



**Przewozy Regionalne**

**„PRZEWOZY REGIONALNE” SP. Z O.O.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ  
31 GRUDNIA 2014 R.**

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.**

## **SPIS TREŚCI**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	14
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	19
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	22

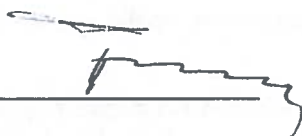
„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.

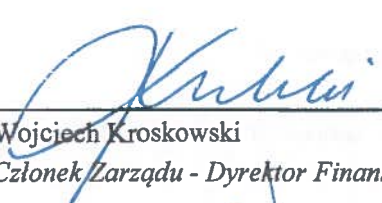
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd Spółki „Przewozy Regionalne” sp. z o.o. ("Spółka") przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 802.997,7 tys. złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący stratę netto w kwocie 5.468,0 tys. złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 5.468,0 tys. złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 1.261,6 tys. złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

  
Tomasz Pasikowski  
Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny

  
Wojciech Kroskowski  
Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy

  
Dariusz Liszewski  
Członek Zarządu - Dyrektor ds. Techniczno-Eksploatacyjnych

  
Katarzyna Sklepowicz  
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 23 kwietnia 2015 r.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**1. Dane identyfikujące Spółkę**

**1. 1 Nazwa Spółki**

„Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zwana dalej Spółką.

**1. 2 Siedziba Spółki**

ul. Wileńska 14a  
03-414 Warszawa

**1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 27 lipca 2001 r.

Numer rejestru: 0000031521

**1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki**

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- krajowy regionalny i wykonywany w połączeniach międzywojewódzkich oraz międzymiastowy przygraniczny i dalekobieżny kolejowy przewóz osób i rzeczy oraz świadczenie usług związanych z przewozem,
- działalność związana z turystyką i zakwaterowaniem,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- działalność usługowa w zakresie taboru kolejowego,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- inna działalność.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

**1. 5 Okres objęty sprawozdaniem finansowym**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

## **„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**

### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

#### **1. 6 Założenie kontynuacji działalności**

Spółka w roku kończącym się 31 grudnia 2014 uzyskała dodatni wynik z działalności operacyjnej na poziomie 9.988,0 tys. zł przy stracie netto w wysokości (5.468,0) tys. zł. Spółka posiada wysoki poziom zobowiązań i ma problemy z utrzymaniem bieżącej płynności finansowej, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r., podobnie jak na koniec okresu porównawczego, osiągnął ujemną wartość. Ze względu na fakt, iż bilans Spółki wykazuje skumulowaną stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego oraz połowy kapitału zakładowego przy braku kapitału rezerwowego, stosownie do wymogów art. 233 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd jest zobowiązany niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Zdaniem Zarządu, uchwała ta zostanie podjęta na Zgromadzeniu Wspólników zatwierdzającym niniejsze sprawozdanie finansowe.

Ponieważ bilans Spółki na koniec poprzedniego roku obrotowego, tj. na dzień 31 grudnia 2013 r. również wykazywał stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego oraz połowy kapitału zakładowego, uchwałą nr 32 z dnia 26 czerwca 2014 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki wyraziło wolę dalszego istnienia Spółki „Przewozy Regionalne” sp. z o.o.

Zgodnie z art. 6 pkt. 4 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2015 r., poz. 233 z późniejszymi zmianami) nie można ogłosić upadłości instytucji i osób prawnych utworzonych w drodze ustawy oraz utworzonych w wykonaniu obowiązku nałożonego ustawą. Spółka „PKP Przewozy Regionalne” spółka z o.o. (obecnie „Przewozy Regionalne” sp. z o.o.) powstała w wykonaniu obowiązku nałożonego ustawą z dnia 8 września 2000 r. o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe” (Dz.U. z 2014 r., poz. 1160 z późniejszymi zmianami).

Z uwagi na to, że powyższe okoliczności wskazują jednak na istnienie ryzyka niepewności co do zdolności kontynuowania przez Spółkę działalności w niezmienionym istotnie zakresie - w 2015 r. Spółka będzie kontynuować działania mające na celu poprawę wyniku finansowego poprzez dalszą optymalizację kosztów i zwiększenie przychodów oraz zwiększenie efektywności prowadzonej działalności. W celu osiągnięcia przez Spółkę trwałej rentowności i możliwości konkurowania na rynku pasażerskich przewozów kolejowych Spółka podjęła, wspólnie z Samorządami Województw, Ministerstwem Infrastruktury i Rozwoju oraz Agencją Rozwoju Przemysłu, działania zmierzające do przygotowania kompleksowego planu restrukturyzacji ("Plan"). Zawarcie wieloletnich umów przewozowych z organizatorami przewozów, uzyskanie pomocy publicznej, wdrożenie inicjatyw restrukturyzacyjnych w zakresie optymalizacji kosztów i przychodów stanowią jedne z kluczowych założeń Planu. Zakłada się, że wykonanie przedmiotowego Planu umożliwi realizację inwestycji taborowych, mających istotny wpływ przede wszystkim na jakość świadczonych usług, oraz umożliwi spłatę wierzycelności Spółki, a w efekcie doprowadzi do uzyskania trwałej rentowności.

Uwzględniając powyższe, niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**1. 7 Dane oddziałów wchodzących w skład sprawozdania łącznego**

Niniejsze łączne sprawozdanie finansowe zawiera dane następujących oddziałów sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe:

- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Podlaski z siedzibą w Białymstoku
- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Kujawsko-Pomorski z siedzibą w Bydgoszczy
- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Pomorski z siedzibą w Gdyni
- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Świętokrzyski z siedzibą w Skarżysku-Kamiennej
- Przewozy Regionalne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Małopolski z siedzibą w Krakowie
- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Lubelski z siedzibą w Lublinie
- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Łódzki z siedzibą w Łodzi
- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Warmińsko-Mazurski z siedzibą w Olsztynie
- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Opolski z siedzibą w Opolu
- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Wielkopolski z siedzibą w Poznaniu
- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Podkarpacki z siedzibą w Rzeszowie
- Przewozy Regionalne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Zachodniopomorski z siedzibą w Szczecinie
- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Dolnośląski z siedzibą we Wrocławiu
- „Przewozy Regionalne” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Lubuski z siedzibą w Zielonej Górze

**2. Znaczące zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**2. 1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości, za wyjątkiem zmian prezentacyjnych opisanych w nocie 23 dodatkowych informacji i objaśnień, stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

**2. 2 Przychody i koszty**

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

*Przychody ze sprzedaży*

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

**2. 3 Przychody odsetkowe**

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

**2. 4 Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

**2. 5 Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe	50%-100%
Oprogramowanie	50%-100%

## „Przewozy Regionalne” sp. z o.o. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

### 2. 6 Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	2,5%-10%
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5%-10%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5%-30%
Środki transportu	5%-40%
Pozostałe środki trwałe	10%-25%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

### 2. 7 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.



**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**2. 7. 1 Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych**

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpowiedni odpis.

**2. 8 Trwała utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

**2. 9 Leasing finansowy**

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie. Przedmiot leasingu jest początkowo ujmowany według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

**2. 10 Zapasy**

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

## **„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**

### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).

Towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

#### **2. 11 *Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe***

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### **2. 12 *Rozliczenia międzyokresowe***

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

#### **2. 13 *Rezerwy na zobowiązania***

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

##### *Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne i rentowe*

Zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy pracownicy Spółki są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy i odpraw emerytalnych i rentowych. Wycena zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych i rentowych została dokonana przy zastosowaniu metod aktuarialnych oraz stopy dyskonta opartej na rynkowych stopach zwrotu na dzień bilansowy. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywanego poziomu zatrudnienia w przyszłości.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**2. 14 Podatek dochodowy**

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych jest naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego, stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wartościowo ograniczane są do wysokości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z zasadą ostrożności.

**2. 15 Różnice kursowe**

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Do wyceny pozycji bilansu, rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

	Bilans	
	31.12.2014	31.12.2013
EUR	4,2623	4,1472

## **„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**

### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

#### **2. 16 Instrumenty finansowe**

##### **2. 16.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych**

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej notce nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

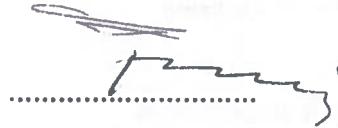
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**2. 16.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych**

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Tomasz Pasikowski  
*Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny*



.....

Wojciech Kroskowski  
*Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy*



.....

Dariusz Liszewski  
*Członek Zarządu - Dyrektor  
ds. Techniczno-Eksploatacyjnych*



.....

Katarzyna Sklepowicz  
*Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych*



.....

Warszawa, 23 kwietnia 2015 r.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.****Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Przekształcone 31.12.2013</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		604 579,5	619 645,8
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	1		
Inne wartości niematerialne i prawne		1 114,8	2 066,8
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	2		
Środki trwałe		566 726,0	590 105,5
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		58 742,2	66 722,0
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		192 837,1	212 194,5
urządzenia techniczne i maszyny		17 980,7	17 446,6
środki transportu		295 944,4	292 072,0
inne środki trwałe		1 221,6	1 670,4
Środki trwałe w budowie		18 626,1	8 742,6
		<u>585 352,1</u>	<u>598 848,1</u>
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	3		
Długoterminowe aktywa finansowe			
w jednostkach powiązanych	3.1	-	25,0
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	18 112,6	18 705,9
<b>Aktywa obrotowe</b>		198 418,2	200 606,2
<b>Zapasy</b>	4		
Materiały		32 663,5	30 746,4
Towary		101,1	42,8
Zaliczki na dostawy		24,5	1,8
		<u>32 789,1</u>	<u>30 791,0</u>
<b>Należności krótkoterminowe</b>			
Należności od pozostałych jednostek		128 940,3	139 143,5
z tytułu dostaw i usług	5.1	32 405,2	28 856,4
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		78 135,3	90 506,9
inne	5.2	18 399,8	19 780,2
		<u>128 940,3</u>	<u>139 143,5</u>
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe aktywa finansowe			
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6.1	19 201,0	20 462,6
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	7	17 487,8	10 209,1
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<u>802 997,7</u>	<u>820 252,0</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.****Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Przekształcone 31.12.2013</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	8.1	1 540 606,0	1 540 606,0
Kapitał zapasowy		2 037 057,1	2 037 057,1
Strata z lat ubiegłych		(3 968 399,0)	(3 914 390,9)
Strata netto		<u>(5 468,0)</u>	<u>(54 008,1)</u>
		<u>(396 203,9)</u>	<u>(390 735,9)</u>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>1 199 201,6</b>	<b>1 210 987,9</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	18 112,6	18 705,9
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	163 982,3	156 862,5
- długoterminowa		121 765,4	114 977,9
- krótkoterminowa		42 216,9	41 884,6
Pozostałe rezerwy			
- krótkoterminowe	9.2	<u>20 901,0</u>	<u>13 397,7</u>
		<u>202 995,9</u>	<u>188 966,1</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Wobec pozostałych jednostek			
inne zobowiązania finansowe		33 911,7	11 520,0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Wobec jednostek powiązanych			
z tytułu dostaw i usług		-	26,1
Wobec pozostałych jednostek		837 749,8	871 389,4
kredyty i pożyczki		33,9	-
inne zobowiązania finansowe		4 200,0	1 280,0
z tytułu dostaw i usług	11.1	751 054,6	754 804,5
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		43 401,9	63 664,0
z tytułu wynagrodzeń		26 248,4	29 126,2
inne		12 811,0	22 514,7
Fundusze specjalne		<u>12 581,5</u>	<u>15 028,1</u>
		<u>850 331,3</u>	<u>886 443,6</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

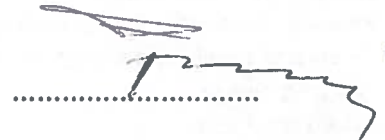
**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**

**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

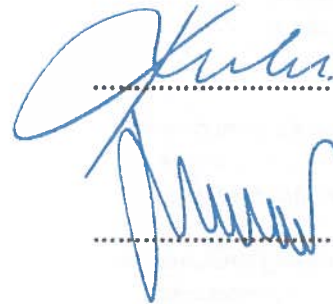
<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Przeznaczalne 31.12.2013</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>			
Inne rozliczenia międzyokresowe		111 962,7	124 058,2
- długoterminowe	12.1	96 764,7	107 879,0
- krótkoterminowe	12.2	15 198,0	16 179,2
		<u>111 962,7</u>	<u>124 058,2</u>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<u>802 997,7</u>	<u>820 252,0</u>

Tomasz Pasikowski  
*Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny*



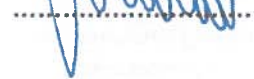
.....

Wojciech Kroskowski  
*Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy*



.....

Dariusz Liszewski  
*Członek Zarządu - Dyrektor  
ds. Techniczno-Eksploatacyjnych*



.....

Katarzyna Sklepowicz  
*Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych*



.....

Warszawa, 23 kwietnia 2015 r.



**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

		Przekształcone	
	Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	13		
Przychody netto ze sprzedaży produktów		644 947,2	704 914,4
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		7 668,3	2 882,3
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		5 681,6	9 942,5
		<u>658 297,1</u>	<u>717 739,2</u>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>			
Amortyzacja		(57 126,9)	(56 726,7)
Zużycie materiałów i energii		(289 201,9)	(306 617,5)
Usługi obce		(502 126,3)	(549 333,4)
Podatki i opłaty		(16 398,3)	(16 712,1)
Wynagrodzenia		(452 783,5)	(475 309,1)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(115 822,5)	(124 234,7)
Pozostałe koszty rodzajowe		(25 432,7)	(28 553,0)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(2 512,5)	(2 651,9)
		<u>(1 461 404,6)</u>	<u>(1 560 138,4)</u>
<b>Strata ze sprzedaży</b>		(803 107,5)	(842 399,2)
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		12 430,8	5 515,2
Dotacje		827 005,5	793 893,8
Inne przychody operacyjne		14 941,6	19 738,1
		<u>854 377,9</u>	<u>819 147,1</u>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>			
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(21 522,8)	(2 315,3)
Inne koszty operacyjne		(19 759,6)	(5 515,7)
		<u>(41 282,4)</u>	<u>(7 831,0)</u>
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		9 988,0	(31 083,1)
<b>Przychody finansowe</b>			
Odsetki		1 600,2	1 219,7
Inne		2 446,7	7 553,2
		<u>4 046,9</u>	<u>8 772,9</u>
<b>Koszty finansowe</b>			
Odsetki		(17 904,1)	(29 971,6)
Strata ze zbycia inwestycji		(25,0)	-
Inne		(1 573,8)	(1 726,3)
		<u>(19 502,9)</u>	<u>(31 697,9)</u>

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<u>Nota</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>	<u>Przekształcone 01.01.2013 - 31.12.2013</u>
<b>Strata brutto</b>		(5 468,0)	(54 008,1)
<b>Podatek dochodowy</b>	14	-	-
<b>Strata netto</b>		<u>(5 468,0)</u>	<u>(54 008,1)</u>

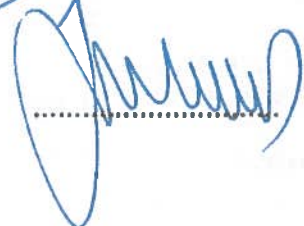
Tomasz Pasikowski  
*Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny*



Wojciech Kroskowski  
*Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy*



Dariusz Liszewski  
*Członek Zarządu - Dyrektor  
 ds. Techniczno-Eksploatacyjnych*



Katarzyna Sklepowicz  
*Osoba, której powierzono  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych*



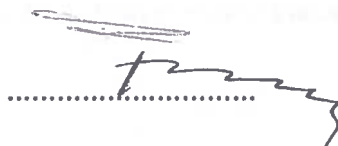
*Warszawa, 23 kwietnia 2015 r.*

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>	<b>Przekształcone 01.01.2013 - 31.12.2013</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	(390 735,9)	(336 727,8)
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	1 540 606,0	1 540 606,0
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	1 540 606,0	1 540 606,0
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	2 037 057,1	2 037 057,1
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	2 037 057,1	2 037 057,1
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu zwiększenia</b>	(3 914 390,9)	(3 870 053,5)
- podział wyniku za rok ubiegły	(54 008,1)	(44 337,4)
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	(3 968 399,0)	(3 914 390,9)
<b>Wynik netto</b>		
strata netto	(5 468,0)	(54 008,1)
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	(396 203,9)	(390 735,9)
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty</b>	(396 203,9)	(390 735,9)

Tomasz Pasikowski  
*Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny*



Wojciech Kroskowski  
*Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy*



Dariusz Liszewski  
*Członek Zarządu - Dyrektor  
ds. Techniczno-Eksploatacyjnych*



Katarzyna Sklepowicz  
*Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych*



Warszawa, 23 kwietnia 2015 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami,  
które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<u>Nota</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>	<u>Przekształcone 01.01.2013 - 31.12.2013</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Strata netto		(5 468,0)	(54 008,1)
Korekty razem:			
Amortyzacja		57 126,9	56 726,7
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		2 099,6	-
Strata/(Zysk) z działalności inwestycyjnej	16.1	4 878,6	(3 931,6)
Zmiana stanu rezerw		14 029,8	(8 382,3)
Zmiana stanu zapasów		(1 998,1)	(1 497,5)
Zmiana stanu należności		10 205,0	16 051,1
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16.2	(34 436,8)	31 735,0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(18 780,9)	850,1
		<u>33 124,1</u>	<u>91 551,5</u>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<u>27 656,1</u>	<u>37 543,4</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		13 031,3	10 265,1
<b>Wydatki</b>			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16.3	(36 155,4)	(55 608,1)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<u>(23 124,1)</u>	<u>(45 343,0)</u>

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<u>Nota</u>	<u>Przekształcone</u>
	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>		
Kredyty i pożyczki	33,9	-
<b>Wydatki</b>		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 827,5)	-
Odsetki	(3 888,4)	-
	(1 939,1)	-
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<u>(5 793,6)</u>	<u>-</u>
<b>Przeplwy pieniężne netto razem</b>	<u>(1 261,6)</u>	<u>(7 799,6)</u>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	(1 261,6)	(7 799,6)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	20 462,6	28 262,2
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<u>19 201,0</u>	<u>20 462,6</u>
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<u>2 567,6</u>	<u>3 722,9</u>

Tomasz Pasikowski  
*Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny*

Wojciech Kroskowski  
*Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy*

Dariusz Liszewski  
*Członek Zarządu - Dyrektor  
 ds. Techniczno-Exploatacyjnych*

Katarzyna Sklepowicz  
*Osoba, której powierzono  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych*

Warszawa, 23 kwietnia 2015 r.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**1. Wartości niematerialne i prawne**

***Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych***

	<b>Inne wartości niematerialne i prawne</b>
<b>Wartość brutto</b>	
01.01.2014	7 772,6
Zwiększenia	264,7
Zmniejszenia	(506,2)
31.12.2014	<u>7 531,1</u>
<b>Umorzenie</b>	
01.01.2014	(5 705,8)
Zwiększenia	(1 216,7)
Zmniejszenia	506,2
31.12.2014	<u>(6 416,3)</u>
<b>Wartość netto</b>	
01.01.2014	<u>2 066,8</u>
31.12.2014	<u>1 114,8</u>

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**2. Rzeczowe aktywa trwałe**

**2. 1 Zmiana stanu środków trwałych**

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
01.01.2014	81 650,6	239 353,7	69 358,8	725 268,8	6 410,9	1 122 042,8
Zwiększenia	-	590,4	5 313,7	44 375,3	101,2	50 380,6
Zmniejszenia	-	(653,3)	(1 287,0)	(33 119,1)	(132,8)	(35 192,2)
31.12.2014	81 650,6	239 290,8	73 385,5	736 525,0	6 379,3	1 137 231,2
<b>Umorzenie</b>						
01.01.2014	(14 928,6)	(27 159,2)	(51 912,2)	(431 716,8)	(4 740,5)	(530 457,3)
Zwiększenia	(4 081,9)	(7 681,4)	(4 772,7)	(38 824,1)	(550,0)	(55 910,1)
Zmniejszenia	-	171,9	1 280,1	33 005,0	132,8	34 589,8
31.12.2014	(19 010,5)	(34 668,7)	(55 404,8)	(437 535,9)	(5 157,7)	(551 777,6)
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
01.01.2014	-	-	-	(1 480,0)	-	(1 480,0)
Zwiększenia	(3 897,9)	(11 785,0)	-	(1 564,7)	-	(17 247,6)
31.12.2014	(3 897,9)	(11 785,0)	-	(3 044,7)	-	(18 727,6)
<b>Wartość netto</b>						
01.01.2014	66 722,0	212 194,5	17 446,6	292 072,0	1 670,4	590 105,5
31.12.2014	58 742,2	192 837,1	17 980,7	295 944,4	1 221,6	566 726,0

**2. 2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie**

Wartość gruntów użytkowanych wieczystie ustalona administracyjnie w celu ustalenia opłaty za użytkowanie wieczyste wynosi 81.650,6 tys. zł (2013 r.: 81.650,6 tys. zł).

**2. 3 Środki trwale nieamortyzowane**

Wartość środków trwałych niewykazywanych w aktywach Spółki, używanych przez Spółkę na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu operacyjnego wynosi 1.599.354,6 tys. zł (2013 r.: 1.263.532,2 tys. zł). Wartość początkowa tych środków wynika z zawartych umów najmu, dzierżawy, leasingu itp.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**2. 4 Środki trwałe w budowie**

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wyniósł 31.365,6 tys. zł (2013 r.: 24.562,5 tys. zł).

**2. 5 Przyczyny odpisów aktualizujących wartość środków trwałych**

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych dotyczą nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży oraz taboru z ważnym i bez ważnego świadectwa sprawności technicznej ze względu na wyższą wartość księgową środków trwałych od ich wartości odzyskiwalnej.

**3. Inwestycje długoterminowe**

**3. 1 Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Udziały lub akcje	-	25,0

**4. Zapasy**

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 1.240,5 tys. zł (2013 r.: 3.392,5 tys. zł).



**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**5. Należności krótkoterminowe**

**5.1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	229 058,6	258 512,0
	<u>229 058,6</u>	<u>258 512,0</u>
Stan należności brutto	229 058,6	258 512,0
Odpis aktualizujący wartość należności	(196 653,4)	(228 655,6)
Stan należności netto	<u>32 405,2</u>	<u>28 856,4</u>

**5.2 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych innych od pozostałych jednostek**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	21 634,0	22 780,7
	<u>21 634,0</u>	<u>22 780,7</u>
Stan należności brutto	21 634,0	22 780,7
Odpis aktualizujący wartość należności	(3 234,2)	(3 000,5)
Stan należności netto	<u>18 399,8</u>	<u>19 780,2</u>

**5.3 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych dochodzonych na drodze sądowej od pozostałych jednostek**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	6 515,6	3 813,0
	<u>6 515,6</u>	<u>3 813,0</u>
Stan należności brutto	6 515,6	3 813,0
Odpis aktualizujący wartość należności	(6 515,6)	(3 813,0)
Stan należności netto	<u>-</u>	<u>-</u>

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**5. 4 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek (z tytułu dostaw i usług, innych, dochodzonych na drodze sądowej).**

	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2014	236 469,0
Zwiększenia	27 639,1
Wykorzystanie	(50 300,1)
Rozwiązanie	(7 404,8)
31.12.2014	<u>206 403,2</u>

**6. Inwestycje krótkoterminowe**

**6. 1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 020,5	2 537,4
Inne środki pieniężne	17 180,5	17 925,2
	<u>19 201,0</u>	<u>20 462,6</u>

**7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ubezpieczenia majątkowe	827,8	1 131,0
Prenumerata	19,8	21,6
Korekta podatku naliczonego - "ulga na złe długi"	15 347,4	69,8
Świadczenia przejazdowe	56,9	7 613,8
Opłata prolongacyjna	-	913,2
Naliczone świadczenia, do których prawa będą nabyte w następnym roku	218,0	136,3
Pozostałe	1 017,9	323,4
	<u>17 487,8</u>	<u>10 209,1</u>

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowo przedstawiono w tysiącach złotych)

**8. Kapitał własny**

**8.1 Struktura własności kapitału zakładowego**

Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziałów	Udział %
Województwo Mazowieckie	207 982	207 982,0	13,5%
Województwo Wielkopolskie	149 439	149 439,0	9,7%
Województwo Śląskie	141 736	141 736,0	9,2%
Województwo Dolnośląskie	112 465	112 465,0	7,3%
Województwo Pomorskie	109 383	109 383,0	7,1%
Województwo Małopolskie	98 599	98 599,0	6,4%
Województwo Kujawsko-Pomorskie	89 355	89 355,0	5,8%
Województwo Zachodniopomorskie	89 355	89 355,0	5,8%
Województwo Łódzkie	87 815	87 815,0	5,7%
Województwo Lubelskie	84 733	84 733,0	5,5%
Województwo Warmińsko-Mazurskie	81 652	81 652,0	5,3%
Województwo Podkarpackie	75 490	75 490,0	4,9%
Województwo Podlaskie	58 543	58 543,0	3,8%
Województwo Lubuskie	55 461	55 461,0	3,6%
Województwo Opolskie	52 380	52 380,0	3,4%
Województwo Świętokrzyskie	46 218	46 218,0	3,0%
	<b>1 540 606</b>	<b>1 540 606,0</b>	<b>100,0%</b>

**8.2 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Spółka posiada na koniec roku obrotowego kapitał zapasowy w wysokości niewystarczającej na pokrycie strat z lat ubiegłych, dlatego proponuje się stratę za 2014 rok pokryć kapitałem zapasowym, który powstanie w przyszłych okresach lub z zysków lat przyszłych.

**9. Rezerwy**

**9.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	Odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa urlopową	Pozostałe	Razem
01.01.2014	41 171,4	92 943,7	20 120,1	2 627,3	156 862,5
Zwiększenia	10 321,4	17 593,6	21 479,6	130,0	49 524,6
Wykorzystanie	(5 996,1)	(14 231,1)	(2 439,7)	(920,2)	(23 587,1)
Rozwiązanie	-	-	(17 989,0)	(828,7)	(18 817,7)
31.12.2014	<b>45 496,7</b>	<b>96 306,2</b>	<b>21 171,0</b>	<b>1 008,4</b>	<b>163 982,3</b>
<i>w tym część:</i>					
długoterminowa	38 976,4	82 789,0	-	-	121 765,4
krótkoterminowa	6 520,3	13 517,2	21 171,0	1 008,4	42 216,9

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**9. 2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

	Przyszłe zobowiązania z tytułu spraw sądowych	Zobowiązania sporne	Pozostałe	Razem
01.01.2014	4 706,7	5 595,4	3 095,6	13 397,7
Zwiększenia	7 007,7	1 208,7	6 820,2	15 036,6
Wykorzystanie	(1 514,3)	-	(231,1)	(1 745,4)
Rozwiązanie	(1 491,1)	(1 924,0)	(2 372,8)	(5 787,9)
31.12.2014	8 709,0	4 880,1	7 311,9	20 901,0

**10. Zobowiązania długoterminowe**

**10. 1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek**

	Inne zobowiązania finansowe
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
powyżej 1 roku do 3 lat	8 400,0
powyżej 3 do 5 lat	8 400,0
powyżej 5 lat	17 111,7
	<u>33 911,7</u>
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
do 1 roku	<u>4 200,0</u>
<i>ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe</i>	

**11. Zobowiązania krótkoterminowe**

**11. 1** Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 526.675,7 tys. zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego, natomiast w kwocie 224.378,9 tys. zł powyżej 12 miesięcy.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**12. Inne rozliczenia międzyokresowe**

**12.1 Rozliczenia długoterminowe**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Otrzymane dotacje na modernizację taboru	96 764,7	107 879,0

**12.2 Rozliczenia krótkoterminowe**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Otrzymane dotacje na modernizację taboru	10 936,0	11 117,6
Przedsprzedaż biletów	1 310,2	1 682,1
Zaliczka na dotacje samorządową	2 649,3	2 320,5
Pozostałe	302,5	1 059,0
	<u>15 198,0</u>	<u>16 179,2</u>

**13. Struktura przychodów ze sprzedaży**

	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>
<i>Struktura terytorialna</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		
Kraj	641 219,3	700 409,4
Eksport	3 727,9	4 505,0
	<u>644 947,2</u>	<u>704 914,4</u>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
Kraj	5 681,6	9 942,5
<i>Struktura rzeczowa</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		
Przychody z tytułu sprzedaży usług przewozowych	457 631,2	516 851,8
Dotacja przedmiotowa do ulg ustawowych	120 012,5	139 260,9
Pozostałe	67 303,5	48 801,7
	<u>644 947,2</u>	<u>704 914,4</u>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
Sprzedaż złomu	5 256,0	9 738,0
Sprzedaż biletów komunikacji miejskiej	387,6	196,8
Pozostałe	38,0	7,7
	<u>5 681,6</u>	<u>9 942,5</u>

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**14. Podatek dochodowy od osób prawnych**

**14. 1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych**

	<u>01.01.2014 -</u> <u>31.12.2014</u>	<u>01.01.2013 -</u> <u>31.12.2013</u>
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

**14. 2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych**

	<u>01.01.2014 -</u> <u>31.12.2014</u>	<u>01.01.2013 -</u> <u>31.12.2013</u>
Strata brutto	(5 468,0)	(54 008,1)
Kwoty, które zwiększają podstawę		
<u>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</u>		
Wpłata dotacji samorządowych za ubiegły rok	23 974,0	33 477,8
Dotacja celowa na zakup i modernizację majątku trwałego	14,0	2 793,0
Zapłacone odsetki od należności z tyt. dostaw i usług	126,0	1 126,0
Pozostałe przychody	13,3	30,3
<u>Koszty nieuznane za koszty uzyskania przychodu</u>		
Wydatki i koszty finansowane z dotacji otrzymanych z budżetu państwa lub budżetów jednostek samorz. teryt.	911 785,7	929 904,0
Korekta kosztów podatkowych zgodnie z art. 15b ust. 1 i 2 updog od niezapłaconych zobowiązań	196 170,1	123 205,7
Rezerwy (w tym na świadczenia pracownicze)	66 137,9	39 440,1
Amortyzacja bilansowa środków trwałych	57 126,9	56 726,7
Składki ZUS, które zostaną opłacone w roku następnym	13 457,1	29 096,0
Naliczone odsetki od zobowiązań	41 266,0	21 434,2
Amortyzacja nieuznawana za koszty uzyskania przychodu	18 858,2	19 525,4
Wpłaty na PFRON	9 365,2	10 013,8
Wartość bilansowa netto zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	602,4	3 979,7
Aktualizacja wartości aktywów trwałych i obrotowych	17 247,7	3 901,3
Odpisy aktualizujące wartość należności	6 487,2	3 541,0
Kary umowne i odszkodowania	3 149,8	1 164,2
Pozostałe	2 254,2	5 586,8
	<u>1 368 035,7</u>	<u>1 284 946,0</u>

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>
Kwoty, które zmniejszają podstawę		
<u>Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania</u>		
Dotacje otrzymane z budżetu państwa lub budżetów jednostek samorządu terytorialnego oraz inne dotacje związane z zakupem albo wytworzeniem środków trwałych	911 799,7	932 715,6
Rozwiązane rezerwy, które uprzednio nie były uznane za koszty uzyskania przychodu	46 864,5	44 790,8
Dotacje samorządowe, których wpłata nastąpi w roku następnym	27 915,1	23 974,0
Przychody do wielkości amortyzacji środków trwałych finansowanych z dotacji	11 291,1	11 501,7
Umorzone odsetki od zobowiązań	24 330,5	6 405,0
Aktualizacja wartości aktywów trwałych i obrotowych	1 088,2	2 966,8
Rozwiązane odpisy aktualizujące stan należności, które uprzednio nie były uznane za kup	4 594,5	2 860,8
Przedsprzedaż biletów	-	1 954,5
Zwrot PCC od podwyższenia kapitału w 2010r.	-	1 350,2
Pozostałe	606,5	255,2
<u>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu</u>		
Amortyzacja podatkowa środków trwałych	58 315,9	59 586,3
Zwiększenie kosztów podatkowych zgodnie z art. 15b ust. 4 updog od zapłaconych zobowiązań	123 984,6	-
Opłacone składki ZUS z roku ubiegłego	29 096,0	29 580,2
Zapłacone odsetki od zobowiązań	19 211,6	5 312,0
Wartość podatkowa netto zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	4 179,6	8 297,2
Pozostałe	2 347,2	2 999,2
	<u>1 265 625,0</u>	<u>1 134 549,5</u>
Dochód do opodatkowania	96 942,7	96 388,4
Strata z lat ubiegłych	(96 942,7)	(96 388,4)
Podstawa opodatkowania	-	-
Podatek dochodowy	<u>-</u>	<u>-</u>

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**14. 3 Odroczone podatek dochodowy**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Naliczone, a nie zapłacone odsetki od zobowiązań	70 517,0	72 738,8
Korekta kosztów podatkowych od niezapłaconych zobowiązań	196 170,1	123 205,7
Odpisy aktualizujące wartość należności	21 282,4	19 080,4
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i zapasów	23 185,9	7 780,4
Wartość netto majątku, na którym występują różnice pomiędzy stawkami amortyzacji - wyższą księgową i niższą podatkową	91 491,6	100 163,5
Rezerwy na świadczenia pracownicze	163 982,3	156 862,5
Zobowiązania z tyt. ZUS	13 457,1	29 096,0
Pozostałe rezerwy	20 901,0	13 397,7
Przedsprzedaż biletów	-	1 682,1
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	290,6	247,6
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	27,7	3,8
	<u>601 305,7</u>	<u>524 258,5</u>
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:		
Strata podatkowa 2010 (ogółem)	138 173,1	138 173,1
Korekta straty za 2010	4 329,3	-
Rozliczona/przedawniona część straty podatkowej	<u>(142 502,4)</u>	<u>(69 086,6)</u>
Strata podatkowa 2010 do rozliczenia	-	69 086,5
Strata podatkowa 2011 (ogółem)	1 165,6	1 165,6
Korekta straty za 2011	4 683,0	-
Rozliczona część straty podatkowej	<u>(5 848,6)</u>	<u>(582,8)</u>
Strata podatkowa 2011 do rozliczenia	-	582,8
Strata podatkowa 2012 (ogółem)	77 541,8	77 541,8
Korekta straty za 2012	5 872,7	-
Rozliczona część straty podatkowej	<u>(45 972,1)</u>	<u>(26 719,1)</u>
Strata podatkowa 2012 do rozliczenia	37 442,4	50 822,7
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	<u>37 442,4</u>	<u>120 492,0</u>
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku	<u>121 362,1</u>	<u>122 502,6</u>
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nierozpoznana w bilansie	(103 249,5)	(103 796,7)
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>18 112,6</u>	<u>18 705,9</u>



**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Dodatnie różnice przejściowe:		
Wartość netto majątku, na którym występują różnice pomiędzy stawkami amortyzacji - niższą księgową i wyższą podatkową	38 466,3	37 558,9
Dotacje nieotrzymane	27 915,1	23 974,0
Wartość netto środków trwałych odniesionych na kapitał zapasowy	28 381,9	36 798,2
Naliczone, a nieotrzymane odsetki od należności	548,9	120,8
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	17,2	-
	<u>95 329,4</u>	<u>98 451,9</u>
<b>Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>18 112,6</u>	<u>18 705,9</u>
<b>Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>18 112,6</u>	<u>18 705,9</u>
<b>Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>18 112,6</u>	<u>18 705,9</u>
	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>
<b>Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	-	-
<b>Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat</b>	-	-
<b>15. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe</b>		
	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	31 365,6	24 562,5
- planowane na rok następny	173 738,3	156 195,4

*Sty*

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**16. Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych**

**16.1 Strata/(Zysk) z działalności inwestycyjnej**

	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>
Zysk ze zbycia środków trwałych	(12 430,8)	(5 515,2)
(Zysk)/Strata ze zbycia inwestycji	25,0	-
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	17 175,4	1 227,9
Darowizny	(14,0)	(20,2)
Inne	123,0	375,9
	<u>4 878,6</u>	<u>(3 931,6)</u>

**16.2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)**

	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(36 112,3)	1 969,5
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(33,9)	-
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	(3 080,4)	(1 280,0)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	4 789,8	31 045,5
	<u>(34 436,8)</u>	<u>31 735,0</u>

**16.3 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych**

	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	(264,7)	(3 223,0)
Zwiększenia środków trwałych	(50 380,6)	(39 644,4)
Nabycie w formie leasingu finansowego	29 200,0	12 800,0
Pozostałe	(36,8)	-
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	(9 883,5)	5 504,8
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia	(4 789,8)	(31 045,5)
	<u>(36 155,4)</u>	<u>(55 608,1)</u>

*DL*

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**17.     Zatrudnienie**

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Zarząd	3
Stanowiska nierobotnicze	1 274
Stanowiska robotnicze	7 996
	<hr/>
	9 273

**18.     Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących**

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 1.279,7 tys. zł (2013 r.: 1.117,3 tys. zł).

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 747,6 tys. zł (2013 r.: 774,7 tys. zł).

W latach 2013 i 2014 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

**19.     Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne**

	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>	<u>01.01.2013 - 31.12.2013</u>
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	92,0	28,5

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**20. Zobowiązania warunkowe**

Na 31 grudnia 2014 r. Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- NEWAG S.A., leasing finansowy - Weksel in blanco 46.462,9 tys. zł.,
- Pojazdy Szynowe PESA Bydgoszcz S.A. oraz PESA RENTAL sp. z o.o., leasing finansowy - Weksel in blanco 22.596,9 tys. zł.,
- PKP PLK S.A. - Weksel in blanco na sumę odpowiadającą aktualnemu zadłużeniu na dzień wypełnienia weksla, w przypadku opóźnienia płatności za trzy okresy rozliczeniowe (wartość zobowiązania wynosi 250.093,9 tys. zł).

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. Spółka podlegała kontroli ze strony organów podatkowych. Spółka stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji ryzyk zobowiązań (patrz nota 9).

**21. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Srodki trwałe		
hipoteka	389 931,1	389 931,1
zastaw	412 891,0	412 891,0
	<u>802 822,1</u>	<u>802 822,1</u>

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**22. Informacje o instrumentach finansowych**

**22.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko stopy procentowej

**Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem**

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

**Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzycelności.

Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 22.4.

**Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przy obecnej sytuacji, w której Spółka ma problemy z utrzymaniem bieżącej płynności finansowej, polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność pozwalającą na regulowanie wymagalnych zobowiązań. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Ryzyko stopy procentowej**

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 22.3.

**22. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych**

<b>Portfel</b>	<b>Charakterystyka (ilość)</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne</b>
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych i środki pieniężne w drodze.	3 843,5	oprocentowanie stałe
Środki pieniężne	Lokaty terminowe	15 357,5	lokaty overnight o zmiennym oprocentowaniu
Pozostałe zobowiązania finansowe	Leasing finansowy na autobusy szynowe	38 111,7	raty leasingowe płatne miesięcznie, oprocentowanie WIBOR1M + marża, spłata do 2022 r.
Kredyty i pożyczki	Kredyt na zakup samochodu	33,9	raty kredytu płatne miesięcznie, oprocentowanie WIBOR1M + marża, spłata do 01.2018 r.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**22. 3 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>wartość</b>	<b>wartość</b>
<b>Instrumenty finansowe:</b>	<b>bilansowa</b>	<b>bilansowa</b>
- o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	3 843,5	4 597,3
- o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	15 357,5	15 865,3
Zobowiązania finansowe	38 111,7	12 800,0

**22. 4 Informacje na temat ryzyka kredytowego**

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>wartość</b>	<b>wartość</b>
<b>Aktywa finansowe:</b>	<b>bilansowa</b>	<b>bilansowa</b>
Należności handlowe	32 405,2	28 856,4
Środki pieniężne	19 201,0	20 462,6
	<b>51 606,2</b>	<b>49 319,0</b>

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi.

**23. Zmiany prezentacyjne danych w danych porównawczych**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka dokonała zmian prezentacyjnych, które zostały opisane w notach 23.1, 23.2, 23.3. W celu zachowania porównywalności danych finansowych została dokonana odpowiednia korekta prezentacyjna danych porównawczych w bilansie, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

Zmiana pozwala na lepsze odzwierciedlenie rzeczywistej sytuacji finansowej Spółki. Nie wpłynęła ona na wysokość wyniku netto za 2013 r. ani na wysokość sumy bilansowej i kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2013 r.

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**23.1 Zmiany prezentacyjne w bilansie**

Spółka dokonała następujących zmian prezentacyjnych w bilansie:

- należności z tytułu podatku VAT do rozliczenia w następnych okresach zostały zaprezentowane w należnościach z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń zamiast w należnościach innych
- rozrachunki z tytułu PFRON zostały zaprezentowane w zobowiązaniach z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń zamiast w zobowiązaniach innych
- naliczone odsetki od przeterminowanych zobowiązań zostały zaprezentowane w zobowiązaniach krótkoterminowych zamiast w rezerwach krótkoterminowych
- zobowiązania z tytułu podatku VAT do rozliczenia w następnych okresach, zostały zaprezentowane w zobowiązaniach z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń zamiast w zobowiązaniach innych

	Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.12.2013	Zmiana prezentacyjna	Dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym
Należności od pozostałych jednostek			
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	77 045,5	13 461,5	90 506,9
inne	33 241,7	(13 461,5)	19 780,2
		-	
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	69 527,1	(56 129,4)	13 397,7
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek:			
z tytułu dostaw i usług	698 883,5	55 921,0	754 804,5
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	59 102,4	4 561,6	63 664,0
inne	26 867,8	(4 353,2)	22 514,7



**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**23. 2 Zmiany prezentacyjne w rachunku zysków i strat**

Spółka dokonała następujących zmian prezentacyjnych w rachunku zysków i strat:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych został pomniejszony o wartość netto likwidowanych aktywów trwałych
- ruchy na rezerwach pracowniczych, refakturach oraz odpisach aktualizujących zostały zaprezentowane w szyku łącznym

	Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.12.2013	Zmiana prezentacyjna	Dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 943,4	(3 428,2)	5 515,2
Inne przychody operacyjne	69 668,1	(49 930,0)	19 738,1
		<u>(53 358,2)</u>	
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>			
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 485,4	(5 170,1)	2 315,3
Inne koszty operacyjne	53 703,8	(48 188,1)	5 515,7
		<u>(53 358,2)</u>	

**„Przewozy Regionalne” sp. z o.o.**  
**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**23. 3 Zmiany prezentacyjne w rachunku przepływów pieniężnych**

Spółka dokonała następujących zmian prezentacyjnych w rachunku przepływów pieniężnych:

- wpływy z dotacji zostały zaprezentowane w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej

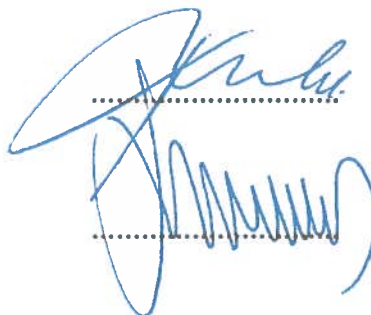
	Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.12.2013	Zmiana prezentacyjna	Dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Korekty:			
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 282,0)	5 132,1	850,1
Inne korekty	(897 679,0)	897 679,0	-
		<u>902 811,1</u>	
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Inne wpływy finansowe	902 811,1	(902 811,1)	-
		<u>(902 811,1)</u>	

Tomasz Pasikowski  
*Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny*



.....

Wojciech Kroskowski  
*Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy*



.....

Dariusz Liszewski  
*Członek Zarządu - Dyrektor  
 ds. Techniczno-Eksploatacyjnych*



.....

Katarzyna Sklepowicz  
*Osoba, której powierzono  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych*

Warszawa, 23 kwietnia 2015 r.