

Raport z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska P.S.A.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy PKP Cargo Spółka akcyjna w restrukturyzacji

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest PKP Cargo Spółka akcyjna w restrukturyzacji (Spółka Dominująca, Jednostka Dominująca) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Grójeckiej 17, na które składa się śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 roku, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku oraz wybrane informacje objaśniające.

Za sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej odpowiedzialny jest Kierownik Jednostki Dominującej.

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma znacząco węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Objaśnienie

Zwracamy uwagę na fakt, że Kierownik Jednostki przedstawił w nocie 1.3 *Kontynuacja działalności, działania restrukturyzacyjne* oraz w nocie 1.4 *Sytuacja płynnościowa Grupy i zarządzanie ryzykiem płynności* wybrane informacje i okoliczności związane z sytuacją finansową i płynnościową Spółki Dominującej, w tym informację, że część zobowiązań wobec dostawców powstałych po dniu otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego jest regulowana po terminach ich zapadalności, a także informacje dotyczące naruszenia warunków określonych w umowach kredytowych, prowadzonego postępowania sanacyjnego oraz uzależnienia możliwości kontynuowania działalności od skutecznej realizacji Planu Restrukturyzacyjnego oraz zatwierdzenia układu.

Stan ten wskazuje na istnienie istotnej niepewności, która może budzić znaczące wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową. We wspomnianej wyżej nocie Kierownik Jednostki Dominującej przedstawił również działania podjęte w celu wyeliminowania tych zagrożeń. Zdaniem Kierownika Jednostki Dominującej działania te zostaną uwieńczzone powodzeniem, jednak pewności takiej nie ma.

Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji odnośnie tej sprawy.

Przemysław
Zawadzki

Elektronicznie podpisany przez
Przemysław Zawadzki
Data: 2026.09.30 17:59:33 +02'00'

Przemysław Zawadzki

Biegły Rewident nr 11337

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Warszawa, 30 września 2026 roku.