

w sprawie określenia liczby udziałów samorządów województw w kapitale zakładowym PKP Przewozy Regionalne spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (obecnie „Przewozy Regionalne” sp. z o.o.) (Dz. U. Nr 218, poz. 1393).

W dniu 3 września 2010r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu – rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego „Przewozy Regionalne” sp. z o.o. do wysokości 1 540 606 000,00 PLN wraz ze zmianą Umowy Spółki oraz wpisaniem nowego wspólnika „Polskie Koleje Państwowe” Spółka Akcyjna. W dniu 07 września 2010r. zawarta została Umowa zbycia przez PKP S.A. na rzecz Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Infrastruktury 270.064 udziałów spółki „Przewozy Regionalne” sp. z o.o. – należących do PKP S.A. Następnie, również w dniu 7 września br. Minister Infrastruktury poinformował, że należące do Skarbu Państwa udziały w kapitale zakładowym „Przewozy Regionalne” sp. z o.o. zostały objęte przez samorządy województw, na podstawie art. 39a ustawy z dnia 8 września 2000r. o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe”.

Po objęciu udziałów samorządy województw posiadają w kapitale zakładowym „Przewozy Regionalne” sp. z o.o. następującą liczbę udziałów:

**Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2010r. :**

Nazwa Wspólnika	Liczba udziałów	Liczba głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale 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 %
<b>RAZEM</b>	<b>1 540 606</b>	<b>1 540 606</b>	<b>1 540 606 000,00</b>	<b>100%</b>

**Zmiany w kapitałach Spółki w okresie obrotowym przedstawiały się następująco:**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik lat ubiegłych
Saldo otwarcia	1 270 542 000,00	2 037 056 393,23	0,00	-3 351 478 535,14
Zwiększenia	270 064 000,00	664,00	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	296 318 423,40
Saldo zamknięcia	1 540 606 000,00	2 037 057 057,23	0,00	-3 647 796 958,54

Zwiększenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku ustanowienia nowych 270.064 udziałów, o wartości nominalnej 1 000,00 PLN każdy. Całość udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym pokryta została wkładem niepieniężnym w postaci nieruchomości oraz praw stanowiących zaplecza techniczne.

Łączna wartość wkładu niepieniężnego, stosownie do wyceny sporządzonej przez rzeczoznawcę majątkowego, określona została na kwotę 270 064 664,00 PLN. Różnica między wartością wkładu niepieniężnego, a kwotą podwyższenia kapitału zakładowego, stanowiąca kwotę 664,00 PLN w całości została przeznaczona na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

**1.7. Propozycja pokrycia straty**

Stratę proponuje się pokryć kapitałem zapasowym odtworzonym w przyszłych okresach.

**1.8. Rezerwy**

Na dzień bilansowy Spółka wykazuje rezerwy w wysokości 223 268 390,21 PLN. Zmiany w stanie rezerw zostały przedstawione w poniższych zestawieniach.

**Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Stan rezerw na początek okresu	19 806 018,58
Zwiększenia w ciągu roku	0,00
Zmniejszenie w ciągu roku / rozwiązanie	568 947,14
Stan rezerw na koniec okresu	19 237 071,44

**Podstawa utworzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	Wartość księgowa	Wartość podatkowa	Różnica	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku
Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	128 789 883,65	106 344 042,49	22 445 841,16	4 264 709,82
Należności z tytułu odsetek	668 795,20	0,00	668 795,20	127 071,09
Dotacje nieotrzymane	16 685 947,01	0,00	16 685 947,01	3 170 329,93
Wartość netto środków trwałych odniesionych na kapitał zapasowy	61 447 161,03	0,00	61 447 161,03	11 674 960,60
<b>RAZEM</b>	<b>207 591 786,89</b>	<b>106 344 042,49</b>	<b>101 247 744,40</b>	<b>19 237 071,44</b>

**Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	<u>dlugotrminowe</u>	<u>krótkoterminowe</u>
<u>Stan rezerw na początek okresu</u>	<u>123 308 892,00</u>	<u>36 557 050,29</u>
Świadczenia emerytalne	40 497 681,00	7 998 847,00
Nagrody jubileuszowe	82 811 211,00	15 673 857,00
Urlopy wypoczynkowe	0,00	12 065 013,29
Pozostałe świadczenia	0,00	819 333,00
<u>Zwiększenia w ciągu okresu</u>	<u>112 373,48</u>	<u>34 690 388,57</u>
Świadczenia emerytalne	0,00	4 377 833,30
Nagrody jubileuszowe	112 373,48	17 507 903,70
Urlopy wypoczynkowe	0,00	12 804 651,57
Pozostałe świadczenia	0,00	0,00
<u>Zmniejszenia w ciągu okresu</u>	<u>4 452 722,10</u>	<u>33 791 125,64</u>
<i>wykorzystanie:</i>		
Świadczenia emerytalne	0,00	6 104 380,50
Nagrody jubileuszowe	285 565,03	15 673 857,00
Urlopy wypoczynkowe	0,00	12 012 888,14
Pozostałe świadczenia	0,00	0,00
<i>rozwiązanie:</i>		
Świadczenia emerytalne	4 167 157,07	0,00
Nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
Urlopy wypoczynkowe	0,00	0,00
Pozostałe świadczenia	0,00	0,00
<u>Stan na koniec okresu</u>	<u>118 968 543,38</u>	<u>37 456 313,22</u>
Świadczenia emerytalne	36 330 523,93	6 272 299,80
Nagrody jubileuszowe	82 638 019,45	17 507 903,70
Urlopy wypoczynkowe	0,00	12 856 776,72
Pozostałe świadczenia	0,00	819 333,00

### **Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

<b><u>Stan rezerw na początek okresu</u></b>	<b><u>15 928 148,58</u></b>
Badanie sprawozdania	29 400,00
Przyszłe zobowiązania z tyt. spraw sądowych	3 907 411,15
Odsetki od zobowiązań	10 374 630,65
Pozostałe	1 616 706,78
<b><u>Zwiększenia w ciągu okresu</u></b>	<b><u>38 737 366,37</u></b>
Badanie sprawozdania	32 400,00
Przyszłe zobowiązania z tyt. spraw sądowych	1 157 695,94
Odsetki od zobowiązań	29 219 509,74
Pozostałe	8 327 760,69
<b><u>Zmniejszenia w ciągu okresu</u></b>	<b><u>7 051 852,78</u></b>
<i>wykorzystanie:</i>	
Badanie sprawozdania	29 400,00
Przyszłe zobowiązania z tyt. spraw sądowych	2 044 947,45
Odsetki od zobowiązań	2 238 909,99
Pozostałe	2 738 595,34
<i>rozwiązanie</i>	
Przyszłe zobowiązania z tyt. spraw sądowych	7 200,00
<b><u>Stan na koniec okresu</u></b>	<b><u>47 606 462,17</u></b>
Badanie sprawozdania	32 400,00
Przyszłe zobowiązania z tyt. spraw sądowych	3 012 959,64
Odsetki od zobowiązań	37 355 230,40
Pozostałe	7 205 872,13

### **1.9. Zapasy**

Wartość brutto	Materiały	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	RAZEM
B.Z. 31.12.2009r.	22 120 150,72	36 374,20		22 156 524,92
B.Z. 31.12.2010r.	25 469 724,58	68 369,19	7 078,84	25 545 172,61
<i>Odpisy aktualizujące</i>				
B.Z. 31.12.2009r.	3 397 452,65			3 397 452,65
Zwiększenia	3 935 494,63			3 935 494,63
Zmniejszenia	4 366 142,06			4 366 142,06
B.Z. 31.12.2010r.	2 966 805,22			2 966 805,22
<i>Wartość bilansowa</i>				
B.Z. 31.12.2009r.	18 722 698,07	36 374,20	0,00	18 759 072,27
B.Z. 31.12.2010r.	<b>22 502 919,36</b>	<b>68 369,19</b>	<b>7 078,84</b>	<b>22 578 367,39</b>

### **Zapasy według okresów zalegania**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				RAZEM
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	16 786 978,77	1 796 853,47	1 600 635,85	5 285 256,49	25 469 724,58
Materiały (odpisy)	14 000,00	27 040,00	363 479,47	2 562 285,75	2 966 805,22
Materiały netto	<b>16 772 978,77</b>	<b>1 769 813,47</b>	<b>1 237 156,38</b>	<b>2 722 970,74</b>	<b>22 502 919,36</b>
Towary (brutto)	56 621,86		184,74	11 562,59	68 369,19
Towary (odpisy)	0,00		0,00	0,00	0,00
Towary (netto)	<b>56 621,86</b>	<b>0,00</b>	<b>184,74</b>	<b>11 562,59</b>	<b>68 369,19</b>

### 1.10. Należności krótkoterminowe

#### Na dzień bilansowy w Spółce występują następujące należności.

Wyszczególnienie	Stan na B.Z.	Terminowe	Należności przeterminowane		
			do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 1 roku
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>2 452 779,16</b>	<b>159 760,76</b>	<b>42 585,79</b>	<b>149 057,27</b>	<b>2 101 375,34</b>
z tytułu dostaw i usług brutto	2 452 779,16	159 760,76	42 585,79	149 057,27	2 101 375,34
z tytułu dostaw i usług odpisy	2 276 557,78	0,00	26 125,17	149 057,27	2 101 375,34
z tytułu dostaw i usług netto	176 221,38	159 760,76	16 460,62	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>357 454 255,75</b>	<b>147 785 713,86</b>	<b>12 086 556,12</b>	<b>10 015 203,96</b>	<b>187 566 781,81</b>
z tytułu dostaw i usług brutto	235 826 465,14	28 705 210,78	12 049 877,02	9 520 578,17	185 550 799,17
z tytułu dostaw i usług odpisy	200 898 309,35	325 615,49	5 501 316,52	9 520 578,17	185 550 799,17
z tytułu dostaw i usług netto	34 928 155,79	28 379 595,29	6 548 560,50	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	75 785 471,08	75 785 471,08	0,00	0,00	0,00
inne	44 861 664,54	43 295 032,00	28 884,10	0,00	1 537 748,44
inne odpisy	1 560 291,97	0,00	22 543,53	0,00	1 537 748,44
inne netto	43 301 372,57	43 295 032,00	6 340,57	0,00	0,00
dochodzone na drodze sądowej	980 654,99	0,00	7 795,00	494 625,79	478 234,20
doch. na drodze sądow. odpisy	980 654,99	0,00	7 795,00	494 625,79	478 234,20
doch. na drodze sądow. netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ogółem brutto</b>	<b>359 907 034,91</b>	<b>147 945 474,62</b>	<b>12 129 141,91</b>	<b>10 164 261,23</b>	<b>189 668 157,15</b>
Odpisy aktualizujące	205 715 814,09	325 615,49	5 557 780,22	10 164 261,23	189 668 157,15
<b>Należności netto</b>	<b>154 191 220,82</b>	<b>147 619 859,13</b>	<b>6 571 361,69</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	Kwota
Rozrachunki z tytułu VAT	48 660 991,00
Rozrachunki z samorządami z tytułu dotacji	16 685 947,01
Rozrachunki z samorządami z innych tytułów	10 438 533,07
<b>Ogółem</b>	<b>75 785 471,08</b>
Należności z innych tytułów	Kwota
Rozliczenie podatku VAT w przyszłych miesiącach	14 514 623,84
Rozrachunki z ZFŚS	16 289 485,63
Rozrachunki z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	7 175 463,05
Wadia	3 983 833,89
Pozostałe	2 898 258,13
<b>Ogółem</b>	<b>44 861 664,54</b>
Odpis aktualizujący	1 560 291,97
<b>Należności z innych tytułów netto</b>	<b>43 301 372,57</b>

#### Zmiany dotyczące dokonanych odpisów aktualizujących w roku obrotowym 2010 zostały zaprezentowane w poniższym zestawieniu.

<b>Wartość odpisów aktualizujących na B.O.</b>	<b>188 362 826,74</b>
Zwiększenia w ciągu roku	41 304 754,06
Zmniejszenie z tytułu ustania przyczyny	20 739 666,23
Wykorzystanie odpisu	3 212 100,48
<b>Wartość odpisów aktualizujących na B.Z.</b>	<b>205 715 814,09</b>

### 1.11. Inwestycje krótkoterminowe

<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach:</b>	<b>2 886 604,79</b>
rachunki bieżące	242 076,61
inne rachunki	57 758,06
rachunek ZFŚS	1 549 577,14
środki pieniężne w kasie	1 037 192,98
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>29 872 603,10</b>
lokaty	26 953 180,27
środki pieniężne w drodze	2 890 697,83
pozostałe	28 725,00
<b>Ogółem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>32 759 207,89</b>

### 1.12. Zobowiązania długoterminowe

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych.

### 1.13. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na B.Z.	Terminowe	Zobowiązania przeterminowane		
			do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 1 roku
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>63 354,73</b>	<b>32 733,10</b>	<b>30 209,89</b>	<b>411,74</b>	<b>0,00</b>
z tytułu dostaw i usług	63 354,73	32 733,10	30 209,89	411,74	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>749 716 950,84</b>	<b>250 900 138,39</b>	<b>312 337 599,70</b>	<b>79 149 016,21</b>	<b>107 330 196,54</b>
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
z tyt. emisji dłużnych pap. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług	630 366 273,23	132 398 180,26	311 493 203,10	79 149 016,21	107 325 873,66
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	69 827 604,49	69 827 604,49	0,00	0,00	0,00
z tytułu wynagrodzeń	31 220 559,08	31 220 559,08	0,00	0,00	0,00
inne	18 302 514,04	17 453 794,56	844 396,60	0,00	4 322,88
<b>ZFŚS</b>	<b>19 722 653,33</b>	<b>19 722 653,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>OGÓŁEM</b>	<b>769 502 958,90</b>	<b>270 655 524,82</b>	<b>312 367 809,59</b>	<b>79 149 427,95</b>	<b>107 330 196,54</b>

Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	Kwota
Rozrachunki z ZUS	56 684 130,70
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	8 098 969,00
Zobowiązania z tytułu dotacji przedmiotowej	4 543 011,00
Pozostałe rozrachunki z budżetem	501 493,79
<b>RAZEM</b>	<b>69 827 604,49</b>

## 1.14. Rozliczenia międzyokresowe

### Podstawa utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Wartość księgowa	Wartość podatkowa	Różnica	Aktywa z tytułu odroczonego podatku
Amortyzacja księgowa szybsza od podatkowej	88 507 149,92	205 795 695,56	117 288 545,64	22 284 823,67
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	523 190,11	0,00	523 190,11	99 406,12
Rezerwy na świadczenia pracownicze	156 424 856,60	0,00	156 424 856,60	29 720 722,75
Naliczone odsetki od zobowiązań	57 914 896,71	0,00	57 914 896,71	11 003 830,37
Zobowiązania z tytułu ZUS	31 606 160,45	0,00	31 606 160,45	6 005 170,49
Pozostałe rezerwy	10 251 231,77	0,00	10 251 231,77	1 947 734,04
Niewykorzystane straty podatkowe z lat ubiegłych	155 494 565,87	0,00	155 494 565,87	29 543 967,52
Odpis z tyt. aktualizacji aktywów trwałych, zapasów i aktywów finansowych	9 984 204,90	0,00	9 984 204,90	1 896 998,93
Odpisy z tyt. utraty wartości należności	21 829 323,71	0,00	21 829 323,71	4 147 571,50
Przedsprzedaż biletów na rok 2010	4 327 082,05	0,00	4 327 082,05	822 145,59
Różnice kursowe bilansowe od śr. pieniężnych w walucie	285,66	0,00	285,66	54,28
<b>RAZEM</b>	<b>536 862 947,75</b>	<b>205 795 695,56</b>	<b>565 644 343,47</b>	<b>107 472 425,26</b>

Spółka w związku z tym, że wykorzystuje straty podatkowe z lat ubiegłych utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 19 237 071,44 PLN.

### Saldo krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych składa się z następujących pozycji:

	stan na 31.12. 2009r.	stan na 31.12.2010r.
prenumerata czasopism	34 323,32	63 971,31
ubezpieczenia majątkowe	210 142,66	476 736,32
naliczone świadczenia, do których prawa będą nabyte w roku następnym	185 920,73	208 711,68
koszty, które zostaną zrefakturowane w roku 2011	1 068 468,04	7 137,82
świadczenia przejazdowe	5 008 724,47	12 659 215,42
wynajem lokomotyw	0,00	2 251 520,70
opłata prolongacyjna	0,00	1 672 029,00
inne koszty rozliczane w czasie	559 792,57	753 818,78
<b>RAZEM</b>	<b>7 067 371,79</b>	<b>18 093 141,03</b>

### Saldo rozliczeń międzyokresowych biernych i rozliczeń międzyokresowych przychodów składa się z następujących pozycji:

	stan na 31.12.2009r.	stan na 31.12.2010r.
przychody na przyszłe świadczenia przejazdowe	24 427 711,66	16 165,01
otrzymane dotacje na modernizację taboru	147 442 823,54	149 695 620,11
przedsprzedaż biletów	2 523 043,37	4 327 082,05
pozostałe	186 272,30	944 274,62
<b>RAZEM</b>	<b>174 579 850,87</b>	<b>154 983 141,79</b>

### **1.15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku firmy**

- Dnia 30.06.2010r. postanowieniem sądu (Sygn. akt WA.XI.Ns-Rej.Za.6871/10/883) dokonano wykreślenia zastawu wpisanego do rejestru zastawów pod numerem pozycji 1133064 – zastaw rzeczowy 210 sztuk elektrycznych zespołów trakcyjnych na kwotę 135 257 198,12 PLN jako zabezpieczenie realizacji projektu SPOT/1.1.2/99/04 „Modernizacja elektrycznych zespołów trakcyjnych serii EN57”.
- Hipoteka łączna kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach Spółki do sumy najwyższej 18 717 350,16 PLN na rzecz spółki PKP Polskie Linie Kolejowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisana Aktem notarialnym z dnia 23 marca 2010r. (repetitorium A Nr 4487/2010),
- Zastaw skarbowy na będących własnością Spółki ruchomościach ustanowiony w dniu 24.09.2010r. pod pozycjami 2077-2107 przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie o wartości 31 069 584,15 PLN w celu zabezpieczenia zobowiązań „Przewozy Regionalne” sp. z o.o. wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu składek:
  - na ubezpieczenia społeczne za okres od 02/2010r. do 05/2010r.,
  - na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych za okres od 02/2010r. do 05/2010r,
- Zabezpieczenie hipoteczne na nieruchomościach Spółki wpisane przez sądy: IX WKW Mokotów, VI WKW w Jeleniej Górze, X WKW w Lublinie, VI WKW w Olsztynie, IV WKW w Suchoj Beskidzkiej, V WKW w Gnieźnie o wartości łącznej 15 885 294,48 PLN w celu zabezpieczenia zobowiązań „Przewozy Regionalne” sp. z o.o. wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu składek:
  - na ubezpieczenia społeczne za okres od 02/2010r. do 05/2010r.,
  - na ubezpieczenia zdrowotne za okres od 02/2010r. do 05/2010r.
  - na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych za okres od 02/2010r. do 05/2010r.



### 1.16. Zobowiązania warunkowe

Dnia 27.06.2007r. Spółka złożyła do dyspozycji Ministerstwa Infrastruktury weksel in blanco wraz z Porozumieniem Wekslowym na kwotę 143 137,50 PLN jako zabezpieczenie prawidłowej realizacji Umowy o dofinansowanie projektu SPOT/3.1/174/05.

## 2. Wyjaśnienia do rachunku zysków i strat

### 2.1. Przychody netto ze sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży :

	01.01.2009r.-31.12.2009r.	01.01.2010r.-31.12.2010r.
Przychody z tytułu sprzedaży usług przewozowych	521 271 572,42	599 875 011,36
Dotacja przedmiotowa do ulg ustawowych	113 880 928,02	128 363 332,72
Pozostałe przychody ze sprzedaży produktów i usług	105 906 242,68	41 366 286,39
Przychody ze sprzedaży towarów	104 780,17	132 596,13
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 811 915,21	6 869 517,02
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne	933 494,15	644 034,79
<b>RAZEM</b>	<b>745 908 932,65</b>	<b>777 250 778,41</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży:

	01.01.2009r.-31.12.2009r.	01.01.2010r.-31.12.2010r.
Kraj	739 420 237,25	769 918 223,45
Transport międzynarodowy	6 488 695,40	7 332 554,96
<b>RAZEM</b>	<b>745 908 932,65</b>	<b>777 250 778,41</b>

### 2.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2009r.-31.12.2009r.	01.01.2010r.-31.12.2010r.
1 Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	84 170,29	41 225 000,04
2 Dotacje	733 872 337,13	869 801 451,82
Dotacja samorządowa	673 893 346,04	809 745 151,82
Dotacja do przewozów międzynarodowych	48 762 060,99	49 128 389,94
Dotacja inwestycyjna do wielkości amortyzacji środków trwałych	11 216 930,10	10 927 910,06
3 Inne przychody operacyjne	72 409 841,41	60 907 363,08
Uzyskane kary grzywny i odszkodowania	11 849 461,80	10 498 246,43
"Ulga na złe długi" - korekta VAT w związku z uregulowaniem faktur	0,00	2 838 841,41
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 669 212,64	1 183 938,82
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	33 472 795,74	36 105 341,81
Przychody z tyt. refaktur	18 931 301,97	5 967 521,35
Zwrot zasądzonych kosztów postępowania sądowego	619 304,69	468 295,42
Pozostałe	5 867 764,57	3 845 177,84
<b>RAZEM</b>	<b>806 366 348,83</b>	<b>971 933 814,94</b>

### 2.3 Pozostałe koszty operacyjne

		01.01.2009r.-31.12.2009r.	01.01.2010r.-31.12.2010r.
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 400 961,42	7 478 842,72
3.	Inne koszty operacyjne	51 782 392,79	54 624 062,28
	Wartość netto likwidowanych aktywów trwałych	425 151,67	393 730,31
	Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	25 497 171,61	33 443 948,95
	Kary, opłaty, grzywny, odszkodowania	1 462 492,68	4 349 396,54
	Wartość nabytych usług podleg. refakturowaniu	18 360 768,31	5 952 631,17
	Koszty wypłaconych rent cywilnych	1 116 831,53	1 398 414,31
	"Ulga na złe długi" - korekta VAT w związku z brakiem uregulowania faktur	0,00	5 468 122,78
	Pozostałe	4 919 976,99	3 617 818,22
	<b>RAZEM</b>	<b>59 183 354,21</b>	<b>62 102 905,00</b>

### 2.4 Przychody finansowe

		01.01.2009r.-31.12.2009r.	01.01.2010r.-31.12.2010r.
1.	Odsetki	8 084 793,94	2 178 724,86
2.	Inne przychody finansowe	2 197 222,41	1 325 339,36
	Umorzone odsetki	551 901,94	1 191 027,65
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności odsetkowe	132 829,39	94 989,75
	Wycena pożyczki	1 298 515,06	0,00
	Pozostałe	213 976,02	39 321,96
	<b>RAZEM</b>	<b>10 282 016,35</b>	<b>3 504 064,22</b>

### 2.5 Koszty finansowe

		01.01.2009r.-31.12.2009r.	01.01.2010r.-31.12.2010r.
1.	Odsetki	39 926 839,30	53 990 386,70
2.	Inne koszty finansowe	329 273,41	383 327,57
	Odpisy aktualizujące wartość odsetek	193 563,55	318 681,43
	Umorzone odsetki	914,79	11 415,13
	Pozostałe	134 795,07	53 231,01
	<b>RAZEM</b>	<b>40 256 112,71</b>	<b>54 373 714,27</b>

### 2.6. Działalność zaniechana

W roku 2010 „Przewozy Regionalne” sp. z o.o. nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności.

### 2.7. Koszty w układzie rodzajowym

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w układzie porównawczym.

## 2.8. Rozliczenie głównych pozycji różniących wynik bilansowy od wyniku podatkowego

<b>Zysk brutto/Strata brutto</b>	<b>-169 550 500,45</b>
<b>Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania</b>	<b>1 092 259 467,54</b>
naliczone odsetki od należności nie zaliczane do przychodów podatkowych	849 051,00
rozwiązane rezerwy, które uprzednio nie były uznane za koszty uzyskania przychodu	36 105 341,81
dotacje otrzymane z budżetu państwa lub budżetów jednostek samorządu terytorialnego	995 468 035,74
rozwiązane odpisy aktualiz. stan należności, które uprzednio nie były uznane za koszty uzyskania przychodów	707 265,86
umorzone odsetki od zobowiązań	1 191 027,65
przychody do wielkości amortyzacji środków trwałych finansowanych z dotacji	10 927 910,06
świadczenia przejazdowe na 2010r. sprzedane w 2009r.	24 427 711,66
dotacje samorządowe, których wpłata nastąpi w roku 2011	16 685 947,01
przedsprzedaż biletów na rok 2010 dokonana w roku 2009	2 523 043,37
"ulga na złe długi" - korekta VAT w związku z uregulowaniem faktur	2 828 841,41
pozostałe	545 291,97
<b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</b>	<b>35 304 943,99</b>
wpłacone odsetki, które były naliczone w latach ubiegłych	6 060 084,85
dotacja celowa (samorządowa) na zakup i modernizację majątku trwałego	13 190 459,80
wpłata w 2010 roku dotacji samorządowej za 2009r.	11 726 648,47
przedsprzedaż biletów na rok 2011 dokonana w roku 2010	4 327 082,05
pozostałe	668,82
<b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu:</b>	<b>124 903 179,75</b>
zapłacone odsetki od zobowiązań naliczone w latach ubiegłych	36 734 484,33
zapłacone wynagrodzenia za rok 2009	134 545,77
opłacone składki ZUS za rok 2009	16 946 475,19
amortyzacja podatkowa środków trwałych	57 954 099,94
wartość netto podatkowa likwidowanego i sprzedanego majątku	10 543 802,22
rozwiązanie rezerw z 2009r.	1 665 706,78
pozostałe	924 065,52
<b>Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu:</b>	<b>1 213 235 090,77</b>
naliczone, lecz nie zapłacone odsetki od zobowiązań	44 881 931,89
nieściągalne, przedawnione i umorzone wierzytelności	274 958,06
kary umowne i odszkodowania	3 991 323,56
rezerwy na zobowiązania i niewykorzystane urlopy	33 443 948,95
wpłaty na PFRON	12 758 206,00
niewypłacone w terminie osobom fizycznym wynagrodzenia i inne	523 190,11
składki ZUS, które zostaną opłacone w 2011 roku	31 606 160,45
wydatki i koszty finansowane z dotacji otrzymanych z budżetu państwa lub budżetów jednostek samorządu terytorialnego	982 277 575,94
amortyzacja bilansowa środków trwałych	53 564 105,50
amortyzacja nieuznawana za koszty uzyskania przychodu	20 595 632,69
odpisy aktualizujące wartość należności, aktywów trwałych i obrotowych	7 797 524,15
wartość bilansowa netto zlikwid. i sprzedanych środków trwałych	2 678 334,28
wartość netto zlikwid. i sprzedanych środków trwałych - nieuznawana za koszty uzyskania przychodu	2 930 920,59
renty cywilne i wyrównawcze	1 398 414,31
podatek od czynności cywilnoprawnych	1 392 972,00
rezerwa na zobowiązania	5 564 127,79
"ulga na złe długi" - korekta VAT w związku z brakiem uregulowania faktur	5 468 122,78
pozostałe	2 087 641,72
<b>Dochód podatkowy/Strata podatkowa</b>	<b>-138 173 112,98</b>



## **2.9. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki**

W okresie obrotowym Spółka poniosła koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki w wysokości 644 034,79 PLN z tytułu:

środki trwale w budowie	289 099,97
produkcja na magazyn	343 102,61
pozostałe	11 832,21

## **2.10. Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych**

W ciągu roku obrotowego w Spółce nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

## **2.11. Poniesione i planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

W roku 2010 nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 36 925,4 tys. PLN, nakłady na ochronę środowiska poniesiono w wysokości 395,8 tys. PLN. Natomiast na rok 2011 zaplanowane są nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 190 062,9 tys. PLN, na ochronę środowiska w wysokości 421,0 tys. PLN.

## **2.12. Kurs walut przyjętych do wyceny pozycji bilansowych i rachunku zysków i strat**

Na dzień bilansowy aktywa pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

EUR    średni kurs NBP 3,9603

#### 4. Zagadnienia osobowe

##### 4.1. **Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych w okresie obrotowym kształtowało się następująco:

Grupa zatrudnionych	okres obrotowy	okres poprzedni
Zarząd	3	5
Pracownicy umysłowi	1 809	2 063
Pracownicy fizyczni	12 383	13 772
	<b>14 195</b>	<b>15 840</b>
	=====	=====

##### 4.2. **Wynagrodzenia zarządu i organów nadzorczych Spółki łącznie z wynagrodzeniem z zysku**

Wynagrodzenie	okres obrotowy	okres poprzedni
Zarząd	656 793,38	845 428,85
Rada Nadzorcza	644 624,24	398 373,36
	<b>1 301 417,62</b>	<b>1 243 802,21</b>
	=====	=====

##### 4.3. **Transakcje z członkami zarządu i organów nadzorczych Spółki**

Członkowie Zarządu, jak i członkowie organów nadzorujących nie mają na dzień bilansowy wobec Spółki zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze.

##### 4.4. **Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy**

Lp	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	w tym	
			wypłacone	należne
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	66 204,00	26 352,00	39 852,00
2.	Inne usługi poświadczające	185 440,00	170 800,00	14 640,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	314 173,93	184 267,81	129 906,12
4.	Pozostałe usługi	51 240,00	7 320,00	43 920,00
	<b>RAZEM</b>	<b>617 057,93</b>	<b>388 739,81</b>	<b>228 318,12</b>

### 3. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Działalność operacyjna	- 1 012 587 443,42
Działalność inwestycyjna	1 961 666,85
Działalność finansowa	987 278 663,64
Przepływy pieniężne netto	-23 347 112,93
Stan środków pieniężnych na początek okresu	56 106 320,82
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	32 759 207,89
	=====

<b>Działalność operacyjna</b>	
<b>Pozycja A.II.3</b>	
odsetki zapłacone - działalność finansowa	300 000,00
<b>Razem zmiana</b>	<b>300 000,00</b>
<b>Pozycja A.II.4</b>	
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-41 225 000,04
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	393 730,31
Ujawnione niedobory	81 850,09
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	1 453 763,23
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	-471 568,18
Darowizny rzeczowego majątku trwałego	-2 199,00
Ujawnione nadwyżki	-7 000,00
<b>Razem zmiana</b>	<b>-39 776 423,59</b>
<b>Pozycja A.II.8</b>	
Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2010r.	769 502 958,90
Zobowiązania dotyczące działalności inwestycyjnej na dzień 31.12.2010r.	-3 990 195,53
<b>A. Zobowiązania 2010r.</b>	<b>765 512 763,37</b>
Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2009r.	648 652 690,77
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczki na dzień 31.12.2009r.	-7 629 081,00
Zobowiązania dotyczące działalności inwestycyjnej na dzień 31.12.2009r.	-4 435 991,82
<b>B. Zobowiązania 2009r.</b>	<b>636 587 617,95</b>
<b>Razem zmiana /A-B/</b>	<b>128 925 145,42</b>
<b>Pozycja A.II.9</b>	
Czynne rozliczenia międzyokresowe na koniec roku	37 330 212,47
Rozliczenia międzyokresowe bierne na koniec roku	154 983 141,79
Wartość dotacji otrzymanych w roku sprawozdawczym	-13 190 459,80
Czynne rozliczenia międzyokresowe na początek roku	26 873 390,37
Rozliczenia międzyokresowe bierne na początek roku	174 579 850,87
<b>Razem zmiana</b>	<b>-43 243 990,98</b>
<b>Pozycja A.II.10</b>	
Dotacje w roku ich otrzymania, odniesione na wynik finansowy	-982 017 284,84
<b>Razem zmiana</b>	<b>-982 017 284,84</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>	
<b>Pozycja B.I.1</b>	
Wpływ ze sprzedaży aktywów trwałych	39 332 826,75
<b>Pozycja B.II.1</b>	
Nakłady na nabycie aktywów trwałych	36 925 363,61
Zobowiązania dotyczące działalności inwestycyjnej na dzień 31.12.2009r.	4 435 991,82
Zobowiązania dotyczące działalności inwestycyjnej na dzień 31.12.2010r.	-3 990 195,53
<b>Razem zmiana</b>	<b>37 371 159,90</b>

## 5. Informacje o istotnych zdarzeniach i korektach

### 5.1. Zmiany polityki rachunkowości

W roku obrotowym Spółka nie dokonała istotnych zmian w polityce rachunkowości.

Zmiany prezentacyjne:

Rezerwę na koszty dotyczące roku 2010, utworzoną w związku z brakiem posiadania dokumentów (faktur VAT) przeniesiono z pozycji B.III.2. pasywów - Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek do pozycji B.I.3. pasywów – Pozostałe rezerwy, odpowiednio zmianom uległy pozycje A.I.5. i A.I.8. w Rachunku przepływów pieniężnych.

#### Bilans

Aktywa		Było	Jest
A.	Aktywa trwałe	431 337 810,69	431 337 810,69
I.	Wartości niematerialne i prawne	330 866,13	330 866,13
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	411 175 925,98	411 175 925,98
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	25 000,00	25 000,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 806 018,58	19 806 018,58
B.	Aktywa obrotowe	247 296 275,09	247 296 275,09
I.	Zapasy	18 759 072,27	18 759 072,27
II.	Należności krótkoterminowe	165 363 510,21	165 363 510,21
1.	Od jednostek powiązanych	7 658,80	7 658,80
2.	Od pozostałych jednostek	165 355 851,41	165 355 851,41
III.	Inwestycje krótkoterminowe	56 106 320,82	56 106 320,82
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 067 371,79	7 067 371,79
<b>RAZEM</b>		<b>678 634 085,78</b>	<b>678 634 085,78</b>

Pasywa		Było	Jest
A.	Kapitał własny	-340 198 565,31	-340 198 565,31
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 018 832 651,09	1 018 832 651,09
I.	Rezerwy na zobowiązania	193 993 386,67	195 600 109,45
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	19 806 018,58	19 806 018,58
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	159 865 942,29	159 865 942,29
3.	Pozostałe rezerwy	<b>14 321 425,80</b>	<b>15 928 148,58</b>
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	650 259 413,55	648 652 690,77
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 506 977,82	1 506 977,82
2.	Wobec pozostałych jednostek	<b>626 822 212,62</b>	<b>625 215 489,84</b>
3.	Wewnątrzzakładowe	0,00	0,00
4.	Fundusze specjalne	21 930 223,11	21 930 223,11
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	174 579 850,87	174 579 850,87
<b>RAZEM</b>		<b>678 634 085,78</b>	<b>678 634 085,78</b>

### Rachunek przepływów pieniężnych

	Było	Jest
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-296 318 423,40	-296 318 423,40
II. Korekty razem	-996 186 807,29	-996 186 807,29
1. Amortyzacja	48 081 279,86	48 081 279,86
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach	6 307 443,61	6 307 443,61
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 081 337,40	2 081 337,40
5. Zmiana stanu rezerw	<b>-551 049,64</b>	<b>1 055 673,14</b>
6. Zmiana stanu zapasów	6 557 573,29	6 557 573,29
7. Zmiana stanu należności	99 388 817,55	99 388 817,55
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	<b>-275 047 910,71</b>	<b>-276 654 633,49</b>
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-48 197 897,74	-48 197 897,74
10. Inne korekty	-834 806 400,91	-834 806 400,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 292 505 230,69	-1 292 505 230,69
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwest.	-23 090 544,96	-23 090 544,96
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 311 793 529,91	1 311 793 529,91
D. Przepływy pieniężne netto	-3 802 245,74	-3 802 245,74
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 802 245,74	-3 802 245,74
F. Środki pieniężne na początek okresu	59 908 566,56	59 908 566,56
G. Środki pieniężne na koniec okresu	56 106 320,82	56 106 320,82

### 6. Informacje dotyczące obrotów ze spółkami powiązаныmi kapitałowo

#### REMTRAK Sp. z o.o.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
Należności brutto	2 452 779,16	2 192 459,45
Odpis aktualizujący stan należności	2 276 557,78	2 184 800,65
Należności netto	176 221,38	7 658,80
Zobowiązania	54 510,55	1 499 072,16
Przychody netto ze sprzedaży	116 742,24	122 529,12
Koszty działalności operacyjnej	1 500 240,24	5 853 274,57
Pozostałe przychody operacyjne	6 113,32	16 427,83
Pozostałe koszty operacyjne	39 751,46	0,00
Przychody finansowe	15 726,38	0,00
Koszty finansowe	74 106,51	11 689,86

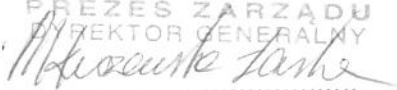


„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.  
Dodatkowe informacje i objaśnienia  
za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku

**KOW Sp. z o.o.**

	<b>Rok bieżący</b>	<b>Rok poprzedni</b>
Zobowiązania	8 844,18	7 905,66
Koszty działalności operacyjnej	9 892,49	84 249,90
Przychody finansowe	1 704,68	1 150,58
Koszty finansowe	42,15	979,09


Podpisy Członków Zarządu:

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR GENERALNY  
  
1) .....  
Małgorzata Kuczevska Łaska

CZŁONEK ZARZĄDU  
Dyrektor ds. Technicznych i Eksploatacyjnych  
  
2) .....  
Piotr Nowakowski

CZŁONEK ZARZĄDU  
Dyrektor ds. Pracowniczych  
  
3) .....  
Danuta Bódzek

Warszawa, dnia

DYREKTOR BIURA  
  
Katarzyna Skrzypowicz  
Główny Księgowy  
.....  
(podpis osoby sporządzającej)