



„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.

**Raport uzupełniający
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 11 stron
Raport uzupełniający
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Bilans	6
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.3.	Interpretacja wskaźników	8
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	System rachunkowości	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Wileńska 14 A
03-414 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	27 lipca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000031521
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	1.540.606.000,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodzi:

- Tomasz Pasikowski – Prezes Zarządu,
- Wojciech Kroskowski – Członek Zarządu,
- Dariusz Liszewski – Członek Zarządu.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 5 lutego 2014 r. odwołano:

- Pana Ryszarda Kuć z funkcji Prezesa Zarządu,
- Panią Elżbietę Grudzień z funkcji Członka Zarządu,
- Pana Pawła Stefańskiego z funkcji Członka Zarządu.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 5 lutego 2014 r. powołano:

- Pana Tomasza Pasikowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu,
- Pana Wojciecha Kroskowskiego na stanowisko Członka Zarządu.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26 marca 2014 r. powołano Pana Dariusza Liszewskiego na stanowisko Członka Zarządu z dniem 31 marca 2014 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Izabela Bijoch
Numer w rejestrze: 12809

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez POL-TAX Sp. z o.o. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 26 czerwca 2014 r. przez Zgromadzenie Wspólników, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 54.008.128,16 złotych zostanie pokryta z kapitału zapasowego, który powstanie w przyszłych okresach lub z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 4 lipca 2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Wspólników Spółki „Przewozy Regionalne” sp. z o.o z siedzibą w Warszawie, ul. Wileńska 14 A i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 12 listopada 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 8 października 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 1 do 5 grudnia 2014 r. oraz od 2 do 13 marca 2015 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego sprawozdania finansowego oraz niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA	31.12.2014 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2013* zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	1 114,8	0,1	2 066,8	0,2
Rzeczowe aktywa trwałe	585 352,1	72,9	598 848,1	73,0
Inwestycje długoterminowe	-	-	25,0	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 112,6	2,3	18 705,9	2,3
	<u>604 579,5</u>	<u>75,3</u>	<u>619 645,8</u>	<u>75,5</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	32 789,1	4,1	30 791,0	3,8
Należności krótkoterminowe	128 940,3	16,0	139 143,5	17,0
Inwestycje krótkoterminowe	19 201,0	2,4	20 462,6	2,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 487,8	2,2	10 209,1	1,2
	<u>198 418,2</u>	<u>24,7</u>	<u>200 606,2</u>	<u>24,5</u>
SUMA AKTYWÓW	<u>802 997,7</u>	<u>100,0</u>	<u>820 252,0</u>	<u>100,0</u>
PASYWA				
	31.12.2014 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2013* zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 540 606,0	191,9	1 540 606,0	187,8
Kapitał zapasowy	2 037 057,1	253,7	2 037 057,1	248,4
Strata z lat ubiegłych	(3 968 399,0)	494,2	(3 914 390,9)	477,2
Strata netto	(5 468,0)	0,7	(54 008,1)	6,6
	<u>(396 203,9)</u>	<u>49,3</u>	<u>(390 735,9)</u>	<u>47,6</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	202 995,9	25,3	188 966,1	23,0
Zobowiązania długoterminowe	33 911,7	4,2	11 520,0	1,4
Zobowiązania krótkoterminowe	850 331,3	105,9	886 443,6	108,1
Rozliczenia międzyokresowe	111 962,7	13,9	124 058,2	15,1
	<u>1 199 201,6</u>	<u>149,3</u>	<u>1 210 987,9</u>	<u>147,6</u>
SUMA PASYWÓW	<u>802 997,7</u>	<u>100,0</u>	<u>820 252,0</u>	<u>100,0</u>

* Dane porównawcze zostały przekształcone zgodnie z punktem 2.1 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz z notą 26 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2013 - 31.12.2013* zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	644 947,2	98,0	704 914,4	98,2
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	7 668,3	1,2	2 882,3	0,4
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 681,6	0,8	9 942,5	1,4
	658 297,1	100,0	717 739,2	100,0
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(57 126,9)	8,7	(56 726,7)	7,9
Zużycie materiałów i energii	(289 201,9)	43,9	(306 617,5)	42,7
Usługi obce	(502 126,3)	76,3	(549 333,4)	76,6
Podatki i opłaty	(16 398,3)	2,5	(16 712,1)	2,3
Wynagrodzenia	(452 783,5)	68,8	(475 309,1)	66,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(115 822,5)	17,6	(124 234,7)	17,3
Pozostałe koszty rodzajowe	(25 432,7)	3,8	(28 553,0)	4,0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 512,5)	0,4	(2 651,9)	0,4
	(1 461 404,6)	222,0	(1 560 138,4)	217,4
Strata ze sprzedaży	(803 107,5)	122,0	(842 399,2)	117,4
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 430,8	1,9	5 515,2	0,8
Dotacje	827 005,5	125,6	793 893,8	110,6
Inne przychody operacyjne	14 941,6	2,3	19 738,1	2,8
	854 377,9	129,8	819 147,1	114,2
Pozostałe koszty operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(21 522,8)	3,3	(2 315,3)	0,3
Inne koszty operacyjne	(19 759,6)	3,0	(5 515,7)	0,8
	(41 282,4)	6,3	(7 831,0)	1,1
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	9 988,0	1,5	(31 083,1)	4,3
Przychody finansowe				
Odsetki	1 600,2	0,2	1 219,7	0,2
Inne	2 446,7	0,4	7 553,2	1,0
	4 046,9	0,6	8 772,9	1,2
Koszty finansowe				
Odsetki	(17 904,1)	2,7	(29 971,6)	4,2
Strata ze zbycia inwestycji	(25,0)	0,0	-	-
Inne	(1 573,8)	0,2	(1 726,3)	0,2
	(19 502,9)	2,9	(31 697,9)	4,4
Strata brutto	(5 468,0)	0,8	(54 008,1)	7,5
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Strata netto	(5 468,0)	0,8	(54 008,1)	7,5

* Dane porównawcze zostały przekształcone zgodnie z punktem 2.1 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz z notą 26 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2014	2013
1. Rentowność sprzedaży netto		
<u>wynik netto x 100%</u> przychody netto	wartość ujemna	wartość ujemna
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>wynik netto x 100%</u> kapitał własny - zysk netto	nie- kalkulowany	nie- kalkulowany
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody netto	137 dni	131 dni
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	149,3%	147,6%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,3	0,3

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

2.3. Interpretacja wskaźników

W wyniku strat poniesionych przez Spółkę za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. oraz za lata poprzednie, kapitał własny oraz rentowność sprzedaży netto na dzień 31 grudnia 2014 r. osiągnęły wartość ujemną.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. nie był kalkulowany z uwagi na fakt, iż Spółka poniosła stratę netto za rok 2014 oraz 2013, co przy ujemnym kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. spowodowałoby niewłaściwą interpretację wskaźnika.

Stopa zadłużenia na koniec badanego roku wyniosła 149,3% i wzrosła w porównaniu do poprzedniego okresu o 1,7 p.p. Wysoka stopa zadłużenia wynika przede wszystkim z wysokich zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług. Część tych zobowiązań objęta jest porozumieniami dotyczącymi spłaty zadłużenia, zawartymi z największymi wierzycielami Spółki. W dniu 21 stycznia 2013 r. Spółka zawarła ugodę z PKP Polskie Linie

Kolejowe S.A. W trakcie badanego roku Spółka dokonywała terminowej spłaty rat objętych niniejszą ugodą. W dniu 12 grudnia 2014 r. Spółka zawarła z PKP Energetyka S.A. porozumienie dotyczące rozłożenia wierzytelności na raty.

Wskaźnik płynności pozostał na poziomie porównywalnym z rokiem ubiegłym i wyniósł na koniec badanego roku 0,3. Wartość wskaźnika pozostaje poniżej poziomu uważanego za bezpieczny, co wskazuje, iż Spółka nie posiada wystarczających aktywów obrotowych do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań.

Spółka podjęła w 2014 r., wspólnie z Samorządami Województw, Ministerstwem Infrastruktury i Rozwoju oraz Agencją Rozwoju Przemysłu, działania zmierzające do przygotowania kompleksowego planu restrukturyzacji, którego celem jest uzyskanie przez Spółkę trwałej rentowności. Plan zakłada wniesienie przez partnera strategicznego – Agencję Rozwoju Przemysłu – środków finansowych, które zostaną przeznaczone m in. na spłatę zadłużenia oraz rozwój Spółki.

W dniu 26 lutego 2015 r. zostało podpisane porozumienie w sprawie restrukturyzacji Spółki przez podsekretarza stanu w Ministerstwie Infrastruktury i Rozwoju, Prezesa Zarządu Spółki i dwunastu marszałków województw.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

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 2010 r. o publicznym transporcie zbiorowym).

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

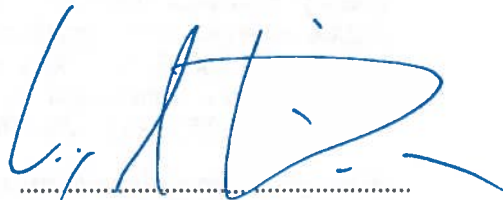
3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa



Izabela Bijoń
Kluczowy, biegły rewident
Nr ewidencyjny 12809



Wojciech Drzymała
Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 23 kwietnia 2015 r.