

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKP CARGO
za okres 6 miesięcy zakończony
dnia 30 czerwca 2021 roku

sporządzone zgodnie z MSSF UE



Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
1. Informacje ogólne	6
1.1 Podstawowe informacje o działalności Grupy	6
1.2 Podstawa sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	8
1.3 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
1.4 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy	9
1.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
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	13
2.3 Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	14
2.4 Przychody i (koszty) finansowe	15
3. Noty objaśniające dotyczące opodatkowania	15
3.1 Podatek dochodowy	15
4. Noty objaśniające dotyczące zadłużenia	17
4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia	17
4.2 Kapitał własny	20
4.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	21
5.1 Tabor kolejowy i pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	21
5.2 Prawa do użytkowania aktywów	23
5.3 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności (MPW)	24
5.4 Zapasy	24
5.5 Należności handlowe	24
5.6 Pozostałe aktywa	25
5.7 Zobowiązania inwestycyjne	25
5.8 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	26
5.9 Pozostałe rezerwy	26
5.10 Pozostałe zobowiązania	27
6. Instrumenty finansowe	27
6.1 Instrumenty finansowe	27
7. Noty pozostałe	30
7.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi	30
7.2 Zobowiązania do poniesienia wydatków na niefinansowe aktywa trwałe	31
7.3 Zobowiązania warunkowe	32
7.4 Zdarzenia po dniu bilansowym	32
7.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	32

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020	
Przychody z tytułu umów z klientami	2 046,0	1 050,0	1 964,6	928,9	<i>Nota 2.1</i>
Zużycie energii i paliwa trakcyjnego	(258,6)	(138,4)	(234,6)	(111,5)	<i>Nota 2.2</i>
Usługi dostępu do infrastruktury	(266,1)	(138,6)	(243,6)	(116,0)	
Usługi transportowe	(174,2)	(89,9)	(160,6)	(66,0)	
Pozostałe usługi	(176,9)	(91,0)	(176,6)	(85,6)	<i>Nota 2.2</i>
Koszty świadczeń pracowniczych	(813,7)	(399,3)	(853,2)	(411,6)	<i>Nota 2.2</i>
Pozostałe koszty	(136,3)	(66,6)	(133,1)	(59,2)	<i>Nota 2.2</i>
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	6,6	(3,8)	43,8	37,7	<i>Nota 2.3</i>
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	226,8	122,4	206,7	116,7	
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(355,1)	(179,7)	(388,7)	(193,1)	<i>Nota 2.2</i>
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	(128,3)	(57,3)	(182,0)	(76,4)	
Przychody i (koszty) finansowe	(29,2)	(13,6)	(49,8)	(16,0)	<i>Nota 2.4</i>
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	2,5	1,1	0,8	0,3	<i>Nota 5.3</i>
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(155,0)	(69,8)	(231,0)	(92,1)	
Podatek dochodowy	25,0	11,1	39,1	14,6	<i>Nota 3.1</i>
ZYSK / (STRATA) NETTO	(130,0)	(58,7)	(191,9)	(77,5)	
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY					
Wycena instrumentów zabezpieczających	19,6	22,9	(30,0)	15,8	<i>Nota 6.1</i>
Podatek dochodowy	(3,7)	(4,3)	5,7	(3,0)	<i>Nota 3.1</i>
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych	8,6	(2,8)	(5,8)	1,2	
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	24,5	15,8	(30,1)	14,0	
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	36,4	36,4	(52,1)	(52,1)	<i>Nota 5.8</i>
Podatek dochodowy	(6,9)	(6,9)	9,9	9,9	<i>Nota 3.1</i>
Wycena instrumentów kapitałowych w wartości godziwej	-	-	(0,7)	(0,7)	<i>Nota 6.1</i>
Pozostałe całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy razem	29,5	29,5	(42,9)	(42,9)	
Suma pozostałych całkowitych dochodów	54,0	45,3	(73,0)	(28,9)	
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(76,0)	(13,4)	(264,9)	(106,4)	
Zysk / (strata) netto przypadający:					
Zysk / (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(130,0)	(58,7)	(191,9)	(77,5)	
Suma całkowitych dochodów przypadających:					
Suma całkowitych dochodów przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	(76,0)	(13,4)	(264,9)	(106,4)	
Zysk / (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)					
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 786 917	44 786 917	44 786 917	44 786 917	
Zysk / (strata) na akcję podstawowy i rozwodniony	(2,90)	(1,31)	(4,28)	(1,72)	

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

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30/06/2021	31/12/2020	
AKTYWA			
Tabor kolejowy	4 336,2	4 245,0	<i>Nota 5.1</i>
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	858,5	875,6	<i>Nota 5.1</i>
Prawa do użytkowania aktywów	965,1	1 008,6	<i>Nota 5.2</i>
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	34,4	42,0	<i>Nota 5.3</i>
Należności handlowe	3,5	3,0	<i>Nota 5.5</i>
Należności leasingowe	9,7	10,3	
Pozostałe aktywa	67,9	35,1	<i>Nota 5.6</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	195,8	177,8	<i>Nota 3.1</i>
Aktywa trwałe razem	6 471,1	6 397,4	
Zapasy	166,5	165,8	<i>Nota 5.4</i>
Należności handlowe	598,5	585,8	<i>Nota 5.5</i>
Należności leasingowe	0,9	0,7	
Należności z tytułu podatku dochodowego	3,1	2,9	
Pozostałe aktywa	115,3	88,1	<i>Nota 5.6</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	108,9	306,0	<i>Nota 4.3</i>
Aktywa obrotowe razem	993,2	1 149,3	
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14,3	12,7	
AKTYWA RAZEM	7 478,6	7 559,4	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał zakładowy	2 239,3	2 239,3	<i>Nota 4.2</i>
Kapitał zapasowy	760,8	782,4	
Pozostałe składniki kapitału własnego	(114,8)	(160,2)	
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	113,4	104,8	
Zyski zatrzymane	69,1	177,5	
Kapitał własny razem	3 067,8	3 143,8	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 922,5	2 101,8	<i>Nota 4.1</i>
Zobowiązania handlowe	1,6	1,5	
Zobowiązania inwestycyjne	143,9	145,5	<i>Nota 5.7</i>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	624,6	684,3	<i>Nota 5.8</i>
Pozostałe rezerwy	5,9	5,7	<i>Nota 5.9</i>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89,4	90,7	<i>Nota 3.1</i>
Zobowiązania długoterminowe razem	2 787,9	3 029,5	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	634,9	478,5	<i>Nota 4.1</i>
Zobowiązania handlowe	357,4	347,5	
Zobowiązania inwestycyjne	196,3	133,5	<i>Nota 5.7</i>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	149,9	116,3	<i>Nota 5.8</i>
Pozostałe rezerwy	18,0	24,1	<i>Nota 5.9</i>
Pozostałe zobowiązania	266,4	286,2	<i>Nota 5.10</i>
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 622,9	1 386,1	
Zobowiązania razem	4 410,8	4 415,6	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 478,6	7 559,4	

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe składniki kapitału własnego			Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
			Zyski / (straty) z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej	Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	Wycena instrumentów zabezpieczających			
1/01/2021	2 239,3	782,4	(12,9)	(115,7)	(31,6)	104,8	177,5	3 143,8
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	(130,0)	(130,0)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)	-	-	-	29,5	15,9	8,6	-	54,0
Całkowite dochody razem	-	-	-	29,5	15,9	8,6	(130,0)	(76,0)
Pozostałe zmiany za okres	-	(21,6)	-	-	-	-	21,6	-
30/06/2021	2 239,3	760,8	(12,9)	(86,2)	(15,7)	113,4	69,1	3 067,8
1/01/2020	2 239,3	781,4	(12,2)	(75,0)	9,5	77,5	402,8	3 423,3
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	-	(191,9)	(191,9)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)	-	-	(0,7)	(42,2)	(24,3)	(5,8)	-	(73,0)
Całkowite dochody razem	-	-	(0,7)	(42,2)	(24,3)	(5,8)	(191,9)	(264,9)
30/06/2020	2 239,3	781,4	(12,9)	(117,2)	(14,8)	71,7	210,9	3 158,4

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(155,0)	(231,0)	
Korekty			
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	355,1	388,7	<i>Nota 2.2</i>
(Zyski) / straty ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	(4,1)	(4,2)	
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	4,7	12,6	
(Zyski) / straty z tytułu odsetek, dywidendy	24,3	30,0	
Otrzymane / (zapłacone) odsetki	0,6	1,5	
Otrzymany / (zapłacony) podatek dochodowy	(3,7)	47,0	
Zmiany w kapitale obrotowym	(60,3)	36,4	
Pozostałe korekty	29,1	(63,0)	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	190,7	218,0	
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wydatki z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych	(367,5)	(379,9)	
Wpływy z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21,4	27,0	
Inne wydatki inwestycyjne	(27,0)	-	
Pozostałe wpływy związane z działalnością inwestycyjną	1,4	1,9	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(371,7)	(351,0)	
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki z tytułu leasingu	(66,5)	(75,3)	<i>Nota 4.1</i>
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów / pożyczek	189,4	285,5	<i>Nota 4.1</i>
Spłata kredytów / pożyczek	(145,1)	(182,1)	<i>Nota 4.1</i>
Zapłacone odsetki od leasingu oraz kredytów / pożyczek	(24,7)	(30,6)	<i>Nota 4.1</i>
Dotacje otrzymane	32,0	14,0	
Wpływ / (wyływ) w ramach cash pool	-	1,5	
Pozostałe wydatki dotyczące działalności finansowej	(1,8)	(3,1)	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16,7)	9,9	
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(197,7)	(123,1)	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	306,0	550,4	
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0,6	(0,3)	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	108,9	427,0	
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>26,5</i>	<i>32,3</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). 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

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 2021 roku zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO w I półroczu 2021 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:

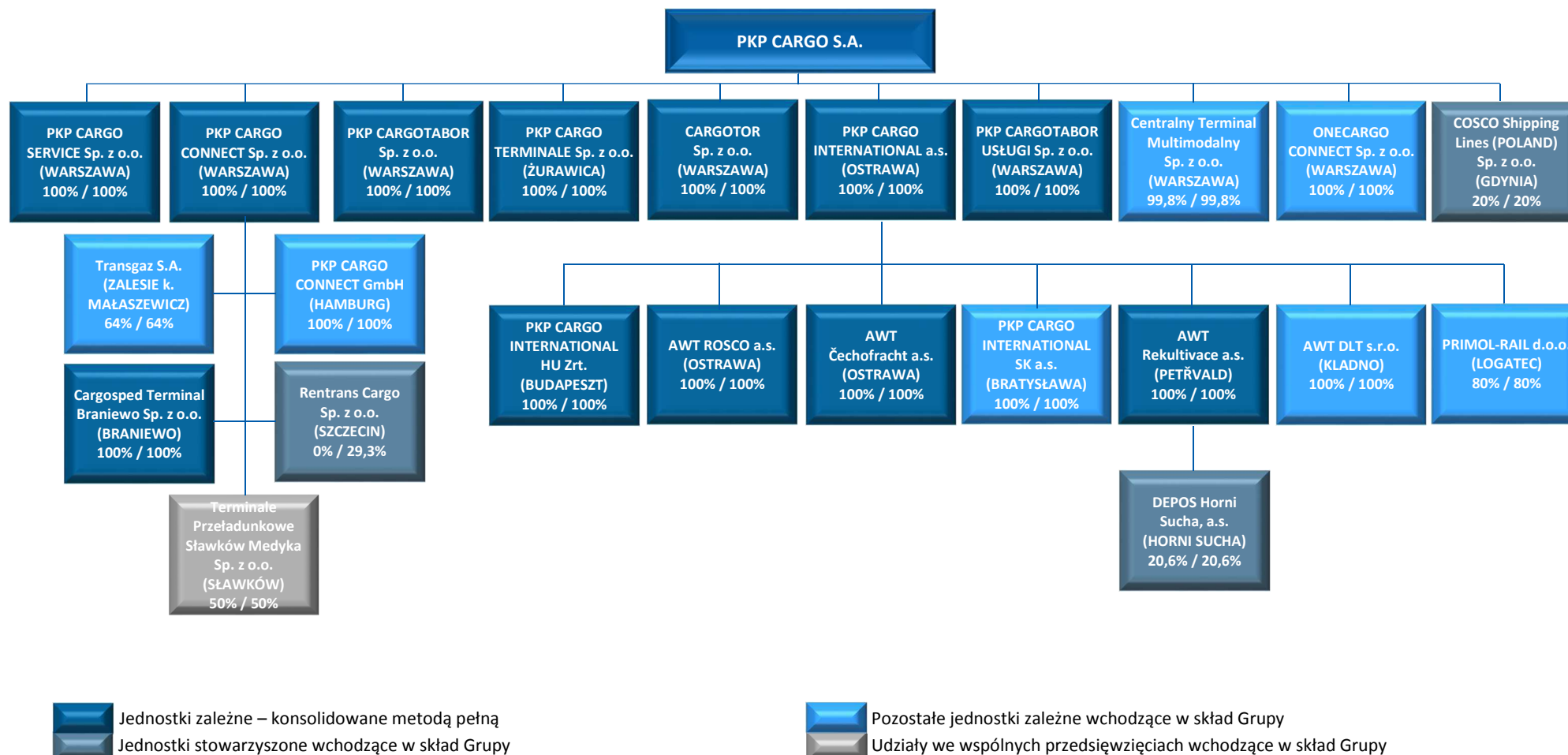


Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej PKP CARGO (zwanej dalej Grupą) wchodziły PKP CARGO S.A. jako podmiot dominujący oraz 19 spółek zależnych. Ponadto Grupa posiadała udziały w 2 podmiotach stowarzyszonych oraz udziały w 1 wspólnym przedsięwzięciu.

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 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:



W dniu 22 marca 2021 roku spółka zależna PKP CARGO CONNECT Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży posiadanych udziałów w spółce Rentrans Cargo Sp. z o.o. za cenę 7,0 milionów złotych, w związku z czym Rentrans Cargo Sp. z o.o. przestała być podmiotem powiązanim z Grupą PKP CARGO.

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 2020 roku sporządzonym według MSSF UE.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Waluta	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej		Pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	
	30/06/2021	31/12/2020	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020
EUR	4,5208	4,6148	4,5472	4,4413
CZK	0,1773	0,1753	0,1758	0,1677

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe podlegało przeglądowi biegłego rewidenta. Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku zostały zbadane przez biegłego rewidenta podczas badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF UE.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 19 sierpnia 2021 roku.

1.3 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

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

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

Standard / Interpretacja	Data wejścia w życie
Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - odroczenie MSSF 9	1 stycznia 2021 roku
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnienie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”, MSSF 16 „Leasing” - reforma IBOR - faza 2	1 stycznia 2021 roku

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

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

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej poniżej przedstawione standardy oraz interpretacje nie spowodują w kolejnych okresach sprawozdawczych istotnych zmian w stosowanej przez Grupę Polityce Rachunkowości:

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

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR oraz niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2021 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 po 30 czerwca 2021 roku	1 kwietnia 2021 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2023 roku
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Instrukcji Praktycznej MSSF 2 - ujawnienia dotyczące polityki rachunkowości	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja wartości szacunkowych	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023 roku

1.4 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Utrata wartości aktywów trwałych Grupy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa przeprowadziła testy na trwałą utratę wartości w odniesieniu do trzech ośrodków wypracowujących środki pieniężne zdefiniowanych na poziomie aktywów Jednostki dominującej, PKP CARGOTABOR Sp. z o.o. oraz Grupy PKP CARGO INTERNATIONAL. Rezultaty przeprowadzonych testów nie wykazały konieczności aktualizacji wartości aktywów trwałych należących do Grupy.

W I półroczu 2021 roku Grupa odnotowała niższe wyniki finansowe od oczekiwanych głównie na skutek przedłużającej się pandemii COVID-19, mającej wpływ m.in. na niższy wolumen produkcji sektora hutniczego, wydobycia węgla kamiennego oraz opóźnień w realizacji projektów budowlanych i infrastrukturalnych. W efekcie wystąpił zmniejszony popyt na przewozy wpływając na zwiększoną konkurencję cenową prowadzącą do spadku cen. Grupa jednocześnie przewiduje, że negatywny trend w zakresie stawek przewozowych oraz wolumenów ulegnie poprawie w najbliższych miesiącach. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej, krótkoterminowe odchylenia w realizacji przyjętych założeń nie mają istotnego wpływu na wyniki przeprowadzonych testów i konieczność dokonania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów należących do Grupy na dzień 30 czerwca 2021 roku. Ocena ta opiera się na najlepszych szacunkach, wiedzy i danych dostępnych na dzień bilansowy. Istnieje jednak nadal niepewność, co do długoterminowych prognoz związanych z sytuacją gospodarczą, w związku z czym Zarząd Jednostki dominującej na bieżąco analizuje sytuację i w wyniku zaistnienia przyszłych zdarzeń szacunki te mogą ulec zmianie w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

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 przeterminowanych należności handlowych prezentowanych w sprawozdaniu w sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 roku nie uległ istotnej zmianie w stosunku do poprzednich okresów. Ponadto, część należności handlowych jest objęta zabezpieczeniami. Grupa jest w stałym kontakcie z kluczowymi kontrahentami i nie ma sygnałów świadczących o istotnym wzroście ryzyka niespłacalności należności. Grupa na bieżąco analizuje sytuację i w razie zaistnienia przesłanek dokona aktualizacji założeń przyjętych w modelu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

Wpływ na pozostałe koszty

Pozostałe koszty poniesione przez Grupę w I półroczu 2021 roku na profilaktykę związaną z COVID-19 wyniosły 1,8 miliona złotych i obejmowały głównie koszty poniesione na środki ochrony osobistej.

Sytuacja płynnościowa Grupy

W I półroczu 2021 roku Grupa kontynuowała działania zmierzające do średnioterminowego zapewnienia dostępności narzędzi wspierających finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej. W celu zabezpieczenia pozycji płynnościowej Jednostka dominująca zawarła umowę kredytu inwestycyjnego z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym do maksymalnej wysokości 60 milionów EUR, umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego do łącznej maksymalnej wysokości 100 milionów złotych oraz ramową umowę leasingu z PKO Leasing S.A. do łącznej wysokości 100 milionów złotych. Pozyskane źródła finansowania pozwalały na bieżące regulowanie krótkoterminowych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2021 roku. Nadal aktualne pozostają jednak ryzyka związane z trwającą pandemią COVID-19, które w momencie materializacji mogą wywrzeć dodatkowo negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy.

Przed dniem bilansowym, tj. 30 czerwca 2021 roku, Jednostka dominująca uzyskała od kredytodawcy zwolnienie z obowiązku spełnienia jednego z wskaźników zdefiniowanych w umowach kredytowych, kwestię szerzej opisano w **Nocie 4.1** niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO w I półroczu 2021 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 2021 roku zmiany istotnych wielkości opartych na profesjonalnym osądzie oraz szacunkach dotyczyły następujących pozycji:

- taboru kolejowego - na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa dokonała aktualizacji wartości rezydualnej taboru kolejowego w związku z odnotowanym na rynku wzrostem cen złomu będących podstawą wyceny wartości rezydualnej taboru kolejowego. Zwiększenie wartości rezydualnej i zmniejszenie podstawy naliczania odpisów amortyzacyjnych spowodowało spadek kosztów amortyzacji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku o około 8,0 milionów złotych.
- aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku, w związku z poniesioną stratą podatkową, Grupa utworzyła aktywa od strat podatkowych w wysokości 10,1 milionów złotych. Na dzień 30 czerwca 2021 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych wynosiły 85,6 milionów złotych. Opracowane w Grupie wieloletnie prognozy finansowe wskazują, iż na dzień bilansowy nie występuje utrata wartości powyższych aktywów.
- rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych - na dzień 30 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca oraz wybrane spółki zależne przeprowadziły wycenę aktuarialną rezerw na świadczenia pracownicze głównie w związku ze zmianą stopy dyskonta. Stopa dyskonta przyjęta do wyceny rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 2,1% (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 1,4%). Zmiana stopy dyskonta spowodowała spadek rezerw na świadczenia pracownicze o 41,8 milionów złotych, z czego kwota 11,1 milionów złotych zmniejszyła koszty świadczeń pracowniczych Grupy. Pozostałe kluczowe założenia przyjęte do wyceny aktuarialnej były zgodne z założeniami przyjętymi na dzień 31 grudnia 2020 roku. Dodatkowo, istotny wpływ na zmianę rezerw na świadczenia pracownicze miał również wzrost rezerwy na niewykorzystane urlopy w wysokości 20,8 milionów złotych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 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. Zarząd Jednostki dominującej analizuje dane finansowe w układzie, w jakim zostały zaprezentowane w niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

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

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

2.1 Przychody z tytułu umów z klientami (cd.)

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

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	737,9
Przychody z pozostałej działalności transportowej	0,1	-	0,3	32,2	32,6
Przychody bocznicowe i trakcyjne	-	2,3	31,2	31,1	64,6
Przychody przeładunkowe	0,4	-	0,1	34,1	34,6
Przychody z tytułu usług rekultywacyjnych	-	-	0,3	20,7	21,0
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	11,1	11,1
Pozostałe przychody	0,2	3,6	3,0	20,3	27,1
Razem	43,0	8,6	215,8	661,5	928,9
Termin ujmowanie przychodów					
W określonym momencie	-	-	-	11,2	11,2
Przez okres	43,0	8,6	215,8	650,3	917,7
Razem	43,0	8,6	215,8	661,5	928,9

Informacje geograficzne

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

	6 miesięcy zakończony 30/06/2021	3 miesiące zakończony 30/06/2021	6 miesięcy zakończony 30/06/2020	3 miesiące zakończony 30/06/2020
Polska	1 412,6	725,5	1 362,9	620,5
Czechy	253,8	134,0	272,8	141,0
Niemcy	146,2	75,9	127,1	73,6
Słowacja	41,0	19,7	37,4	18,1
Austria	39,1	20,7	27,4	12,2
Dania	34,6	17,9	27,6	13,9
Pozostałe kraje	118,7	56,3	109,4	49,6
Razem	2 046,0	1 050,0	1 964,6	928,9

2.1 Przychody z tytułu umów z klientami (cd.)

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

	30/06/2021	31/12/2020
Polska	5 494,7	5 415,6
Czechy	750,7	779,6
Pozostałe kraje	6,3	5,5
Razem	6 251,7	6 200,7

Informacje o wiodących klientach

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekroczyły 10% sumy przychodów z tytułu umów z klientami.

Aktywa z tytułu umów z klientami

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	24,2	18,6
Ujęcie przychodu przed terminem płatności	38,8	38,3
Reklasyfikacja do należności	(24,2)	(18,6)
Różnice kursowe z wyceny	-	0,1
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	38,8	38,4

2.2 Koszty operacyjne

Zużycie energii i paliwa trakcyjnego

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020
Zużycie paliwa trakcyjnego	(64,1)	(32,7)	(58,5)	(24,4)
Zużycie elektrycznej energii trakcyjnej	(194,5)	(105,7)	(176,1)	(87,1)
Razem	(258,6)	(138,4)	(234,6)	(111,5)

Pozostałe usługi

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020
Usługi remontowe i utrzymania składników majątku trwałego	(45,2)	(24,7)	(41,7)	(20,3)
Czyszcze i opłaty za użytkowanie nieruchomości i taboru	(34,8)	(16,8)	(31,2)	(13,7)
Usługi telekomunikacyjne	(3,1)	(1,5)	(3,2)	(1,5)
Usługi prawne, doradcze i podobne	(4,9)	(2,3)	(4,9)	(2,4)
Usługi informatyczne	(21,6)	(11,0)	(23,0)	(11,3)
Usługi przeładunkowe	(6,1)	(3,0)	(6,7)	(2,5)
Usługi rekultywacyjne	(25,5)	(12,3)	(37,5)	(18,9)
Pozostałe usługi	(35,7)	(19,4)	(28,4)	(15,0)
Razem	(176,9)	(91,0)	(176,6)	(85,6)

Koszty świadczeń pracowniczych

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020
Wynagrodzenia	(619,1)	(312,6)	(633,4)	(309,4)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(130,0)	(65,6)	(133,9)	(66,3)
Koszty odpisów na ZFŚS	(15,8)	(8,0)	(16,9)	(7,5)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników w trakcie zatrudnienia	(20,6)	(10,1)	(23,8)	(10,3)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(1,7)	(0,9)	(2,3)	(1,0)
Zmiana wartości rezerw na świadczenia pracownicze	(26,5)	(2,1)	(42,9)	(17,1)
Razem	(813,7)	(399,3)	(853,2)	(411,6)

2.2 Koszty operacyjne (cd.)

Pozostałe koszty

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020
Zużycie paliwa nietrakcyjnego	(11,8)	(6,1)	(10,6)	(4,3)
Zużycie energii elektrycznej, gazu i wody	(22,5)	(7,6)	(20,2)	(6,8)
Zużycie materiałów	(36,4)	(18,0)	(46,6)	(23,1)
Podatki i opłaty	(18,9)	(10,1)	(17,8)	(9,0)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(19,6)	(9,8)	(13,7)	(5,6)
Podróże służbowe	(13,1)	(6,7)	(13,7)	(6,3)
Pozostałe	(14,0)	(8,3)	(10,5)	(4,1)
Razem	(136,3)	(66,6)	(133,1)	(59,2)

Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020
Amortyzacja taboru kolejowego	(248,9)	(124,9)	(271,4)	(135,0)
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	(35,3)	(16,7)	(40,0)	(19,8)
Amortyzacja prawa do użytkowania aktywów	(60,2)	(29,4)	(70,9)	(35,1)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(4,3)	(2,3)	(6,3)	(3,1)
(Zawiązane) / rozwiązane odpisy z tytułu utraty wartości:				
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(6,4)	(6,4)	(0,1)	(0,1)
Razem	(355,1)	(179,7)	(388,7)	(193,1)

2.3 Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne

Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	3,0	-	4,5	3,8
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności handlowe	6,7	1,0	4,0	1,3
Kary i odszkodowania	5,3	2,9	8,2	4,5
Rozwiązane pozostałe rezerwy	1,1	(0,2)	1,4	0,4
Odsetki od należności handlowych i pozostałych	1,2	0,5	2,6	1,2
Wynik netto różnic kursowych od należności i zobowiązań handlowych	-	-	2,3	(1,1)
Wpływ z tytułu tarczy antykryzysowej	-	-	34,1	34,1
Inne	4,5	2,7	2,3	1,2
Pozostałe przychody operacyjne razem	21,8	6,9	59,4	45,4
Utworkzone odpisy aktualizujące należności handlowe	(2,3)	(1,5)	(2,7)	(1,7)
Kary i odszkodowania	(3,7)	(2,4)	(5,3)	(1,5)
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	(2,8)	(1,6)	(3,2)	(2,0)
Utworkzone pozostałe rezerwy	(2,4)	(1,9)	(0,9)	(0,6)
Wynik netto z tytułu różnic kursowych od należności i zobowiązań handlowych	(1,8)	(1,6)	-	-
Inne	(2,2)	(1,7)	(3,5)	(1,9)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(15,2)	(10,7)	(15,6)	(7,7)
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	6,6	(3,8)	43,8	37,7

2.4 Przychody i (koszty) finansowe

Przychody i (koszty) finansowe

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020
Przychody odsetkowe	0,6	0,4	1,5	0,4
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	0,7	0,7	-	-
Inne	0,4	-	-	(0,1)
Przychody finansowe razem	1,7	1,1	1,5	0,3
Koszty odsetkowe	(24,6)	(11,5)	(32,2)	(14,4)
Rozliczenie dyskonta z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	(5,2)	(2,6)	(7,0)	(3,5)
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	-	-	(10,9)	2,0
Inne	(1,1)	(0,6)	(1,2)	(0,4)
Koszty finansowe razem	(30,9)	(14,7)	(51,3)	(16,3)
Przychody i (koszty) finansowe	(29,2)	(13,6)	(49,8)	(16,0)

3. Noty objaśniające dotyczące opodatkowania

3.1 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w wyniku

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie podatkowe	(6,3)	(3,3)	(3,6)	(1,7)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-	1,6	-
Odroczony podatek dochodowy				
Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	31,3	14,4	41,1	16,3
Podatek dochodowy ujęty w wyniku	25,0	11,1	39,1	14,6

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 30/06/2021	3 miesiące zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020	3 miesiące zakończone 30/06/2020
Podatek odroczony od wyceny instrumentów zabezpieczających	(3,7)	(4,3)	5,7	(3,0)
Podatek odroczony od zysków / (strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych	(6,9)	(6,9)	9,9	9,9
Różnice kursowe z przeliczenia salda podatku odroczonego jednostek zagranicznych ujęte w pozostałych całkowitych dochodach ⁽¹⁾	(1,4)	0,1	1,1	(0,2)
Podatek odroczony ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	(12,0)	(11,1)	16,7	6,7

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

3.1 Podatek dochodowy (cd.)

Stan aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	30/06/2021	31/12/2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	195,8	177,8
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(89,4)	(90,7)
Razem	106,4	87,1

Tabela ruchów dla odroczonego podatku dochodowego przed kompensatą

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

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
Różnice przejściowe dotyczące składników (zobowiązań) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:					
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
Razem	21,4	41,1	15,6	1,1	79,2

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 2021 roku

Rok	2023	2024	2025	2026	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	74,3	191,5	148,9	35,2	449,9

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2020 roku

Rok	2022	2023	2024	2025	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	0,7	85,3	195,4	115,5	396,9

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:

	30/06/2021	31/12/2020
PKP CARGO INTERNATIONAL HU Zrt.	11,9	11,7
AWT Čechofracht a.s.	14,9	14,6
PKP CARGOTABOR USŁUGI Sp. z o.o.	3,7	3,8
Razem	30,5	30,1

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których nie ujęto na dzień 30 czerwca 2021 roku aktywów z tytułu podatku odroczonego

Rok	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	8,7	6,5	6,8	4,8	3,6	0,1	30,5

Terminy wygaśnięcia strat podatkowych, od których nie ujęto na dzień 31 grudnia 2020 roku aktywów z tytułu podatku odroczonego

Rok	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Razem
Niewykorzystane straty podatkowe	8,6	6,4	6,7	4,8	3,6	-	30,1

4. Noty objaśniające dotyczące zadłużenia

4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia

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

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

Pozycje w walutach

30/06/2021	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej		Razem
	PLN	EUR	CZK	
Kredyty bankowe i pożyczki	1 090,3	600,6	-	1 690,9
Leasing	752,8	78,8	34,9	866,5
Razem	1 843,1	679,4	34,9	2 557,4

31/12/2020	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej		Razem
	PLN	EUR	CZK	
Kredyty bankowe i pożyczki	999,2	660,1	-	1 659,3
Leasing	772,6	113,7	34,7	921,0
Razem	1 771,8	773,8	34,7	2 580,3



4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia (cd.)

Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia

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

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

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

	Prezentacja w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	30/06/2021	30/06/2020
Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego	Przychody z tytułu umów z klientami	14,4	18,3
Przychody odsetkowe z tytułu leasingu	Przychody finansowe	0,2	0,3
Koszty z tytułu:			
Leasingu krótkoterminowego	Pozostałe usługi	(19,6)	(13,6)
Leasingu aktywów niskiej wartości	Pozostałe usługi	(1,8)	(1,1)
Zmiennych opłat leasingowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązań leasingowych	Pozostałe usługi	(1,7)	(1,0)

4.1 Uzgodnienie zobowiązań z tytułu zadłużenia (cd.)

Warunki umów kredytowych

Jak szerzej opisano w Nocie 4.1 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku podpisane z bankami umowy nakładają na Grupę zobowiązania natury prawno-finansowej stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowymi wskaźnikami wypełnienia umów kredytowych zawartych przez Grupę są: wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA oraz wskaźnik ogólnego zadłużenia.

Zgodnie z zapisami większości umów zawartych przez Grupę weryfikacja wypełnienia warunków umów kredytowych następuje na koniec każdego roku obrotowego. W przypadku trzech umów weryfikacja wyżej wymienionych wskaźników następuje również w okresach półrocznych.

Przed dniem bilansowym tj. 30 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca uzyskała od kredytodawcy zwolnienie z obowiązku spełnienia wymogu dotyczącego utrzymania wskaźników zadłużenia netto/EBITDA wyliczanych w oparciu o jednostkowe i skonsolidowane dane finansowe na poziomie nieprzekraczającym 3,0. Zwolnienie to zostało uwarunkowane utrzymaniem wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA na bazie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PKP CARGO na dzień 30 czerwca 2021 roku na poziomie nie wyższym niż 3,5. Powyższy warunek został spełniony na dzień 30 czerwca 2021 roku i tym samym nie istniała konieczność przeklasyfikowania zobowiązań z tytułu kredytów z części długoterminowej do krótkoterminowej.

W przypadku pozostałych spółek zależnych warunki określone w umowach kredytowych na dzień 30 czerwca 2021 roku zostały spełnione.

Istotny wpływ na wartość osiąganych w kolejnych okresach wskaźników wynikających z umów kredytowych może mieć sytuacja gospodarcza związana m.in. ze skutkami pandemii COVID-19. W przypadku dalszego spowolnienia gospodarczego istnieje ryzyko niespełnienia warunków umów kredytowych w przyszłości.

Niewykorzystane linie kredytowe i leasingowe

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Okres dostępności	Waluta umowy	30/06/2021	31/12/2020
Kredyt inwestycyjny	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	31/05/2021	PLN	-	10,0
Kredyt inwestycyjny	Europejski Bank Inwestycyjny ¹⁾	16/06/2024	EUR	271,2	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	25/06/2021	PLN	-	10,0
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	09/07/2021	PLN	1,6	1,6
Kredyt w rachunku bieżącym	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	19/12/2021	PLN	12,1	99,9
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	24/05/2022	PLN	8,1	100,0
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Gospodarstwa Krajowego ²⁾	18/06/2022	PLN	100,0	-
Linia leasingowa	Millennium Leasing Sp. z o.o.	02/12/2021	PLN	26,5	38,7
Linia leasingowa	PKO Leasing S.A. ³⁾	18/06/2022	PLN	100,0	-
Razem				519,5	260,2

¹⁾ W dniu 16 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym do łącznej wysokości 60 milionów EUR z przeznaczeniem na współfinansowanie inwestycji związanych z zakupem i modernizacją taboru kolejowego. Okres dostępności kredytu upływa 16 czerwca 2024 roku.

²⁾ W dniu 18 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego do łącznej maksymalnej wysokości 100 milionów złotych. Przedmiotem umowy kredytowej jest finansowanie bieżącej działalności. Okres dostępności, jak i termin spłaty upływa 18 czerwca 2022 roku.

³⁾ W dniu 18 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca zawarła z PKO Leasing S.A. ramową umowę leasingu do łącznej wartości przedmiotu leasingu nieprzekraczającej 100 milionów złotych. Limit dostępny jest w okresie 12 miesięcy, z możliwością przedłużenia o okres kolejnych 12 miesięcy.

4.2 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30/06/2021	31/12/2020
Kapitał zakładowy składa się z:		
Akcje zwykłe - w pełni opłacone i zarejestrowane	2 239,3	2 239,3

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej.

Zmiany w kapitale zapasowym i zyskach zatrzymanych

W dniu 28 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto poniesionej w 2020 roku w kwocie 173,9 milionów złotych z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku zmiany w kapitale zapasowym Grupy wynikały z uchwały z dnia 31 maja 2021 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PKP CARGO SERVICE Sp. z o.o. w sprawie częściowego przeznaczenia na kapitał zapasowy zysku netto za rok 2020 w kwocie 8,3 milionów złotych oraz uchwały z dnia 31 maja 2021 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PKP CARGOTABOR Sp. z o.o. w sprawie pokrycia straty netto za 2020 rok z kapitału zapasowego w kwocie 29,9 milionów złotych.

4.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

	30/06/2021	31/12/2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	98,7	134,0
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	10,2	171,6
Inne środki pieniężne	-	0,4
Razem	108,9	306,0
<i>w tym: Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	26,5	49,1

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



5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

5.1 Tabor kolejowy i pozostałe rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana stanu taboru kolejowego i pozostałych rzeczowych aktywów trwałych

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

¹⁾ W dniu 30 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza Jednostki dominującej wyraziła zgodę na zawarcie z kontrahentami umów na sprzedaż 988 sztuk wagonów o łącznej wartości księgowej 14,1 milionów złotych.

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

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	
Wartość brutto							
1/01/2020	6 847,0	916,4	435,8	99,6	43,9	73,2	1 568,9
<i>Zwiększenia / (zmniejszenia):</i>							
Naprawy okresowe taboru	-	-	-	-	-	175,7	175,7
Pozostałe nabycie	-	-	-	-	-	192,3	192,3
Wykup przedmiotu leasingu	-	-	2,9	1,9	-	-	4,8
Rozliczenie środków trwałych w budowie	314,4	8,0	14,9	0,7	0,4	(338,4)	(314,4)
Dotacja do aktywów trwałych	(11,4)	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	(11,4)	(0,4)	(0,3)	(2,3)	-	-	(3,0)
Likwidacja	(84,9)	(2,4)	(1,4)	(0,1)	(0,2)	(0,6)	(4,7)
Przeklasyfikowanie do APS	(40,0)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	(2,0)	(0,5)	(0,3)	(0,2)	-	(0,2)	(1,2)
Pozostałe	(0,5)	(0,1)	0,1	-	(0,2)	(0,8)	(1,0)
30/06/2020	7 011,2	921,0	451,7	99,6	43,9	101,2	1 617,4
Skumulowane umorzenie							
1/01/2020	(2 310,2)	(262,0)	(309,7)	(81,0)	(36,8)	-	(689,5)
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>							
Koszty amortyzacji	(271,4)	(16,9)	(19,0)	(2,6)	(1,5)	-	(40,0)
Wykup przedmiotu leasingu	-	-	(1,7)	(1,4)	-	-	(3,1)
Sprzedaż	5,5	-	0,3	2,3	-	-	2,6
Likwidacja	81,1	2,3	1,3	0,1	0,2	-	3,9
Przeklasyfikowanie do APS	14,8	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	1,5	0,1	0,1	0,2	-	-	0,4
Pozostałe	(0,1)	(0,1)	(0,4)	(0,1)	0,1	-	(0,5)
30/06/2020	(2 478,8)	(276,6)	(329,1)	(82,5)	(38,0)	-	(726,2)
Skumulowana utrata wartości							
1/01/2020	(207,2)	(2,4)	(1,7)	-	-	(2,9)	(7,0)
<i>(Zwiększenia) / zmniejszenia:</i>							
Ujęcie odpisu	-	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)
Wykorzystanie odpisu	3,0	-	-	-	-	0,6	0,6
Przeklasyfikowanie do APS	3,1	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	(4,1)	-	-	-	-	-	-
30/06/2020	(205,2)	(2,4)	(1,7)	-	-	(2,4)	(6,5)
Wartość netto							
1/01/2020	4 329,6	652,0	124,4	18,6	7,1	70,3	872,4
30/06/2020	4 327,2	642,0	120,9	17,1	5,9	98,8	884,7

5.2 Prawa do użytkowania aktywów

Zmiana stanu praw do użytkowania aktywów

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

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

5.3 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności (MPW)

Zestawienie inwestycji w jednostkach wycenianych MPW

	Wartość bilansowa	
	30/06/2021	31/12/2020
COSCO Shipping Lines (POLAND) Sp. z o.o.	0,6	1,2
Terminale Przeładunkowe Sławków - Medyka Sp. z o.o.	21,3	21,2
Transgaz S.A.	6,2	6,3
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	-	7,0
PKP CARGO CONNECT GmbH	0,3	0,2
PKP CARGO INTERNATIONAL SK a. s.	2,7	2,8
PRIMOL-RAIL d.o.o.	2,1	2,1
Centralny Terminal Multimodalny Sp. z o.o.	1,2	1,2
Razem	34,4	42,0

Zestawienie zmian inwestycji w jednostkach wycenianych MPW

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021	6 miesięcy zakończone 30/06/2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	42,0	40,4
Sprzedaż udziałów	(7,0)	-
Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych MPW	2,5	0,8
Zmiany kapitału własnego z tytułu dywidend	(2,9)	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(0,2)	0,2
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	34,4	41,4

5.4 Zapasy

Struktura zapasów

	30/06/2021	31/12/2020
Zapasy strategiczne	30,3	33,7
Tabor w trakcie kasacji	42,2	40,3
Pozostałe zapasy	98,6	97,2
Odpisy aktualizujące	(4,6)	(5,4)
Zapasy netto	166,5	165,8

5.5 Należności handlowe

Struktura należności handlowych

	30/06/2021	31/12/2020
Należności handlowe	738,9	738,0
Odpis aktualizujący należności	(136,9)	(149,2)
Razem	602,0	588,8
Aktywa długoterminowe	3,5	3,0
Aktywa krótkoterminowe	598,5	585,8
Razem	602,0	588,8



5.6 Pozostałe aktywa

Struktura pozostałych aktywów

	30/06/2021	31/12/2020
Aktywa finansowe		
Udziały w jednostkach nienotowanych	5,6	5,6
Aktywa niefinansowe		
Koszty rozliczane w czasie		
Przedpłaty na zakup energii elektrycznej	28,3	24,0
Ubezpieczenia	12,5	7,0
Usługi informatyczne	6,0	8,1
Wykup świadczeń przejazdowych	6,3	0,2
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	3,6	2,3
Inne ¹⁾	36,3	1,9
Pozostałe należności		
Rozrachunki z tytułu podatku VAT	34,9	35,6
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	5,9	-
Inne	16,4	12,6
Aktywa niematerialne		
Licencje	22,2	20,8
Inne aktywa niematerialne	0,3	0,3
Aktywa niematerialne w trakcie dostosowywania	4,9	4,8
Razem	183,2	123,2
Aktywa długoterminowe	67,9	35,1
Aktywa krótkoterminowe	115,3	88,1
Razem	183,2	123,2

¹⁾ W dniu 16 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca oraz Forespo Poland S.A. zawarły warunkową umowę sprzedaży oraz warunkową przedwstępną umowę sprzedaży, których przedmiotem są nieruchomości stanowiące pozostałość po byłej Fabryce Wagonów Gniewczyna w Gniewczynie Łańcuckiej. Zawarcie umowy przenoszącej własność powyższych nieruchomości na Jednostkę dominującą nastąpi niezwłocznie po spełnieniu się wszystkich warunków zawieszających, m.in. odstąpienie Gminy Tryńcza od przysługującego jej prawa pierwokupu nieruchomości. W celu zabezpieczenia powyższej transakcji Jednostka dominująca wpłaciła depozyt notarialny (łącznie z VAT) w wysokości 7,4 milionów EUR, co stanowi równowartość 33,3 milionów złotych na dzień 30 czerwca 2021 roku.

5.7 Zobowiązania inwestycyjne

Struktura zobowiązań inwestycyjnych

	30/06/2021	31/12/2020
Zobowiązania inwestycyjne dotyczące taboru kolejowego	332,3	260,5
Zobowiązania inwestycyjne dotyczące nieruchomości	3,3	9,8
Pozostałe	4,6	8,7
Razem	340,2	279,0
Zobowiązania długoterminowe	143,9	145,5
Zobowiązania krótkoterminowe	196,3	133,5
Razem	340,2	279,0

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
1/01/2021	234,5	179,3	40,3	7,3	310,5	28,7	800,6
Koszt bieżącego zatrudnienia	4,2	2,0	0,4	0,2	7,4	-	14,2
Koszt odsetkowy	1,5	1,2	0,3	0,1	2,1	-	5,2
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	(9,1)	(19,0)	(8,3)	-	-	-	(36,4)
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	-	-	(12,0)	-	(12,0)
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-	-	30,0	30,0
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-	-	(5,7)	(5,7)
Świadczenia wypłacone	(5,4)	(2,7)	(0,5)	(0,7)	(11,3)	(1,0)	(21,6)
Różnice kursowe	-	-	-	-	0,1	0,1	0,2
30/06/2021	225,7	160,8	32,2	6,9	296,8	52,1	774,5
Rezerwy długoterminowe	185,8	155,3	31,2	6,0	246,3	-	624,6
Rezerwy krótkoterminowe	39,9	5,5	1,0	0,9	50,5	52,1	149,9
Razem	225,7	160,8	32,2	6,9	296,8	52,1	774,5

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odpisy na ZFŚS dla emerytów i rencistów	Świadczenia przejazdowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Całkowita kwota rezerw
1/01/2020	234,6	139,7	36,9	8,8	329,4	34,8	784,2
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	-	-
30/06/2020	244,1	182,1	39,1	8,9	337,9	49,3	861,4
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
Razem	244,1	182,1	39,1	8,9	337,9	49,3	861,4

5.9 Pozostałe rezerwy

Struktura pozostałych rezerw

	30/06/2021	31/12/2020
Rezerwa na kary urzędów antymonopolowych	-	0,4
Rezerwa na rekultywację	6,6	6,4
Inne rezerwy ⁽¹⁾	17,3	23,0
Razem	23,9	29,8
Rezerwy długoterminowe	5,9	5,7
Rezerwy krótkoterminowe	18,0	24,1
Razem	23,9	29,8

⁽¹⁾ Spadek pozycji wynikał głównie z wykorzystania rezerw w związku z realizacją warunków porozumienia regulującego kwestie roszczeń spornych objętych postępowaniami sądowymi, zawartego przez Jednostkę dominującą z kontrahentami.

5.10 Pozostałe zobowiązania

Struktura pozostałych zobowiązań

	30/06/2021	31/12/2020
Zobowiązania finansowe		
Forwardy walutowe	0,1	2,7
Cash pool	1,2	1,1
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń (kaucje, wadia, gwarancje)	32,5	46,5
Zobowiązania publicznoprawne	108,1	121,5
Rozrachunki z pracownikami	90,9	97,0
Rozliczenia z tytułu VAT	4,1	5,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4,5	1,7
Pozostałe rozrachunki	25,0	10,4
Razem	266,4	286,2
Zobowiązania krótkoterminowe	266,4	286,2
Razem	266,4	286,2

6. Instrumenty finansowe

6.1 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe w podziale na kategorie i klasy	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody			
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Nota 5.6	5,6	5,6
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Należności handlowe	Nota 5.5	602,0	588,8
Należności z tytułu sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		0,1	0,1
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	Nota 5.6	5,9	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota 4.3	108,9	306,0
Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9		10,6	11,0
Razem		733,1	911,5

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie i klasy	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Instrumenty finansowe zabezpieczające			
Instrumenty pochodne	Nota 5.10	0,1	2,7
Kredyty bankowe i pożyczki	Nota 4.1	600,5	660,0
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Nota 4.1	41,6	53,1
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Kredyty bankowe i pożyczki	Nota 4.1	1 090,4	999,3
Zobowiązania handlowe		359,0	349,0
Zobowiązania inwestycyjne	Nota 5.7	340,2	279,0
Cash pool	Nota 5.10	1,2	1,1
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Nota 4.1	824,9	867,9
Razem		3 257,9	3 212,1

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

6.1 Instrumenty finansowe (cd.)

Rachunkowość zabezpieczeń

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 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 czerwca 2021 roku Grupa ustanowiła następujące instrumenty zabezpieczające:

- kredyty inwestycyjne denominowane w EUR. Przepływy pieniężne będące przedmiotem zabezpieczenia realizowane będą do stycznia 2035 roku. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego wynosiła 132,8 milionów EUR stanowiąca równowartość 600,5 milionów złotych.
- leasingi denominowane w EUR. Przepływy pieniężne będące przedmiotem zabezpieczenia realizowane będą do maja 2024 roku. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego wynosiła 9,2 milionów EUR stanowiąca równowartość 41,6 milionów złotych.
- walutowe kontrakty forward. Przepływy pieniężne będące przedmiotem zabezpieczenia realizowane będą do stycznia 2022 roku. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość zobowiązań z tytułu wyceny instrumentu zabezpieczającego wynosiła 0,1 miliona złotych.

Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej były kontrakty walutowe forward oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe.

	30/06/2021		31/12/2020	
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa				
Inwestycje w instrumenty kapitałowe - udziały w spółkach nienotowanych	-	5,6	-	5,6
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - kontrakty walutowe forward	0,1	-	2,7	-

Metody wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

a) Kontrakty walutowe forward

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

b) Inwestycje w instrumenty finansowe

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



c) Pozostałe instrumenty finansowe

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 zakończony 30/06/2021	6 miesięcy zakończony 30/06/2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	5,6	6,3
Zyski / (straty) za okres ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	-	(0,7)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	5,6	5,6

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły transfery pomiędzy poziomem 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

6.1 Instrumenty finansowe (cd.)

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

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

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

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

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)
Zysk / (strata) brutto	(2,7)	-	11,2	0,3	(22,3)	(24,8)	(38,3)
Zmiana wyceny	(30,0)	(0,7)	-	-	-	-	(30,7)
Pozostałe całkowite dochody	(30,0)	(0,7)	-	-	-	-	(30,7)

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.

7. Noty pozostałe

7.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje ze Skarbem Państwa oraz pozostałymi podmiotami z nim powiązanymi

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku Skarb Państwa był dla Grupy PKP CARGO podmiotem dominującym wyższego szczebla. W związku z powyższym wszystkie spółki należące do Skarbu Państwa (bezpośrednio i pośrednio) są podmiotami powiązanymi z Grupą i są prezentowane w podziale na podmioty powiązane z Grupy PKP oraz pozostałe podmioty powiązane ze Skarbem Państwa. Zarząd Jednostki dominującej ujawnił w niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym transakcje z istotnymi podmiotami powiązanymi, które zostały zidentyfikowane jako podmioty powiązane na podstawie jego najlepszej wiedzy.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych pomiędzy Grupą PKP CARGO a Skarbem Państwa oraz pozostałymi podmiotami z nim powiązanymi, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i kwotę. W okresach objętych niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym najistotniejszymi odbiorcami Grupy, będącymi pozostałymi podmiotami powiązanymi ze Skarbem Państwa, były podmioty z następujących grup kapitałowych: PGE, JSW, Azoty oraz ENEA. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku najistotniejszymi dostawcami Grupy będącymi pozostałymi podmiotami powiązanymi ze Skarbem Państwa były podmioty z Grupy Orlen.

Transakcje z podmiotami powiązanymi z Grupy PKP

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

	6 miesięcy zakończone 30/06/2021		30/06/2021	
	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	0,2	36,2	0,1	567,9
Jednostki zależne / współzależne - niekonsolidowane	3,2	11,2	0,6	1,7
Jednostki stowarzyszone	0,8	0,1	0,2	-
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP	12,7	254,4	2,6	57,8

	6 miesięcy zakończone 30/06/2020		31/12/2020	
	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	0,3	36,9	1,2	589,4
Jednostki zależne / współzależne - niekonsolidowane	2,7	6,5	0,1	1,7
Jednostki stowarzyszone	2,5	0,2	-	0,2
Pozostałe podmioty powiązane z Grupy PKP	8,6	236,4	2,5	61,1

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

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

7.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi (cd.)

Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

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

Wynagrodzenia Członków Zarządu	Jednostka dominująca		Jednostki zależne	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020
Świadczenia krótkoterminowe	2,4	1,2	2,8	3,0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	0,1	0,1	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	0,1	0,1	-
Razem	2,4	1,4	3,0	3,1

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca		Jednostki zależne	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020
Świadczenia krótkoterminowe	0,6	0,6	0,1	0,4
Razem	0,6	0,6	0,1	0,4

Wynagrodzenia pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego	Jednostka dominująca		Jednostki zależne	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020
Świadczenia krótkoterminowe	3,2	3,5	8,5	9,0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	0,2	0,6
Razem	3,2	3,5	8,7	9,6

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 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

	30/06/2021	31/12/2020
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia i napraw taboru kolejowego oraz pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	664,2	856,4
Zobowiązania umowne z tytułu nierozpoczętych umów leasingowych	3,3	5,9
Razem	667,5	862,3

Zobowiązania umowne dotyczące nabycia niefinansowych aktywów trwałych wynikają głównie z realizacji umów zawartych w poprzednich okresach. Na realizację wykazanych na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązań umownych Grupie zostało przyznane dofinansowanie ze środków pomocowych Unii Europejskiej w wysokości około 105,4 milionów złotych.

7.3 Zobowiązania warunkowe

Struktura zobowiązań warunkowych

	30/06/2021	31/12/2020
Gwarancje wystawione na zlecenie Grupy	106,9	93,9
Pozostałe zobowiązania warunkowe	112,9	114,9
Razem	219,8	208,8

Gwarancje wystawione na zlecenie Grupy

Na dzień 30 czerwca 2021 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 akcyzowe oraz gwarancje celne.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

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

7.4 Zdarzenia po dniu bilansowym

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO w I półroczu 2021 roku w [Rozdziale 4.6](#).

7.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 19 sierpnia 2021 roku.



Zarząd Jednostki dominującej

Czesław Warszewicz
Prezes Zarządu

Leszek Borowiec
Członek Zarządu

Witold Bawor
Członek Zarządu

Piotr Wasaty
Członek Zarządu

Zenon Kozendra
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 19 sierpnia 2021 roku