

Raport z przeglądu skrótowego śródrocznego 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 skrótowego śródrocznego sprawozdania finansowego PKP Cargo Spółka akcyjna w restrukturyzacji (Spółka; Jednostka) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Grójeckiej 17, na które składa się śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 roku, śródroczne jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz wybrane informacje objaśniające.

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

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat tego skrótowego śródrocznego 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 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* wybrane informacje objaśniające związane z sytuacją finansową i płynnościową Spółki, z których wynika, że zagrożeniem dla kontynuacji działalności są:

- możliwa odmowa zatwierdzenia Planu Restrukturyzacyjnego lub jego modyfikacja na podstawie decyzji podejmowanych przez sędziego – komisarza w trybie art. 315 Prawo restrukturyzacyjne oraz
- inne okoliczności, które mogą uniemożliwić Jednostce realizację Planu Restrukturyzacyjnego, w tym ryzyka przedstawione w treści tego planu.

Stan ten wskazuje na istnienie istotnej niepewności, która może budzić znaczące wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. We wspomnianej wyżej nocie Kierownik Jednostki przedstawił również działania podjęte w celu wyeliminowania tych zagrożeń.

W ocenie Spółki odroczenie spłaty zobowiązań powstałych przed dniem otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego oraz podejmowane przez Jednostkę działania pozwolą na utrzymanie płynności finansowej na poziomie zapewniającym regulowanie bieżących zobowiązań w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego i będą prowadzić do minimalizacji ryzyka braku kontynuacji działalności.

Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji odnośnie do tej sprawy.

Przemysław Zawadzki

Biegły Rewident nr 11337

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu

Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,

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

Warszawa, dnia 30 września 2025 roku.