

**OPINIA I RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
PRZEWOZÓW REGIONALNYCH SP. Z O. O.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA OKRES 01.01.2012-31.12.2012**

Łódź, dnia 26 kwietnia 2013r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej i Zgromadzenia Wspólników Spółki Przewozy Regionalne Sp. z o.o.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok 2012 Przewozów Regionalnych Sp. z o. o. z siedzibą w 03-414 Warszawa, ul. Wileńska 14a, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **878 889 280,81 zł**
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **44 337 407,30 zł**
- 4/ zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **44 337 407,30 zł**
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 859 580,93 zł**
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Przewozy Regionalne Sp. z o.o.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki Przewozy Regionalne Sp. z o.o. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki Przewozy Regionalne Sp. z o.o. oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3/ kodeksu spółek handlowych.



Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Przewozy Regionalne Sp. z o.o. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie- w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki Przewozy Regionalne Sp. z o.o. na dzień 31.12.2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki Przewozy Regionalne Sp. z o.o.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- łączne straty wykazane przez Spółkę w bilansie na dzień 31.12.2012r. przewyższyły sumę kapitałów zapasowego, rezerwowego oraz 1/2 kapitału zakładowego i występują przesłanki z art. 233 KSH, zgodnie z którym Zarząd Spółki Przewozy Regionalne Sp. z o.o. zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.
- we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Przewozy Regionalne Sp. z o.o. złożył oświadczenie o braku zagrożeń dla kontynuacji działalności jednostki. Nie wnosząc zastrzeżeń do powyższego założenia, zwracamy uwagę na trudną sytuację finansową Spółki, wyrażającą się corocznie ponoszonymi stratami, niedostateczną płynnością oraz wysokim poziomem zadłużenia. Zasadność sporządzenia sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działania potwierdzają:
 - Uchwała Nr 54 z dnia 22 czerwca 2012r. Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, w której właściciele potwierdzili wolę dalszego istnienia Spółki,
 - Uchwała Nr 4 z dnia 21 stycznia 2013r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki zatwierdzająca „Wieloletni Plan Działalności Spółki Przewozy Regionalne na lata 2013-2017. Prognozę wykonania 2012 i Plan Wieloletniego Rozwoju Spółki Przewozy Regionalne Sp. z o.o. na lata 2013-2017 wraz z priorytetami strategicznymi do 2027 roku.”

- Uchwała Nr 15 z dnia 6 marca 2013r. Rady Nadzorczej, w której Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek skierowany na Zgromadzenie Wspólników w przedmiocie zatwierdzenia Planu Działalności Spółki „Przewozy Regionalne” na rok 2013.
- Brak zdolności upadłościowej zgodnie z art. 6 pkt. 4 ustawy z dnia 28 lutego 2003r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2009r. Nr 175, poz. 1361 ze zm.).
- Zawarcie z większością Urzędów Marszałkowskich umów o świadczenie usług przewozowych na 2013 rok na poziomie porównywalnym do lat ubiegłych, w tym umów w 6 województwach z okresem obowiązywania kończącym się po 31.12.2013r.
- Zawarcie w dn. 21.01.2013r. ugody z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w zakresie opłat za dostęp do infrastruktury kolejowej w latach 2009 i 2010.
- Utrzymująca się od kilku lat poprawa wyniku finansowego.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Tomasz Pietrzak

Nr ewid. 12345

*Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu*

Biura Biegłych Rewidentów

„EKO-BILANS” Sp. z o.o.

90-248 Łódź, ul.P.O.W. 29/3

Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod nr 64,

Uchwałą KRBR nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995r.

Łódź, dnia 26.04.2013r.

RAPORT

niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o.
z siedzibą
03-414 Warszawa, ul. Wileńska 14a

Dział I. INFORMACJA OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

- 1.1. Nazwa badanej jednostki i jej siedziba:
Przewozy Regionalne Sp. z o.o.
03-414 Warszawa, ul. Wileńska 14a
- 1.2. Skład zarządu i zmiany, jakie nastąpiły w tym zakresie w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania:

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2012r. wchodził:

Małgorzata Kuczevska-Łaska - Prezes Zarządu
Danuta Bodzek - Członek Zarządu
Elżbieta Grudzień - Członek Zarządu
Paweł Stefański - Członek Zarządu

W składzie Zarządu nie wystąpiły zmiany w badanym roku obrotowym.

Do dnia wydania opinii w składzie Zarządu wystąpiły następujące zmiany:

- Uchwałą nr 18/V/2013 z dnia 10 kwietnia 2013r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze składu Zarządu Panią Małgorzatę Kuczevska-Łaską ze stanowiska Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego.
- Uchwałą nr 20/V/2013 z dnia 10 kwietnia 2013r. Rada Nadzorcza Spółki delegowała Pana Pawła Stefańskiego - Członka Zarządu Dyrektora ds. Techniczno-Eksploatacyjnych do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego



1.3. Podstawa prawna działania:

1.3.1. Organ **Krajowy Rejestr Sądowy**
rejestrowy

Siedziba sądu: **Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**

Data wpisu: **27.07.2001r.**

Nr rejestru: **0000031521**

Ostatnie zmiany w akcie notarialnym: 25.02.2011r. Joanna Deczkowska,
Notariusz w Wawrszawie, Rep. A 2823/2011. Zmiana §6, tekst jednolity.

1.3.2. Rejestracja podatkowa:

NIP 526-25-57-278

1.3.3. Rejestracja statystyczna:

REGON 017319719

1.4. Przedmiot działalności

1.4.1. Zarejestrowanej:

49, 10, Z, transport kolejowy pasażerski międzymiastowy,

49, 20, Z, transport kolejowy towarów,

49, 31, Z, transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski,

49, 39, Z, pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej
niesklasyfikowany,

52, 21, Z, działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,

47, 21, Z, sprzedaż detaliczna owoców i warzyw prowadzona w
wyspecjalizowanych sklepach,

47, 29, Z, sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w
wyspecjalizowanych sklepach,

56, 10, B, ruchome placówki gastronomiczne,

56, 10, A, restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,

52, 24, C, przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,

52, 10, B, magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,

52, 29, C, działalność pozostałych agencji transportowych,

53, 20, Z, pozostała działalność pocztowa i kurierska,

79, 12, Z, działalność organizatorów turystyki,

79, 11, B, działalność pośredników turystycznych,

79, 90, B, działalność w zakresie informacji turystycznej,

79, 90, C, pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej
niesklasyfikowana,

74, 90, Z, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie
indziej niesklasyfikowana,

55, 10, Z, hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
55, 20, Z, obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego,
zakwaterowania
55, 90, Z, pozostałe zakwaterowanie,
82, 30, Z, działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
77, 39, Z, wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr
materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
45, 20, Z, konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem
motocykli,
71, 20, B, pozostałe badania i analizy techniczne,
33, 17, Z, naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
81, 29, Z, pozostałe sprzątanie,
72, 19, Z, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk
przyrodniczych i technicznych,
71, 12, Z, działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo
techniczne,
71, 11, Z, działalność w zakresie architektury,
62, 01, Z, działalność związana z oprogramowaniem,
62, 03, Z, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
62, 09, Z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii
informatycznych i komputerowych,
63, 11, Z, przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting)
i podobna działalność,
63, 12, Z, działalność portali internetowych,
63, 99, Z, pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej
niesklasyfikowana,
58, 21, Z, działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
58, 29, Z, działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
81, 21, Z, niespecjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych,
81, 22, Z, specjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych,
58, 1, wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza,
z wyłączeniem w zakresie oprogramowania,
59, 20, Z, działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
68, 20, Z, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub
dzierżawionymi,
68, 10, Z, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
73, 20, Z, badanie rynku i opinii publicznej,
73, 1, reklama,
74, 10, Z, działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
77, 40, Z, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów,
z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
85, 59, B, pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
85, 32, A, technika,

3



*Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.*

85, 32, B, zasadnicze szkoły zawodowe,
69, 20, Z, działalność rachunkowo-księgową, doradztwo podatkowe,
82, 91, Z, działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,
64, 99, Z, pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej
niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
82, 99, Z, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności
gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
96, 09, Z, pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

- 1.5. Łączna wartość kapitałów na 31.12.2012r. wynosi -336 727 787,34 zł.
1.5.1. Kapitał zakładowy wynosi 1 540 606 000,00 zł.
i dzieli się na 1 540 606 udziałów o wartości 1 000 zł.
1.5.2. Kapitał zapasowy 2 037 057 057,23 zł.
- 1.6. Właściciele kapitału i zmiana struktury własności, które nastąpiły w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania

Nazwa Wspólnika	L. udziałów	L. głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kap. podstawowym
1. Województwo Mazowieckie	207 982	207 982	207 982 000,00	13,5 %
2. Województwo Wielkopolskie	149 439	149 439	149 439 000,00	9,7 %
3. Województwo Śląskie	141 736	141 736	141 736 000,00	9,2 %
4. Województwo Dolnośląskie	112 465	112 465	112 465 000,00	7,3 %
5. Województwo Pomorskie	109 383	109 383	109 383 000,00	7,1 %
6. Województwo Małopolskie	98 599	98 599	98 599 000,00	6,4 %
7. Województwo Kujawsko-Pomorskie	89 355	89 355	89 355 000,00	5,8 %
8. Województwo Zachodniopomorskie	89 355	89 355	89 355 000,00	5,8 %
9. Województwo Łódzkie	87 815	87 815	87 815 000,00	5,7 %
10. Województwo Lubelskie	84 733	84 733	84 733 000,00	5,5 %
11. Województwo Warmińsko-Mazurskie	81 652	81 652	81 652 000,00	5,3 %
12. Województwo Podkarpackie	75 490	75 490	75 490 000,00	4,9 %
13. Województwo Podlaskie	58 543	58 543	58 543 000,00	3,8 %
14. Województwo Lubuskie	55 461	55 461	55 461 000,00	3,6 %
15. Województwo Opolskie	52 380	52 380	52 380 000,00	3,4 %
16. Województwo Świętokrzyskie	46 218	46 218	46 218 000,00	3,0 %
RAZEM	1 540 606	1 540 606	1 540 606 000,00	100%

Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

1.7. Informacja o jednostkach powiązanych na dzień 31.12.2012r.

Nazwa	Siedziba
KOW media&marketing Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 140, 02-305 Warszawa

1.8. Bilans sporządzono na dzień 31.12.2012r.

1.9. Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

1.10. Bilans zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie 878 889 280,81 zł.

1.11. Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się stratą w wysokości -44 337 407,30 zł.

1.12. Wynik netto z całokształtu działalności - strata w wysokości -44 337 407,30 zł.

1.13. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urzędzeń księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń.

1.14. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badanie to jest za 2011r.

Sprawozdanie za 2011r. było badane przez:

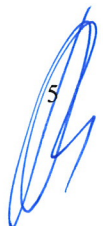
PKF Audyt Sp. z o.o., 01-747 Warszawa ul. Elbląska 15/17

Rodzaj wydanej opinii:

Opinia bez zastrzeżeń z objaśnieniem o treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd wskazuje na dalsze generowanie straty w 2011r., problemy z utrzymaniem bieżącej płynności finansowej oraz ujemny kapitał własny, co świadczy o występowaniu zagrożenia kontynuacji działalności spółki Przewozy Regionalne sp. z o.o. Na dzień wydania opinii funkcjonowanie Spółki determinują jednak poniższe fakty:

- 26 kwietnia 2012 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zatwierdzono Plan Finansowy Spółki na 2012r.

- Spółka na 2012 rok podpisała z Urzędami marszałkowskimi umowy o świadczenie usług publicznych w zakresie kolejowych regionalnych przewozów pasażerskich na zbliżonym do badanego roku poziomie (poza Urzędem Marszałkowskim Województwa Śląskiego, z którym podpisano umowę do 31 maja 2012 roku; w trakcie negocjacji jest umowa na kolejny okres),



*Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.*

- Spółka nie ma zdolności upadłościowej, co wynika z uregulowań wskazanych w ustawie Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2003r., nr 60 poz. 535 z późn. zmianami). Ustawa w art. 6 wskazuje bowiem, że zdolności upadłościowej nie posiadają m.in. osoby prawne utworzone w drodze ustawy oraz utworzone w wykonaniu obowiązku nałożonego ustawą. Do drugiej z wymienionych kategorii należy zaliczyć „Przewozy Regionalne” – spółkę utworzoną na podstawie ustawy z 08.09.2000r. o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji PP „PKP” (Dz.U. nr 84 poz. 946 z późn. zmianami),

Ze względu na w/w oraz zwiększenie przychodów, w tym przede wszystkim od organizatorów przewozów, co w sposób zdecydowany wpłynęło na ograniczenie straty w roku badanym, uznaliśmy zasadność sporządzenia sprawozdania przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w 2012 roku.”

Data zatwierdzenia sprawozdania: 22.06.2012r.

Sposób pokrycia straty:

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanowiło pokryć stratę netto za rok 2011 w kwocie (-)52 705 978,28 zł kapitałem zapasowym odtworzonym w przyszłych okresach lub z zysków lat przyszłych (Uchwała nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki „Przewozy Regionalne” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z dnia 22.06.2012r.)

Data ogłoszenia sprawozdania 28.09.2012r.

Numer „Monitora Polskiego B” 2282/ 2012

Data złożenia sprawozdania w Krajowym Rejestrze 05.07.2012r.

Sądowym

Sprawozdanie za rok poprzedzający badanie zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą

911 840 592,41 zł.

oraz wynikiem finansowym - stratą brutto w kwocie

-52 705 978,28 zł.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego jednostki

2.1. Nazwa, adres siedziby:

Biuro Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o., nr ew. 64

2.2. Rejestracja podmiotu uprawnionego;

Organ **Krajowy Rejestr Sądowy**
rejestrowy:

Siedziba sądu: **Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział
Gospodarczy**

Data wpisu: **19.04.2004r.**

Nr wpisu **0000203963**

NIP **725-000-53-67**

REGON **470041510**

*Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.*

- 2.3. Imię i nazwisko i numer ewidencyjny kluczowego biegłego rewidenta:
Tomasz Pietrzak, nr w rejestrze 12345,
- 2.4. Organ, który wybrał do badania podmiot uprawniony:
Rada Nadzorcza spółki "Przewozy Regionalne" Sp. z o.o.
- Data zawarcia umowy o badanie: 24.10.2012r.
- 2.5. Badanie właściwe przeprowadzono w dniach od 09.01.2013r. do 26.04.2013r. w siedzibie jednostki i w jej normalnych godzinach pracy oraz w siedzibie audytora.
W badaniu wystąpiły przerwy.
- 2.6. Deklaracja niezależności.
Niniejszym oświadczamy, że zarówno podmiot uprawniony to jest: Biuro Biegłych Rewidentów "EKO-BILANS" Sp. z o.o., z którym jednostka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego, jak i przeprowadzający z jego ramienia biegły rewident Tomasz Pietrzak są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 oraz ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z 2009r.). W szczególności potwierdzamy niezależność wymienioną w kodeksie etyki IFAC stanowiącym zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów.
- 2.7. Oświadczenia jednostki badanej i dostępność danych.
Stwierdza się, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.
- 2.8. Badającemu udostępniono żądane dokumenty i dane, udzielono informacji i wyjaśnień oraz przedłożono oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 26.04.2013r. o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.



7

Dział II. INFORMACJA O SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI

Pozycja bilansu	31-12-2010	31-12-2011	31-12-2012
Aktywa trwałe, w tym:	680 448 152,01	645 215 433,06	647 541 270,13
Środki trwałe	611 348 685,18	613 835 685,13	611 536 705,45
Inwestycje długoterminowe	25 000,00	25 000,00	25 000,00
Aktywa obrotowe, w tym:	227 621 937,13	266 625 159,35	231 348 010,68
Zapasy	22 578 367,39	39 602 692,48	29 293 485,81
Należności z tyt. dostaw i usług	35 104 377,17	54 454 146,37	25 734 239,19
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	75 785 471,08	70 525 723,78	96 815 908,51
Inne należności	43 301 372,57	40 172 503,28	33 414 560,35
Inwestycje Krótkoterminowe	32 759 207,89	32 121 752,88	28 262 171,95
Kapitały własne	-239 684 401,76	-292 390 380,04	-336 727 787,34
Rezerwy	223 268 390,21	277 750 040,21	247 184 907,22
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	769 502 958,90	784 707 612,50	834 637 615,76
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	630 429 627,96	654 161 314,89	655 556 980,61
Rozliczenia międzyokresowe	154 983 141,79	141 773 319,74	133 794 545,17
SUMA BILANSOWA	908 070 089,14	911 840 592,41	878 889 280,81

I. AKTYWA BILANSU

1. Wartość majątku ogółem jednostki zmalała z 911 840 592,41 zł do 878 889 280,81 zł, co oznacza jego zmniejszenie o 3,6% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwałe uległy niewielkiemu zwiększeniu (o 2 325 837,07 zł.), na który złożyło się zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 1 178 355,60 zł. (głównie w grupie 7 „środki transportu”, której wartość wzrosła na poziomie netto o 6,5 mln zł) i spadek wartości niematerialnych i prawnych (o kwotę 334 117,17 zł.). Aktywa obrotowe zmalały o 35 277 148,67 zł, co stanowi zmniejszenie o 13,23% w stosunku do roku poprzedniego. Zmniejszeniu uległy wszystkie grupy aktywów obrotowych, w tym: zapasy spadły o 10 309 206,67 zł. (6,9%), należności spadły o 9 187 665,38 zł. (5,6%), a środki pieniężne o 3 859 580,93 zł. (12,0%). Istotnie zmniejszyła się też wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (o 11 920 695,69 zł, czyli o 40,1%).

II. PASYWA BILANSU

1. W 2012r. zmalały źródła finansowania 32 951 311,60 zł, co stanowi zmniejszenie o 3,6 % w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego zmalały o kwotę 44 337 407,30 zł, tj. o 15,16% w stosunku do roku poprzedniego. Zmniejszenie źródeł finansowania własnego wynika z poniesionej straty netto w tej samej kwocie. Obce źródła finansowania wzrosły o kwotę 11 386 095,70 zł, tj. o 0,95%.

Na powyższy stan wpływ miał wzrost zobowiązań krótkoterminowych, które zwiększyły się o 49 930 003,26 zł, czyli o 6,36%, przy czym wzrost ten dotyczył zobowiązań publiczno-prawnych (o 18 841 159,55 zł, czyli o 41,01%), z tytułu wynagrodzeń (o 16 891 418,52 zł.) i pozostałych, przede wszystkim inwestycyjnych (o 15 391 110,53 zł.).

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. Wynik z działalności gospodarczej i jego rozliczenie

	31-12-2010	31-12-2011	31-12-2012
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	777 250 778,41	826 088 512,37	795 035 805,48
Koszty działalności operacyjnej	1 805 762 538,75	1 836 147 993,97	1 843 835 904,22
Strata ze sprzedaży	-1 028 511 760,34	-1 010 059 481,60	-1 048 800 098,74
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-118 680 850,40	10 169 267,82	-73 957 571,49
Strata z działalności gospodarczej	-169 550 500,45	-52 705 978,28	-44 337 407,30
Strata brutto	-169 550 500,45	-52 705 978,28	-44 337 407,30
Strata netto	-169 550 500,45	-52 705 978,28	-44 337 407,30

Łączne przychody Spółki według rachunku zysków i strat (bez kosztu wytworzenia świadczeń na potrzeby własne) wyniosły w roku badanym 1 897 801 654,42 zł. i były o (-)14 908 701,38 zł. niższe od uzyskanych w roku 2011 (0,8%).

Przychody ze sprzedaży za rok badany są niższe od uzyskanych w roku poprzedzającym o (-)31 052 706,89 zł (-3,8%). Do tego faktu przyczynił się spadek liczby pasażerów wynikający z ograniczeń linii kolejowych modernizowanych przez PKP PLK SA oraz ograniczenie pracy eksploatacyjnej wynikającej z umów zawartych z organizatorami przewozów, w tym z prawie całkowitym ograniczeniem przez Samorząd Województwa Śląskiego realizacji przewozów na terenie województwa przez Przewozy Regionalne Sp. z o.o. Koszty działalności operacyjnej pozostały niemal na niezmiennym poziomie (wzrost o 7 687 910,25, tj. o 0,4%) i uwzględniają koszty związane z likwidacją Śląskiego Zakładu Przewozów Regionalnych. Niższe były także pozostałe przychody operacyjne (o 18 085 117,91 zł.), co było wynikiem niższego zysku ze sprzedaży aktywów trwałych (o 14 703 382,08 zł.) i niższej dotacji (o 20 297 062,76 zł.), którym towarzyszył wzrost innych przychodów operacyjnych (o 16 915 326,93 zł.) związany przede wszystkim z rozwiązaniem odpisów aktualizujących i korzystnym rozstrzygnięciem sporu z organem podatkowym w zakresie prawa do odliczenia podatku VAT. W przychodach finansowych najistotniejszym źródłem wykazanego wzrostu jest rozwiązanie rezerw na skutki sporu z PKP PLK S.A. (zawarcie Ugody w dniu 21 stycznia 2013r.).

Łączne koszty poniesione w roku badanym przez jednostkę wyniosły 1 944 509 342,60 zł. i były niższe o (-)21 718 250,96 zł. od poniesionych w roku 2011 (1,1%). Jednocześnie należy zauważyć, że redukcja kosztów dotyczyła wyłącznie obszaru kosztów finansowych (spadek o 56 707 265,47 zł.). Pozostałe pozycje kosztów: koszty rodzajowe, wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz pozostałe koszty operacyjne wykazują wzrost.

Konsekwencją opisanej dynamiki pozycji przychodowych i kosztowych oraz ich wzajemnych relacji była poprawa wyniku na poziomie zysku brutto osiągnięta jednak głównie na działalności finansowej, przy jednoczesnym pogorszeniu wyników na podstawowej działalności.

2. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2010-2012

Wskaźniki rentowności

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) - 2010	(2) - 2011	(3) - 2012	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto					
		Majątek ogółem	-18,67	-5,78	-5,05	12,89	0,73
2	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto					
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-21,81	-6,38	-5,58	15,43	0,80
3	Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	Wynik ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów					
		Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-132,33	-122,27	-131,92	10,06	-9,65

Z uwagi na ujemną wartość kapitałów zrezygnowano z obliczania i interpretacji wskaźnika rentowności kapitałów własnych.

Z przeprowadzonych obliczeń wynika, że wskaźniki rentowności za 2012 r. w stosunku do 2011 r. uległy niewielkiej poprawie, przy czym nadal przyjmują wartości ujemne. Dynamika poszczególnych wskaźników odzwierciedla skutki zmian opisanych w poprzednim paragrafie. Generalnie działalność jednostki nie przynosi zysków i raczej trudno oczekiwać w najbliższym czasie odwrócenia tego stanu rzeczy (głównym przedmiotem działalności Spółki są kolejowe przewozy pasażerskie objęte służbą publiczną). Poprawa rentowności na poziomie zysku netto w roku badanym uwzględnia rozstrzygnięcie sporów z innymi podmiotami lub organami podatkowymi. Kontynuacja procesu ograniczania strat, jaki można zauważyć w okresie objętym analizą będzie zależała od realizacji „Wieloletniego Planu Działalności Spółki Przewozy Regionalne Sp. z o.o. na lata 2013-17 wraz z priorytetami strategicznymi do 2027 roku” stanowiącego kontynuację restrukturyzacji Spółki realizowanej w latach 2010-2012 w ramach „Programu naprawczego i restrukturyzacyjnego z planem finansowym Spółki na 2010 rok z prognozą na lata 2011-2012”, aktywności konkurencji w przetargach organizowanych przez Urzędy Marszałkowskie, prac modernizacyjnych na ważnych magistralach kolejowych ograniczających pracę przewozową oraz zahamowania spadku zainteresowania pasażerów transportem kolejowym na rzecz innych form podróżowania.

*Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.*

Wskaźniki płynności finansowej

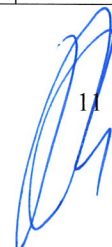
L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2010	2011	2012	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Majątek obrotowy ogółem Zobowiązania bieżące	0,29	0,34	0,28	0,05	-0,06
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne) Zobowiązania bieżące	0,24	0,25	0,22	0,01	-0,03
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien. Zobowiązania bieżące	0,04	0,04	0,03	0,00	-0,01

Wskaźniki płynności pozostają na podobnym poziomie co w latach ubiegłych, wskazując na występowanie trudności w obszarze płynności, co potwierdza także występowanie zobowiązań przeterminowanych. Wartości wskaźników kształtują się na poziomie niższym od uznawanego za bezpieczny a także są zdecydowanie niższe od wskaźników sektorowych. Niewielki wzrost wskaźników, jaki można zauważyć na koniec badanego okresu jest wynikiem reklasyfikacji części zobowiązań z tytułu dostaw i usług do zobowiązań o okresie spłaty powyżej 1 roku, będącej wynikiem zawartej umowy z kontrahentem. Ujemna rentowność w połączeniu z niskim poziomem płynności składają się na trudną sytuację Spółki.

Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2010	2011	2012	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności w dniach	Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu Przychody ze sprzedaży	47,07	19,79	18,41	-27,28	-1,38
2	Wskaźnik rotacji należności	Przychody ze sprzedaży Przeciętny stan należności	7,75	18,45	19,83	10,70	1,38
3	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	129,27	127,68	129,63	-1,59	1,95
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przeciętne zapasy x ilość dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	4,18	6,18	6,82	2,00	0,64
5	Wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	87,32	59,06	53,52	-28,26	-5,54
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	-78,02	-101,71	-104,40	-23,69	-2,69
7	Wskaźnik rotacji	Obrót finansowy * liczba dni Przychód ze sprzedaży	-243,55	-250,27	-266,42	-6,72	-16,15

Audytor: Biuro Biegłych Rewidentów "EKO-BILANS" Sp. z o.o.
90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3



Polepszeniu uległ wskaźnik rotacji należności. Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczania należności wynosi 18,41 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 19,79 dni natomiast w 2010r. wynosił 47,07 dni. Wyliczona wartość wskaźnika jest stosunkowo niska, niższa od sektorowej, ale wynika z ostrożnej polityki w zakresie wyceny należności wątpliwych, na które na koniec roku badanego utworzono odpisy w kwocie 228,3 mln zł. przy wartości brutto na poziomie 254,0 mln zł.

W nieco dłuższym okresie regulowano zobowiązania w 2012r. Przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań wyniósł 129,63 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie, co 127,68 dni. Wysoki poziom wskaźnika (wskaźnik sektorowy kształtuje się na poziomie niższym od 40 dni) potwierdza wcześniejsze wnioski. Zapasy odnawiane były przeciętnie, co 6,82 dni w 2012r., podobnie jak w latach ubiegłych. Wartość wskaźnika nie budzi zastrzeżeń.

Cykl finansowania kształtuje się na poziomie -104,40 dni (w roku poprzednim 2011 wynosił -101,71 dni, a w 2010r., -78,02 dni). Ujemny cykl finansowania pokazuje, że jednostka w znacznym stopniu finansuje swoją działalność krótkoterminowymi zobowiązaniami handlowymi (ujemny kapitał pracujący).

Wskaźniki struktury finansowania

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2010	2011	2012	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem ----- Aktywa ogółem	109,33	116,52	123,09	7,19	6,57
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe ----- Kapitały własne	-49,64	-37,00	-34,33	12,64	2,67
3	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT) ----- Odsetki	-2,14	0,24	-2,00	2,38	-2,24
4	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy ----- Majątek trwały (netto)	-0,02	-0,02	-0,14	0,00	-0,12
5	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe ----- Suma aktywów	-0,13	-0,20	0,09	-0,07	0,29
6	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja ----- Zobowiązania ogółem	-0,12	0,00	0,01	0,12	0,01

Ujemne wyniki finansowe generowane w kolejnych latach spowodowały ujemną wartość kapitału. W efekcie całość aktywów finansowana jest kapitałem obcym. Dodatkowo niekorzystna jest także struktura czasowa tego finansowania, w której przeważają źródła o charakterze krótkoterminowym. Powyższe, w połączeniu z nadal ujemną rentownością i trudnościami w obsłudze zobowiązań, powoduje zagrożenie dla wypłacalności jednostki.

Uogólniając przeprowadzoną analizę należy wskazać na nierentowność prowadzonej działalności, trudności w obsłudze zobowiązań oraz wysoki poziom zadłużenia (ujemny kapitał własny). Trudna sytuacja finansowa rodzi poważne zagrożenia dla kontynuacji działalności. Mimo powyższego Zarząd złożył we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok 2012 oświadczenie, że sprawozdanie to zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej „Przewozy Regionalne” Sp. z o.o. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przyjęcie powyższego założenia uzasadniają zdaniem biegłego:

- Uchwała Nr 54 z dnia 22 czerwca 2012r. Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, w której właściciele potwierdzili wolę dalszego istnienia Spółki,
- Uchwała Nr 4 z dnia 21 stycznia 2013r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki zatwierdzająca „Wieloletni Plan Działalności Spółki Przewozy Regionalne na lata 2013-2017. Prognozę wykonania 2012 i Plan Wieloletniego Rozwoju Spółki Przewozy Regionalne sp. z o.o. na lata 2013-2017 wraz z priorytetami strategicznymi do 2027 roku.”
- Uchwała Nr 15 z dnia 6 marca 2013r. Rady Nadzorczej, w której RN pozytywnie zaopiniowała wniosek skierowany na Zgromadzenie Wspólników w przedmiocie zatwierdzenia Planu Działalności Spółki „Przewozy Regionalne” na rok 2013.
- Brak zdolności upadłościowej zgodnie z art. 6 pkt. 4 ustawy z dnia 28 lutego 2003r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2009r. Nr 175, poz. 1361 ze zm.). Trwające prace nad projektem ustawy z dnia 11 października 2012r. o zmianie ustawy o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe”, ustawy – Prawo upadłościowe i naprawcze oraz ustawy o transporcie kolejowym zgłoszonym przez Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej (projekt po konsultacjach społecznych i uzgodnieniach międzyresortowych w dn. 8 marca 2013r. skierowano do Stałego Komitetu Rady Ministrów), w którym wprowadza się do polskiego porządku prawnego rozwiązanie wynikające z opublikowanych w dniu 22 lipca 2008r. Wspólnotowych wytycznych dotyczących pomocy państwa na rzecz przedsiębiorstw kolejowych (Dz. Urz. UE C 184 z 22.07.2008), które przewidują obowiązek zniesienia nieograniczonych gwarancji państwowych przyznanych przedsiębiorstwom kolejowym przewidują 12 miesięczne *vacatio legis* od dnia jej uchwalenia.
- Zawarcie z większością Urzędów Marszałkowskich umów o świadczenie usług przewozowych na 2013 rok na poziomie porównywalnym do lat ubiegłych, w tym umów w 6 województwach z okresem obowiązywania kończącym się po 31.12.2013r.
- Zawarcie w dn. 21.01.2013r. ugody z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w zakresie opłat za dostęp do infrastruktury kolejowej w latach 2009 i 2010.
- Utrzymująca się od kilku lat poprawa wyniku finansowego.

3. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego

3.1. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości oraz zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej

3.1.1. Opis systemu rachunkowości:

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

1. Ustalono, że badana jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości w postaci:
 - zakładowego planu kont, zatwierdzonego do stosowania w jednostce przez Zarząd Spółki,
 - wykazu stosowanych ksiąg rachunkowych,
 - wykazu stosowanych programów komputerowych,
 - sposobu ustalania wyniku finansowego jednostki.
2. Księgi rachunkowe prowadzone były przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego. Stosowany program spełnia wymogi określone w art. 13-18 ustawy o rachunkowości.
3. Nie stwierdzono niezgodności zapisów operacji gospodarczych w dzienniku i na kontach księgi głównej z ustaleniami art. 14 i 15 ustawy o rachunkowości.
4. Konta ksiąg pomocniczych, służące uszczegółowieniu i uzupełnieniu zapisów kont księgi głównej, prowadzone były według zasad określonych w zakładowym planie kont i są zgodne z art. 17 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
5. Prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych oraz kompletność i poprawność dokonanych zapisów, a także ich powiązania z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym nie budzą zastrzeżeń.
6. Stwierdzono, że jednostka sporządzała na koniec każdego miesiąca zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej, zawierające dane wymienione w art. 18 ust 1 w/w ustawy.
7. Narastające od początku roku obroty zestawienia obrotów i sald są zgodne z narastającymi od początku roku obrotami dziennika.
8. W trakcie badania prawidłowości udokumentowania operacji gospodarczych stwierdzono, że dowody księgowo spełniają wymogi określone w art. 21-23 ustawy o rachunkowości.
9. Księgi rachunkowe prowadzone były zgodnie z wymogami określonymi w art. 24-25 ustawy o rachunkowości.
10. Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, o których mowa w art. 10 i 13 ustawy o rachunkowości oraz dowody księgowo, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

11. Otwarcia ksiąg dokonano w sposób prawidłowy, z zachowaniem zasady ciągłości bilansowej.
12. Jednostka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości w trakcie roku obrotowego, które wpływałyby istotnie na zasady wyceny i sposób ustalania wyniku finansowego jednostki.

Przyjęte zasady rachunkowości, w tym w szczególności w rozdziale I oraz załącznikach 12 (Zasady rozliczania kosztów - analityczna księga pomocnicza PocRap) i 13 (Zasady rozliczania przychodów - analityczna księga pomocnicza PPol) opisują sposób dostosowania księgowości Spółki do realizacji nałożonego na nią przez ustawodawcę obowiązku wyodrębnienia rachunkowości dla przewozów wykonywanych w ramach obowiązku służby publicznej (art. 58 ustawy z dnia 16 grudnia 2010r. o publicznym transporcie zbiorowym).

II. Ocena inwentaryzacji

Jednostka dokonała inwentaryzacji składników w obowiązujących terminach, zgodnie z zasadami rachunkowości, a stwierdzone różnice inwentaryzacyjne prawidłowo rozliczono i ujęto w księgach roku.

III. Ocena prawidłowości wyceny aktywów oraz pasywów

Wyceny aktywów i pasywów dokonano zgodnie z postanowieniami art. 28 ustawy o rachunkowości.

IV. Kompletność i prawidłowość ujęcia składników aktywów i pasywów

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wynikają z ewidencji księgowej.

V. Prawidłowość prezentacji danych w sprawozdawczości finansowej, w informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu

Wykazane wartości w sprawozdaniu finansowym, w uzupełniającej informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu są wzajemnie ze sobą spójne i wykazane zostały w sposób wystarczający w istotnych aspektach.

- 3.1.2. Badana jednostka złożyła oświadczenie, że będzie kontynuowała działalność gospodarczą, o której mowa w art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- 3.1.3. Podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na 2012r. stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2011r. Ciągłość bilansowa została zachowana.

3.1.4. Księgi rachunkowe, dyskiety, dyski i inne nośniki zapisów, dokumenty źródłowe oraz pozostałe urządzenia księgowo są przechowywane w siedzibie jednostki w taki sposób, aby osoby nieuprawnione nie miały do nich dostępu. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych” ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.

4. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania

4.1. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

4.1.1. Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2012r. obejmuje wyniki działalności za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. Rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie porównawczym zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości.

4.1.2. Badaniem objęto również pozostałe elementy sprawozdania finansowego, to jest:

- informację dodatkową spełniającą wymogi określone przez art. 48 ust. 1 i art. 48 ust. 2 ustawy o rachunkowości,
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości,
- sprawozdanie z działalności jednostki wg art. 49 ustawy o rachunkowości,
- zestawienie zmian w kapitale własnym jednostki oraz ich zgodność z danymi wynikającymi z bilansu i rachunku wyników i strat zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości.

5. Informacje o systemie kontroli wewnętrznej

5.1. Kontrola wewnętrzna była wykonywana w Spółce w formie kontroli funkcjonalnej i stanowiskowej. Badanie kontroli wewnętrznej przeprowadzono w zakresie poprawności sporządzenia sprawozdania finansowego.

Stosowane w jednostce procedury kontroli wewnętrznej są stosowane w sposób ciągły ograniczając ryzyko występowania nieprawidłowości. System kontroli zapewnia w stopniu wystarczającym poprawność ujęcia, udokumentowanie i sprawdzenie wszelkich transakcji stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości oraz ujawnienie wszystkich ewentualnych nieprawidłowości.

Badanie w zakresie rozliczeń z budżetem i zrównanych z nimi sprowadziło się do sprawdzenia tych kwestii w stopniu umożliwiającym sporządzenie opinii o sprawozdaniu finansowym jako całości. Badanie przeprowadzono tylko w stosunku do prawidłowości sald dotyczących rozrachunków publiczno-prawnych wykazanych w bilansie. Wydana opinia nie stanowi opinii podatkowej.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej w rozumieniu podanym wyżej nie wyklucza przeoczenia ewentualnych nieprawidłowości, które przy badaniu systemu kontroli wewnętrznej jako całości, mogłyby zostać wykryte.

DZIAŁ III. OMÓWIENIE ISTOTNIEJSZYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA BILANSU

1. Ogólny opis wyników badania poszczególnych grup - pozycji aktywów bilansu przedstawiono wg systematyki objętej ustawą o rachunkowości.
2. W opisach pominięto pozycje bilansu, które wyrażają wartości zerowe tam, gdzie nie występują na początek i na koniec okresu obrotowego, a także nie wykazywały danych w księgach rachunkowych jednostki.

A. Aktywa trwałe 647 541 270,13 zł.

A.I. Wartości niematerialne i prawne 58 202,41 zł.

3. Inne wartości niematerialne i prawne 58 202,41 zł.

Wycena i prezentacja pozycji nie budzi zastrzeżeń.

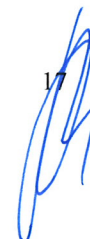
A.II. Rzeczowe aktywa trwałe 625 784 185,03 zł.

1. Środki trwałe brutto

- stan na początek roku obrotowego 1 089 103 532,32 zł.
- zwiększenie z tytułu zakupów i oddania inwestycji 279 454 322,00 zł.
- zmniejszenia z tytułu wycofania śr. trwałych z eksploatacji 260 330 626,61 zł.
- stan na koniec okresu obrotowego 1 108 227 227,71 zł.

1.1. Umorzenie środków trwałych

- stan na początek roku 470 311 740,53 zł.
- zwiększenia 123 304 884,09 zł.
- zmniejszenia z wycofania śr. trwałych z eksploatacji 157 899 829,33 zł.
- umorzenia za rok objęty badaniem 56 989 376,75 zł.
- stan umorzenia na koniec okresu obrotowego 492 706 172,04 zł.



*Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.*

1.2.	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	
-	stan na początek roku	4 956 106,66 zł.
-	zwiększenia	3 063 171,42 zł.
-	zmniejszenia	4 034 927,86 zł.
-	stan na koniec okresu obrotowego	3 984 350,22 zł.

1.3. Wartość netto środków trwałych 611 536 705,45 zł.

1.4. W wyniku odpowiedniego sprawdzenia powiązań danych kont analitycznych z kontami syntetycznymi, tabelami amortyzacyjnymi i umorzeniowymi, oraz z dowodami źródłowymi ruchu środków trwałych w okresie badanym nie stwierdzono uchybień w tym zakresie, a dokonana wycena nie budzi zastrzeżeń.

1.5. Amortyzacja została odniesiona w koszty wg właściwych stawek z zachowaniem przyjętych metod. Zarachowano ją w ciężar kosztów działalności operacyjnej w koszty w kwocie 57 319 107,75 zł, w tym dotyczące wartości niematerialnych i prawnych 329 731,00 zł.

1.6. Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono wg stanu na 31.10.2012r., którą objęto wszystkie środki trwałe.

1.7. Jednostka dokonuje amortyzacji jednorazowo dla środków trwałych o wartości do 3.500 zł jednostkowej ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Pozostałe środki trwałe amortyzuje się zgodnie z tabelą stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16a - 16 m. Występuje ciągłość stosowania metod amortyzacji.

2. Środki trwałe w budowie- poz. A.II.2 bilansu, kwota 14 247 479,58 zł.

Zdaniem biegłego przy wycenie pozycji zachowano zasadę „ostrożnej wyceny”, zgodnie z art. 7 ust 1 i art. 28 ust 1 ustawy o rachunkowości.

A.IV. Inwestycje długoterminowe 25 000,00 zł.

Na saldo pozycji składają się udziały w spółce KOW media&marketing Sp. z o.o. Wycena prawidłowa.

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 21 673 882,69 zł.

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 21 673 882,69 zł.

*Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.*

Podstawa do utworzenia aktywów odroczonech na dzień 31.12.2012 r. wyniosła 629 513 210,54 zł. co daje tytuł do utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 119 607 510,01 zł. Z uwagi na ujemne wyniki podatkowe Spółka stosując zasadę ostrożnej wyceny utworzyła aktywa z tego tytułu do wysokości rezerw.

B.	Aktywa obrotowe	231 348 010,68 zł.
B.I.	Zapasy	29 293 485,81 zł.

W skład zapasów badanego podmiotu wchodzi następujące wartości:

- Materiały	29 244 947,60 zł.
- Towary	12 112,17 zł.
- Zaliczki na dostawy	36 426,04 zł.

2.1. Powiązania ewidencji kont analitycznych i syntetycznych są prawidłowe. Wartość zapasów ujęta w bilansie i ich wycena nastąpiła w sposób poprawny. Jednostka realizując zasadę ostrożnej wyceny dokonuje odpisów aktualizujących wartość materiałów o obniżonej przydatności. Na dzień 31.12.2012r. odpis z tego tytułu wynosił 4 175 726,47 zł.

2.2. Inwentaryzację poszczególnych grup zapasów przeprowadzono na podstawie zarządzeń kierownika jednostki, w terminach ustawowych. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne zostały zweryfikowane przez Komisję Inwentaryzacyjną, a po zatwierdzeniu przez osoby uprawnione, zostały zarachowane na właściwe konta zgodnie z ZPK.

B.II.	Należności krótkoterminowe	155 964 708,05 zł.
--------------	-----------------------------------	---------------------------

1.	Na stan należności od pozostałych jednostek składają się:	
-	należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 m-cy	25 734 239,19 zł.
-	należności z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	96 815 908,51 zł.
-	inne należności	33 414 560,35 zł.
-	dochodzone na drodze sądowej	0,00 zł.

Na saldo konta należności z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 m-cy składają się należności w kwocie 254 003 921,72 zł pomniejszone o odpisy aktualizacyjne w kwocie 228 269 682,53 zł. W powyższych kwotach 216 195 776,62 zł. dotyczy przejazdów bezbiletowych.

Wycena i prezentacja prawidłowe.

*Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.*

Na salda z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń składają się rozrachunki z tytułu:

- podatku VAT	53 110 392,00 zł.
- dotacji	33 477 846,25 zł.
- pozostałych rozrachunków z samorządami	10 179 455,26 zł.
- pozostałe	48 215,00 zł.

Pozostałe rozrachunki składają się z:

Wartość brutto:

- wpłacone wadia i kaucje gwarancyjne	8 065 139,85 zł.
- podatek VAT naliczony do przeniesienia na przyszłe okresy	10 795 401,74 zł.
- rozrachunki związane z działalnością finansowo wyodrębnioną	12 515 069,12 zł.
- inne	3 757 908,76 zł.

Do powyższych tytułów utworzono odpisy w łącznej kwocie 1 718 959,12 zł.

B.III. Inwestycje krótkoterminowe 28 262 171,95 zł.

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	28 262 171,95 zł.
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 262 171,95 zł.

Aktywa finansowe potwierdzone są inwentaryzacją w kasie krajowych i zagranicznych środków płatniczych oraz środków zgromadzonych na rachunkach bankowych. Wycena zagranicznych środków finansowych nastąpiła wg kursu średniego NBP.

B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 17 827 644,87 zł.

W ramach powyższych rozliczeń jednostka zaliczyła podatek VAT naliczony odliczony w latach ubiegłych objęty korektą z tytułu ulgi na złe długi (15 562 295,08 zł.). Z uwagi na zawartą w 2013 roku ugodę z kontrahentem powyższa kwota nie obciąży w przyszłości kosztów i zostanie rozwiązana w korespondencji zobowiązaniem wobec budżetu. Pozostała kwota dotyczy kosztów wymagających rozliczenia w czasie, w tym z tytułu opłaty prolongacyjnej (1 006 948,00 zł.), ubezpieczeń (781 199,44 zł.) i innych (477 202,35 zł.). Pozycja prawidłowo wyceniona i zaprezentowana.

PASYWA BILANSU

1. Ocena rzetelności i poprawności pasywów wykazanych w bilansie

1.1. Stan i struktura pasywów.

Ogólny opis wyników badania poszczególnych grup - pozycji pasywów bilansu przedstawiono wg systematyki objętej ustawą o rachunkowości.

W opisach pominięto pozycje bilansu, które wyrażają wartości zerowe tam, gdzie nie występują na początek i na koniec okresu obrotowego, a także nie wykazywały danych w księgach rachunkowych jednostki.

A. Kapitał (fundusz) własny -336 727 787,34 zł.

Zaistniałe zmiany w kapitałach własnych w 2012r. nie budzą zastrzeżeń.

A.I. Kapitał (fundusz) podstawowy 1 540 606 000,00 zł.

W roku badanym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

A.IV. Kapitał zapasowy 2 037 057 057,23 zł.

W roku badanym nie wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

A.VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych -3 870 053 437,27 zł.

W badanym roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanowiło pokryć stratę netto za rok 2011 w kwocie (-)52 705 978,28 zł kapitałem zapasowym odtworzonym w przyszłych okresach lub z zysków lat przyszłych (Uchwała nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki „Przewozy Regionalne” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z dnia 22.06.2012r.

A.VIII. Zysk (strata) netto -44 337 407,30 zł.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 1 215 617 068,15 zł.

B.I. Rezerwy na zobowiązania 247 184 907,22 zł.

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 21 673 882,69 zł.
Jednostka utworzyła rezerwy na odroczonego podatek dochodowy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi między wartością podatkową i bilansową:
a) rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 6 702 340,53 zł.

- b) rzeczowych aktywów trwałych odniesionych na kapitał zapasowy w kwocie 8 389 281,23 zł.
c) dotacje należne, w kwocie 6 360 790,79 zł.
d) pozostałych pozycji w kwocie 221 470,14 zł.
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, kwota 161 206 414,33 zł.
Jednostka utworzyła rezerwy na świadczenia emerytalne na 31.12.2012r. Na saldo pozycji składają się rezerwy z tytułu:
- a) nagród jubileuszowych w kwocie 96 084 233,11 zł. (zgodne z wyceną licencjonowanego aktuarusza)
b) odpraw emerytalnych w kwocie 40 871 059,90 zł. (zgodne z wyceną licencjonowanego aktuarusza)
c) odpraw emerytalnych w kwocie 1 161 848,65 zł. (zgodne z wyceną licencjonowanego aktuarusza)
d) niewykorzystanych urlopów w kwocie 17 171 662,21 zł.
e) spraw sądowych pracowniczych w kwocie 5 917 610,46 zł.

Uwag do wyceny nie wnosi się.

3. Pozostałe rezerwy 64 304 610,20 zł.
Na saldo pozycji składają się rezerwy z tytułu:
- a) odsetek od zobowiązań z tytułu udostępnienia infrastruktury w kwocie 42 114 362,19 zł.
b) odsetek od pozostałych zobowiązań w kwocie 7 722 136,71 zł.
c) spraw sądowych w kwocie 5 509 109,61 zł.
d) pozostałych tytułów w kwocie 8 959 001,69 zł.

Uwag do wyceny nie wnosi się.

B.III. Zobowiązania krótkoterminowe	834 637 615,76 zł.
III.1. Wobec powiązanych jednostek	38 056,80 zł.
III.2. Wobec pozostałych jednostek	818 388 844,76 zł.
III.3. Fundusze specjalne ZFŚS	16 210 714,20 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe wynikają z sald następujących pozycji:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym: 655 556 980,61 zł.
- o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy 302 028 951,00 zł.
Na powyższą kwotę składają się zobowiązania z tytułu wykorzystywania infrastruktury kolejowej w latach 2009-2010. Wartość zobowiązań wynika z ugody zawartej pomiędzy stronami w dn. 21.01.2013r.
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 64 785 719,68 zł.

*Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.*

- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	47 879 806,65 zł.
- inne zobowiązania	50 204 394,62 zł.
- Fundusze specjalne	16 210 714,20 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności nieprzekraczającym roku w znacznej części są przeterminowane (48%). Wycena zobowiązań uwzględnia naliczone odsetki. Łącznie w roku badanym z tego tytułu jednostka naliczyła odsetki w wysokości 11 504 530,20 zł.

2.1. Zobowiązania wobec budżetów z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych innych świadczeń wynikają z następujących tytułów:	64 785 719,68 zł.
- zaliczki na podatek od osób fizycznych (PIT-4)	12 275 536,00 zł.
- dotacja przedmiotowa	2 621 838,00 zł.
- składki ZUS	49 610 500,58 zł.
- pozostałe	277 845,10 zł.

Uwag nie wnosi się.

2.2. Inne zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	50 204 394,62 zł.
- zobowiązania inwestycyjne	39 742 562,22 zł.
- składki i potrącenia z list płac	3 961 540,57 zł.
- wadła i kaucje gwarancyjne	2 809 131,17 zł.
- zobowiązania związane z działalnością finansowo wyodrębnioną	1 768 462,46 zł.
- PFRON	942 191,00 zł.
- pozostałe	980 507,20 zł.

Uwag nie wnosi się.

3. Fundusze Specjalne	16 210 714,20 zł.
-----------------------	-------------------

Wykazana kwota salda tego funduszu jest prawidłowa i wynika z następujących ustaleń:

Stan na 01.01.2012r.	18 800 065,26 zł.
Zwiększenia	19 894 316,55 zł.
- w tym: odpis podstawowy	16 281 850,00 zł.
Wykorzystanie ZFŚS	22 483 667,61 zł.
Stan ZFŚS na 31.12.2012r.	16 210 714,20 zł.

Wykorzystanie środków funduszu socjalnego nie budzi zastrzeżeń.

B.IV. Rozliczenia międzyokresowe 133 794 545,17 zł.

na saldo pozycji składają się:

- otrzymane dotacje na modernizację taboru	127 696 795,23 zł.
- przedsprzedaż biletów	1 954 492,31 zł.
- zaliczka na dotację samorządową	3 635 714,93 zł.
- pozostałe	507 542,70 zł.

Wycena i prezentacja prawidłowa

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	31-12-2010	31-12-2011	31-12-2012
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	777 250 778,41	826 088 512,37	795 035 805,48
Koszty działalności operacyjnej	1 805 762 538,75	1 836 147 993,97	1 843 835 904,22
Strata ze sprzedaży	-1 028 511 760,34	-1 010 059 481,60	-1 048 800 098,74
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-118 680 850,40	10 169 267,82	-73 957 571,49
Strata z działalności gospodarczej	-169 550 500,45	-52 705 978,28	-44 337 407,30
Strata brutto	-169 550 500,45	-52 705 978,28	-44 337 407,30
Strata netto	-169 550 500,45	-52 705 978,28	-44 337 407,30

1. Koszty działalności operacyjnej 1 843 835 904,22 zł.

W skład kosztów działalności operacyjnej wchodzi:

- wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 990 199,03 zł.
- koszty w układzie rodzajowym	1 840 845 705,19 zł.

2. Koszty w układzie rodzajowym

Na koszty te składają się następujące pozycje kosztów rodzajowych

- amortyzacja	57 319 107,75 zł.
- zużycie materiałów i energii	355 592 143,49 zł.
- usługi obce	656 435 917,74 zł.
- wynagrodzenia	569 201 427,13 zł.
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	152 979 179,20 zł.
- podatki i opłaty	18 900 740,10 zł.
- pozostałe koszty rodzajowe	30 417 189,78 zł.

W badanych transakcjach oraz dowodach finansowych (metoda wrywkowa) nie ujawniono nieprawidłowości.

3. Pozostałe koszty operacyjne 85 448 634,31 zł.

*Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.*

Na poniesione koszty składały się następujące pozycje:

- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 954 753,76 zł.
- utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	55 368 726,94 zł.
- kary, opłaty, grzywny i odszkodowania	5 022 369,62 zł.
- wartość nabytych usług podlegających refakturowaniu	6 106 979,70 zł.
- naprawa taboru pokryta odszkodowaniem od ubezpieczyciela	7 252 247,99 zł.
- pozostałe	6 743 556,30 zł.

W badanych transakcjach oraz dowodach finansowych (metoda weryfikacyjna) nie ujawniono nieprawidłowości.

4. Koszty finansowe **15 224 804,07 zł**

Na zarachowane koszty składają się:

- odsetki, w tym:	14 798 870,31 zł.
naliczone memoriałowo od zobowiązań przeteterminowanych	11 332 028,07 zł.
odsetki budżetowe	121 498,86 zł.
- pozostałe	425 933,76 zł.

Badane weryfikacyjnie operacje nie ujawniły nieprawidłowości.

5. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi **795 035 805,48 zł.**

5.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów (usług)	783 606 264,14 zł.
w tym dotacja do przejazdów ulgowych	155 167 242,62 zł.
5.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 370 280,88 zł.
5.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 059 260,46 zł.

Powyższe wielkości są zgodne z danymi z ksiąg rachunkowych. W badanych weryfikacyjnie transakcjach nie stwierdzono nieprawidłowości.

Uwag nie wnosi się.

6. Pozostałe przychody operacyjne **1 060 291 161,56 zł.**

Do pozostałych przychodów operacyjnych zarachowano wartości dotyczące:

- przychodów operacyjnych spowodowanych uzyskaniem nadwyżki przychodów nad wartością sprzedanych środków trwałych	20 173 737,61 zł.
- dotacja samorządowa do przewozów pasażerskich i na naprawę taboru	926 911 158,88 zł.
- dotacja do przewozów międzynarodowych	10 746 997,09 zł.
- dotacja inwestycyjna do wielkości amortyzacji środków trwałych	13 761 215,90 zł.

*Audytor: Biuro Biegłych Rewidentów "EKO-BILANS" Sp. z o.o.
90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3*

Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Przewozów Regionalnych Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

- rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	41 764 104,18 zł.
- uzyskane kary grzywny i odszkodowania	21 239 034,60 zł.
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	11 369 912,26 zł.
- korekta podatku VAT	6 403 697,50 zł.
- przychody z tytułu refaktur	6 106 632,06 zł.
- pozostałe przychody	1 814 671,48zł.

Badane wrywkowo transakcje i dowody nie ujawniły nieprawidłowości.

7. **Przychody finansowe** 44 844 968,26 zł.

Do przychodów finansowych zarachowano wartości dotyczące:

- rozwiązania rezerwy na odsetki umorzone w wyniku ugody	40 521 165,37 zł.
- odsetek otrzymanych	3 064 689,39 zł.
- odsetek naliczonych memoriałowo	851 570,06 zł.
- pozostałych operacji	407 543,44 zł.

Badane wrywkowo transakcje i dowody nie ujawniły nieprawidłowości.

8. **Wynik z działalności gospodarczej i jego rozliczenie** -44 337 407,30 zł.

8.1. **Przychody ogółem** 1 900 171 935,30 zł.

- przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	795 035 805,48 zł.
- pozostałe przychody operacyjne	1 060 291 161,56 zł.
- przychody finansowe	44 844 968,26 zł.

8.2. **Koszty ogółem** 1 944 509 342,60 zł.

- koszty działalności operacyjnej	1 843 835 904,22 zł.
- pozostałe koszty operacyjne	85 448 634,31 zł.
- koszty finansowe	15 224 804,07 zł.

8.3. **Wynik finansowy - strata brutto** -44 337 407,30 zł.

8.4. **Ustalenie wyniku podatkowego**

- wynik finansowy brutto zgodnie z rachunkiem zysków i strat	-44 337 407,30 zł.
- przychody wolne od podatku	-1 231 275 567,25 zł.
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania (statystyczne)	27 526 251,95 zł.
- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 299 554 331,13 zł.
- koszty zwiększające koszty podatkowe statystycznie	-129 009 377,33 zł.
- wynik podatkowy	-77 541 768,80 zł.

9. **Zobowiązania warunkowe**

Jednostka w informacji dodatkowej wskazała, że nie występują zobowiązania warunkowe, ani też poręczenia.

Audytór: Biuro Biegłych Rewidentów "EKO-BILANS" Sp. z o.o.
90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3

10. Zdarzenia po dacie bilansu

Za wyjątkiem ujawnionych w sprawozdaniu finansowym, w jednostce nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę wyników działalności roku 2012 oraz na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

11. Omówienie zagadnień stanowiących powód wyrażenia opinii z objaśnieniami

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd złożył oświadczenie o braku zagrożeń dla kontynuacji działalności jednostki. Nie wnosząc zastrzeżeń do powyższego założenia, zwracamy uwagę na trudną sytuację finansową Spółki, wyrażającą się corocznie ponoszonymi stratami, niedostateczną płynnością oraz wysokim poziomem zadłużenia.

Łączne straty wykazane przez Spółkę w bilansie na dzień 31.12.2012r. przewyższyły sumę kapitałów zapasowego, rezerwowego oraz 1/2 kapitału zakładowego i występują przesłanki z art. 233 KSH, zgodnie z którym Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Dział IV. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Zawarte dane w Informacji dodatkowej są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, spełniają wymagania określone w art. 48 oraz w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych. Wskazane informacje przedstawiono w sposób wyczerpujący.

Zarząd Spółki złożył stosowną informację we wprowadzeniu do sprawozdania o możliwości kontynuowania działalności gospodarczej.

Dział V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału w kwocie -336 727 787,34 zł i jego zmniejszenie o 44 337 407,30 zł na koniec roku 2012 sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2012.

Dział VI. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wskazuje na łączną wartość przepływów równą -3 859 580,93 zł. Sprawozdanie z przepływów spełnia wymogi określone w art. 48b. ustawy o rachunkowości, wykazuje zgodność z danymi ksiąg rachunkowych oraz jest powiązane w należyty sposób z bilansem.

Dział VII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki jest zgodne z danymi ksiąg rachunkowych, spełnia wymogi określone w art. 49 ust 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Zagrożenie dla kontynuacji działalności.

Kierownictwo jednostki zamieściło informację o kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę (vide – wprowadzenie do sprawozdania finansowego).

Zdaniem biegłego przyjęcie powyższego założenia uzasadniają:

- Uchwała Nr 54 z dnia 22 czerwca 2012r. Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, w której właściciele potwierdzili wolę dalszego istnienia Spółki,
- Uchwała Nr 4 z dnia 21 stycznia 2013r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki zatwierdzająca „Wieloletni Plan Działalności Spółki Przewozy Regionalne na lata 2013-2017. Prognozę wykonania 2012 i Plan Wieloletniego Rozwoju Spółki Przewozy Regionalne sp. z o.o. na lata 2013-2017 wraz z priorytetami strategicznymi do 2027 roku.”
- Uchwała Nr 15 z dnia 6 marca 2013r. Rady Nadzorczej, w której Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek skierowany na Zgromadzenie Wspólników w przedmiocie zatwierdzenia Planu Działalności Spółki „Przewozy Regionalne” na rok 2013.
- Brak zdolności upadłościowej zgodnie z art. 6 pkt. 4 ustawy z dnia 28 lutego 2003r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2009r. Nr 175, poz. 1361 ze zm.). Trwające prace nad projektem ustawy z dnia 11 października 2012r. o zmianie ustawy o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe”, ustawy – Prawo upadłościowe i naprawcze oraz ustawy o transporcie kolejowym zgłoszonym przez Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej (projekt po konsultacjach społecznych i uzgodnieniach międzyresortowych w dn. 8 marca 2013r. skierowano do Stałego Komitetu Rady Ministrów), w którym wprowadza się do polskiego porządku prawnego rozwiązanie wynikające z opublikowanych w dniu 22 lipca 2008r. Wspólnotowych wytycznych dotyczących pomocy państwa na rzecz przedsiębiorstw kolejowych (Dz. Urz. UE C 184 z 22.07.2008), które przewidują obowiązek zniesienia nieograniczonych gwarancji państwowych przyznanych przedsiębiorstwom kolejowym przewidują 12 miesięczne *vacatio legis* od dnia jej uchwalenia.
- Zawarcie z większością Urzędów Marszałkowskich umów o świadczenie usług przewozowych na 2013 rok na poziomie porównywalnym do lat ubiegłych, w tym umów w 6 województwach z okresem obowiązywania kończącym się po 31.12.2013r.
- Zawarcie w dn. 21.01.2013r. ugody z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w zakresie opłat za dostęp do infrastruktury kolejowej w latach 2009 i 2010.
- Utrzymująca się od kilku lat poprawa wyniku finansowego.

Przypadki wskazujące na naruszenie prawa.

Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.

Nie stwierdzono zjawisk wskazujących na naruszenie prawa w systemie rachunkowości.

Dział VIII. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

1.	Wynik finansowy ustalony przez jednostkę zamyka się stratą brutto w wysokości	-44 337 407,30 zł.
2.	Obowiązkowe odpisy z tytułu podatku dochodowego	0,00 zł.
3.	Strata netto	-44 337 407,30 zł.

Dział IX. UWAGI KOŃCOWE

1. Niniejszy raport zawiera 29 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego przy numerze strony.
2. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe.

Tomasz Pietrzak

Nr ewid. 12345

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu

Biura Biegłych Rewidentów
„EKO-BILANS” Sp. z o.o.
90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3

Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod nr 64,
Uchwałą KRBR nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995r.

Łódź, dnia 26.04.2013r.