota 5.6	696,3	776,7
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	Nota 5.7	3,0	4,1
Należności z tytułu sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	Nota 5.7	31,4	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota 4.3	216,8	181,5
Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9		9,5	9,3
Razem		966,8	977,4

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie i klasy	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik			
Instrumenty pochodne – kontrakt swap	Nota 5.11	-	0,3
Instrumenty finansowe zabezpieczające			
Kredyty bankowe i pożyczki	Nota 4.1	554,2	640,3
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Nota 4.1	7,0	26,7
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Kredyty bankowe i pożyczki	Nota 4.1	806,7	854,0
Zobowiązania handlowe		967,1	811,7
Zobowiązania inwestycyjne	Nota 5.8	190,7	189,7
Cash pool	Nota 5.11	14,2	1,2
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Nota 4.1	1 285,1	851,2
Razem		3 825,0	3 375,1

6.1 Instrumenty finansowe (cd.)

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych zostały zaprezentowane w **Nocie 1.4** niniejszego Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Rachunkowość zabezpieczeń

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 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 zabezpieczaną stanowią wysoce prawdopodobne przyszłe przepływy pieniężne wyrażone w EUR.

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa ustanowiła następujące instrumenty zabezpieczające:

- kredyty inwestycyjne denominowane w EUR. Przepływy pieniężne będące przedmiotem zabezpieczenia realizowane będą do stycznia 2035 roku. Na dzień 30 września 2023 roku wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego wynosiła 119,5 milionów EUR stanowiąca równowartość 554,2 milionów złotych.
- leasingi denominowane w EUR. Przepływy pieniężne będące przedmiotem zabezpieczenia realizowane będą do maja 2024 roku. Na dzień 30 września 2023 roku wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego wynosiła 1,5 miliona EUR stanowiąca równowartość 7,0 milionów złotych.

Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej były inwestycje w instrumenty kapitałowe oraz instrumenty pochodne - kontrakty swap.

	30/09/2023		31/12/2022	
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa				
Instrumenty pochodne - kontrakt swap	0,2	-	-	-
Inwestycje w instrumenty kapitałowe - udziały w spółkach nienotowanych	-	9,6	-	5,8
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - kontrakt swap	-	-	0,3	-

Metody wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

a) Instrumenty pochodne - kontrakt swap

Wartość godziwa kontraktu swap została ustalona w oparciu o różnicę między ceną z dnia zawarcia kontraktu a ceną rynkową na dzień bilansowy. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o rynkową cenę oleju napędowego.

b) Inwestycje w instrumenty kapitałowe

Pozycja obejmuje głównie udziały w spółce Euroterminal Sławków Sp. z o.o. w kwocie 8,7 milionów złotych, których wartość została oszacowana przez niezależnego doradcę przy użyciu zmodyfikowanej metody szwajcarskiej. Metoda szwajcarska należy do mieszanych metod wyceny, tzn. łączy w sobie aspekt wartości majątku oraz zdolność do generowania przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość przedsiębiorstwa w metodzie szwajcarskiej jest średnią ważoną wartości wyznaczonych metodą majątkową i dochodową. W metodzie tej większą wagę przyznaje się wartości wyznaczonej metodą dochodową (2 razy większą). Przyjęcie metody szwajcarskiej jest uzasadnione ze względu na fakt, iż Euroterminal Sławków Sp. z o.o. posiada umiarkowaną zdolność do generowania zysków w przyszłości, a z drugiej strony posiada istotne aktywa w postaci gruntów i nieruchomości.



c) Pozostałe instrumenty finansowe

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku nie odbiegała istotnie od ich wartości prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku nie wystąpiły transfery pomiędzy poziomem 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

6.1 Instrumenty finansowe (cd.)

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

9 miesięcy zakończony 30/09/2023	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	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	(13,6)	-	-	6,9	0,3	(95,5)	(42,1)	(144,0)
Różnice kursowe	-	-	-	(1,1)	-	(1,7)	0,1	(2,7)
Odpisy aktualizujące / aktualizacja wartości	-	-	-	(6,7)	-	-	-	(6,7)
Koszty transakcyjne związane z kredytami	-	-	-	-	-	(0,4)	-	(0,4)
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(5,1)	-	-	-	-	-	-	(5,1)
Pozostałe	-	-	0,2	-	-	-	-	0,2
Zysk / (strata) brutto	(18,7)	-	0,2	(0,9)	0,3	(97,6)	(42,0)	(158,7)
Zmiana wyceny	9,6	3,8	-	-	-	-	-	13,4
Pozostałe całkowite dochody	9,6	3,8	-	-	-	-	-	13,4

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych skorygował wartość przychodów z tytułu umów z klientami w kwocie (5,1) milionów złotych.

W okresie zakończonym dnia 30 września 2023 roku pozycja zmiana wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających ujęta w pozostałych całkowitych dochodach obejmuje zmianę wyceny kredytów bankowych w kwocie 10,5 milionów złotych oraz zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie (0,9) miliona złotych, które są ujmowane w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń.

9 miesięcy zakończony 30/09/2022	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	(2,9)	3,0	0,3	(63,3)	(28,6)	(91,5)
Różnice kursowe	-	4,1	-	-	(1,3)	2,8
Odpisy aktualizujące / aktualizacja wartości	-	(0,2)	-	-	-	(0,2)
Koszty transakcyjne związane z kredytami	-	-	-	(1,3)	-	(1,3)
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(6,5)	-	-	-	-	(6,5)
Pozostałe	-	-	-	0,3	-	0,3
Zysk / (strata) brutto	(9,4)	6,9	0,3	(64,3)	(29,9)	(96,4)
Zmiana wyceny	(33,2)	-	-	-	-	(33,2)
Pozostałe całkowite dochody	(33,2)	-	-	-	-	(33,2)

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych skorygował wartość przychodów z tytułu umów z klientami w kwocie (6,5) milionów złotych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku pozycja zmiana wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających ujęta w pozostałych całkowitych dochodach obejmuje zmianę wyceny kredytów bankowych w kwocie (32,9) milionów złotych oraz zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie (0,3) miliona złotych, które są ujmowane w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń.

7. Noty pozostałe

7.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje ze Skarbem Państwa oraz pozostałymi podmiotami z nim powiązanymi

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku Skarb Państwa był dla Grupy PKP CARGO podmiotem dominującym wyższego szczebla. W związku z powyższym wszystkie spółki należące do Skarbu Państwa (bezpośrednio i pośrednio) są podmiotami powiązanymi z Grupą i są prezentowane w podziale na podmioty powiązane z Grupy PKP oraz pozostałe podmioty powiązane ze Skarbem Państwa. Zarząd Jednostki dominującej ujawnił w niniejszym Kwartalnym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym transakcje z istotnymi podmiotami powiązanymi, które zostały zidentyfikowane jako podmioty powiązane na podstawie jego najlepszej wiedzy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych pomiędzy Grupą PKP CARGO a Skarbem Państwa oraz pozostałymi podmiotami z nim powiązanymi, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i kwotę, poza transakcją opisaną w **Nocie 5.11**. W okresach objętych niniejszym Kwartalnym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym najistotniejszymi odbiorcami Grupy, będącymi pozostałymi podmiotami powiązanymi ze Skarbem Państwa, były podmioty z następujących grup kapitałowych: PGE, JSW, PKN Orlen oraz ENEA. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku najistotniejszymi dostawcami Grupy będącymi pozostałymi podmiotami powiązanymi ze Skarbem Państwa były podmioty z Grupy PGE.

Transakcje z podmiotami powiązanymi z Grupy PKP

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

	9 miesięcy zakończone 30/09/2023		30/09/2023	
	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	0,2	68,2	-	599,3
Jednostki zależne / współzależne – niekonsolidowane	5,4	20,1	0,3	1,7
Jednostki stowarzyszone	4,4	1,7	1,0	0,2
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP	28,1	392,3	4,6	280,9

	9 miesięcy zakończone 30/09/2022		31/12/2022	
	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	0,1	58,1	1,3	580,3
Jednostki zależne / współzależne – niekonsolidowane	3,9	14,5	1,3	2,3
Jednostki stowarzyszone	4,2	0,1	1,1	-
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP	17,9	425,4	11,7	203,9

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

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

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

Oprócz transakcji handlowych Grupa posiadała rozrachunki z tytułu cash pool ujawnione w **Nocie 5.11** niniejszego Kwartalnego 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	
	9 miesięcy zakończony 30/09/2023	9 miesięcy zakończony 30/09/2022	9 miesięcy zakończony 30/09/2023	9 miesięcy zakończony 30/09/2022
Świadczenia krótkoterminowe	3,1	1,6	4,8	3,9
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	0,7	-	0,3
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	0,2
Razem	3,1	2,3	4,8	4,4

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca		Jednostki zależne	
	9 miesięcy zakończony 30/09/2023	9 miesięcy zakończony 30/09/2022	9 miesięcy zakończony 30/09/2023	9 miesięcy zakończony 30/09/2022
Świadczenia krótkoterminowe	1,1	1,0	1,0	1,0
Razem	1,1	1,0	1,0	1,0

Wynagrodzenia pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego	Jednostka dominująca		Jednostki zależne	
	9 miesięcy zakończony 30/09/2023	9 miesięcy zakończony 30/09/2022	9 miesięcy zakończony 30/09/2023	9 miesięcy zakończony 30/09/2022
Świadczenia krótkoterminowe	5,0	4,8	16,3	14,0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	0,2	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,3	0,1	-	-
Razem	5,3	5,1	16,3	14,0

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 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

	30/09/2023	31/12/2022
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia i napraw taboru kolejowego oraz pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	394,8	650,1
Zobowiązania umowne z tytułu nierozpoczętych umów leasingowych	0,2	1,5
Razem	395,0	651,6



7.3 Zobowiązania warunkowe

Struktura zobowiązań warunkowych

	30/09/2023	31/12/2022
Gwarancje wystawione na zlecenie Grupy	140,2	132,3
Pozostałe zobowiązania warunkowe	111,9	152,4
Razem	252,1	284,7

Gwarancje wystawione na zlecenie Grupy

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa jako zobowiązania warunkowe ujmuje gwarancje wystawione przez banki oraz towarzystwa ubezpieczeniowe na zlecenie jednostek wchodzących w skład Grupy PKP CARGO. Pozycja obejmuje głównie gwarancje należytego wykonania umów handlowych, gwarancje celne oraz gwarancje akcyzowe.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

Pozycja obejmuje zgłoszone w ramach postępowań sądowych roszczenia wobec Grupy oraz pozostałe roszczenia, 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 notcie odpowiadają wartościom pełnych roszczeń zgłoszonych przez podmioty zewnętrzne. Ocena szacunku może ulec zmianie w kolejnych okresach w wyniku zaistnienia zdarzeń przyszłych.

Zmniejszenie pozostałych zobowiązań warunkowych wynika z zakończenia procesu z powództwa jednego z kontrahentów o zapłatę kwoty 31,5 milionów złotych tytułem odszkodowania za utracone korzyści, utraty wiarygodności, dobrego imienia i reputacji oraz odszkodowania za poniesione przez Powoda koszty odpraw pracowniczych oraz ekwiwalentu za niewykorzystany urlop. W dniu 24 sierpnia 2023 roku na posiedzeniu niejawnym Sąd Najwyższy orzekł o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej Powoda, tym samym sprawa została zakończona.

7.4 Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy

Głównym czynnikiem ryzyka w roku bieżącym dla wyników Grupy nadal pozostaje wojna w Ukrainie. Na chwilę obecną nie jest możliwe przewidzenie kierunków rozwoju tego konfliktu, a także potencjalnego terminu jego zakończenia. W wyniku agresji Rosji (wspomaganej przez Białoruś) przyspieszyły procesy deglobalizacji oraz fragmentacji w zakresie wymiany międzynarodowej. Widoczne jest obecnie zmniejszenie wpływu konfliktu na ceny surowców energetycznych i żywności, co ma zasadnicze znaczenie zwłaszcza dla dużych producentów, gdzie kwestia pewności nieprzerwanych dostaw energii oraz poziomu jej cen na rynku są priorytetowe. Producenci borykają się z wysokimi cenami surowców energetycznych i energii, co w połączeniu z obniżoną konsumpcją w kraju i u kluczowych partnerów handlowych, w konsekwencji skutecznie wyhamowuje produkcję oraz przewozy wyrobów gotowych (również materiałów i innych składników niezbędnych w procesach produkcyjnych). Bezpośrednim skutkiem agresji Rosji jest skokowe zmniejszenie powiązań gospodarczych z Rosją i Białorusią, (które do chwili wybuchu konfliktu dostarczały do kraju m.in. wyroby hutnicze, paliwa, drewno i cement). Kolejne pakiety sankcji Unii Europejskiej (które do tej pory obejmowały głównie wybrane produkty) w chwili obecnej ukierunkowane są na uszczelnianie obostrzeń z uwagi na podejmowane działania przez kraje trzecie, które starają się wprowadzać na rynek produkty jako własne. Obecnie trwają kolejne prace nad regulacjami, których głównym zadaniem będzie uszczelnienie ograniczeń w handlu z Rosją i wyeliminowanie podmiotów pośredniczących, które pomagają państwu agresorowi na obchodzenie obostrzeń. Przełomowe znaczenie dla relacji handlowych miało ograniczenie handlu ropą naftową i produktami ropopochodnymi z grudnia ub.r. i lutego br. Kontrahenci Grupy, którzy prowadzili wymianę handlową z partnerami na wschodzie nadal nie osiągają tej skali obrotów, jaka była przed wojną, co powoduje zmniejszone potoki towarów zlecane do transportu. Spółki Grupy zorientowane na rynki partnerów za wschodnią granicą odczuwają odczuwalny wpływ spadku przewozów na bieżącą działalność, choć ich działalność po części przekierowana została na inne obszary to zmuszone są do dalszego poszukiwania nowych klientów, zwłaszcza z obszaru, w którym funkcjonują oraz wśród ich dostawców, którzy zainteresowani są współpracą w zakresie procesów logistycznych.

Utrzymuje się zwiększone znaczenie portów, jako miejsc dostaw towarów, które do tej pory docierały do Polski głównie drogą lądową (m.in. węgiel z Rosji, drewno z Białorusi), jednak skala wzrostu w roku bieżącym może być ograniczona do jedynie wybranych obszarów (np. surowców energetycznych), z uwagi na słabą koniunkturę w kraju i w Europie. Na wymianę drogą morską korzystnie wpływają niskie ceny frachtu morskiego oraz udrożnienia łańcuchów dostaw, które stanowiły kluczowy element blokujący produkcję w ubiegłych latach, a także ograniczenie znaczenia „Nowego Jedwabnego Szlaku”. Sumarycznie skala importu oraz tranzytu będzie jednak mniejsza z uwagi na dostawy bezpośrednio do państw zainteresowanych transportem morskim, a także silne ograniczenie produkcji wpływające na każdy aspekt działalności transportowej (w tym ograniczenie przewozów, czy też przeładunków).

W wyniku wojny rośnie skala powiązań gospodarczych pomiędzy Polską a Ukrainą, gdzie eksportowane są w dużej mierze dobra konieczne do prowadzenia działań wojennych, (ale także cała gama towarów, które są wymagane do prawidłowego funkcjonowania państwa) oraz licznych producentów, którzy pomimo trudnych warunków nadal prowadzą działalność w tym kraju. Należy też zauważyć rosnącą aktywność gospodarczą w Ukrainie, co poniekąd jest związane z prowadzoną wojną, jednakże jest to sygnał pozytywny i może być bazą do dalszego zwiększenia wymiany m.in. dóbr przemysłowych, ale też w pozostałych segmentach rynku.

7.4 Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy (cd.)

Korzystając z dobrej koniunktury w tym obszarze Grupa PKP CARGO realizuje przede wszystkim przewozy eksportowe i tranzytowe paliw, przewozy metali i wyrobów z metali w imporcie, przewozy tranzytowe zboża, przewozy eksportowe nawozów oraz intermodalu we wszystkich kierunkach. Na poziomie deklaratywnym istnieje chęć rozbudowy połączeń lądowych pomiędzy krajami, ale tempo prac nie jest zbyt wysokie, co niestety przekłada się na liczne ograniczenia w zakresie przepustowości połączeń pomiędzy dwoma systemami transportowymi, gdzie wąskim gardłem nadal pozostaje granica. W wybranych obszarach Polska notuje nadal nawet kilkudziesięcioprocentowe wzrosty wymiany gospodarczej, jednak problemy z ukraińskim zbożem mogą realnie wpłynąć na ograniczenie tej współpracy.

Spółki Grupy PKP CARGO na bieżąco monitorują oraz analizują wszelkie zmiany prawne i faktyczne, co do zasad realizacji przewozów, w związku ze zmieniającą się sytuacją w Ukrainie. Najsilniej problemy związane z działaniami wojennymi dotknęły terminale na północno-wschodniej granicy Polski oraz podmioty świadczące usługi spedycyjne w przedmiotowym obszarze. Tylko przywrócenie pełnej skali wymiany pozwoliłoby na wykorzystanie 100% ich potencjału, jednak z uwagi na czynniki geopolityczne nie można liczyć, aby to nastąpiło szybko. Z uwagi na powyższe konieczna jest dalsza dywersyfikacja oraz zmiana charakteru prowadzonej działalności.

7.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 19 października 2023 roku Jednostka dominująca zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym do maksymalnej kwoty 100,0 milionów złotych, wydłużający okres dostępności kredytu do dnia 29 lutego 2024 roku.

W dniu 27 października 2023 roku Jednostka dominująca zawarła z PKO Leasing S.A. Ramową Umowę Leasingu do łącznej ceny netto nabywanych przedmiotów leasingu nie przekraczającej 200,0 milionów złotych. Limit dostępny jest w okresie 12 miesięcy od podpisania Ramowej Umowy Leasingu.

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w **Nocie 2.3** niniejszego Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

7.6 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze Kwartałne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 29 listopada 2023 roku.



Zarząd Jednostki dominującej

Dariusz Seliga
Prezes Zarządu

Marek Olkiewicz
Członek Zarządu

Maciej Jankiewicz
Członek Zarządu

Jacek Rutkowski
Członek Zarządu

Zenon Kozendra
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 29 listopada 2023 roku