

Załącznik do uchwały Nr 568/2017
Zarządu PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
z dnia 26 maja 2017 r.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PKP POLSKIE LINIE KOLEJOWE S.A.
ZA ROK OBROTOWY
KOŃCZĄCY SIĘ DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.**

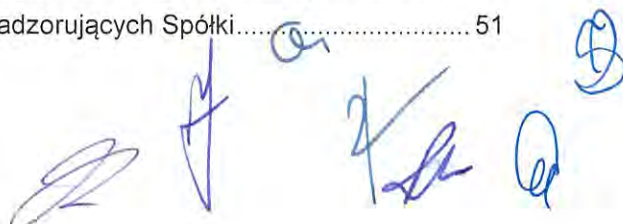


SPIS TREŚCI

A.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	5
B.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
1.	Informacje ogólne	6
2.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	7
3.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	7
3.1.	<i>Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	<i>7</i>
3.2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>7</i>
3.3.	<i>Środki trwałe</i>	<i>8</i>
3.4.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>9</i>
3.5.	<i>Leasing</i>	<i>9</i>
3.6.	<i>Udziały</i>	<i>10</i>
3.7.	<i>Trwała utrata wartości aktywów trwałych</i>	<i>10</i>
3.8.	<i>Zapasy</i>	<i>10</i>
3.9.	<i>Należności, roszczenia i zobowiązania inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe</i>	<i>10</i>
3.10.	<i>Transakcje w walucie obcej</i>	<i>11</i>
3.11.	<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</i>	<i>11</i>
3.12.	<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>11</i>
3.13.	<i>Kapitały</i>	<i>12</i>
3.14.	<i>Rezerwy</i>	<i>12</i>
3.15.	<i>Koszty finansowania zewnętrznego</i>	<i>13</i>
3.16.	<i>Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS</i>	<i>13</i>
3.17.	<i>Przychody i koszty</i>	<i>13</i>
3.18.	<i>Świadczenie usług</i>	<i>14</i>
3.19.	<i>Odsetki</i>	<i>14</i>
3.20.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	<i>14</i>
3.21.	<i>Podatek dochodowy</i>	<i>14</i>
3.22.	<i>Instrumenty finansowe</i>	<i>14</i>
C.	BILANS	16
D.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	19
E.	RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	21
F.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	23
G.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	25
1.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty	25


PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

2.	Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki.....	25
3.	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym	25
4.	Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy	25
5.	Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych	28
6.	Informacja o instrumentach finansowych	28
7.	Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz nakładów na środki trwałe w budowie	30
8.	Szczegółowy zakres zmian wartości inwestycji długoterminowych	35
9.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów.....	36
10.	Odpisy aktualizujące wartość należności.....	36
11.	Struktura środków pieniężnych	37
12.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	37
13.	Struktura własności kapitału zakładowego.....	38
14.	Proponowane pokrycie straty.....	38
15.	Rezerwy.....	39
16.	Zobowiązania długoterminowe według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty	41
17.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	41
18.	Powiązania między pozycjami w bilansie.....	42
19.	Odroczony podatek dochodowy.....	43
20.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki	44
21.	Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe nie wykazane w bilansie	45
22.	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów, produktów i usług	46
23.	Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	47
24.	Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	47
25.	Podatek dochodowy	47
26.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórymi pozycji w rachunku przepływów środków pieniężnych.....	49
27.	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe.....	50
28.	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki.....	51
29.	Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki.....	51



PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

30.	Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi	51
31.	Wykaz podmiotów w których spółka posiada udziały w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu	52
32.	Połączenie spółek handlowych	54
33.	Informacja o sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	54
34.	Ujęcie zdarzeń gospodarczych w sprawozdaniu finansowym	54
35.	Inne informacje nie wymienione powyżej, wpływające na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy Spółki.....	54
36.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	56



A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) Zarząd PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. w Warszawie przedstawia sprawozdanie finansowe PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r., na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 54.030.266 tys. złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący stratę netto w kwocie 68.179 tys. złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 56.440 tys. złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 1.782.108 tys. złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.



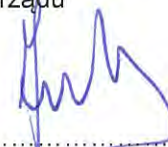
.....
Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu



.....
Marek Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu



.....
Arnold Bresch
Członek Zarządu



.....
Antoni Jasiński
Członek Zarządu



.....
Radosław Celiński
Członek Zarządu



.....
Włodzimierz Żmuda
Członek Zarządu



.....
Elżbieta Zadrożna
Dyrektor Biura Rachunkowości
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 26 maja 2017 r.

B. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 czerwca 2001 r. Nr 1294/2001. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000037568.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 017319027.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Targowa 74.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według statutu Spółki przedmiotem działania Spółki jest:

1. działalność usługowa wspomagająca transport lądowy, w szczególności prowadzenie ruchu kolejowego i administrowanie liniami kolejowymi, a także utrzymanie linii kolejowych w stanie zapewniającym sprawny i bezpieczny przewóz osób i rzeczy, regularność i bezpieczeństwo ruchu kolejowego, ochronę przeciwpożarową, ochronę środowiska oraz mienia na obszarze kolejowym;
2. pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie sklasyfikowana, w tym udostępnianie linii kolejowych przewoźnikom z zastosowaniem obowiązującego trybu ustalenia opłat i publikacji stawek jednostkowych;
3. działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, w tym działalność geodezyjna i kartograficzna;
4. działalność ochroniarska z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa;
5. działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa;
6. roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej;
7. roboty związane z budową dróg i autostrad;
8. roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych;
9. pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane;
10. pozaszkolne formy edukacji z zakresu nauki jazdy, w szczególności szkolenia maszynistów kolejowych;
11. pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, w szczególności szkolenia osób wykonujących czynności związane z bezpieczeństwem ruchu kolejowego;
12. wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
13. działalność związana z oprogramowaniem;
14. działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
15. działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
16. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;

17. pozostała działalność związana z informatyką;
18. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
19. działalność usługowa, związana z administracyjną obsługą biura;
20. działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników;
21. pozostała działalność związana z udostępnieniem pracowników.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Dane liczbowe w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w zaokrągleniu do tysięcy złotych.

Od 2011 roku Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., jako jednostka dominująca, sporządza roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 r. oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. Format oraz 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. (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, za wyjątkiem rachunku przepływów pieniężnych.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym, za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości opisanych w punkcie 3 Dodatkowych Informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

3.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne

i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Systemy informatyczne – 5 lat

Oprogramowania – 3, 4 lat

Koszty zakończonych prac rozwojowych – 5 lat.

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

3.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

W przypadku, gdy koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3,5 tys. złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Na podstawie ustawy z dnia 8 września 2000 roku o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe” została zawarta z PKP S.A. w dniu 27 września 2001 roku umowa D50-KN1L/C01 (D-50) przekazująca Spółce do odpłatnego korzystania majątek niezbędny do prowadzenia działalności (tj. składniki majątkowe składające się na linie kolejowe oraz inne nieruchomości niezbędne do prowadzenia ruchu kolejowego).

PKP S.A. zobowiązane jest na mocy ustawy o restrukturyzacji do wnoszenia do Spółki w formie wkładu niepieniężnego składników majątkowych stanowiących linie kolejowe za wyjątkiem nieruchomości kolejowych o nieuregulowanym stanie prawnym. PKP S.A. wnosi aport majątku trwałego sukcesywnie począwszy od 2005 r.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość brutto majątku trwałego przyjętego na podstawie Umowy D-50 wynosi 6.531.318 tys. złotych, i składa się na:

- nieruchomości, działki gruntu stanowiących linie kolejowe i nieruchomości niezbędne do zarządzania liniami kolejowymi o wartości 3.653.586 tys. złotych;
- środki trwałe wchodzące w skład linii kolejowych o wartości 2.874.248 tys. złotych;
- środki trwałe na nieruchomościach niezbędnych do zarządzania liniami kolejowymi o wartości 3.484 tys. złotych.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, na określenie, którego wpływają w szczególności:

- stan techniczny środka trwałego,
- tempo postępu technicznego,
- natężenie eksploatacji środka trwałego,
- ograniczenia czasu używania środka trwałego wynikające z minimalnych wymaganych parametrów eksploatacyjnych lub wymogów bezpieczeństwa prowadzenia ruchu kolejowego.

Dla zmodernizowanych i nowo przyjętych rodzajów majątku trwałego Spółka stosuje przykładowo poniższe stawki amortyzacyjne:

- Nastawnia dysponująca 1,2%
- Peron 2,0%
- Sieć trakcyjna 2,5%
- Tory główne dodatkowe 3,3%
- Tory główne zasadnicze 3,3%
- Tory stacyjne 3,3%
- Urządzenia srk 5,0%.

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

3.4. Środki trwałe w budowie

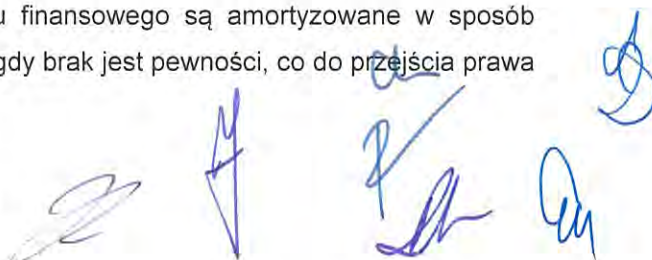
Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.5. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności, co do przejścia prawa



PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ekonomicznej użyteczności. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.6. *Udziały*

Udziały w spółkach zależnych wyceniane są według cen nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości udziałów pomniejsza się o odpowiedni odpis aktualizujący ich wartość.

3.7. *Trwała utrata wartości aktywów trwałych*

Spółka na dzień bilansowy ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów.

3.8. *Zapasy*

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny zakupu lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Wartość zapasów ustala się w następujący sposób:

Materiały	wg rzeczywistych cen zakupu lub kosztu wytworzenia
Towary	wg cen zakupu

Rozchód zapasów wycenia się metodą FIFO t.j., „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Materiały pochodzące z likwidacji, napraw, remontów lub modernizacji infrastruktury kolejowej, które Spółka kwalifikuje, jako odzyski (w tym złom) lub jako materiały do ponownego użytku ujmowane są bezpośrednio w koszty okresu, jeśli nie są wprowadzane do ewidencji magazynowej.

3.9. *Należności, roszczenia i zobowiązania inne niż zaklasyfikowane, jako aktywa i zobowiązania finansowe*

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Niewymagalny na dzień bilansowy podatek VAT prezentowany jest w bilansie „per saldo” tj. w przypadku nadwyżki niewymagalnego podatku VAT naliczonego nad należnym w pozycji „Należności krótkoterminowe inne”. W przypadku nadwyżki niewymagalnego podatku VAT należnego nad naliczonym w pozycji „Zobowiązania krótkoterminowe inne”.

3.10. Transakcje w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań lub średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeśli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznego.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są:

- od środków pieniężnych na rachunkach bankowych, jako przychody/koszty finansowe;
- od zobowiązań i należności inwestycyjnych jako zmniejszenie/zwiększenie wartości środków trwałych w budowie;
- od należności i zobowiązań nieinwestycyjnych, jako przychody/koszty finansowe.

3.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

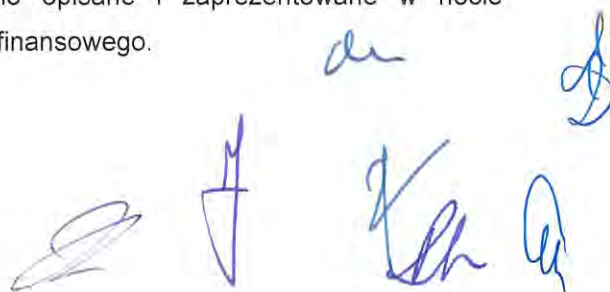
Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane, jako działalność lokacyjna.

3.12. 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.

W rozliczeniach międzyokresowych przychodów wykazywane są środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie modernizacji infrastruktury kolejowej, które są rozliczane w kolejnych okresach równomiernie do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z tych środków w przychody pozostałej działalności operacyjnej Spółki, co zostało opisane i zaprezentowane w nocie 17 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.



3.13. Kapitały

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Nadwyżka wartości wniesionych przez udziałowców wkładów pieniężnych i niepieniężnych ponad wartość nominalną przyjętych za nie udziałów ujmowana jest w kapitale zapasowym.

Kapitał rezerwowy jest ujmowany w wysokości kapitału zakładowego, jeżeli w ciągu roku obrotowego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego, akcjonariusze wnieśli w związku z tym wkłady niepieniężne, a sąd rejestrowy nie wydał do dnia bilansowego postanowienia o podwyższeniu kapitału.

3.14. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka tworzy rezerwy na poniższe świadczenia pracownicze:

- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno – rentowe.

Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat, w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu wyżej wymienionych świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

- urlopy wypoczynkowe.

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów ustalana jest w oparciu o stan niewykorzystanych urlopów na dzień bilansowy.

- świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych dla uprawnionych pracowników oraz na świadczenia po okresie zatrudnienia.

Spółka tworzy również rezerwy z wyżej wymienionego tytułu na świadczenia dla uprawnionych emerytów dawnego przedsiębiorstwa PKP i członków ich rodzin.

- świadczenia przejazdowe dla aktualnych pracowników, emerytów i rencistów oraz osób pobierających kolejowe świadczenia przedemerytalne.

Świadczenia przejazdowe gwarantowane są przez obowiązujące Porozumienie w sprawie ulgowych usług transportowych dla pracowników, emerytów i rencistów oraz osób pobierających kolejowe świadczenie przedemerytalne zawarte w dniu 27 listopada 2013 roku.

- odpłaty pośmiertne w oparciu o wycenę aktuarialną.

Rezerwy na zobowiązania spowodowane restrukturyzacją Spółki tworzone są wówczas, gdy Spółka formalnie przyjęła szczegółowy plan restrukturyzacji i restrukturyzacja rozpoczęła się lub informacja o restrukturyzacji została publicznie podana do wiadomości, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny określić wartość tych przyszłych zobowiązań.

Rezerwy na świadczenia pracownicze prezentowane są w rachunku zysków i strat „per saldo” tj. w przypadku nadwyżki utworzonych rezerw nad rozwiązanymi rezerwami w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne – inne”, a w przypadku nadwyżki rozwiązanych rezerw nad utworzonymi rezerwami w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne – inne”.

Zastosowane przez Spółkę podejście jest uproszczeniem, jednakże w ocenie Zarządu Spółki nie powoduje ono istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego.

Spółka tworzy rezerwy na roszczenia Wykonawców na projektach inwestycyjnych z tytułu zapłaty kar/odszkodowań oraz innych kosztów w ciężar pozostałej działalności operacyjnej, natomiast z tytułu niezafakturowanych robót dodatkowych mających bezpośredni związek z wytworzeniem środków trwałych w budowie w ciężar środków trwałych w budowie.

3.15. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

3.16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych na podstawie Ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 800 z późniejszymi zmianami).

Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Spółki oraz pożyczek udzielonych jej pracownikom. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane obciążenia Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

3.17. 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. Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

3.18. Świadczenie usług

W ramach działalności podstawowej Spółki, polegającej na zarządzaniu infrastrukturą kolejową, prowadzony jest proces udostępniania infrastruktury kolejowej licencjonowanym przewoźnikom kolejowym. W 2016 r. był on realizowany w oparciu o:

- ustawę z dnia 28 marca 2003 r. o transporcie kolejowym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1297 ze zm.),
- rozporządzenie Ministra Infrastruktury i Rozwoju z dnia 5 czerwca 2014 r. w sprawie warunków dostępu i korzystania z infrastruktury kolejowej (Dz. U. z 2014 r., poz. 788 ze zm.).

Zgodnie z ww. aktami prawnymi Spółka zobowiązana jest do opublikowania na każdy rozkład jazdy pociągów regulaminu przydzielania tras pociągów i korzystania z przydzielonych tras pociągów przez licencjonowanych przewoźników kolejowych oraz stawek jednostkowych opłat za korzystanie z infrastruktury kolejowej, zatwierdzanych przez Prezesa Urzędu Transportu Kolejowego.

Sposób i warunki korzystania z udostępnianej infrastruktury przez przewoźników kolejowych określają umowy zawierane z każdym z nich na okres obowiązywania rozkładu jazdy pociągów.

Poza działalnością podstawową Spółka świadczy również inne usługi obejmujące w szczególności: dzierżawę infrastruktury i gruntów, najem sprzętu, usługi na rzecz obcego przedsiębiorcy, udostępnianie powierzchni pod reklamę oraz inne usługi związane z działaniami na terenie kolejowym.

3.19. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

3.20. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

3.21. Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Zgodnie z zasadą ostrożności, Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami kursowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz starty podatkowej możliwej do odliczenia.

3.22. Instrumenty finansowe

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 ujawniania aktywów finansowych nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych

*PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.*

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 utrzymane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

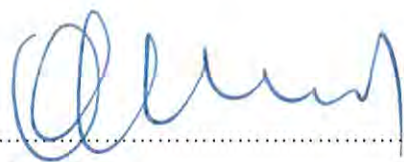
Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania z tytułu niespłaconych kredytów i obligacji własnych, zaliczane są do pozostałych zobowiązań finansowych, które Spółka wycenia w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.



.....
Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu



.....
Marek Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu



.....
Arnold Bresch
Członek Zarządu




.....
Antoni Jasiński
Członek Zarządu



.....
Radosław Celiński
Członek Zarządu



.....
Włodzimierz Żmuda
Członek Zarządu



.....
Elżbieta Zadrożna
Dyrektor Biura Rachunkowości
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 26 maja 2017 r.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

C. BILANS

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	Sporządzony na dzień 31.12.2016 r.	Sporządzony na dzień 31.12.2015 r. (dane porównawcze)
A. Aktywa trwałe	48 403 411	45 630 604
I. Wartości niematerialne i prawne	28 267	27 230
3. Inne wartości niematerialne i prawne	28 267	27 230
II. Rzeczowe aktywa trwałe	48 246 862	45 478 770
1. Środki trwałe	37 931 568	30 899 911
a) grunty, w tym:	3 617 279	3 509 391
- <i>prawo użytkowania wieczystego gruntów</i>	3 585 672	3 479 809
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	33 105 295	26 677 816
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 079 977	639 931
d) środki transportu	106 769	62 763
e) inne środki trwałe	22 248	10 010
2. Środki trwałe w budowie	10 255 732	14 528 165
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	59 562	50 694
IV. Inwestycje długoterminowe	128 249	124 566
3. Długoterminowe aktywa finansowe	128 249	124 566
a) w jednostkach powiązanych	128 249	124 566
- <i>udziały lub akcje</i>	128 249	124 566
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	38
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	33	38
B. Aktywa obrotowe	5 626 855	4 327 648
I. Zapasy	47 149	41 569
1. Materiały	46 908	41 396
5. Zaliczki na dostawy i usługi	241	173
II. Należności krótkoterminowe	658 467	1 167 465
1. Należności od jednostek powiązanych	536	919
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	536	909
- <i>do 12 miesięcy</i>	536	909
b) inne	0	10
3. Należności od pozostałych jednostek	657 931	1 166 546
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	261 937	281 164
- <i>do 12 miesięcy</i>	261 607	280 904
- <i>powyżej 12 miesięcy</i>	330	260
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	13	373 295
c) inne	395 981	512 087
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 870 749	3 086 614
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 870 749	3 086 614
b) w pozostałych jednostkach	0	5
- <i>udzielone pożyczki</i>	0	5
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 870 749	3 086 609
- <i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	1 179 463	1 354 401
- <i>inne środki pieniężne</i>	3 691 286	1 732 208
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50 490	32 000
AKTYWA RAZEM	54 030 266	49 958 252

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

PASywa		Sporządzony na dzień 31.12.2016 r.	Sporządzony na dzień 31.12.2015 r. (dane porównawcze)
A.	Kapitał własny	10 500 251	10 556 691
I.	Kapitał podstawowy	16 696 577	16 684 838
II.	Kapitał zapasowy, w tym:	6	6
-	nadwyżka wartości emisyjnej (wartości sprzedaży) nad wartością nominalną akcji (udziałów)	6	6
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 128 153	-5 776 384
VI.	Zysk (strata) netto	-68 179	-351 769
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 530 015	39 401 561
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 612 621	1 530 202
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 167 518	1 107 745
-	długoterminowa	938 390	901 306
-	krótkoterminowa	229 128	206 439
3.	Pozostałe rezerwy	445 103	422 457
-	krótkoterminowe	445 103	422 457
II.	Zobowiązania długoterminowe	14 717 551	15 426 822
3.	Wobec pozostałych jednostek	14 717 551	15 426 822
a)	kredyty i pożyczki	6 247 660	6 093 873
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 938 573	2 883 387
e).	inne	6 531 318	6 449 562
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 350 594	3 206 906
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	136 783	192 841
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	70 701	113 341
-	do 12 miesięcy	70 701	113 341
b)	inne	66 082	79 500
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 156 550	2 956 500
a)	kredyty i pożyczki	86 397	80 749
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 001 841	1 408 589
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	283 147	319 792
-	do 12 miesięcy	283 147	319 788
-	powyżej 12 miesięcy	0	4
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	93	174
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	167 288	165 860
h)	z tytułu wynagrodzeń	128 641	115 924
i)	inne	1 489 143	865 412
4.	Fundusze specjalne	57 261	57 565
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	23 849 249	19 237 631
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	23 849 249	19 237 631
-	długoterminowe	23 078 876	18 778 024
-	krótkoterminowe	770 373	459 607
PASYWA RAZEM		54 030 266	49 958 252



Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu



Marek Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu



Arnold Bresch
Członek Zarządu



Antoni Jasiński
Członek Zarządu



Radosław Celiński
Członek Zarządu



Włodzimierz Żmuda
Członek Zarządu



Elżbieta Zadrozna
Dyrektor Biura Rachunkowości
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 26 maja 2017 r.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

D. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tysiącach złotych)

PRZYCHODY / KOSZTY	Sporządzony za okres od 1.01 do 31.12.2016 r.	Sporządzony za okres od 1.01 do 31.12.2015 r. (dane porównawcze)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 575 638	4 754 554
- od jednostek powiązanych	3 893	7 847
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	5 427 362	4 578 221
dotacja przedmiotowa	3 191 577	2 471 736
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	7 117	7 913
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	141 159	168 420
B. Koszty działalności operacyjnej	5 949 952	5 528 133
I. Amortyzacja	1 358 532	1 107 163
II. Zużycie materiałów i energii	459 567	455 249
III. Usługi obce	1 429 165	1 415 230
IV. Podatki i opłaty	79 764	77 648
V. Wynagrodzenia	2 082 304	1 955 092
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	511 122	485 137
- emerytalne	191 267	177 265
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	29 497	32 614
VIII. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	1	0
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	-374 314	-773 579
D. Pozostałe przychody operacyjne	890 380	868 971
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	2 165
II. Dotacje	633 261	286 908
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	19 668	364 467
IV. Inne przychody operacyjne	237 451	215 431
E. Pozostałe koszty operacyjne	360 031	439 197
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 155	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	46 260	32 159
III. Inne koszty operacyjne	311 616	407 038
F. Zysk (Strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	156 035	-343 805
G. Przychody finansowe	56 048	97 201
II. Odsetki, w tym:	44 521	66 724
- od jednostek powiązanych	21	149
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 683	0
V. Inne	7 844	30 477
H. Koszty finansowe	256 838	105 165
I. Odsetki, w tym:	116 410	48 617
- dla jednostek powiązanych	19	4
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	43 025
IV. Inne	140 428	13 523

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-44 755	-351 769
J. Podatek dochodowy	23 424	0
l) część bieżąca	23 424	0
L. Zysk (strata) netto (I-J)	-68 179	-351 769



Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu



Marek Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu



Arnold Bresch
Członek Zarządu



Antoni Jasiński
Członek Zarządu



Radosław Celiński
Członek Zarządu



Włodzimierz Zmuda
Członek Zarządu



Elżbieta Zadrożna
Dyrektor Biura Rachunkowości
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 26 maja 2017 r.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

E. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

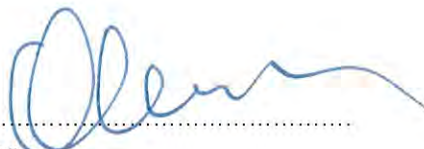
(w tysiącach złotych)

A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Sporządzony za okres od 1.01. do 31.12.2016 r.	Sporządzony za okres od 1.01. do 31.12.2015 r.
I. Zysk (strata) netto	-68 179	-351 769
II. Korekty razem	1 710 256	1 107 174
1. Amortyzacja	1 358 532	1 107 163
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	134 318	3 480
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	114 402	33 649
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6 997	18 090
5. Zmiana stanu rezerw	106 755	258 264
6. Zmiana stanu zapasów	-5 580	2 298
7. Zmiana stanu należności	509 068	89 076
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	117 718	- 145 860
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-571 832	-250 386
10. Inne korekty	-60 122	-8 600
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 642 077	755 405
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy (+)	7 033	3 233
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 925	2 585
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	121
a) w jednostkach powiązanych:	0	121
- odsetki	0	121
4. Inne wpływy inwestycyjne	108	527
II. Wydatki (-)	-3 521 339	-8 543 226
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 477 034	-8 462 950
4. Inne wydatki inwestycyjne	-44 305	-80 276
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	-3 514 306	-8 539 993
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy (+)	5 282 935	8 837 596
2. Kredyty i pożyczki	0	1 644 873
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	698 363
4. Inne wpływy finansowe – dotacje na rzeczowe aktywa trwałe	5 282 935	6 494 360
II. Wydatki (-)	-1 628 598	-169 247
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-74 990	-59 926
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-1 375 000	0
8. Odsetki	-102 907	-34 562
9. Inne wydatki finansowe, w tym dotacja na rzeczowe aktywa trwałe	-75 701	-74 759
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +II)	3 654 337	8 668 349
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +B.III+ C.III)	1 782 108	883 761
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 784 140	883 048
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 032	-713
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 086 609	2 203 561
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 870 749	3 086 609
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 484	6 725

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.



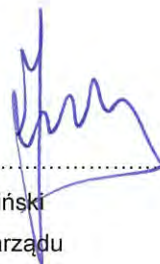
.....
Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu



.....
Marek Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu



.....
Arnold Bresch
Członek Zarządu



.....
Antoni Jasiński
Członek Zarządu



.....
Radosław Celiński
Członek Zarządu



.....
Włodzimierz Żmuda
Członek Zarządu



.....
Elżbieta Zadrożna
Dyrektor Biura Rachunkowości
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 26 maja 2017 r.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

F. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tysiącach złotych)

	Sporządzony za okres 1.01. do 31.12.2016 r.	Sporządzony za okres 1.01. do 31.12.2015 r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 556 691	10 888 296
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 556 691	10 888 296
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	16 684 838	15 869 322
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	11 739	815 516
a) zwiększenie (z tytułu)	11 739	815 516
- emisji akcji	11 739	815 516
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	16 696 577	16 684 838
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	6	6
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	6	6
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	795 352
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	-795 352
b) zmniejszenie (z tytułu):	0	-795 352
- podwyższenie kapitału zakładowego	0	-795 352
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 776 384	-5 628 862
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5 776 384	-5 628 862
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 776 384	-5 628 862
a) zwiększenie (z tytułu)	-351 769	-147 522
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-351 769	-147 522
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 128 153	-5 776 384
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 128 153	-5 776 384
6. Wynik netto	-68 179	-351 769
b) strata netto	-68 179	-351 769
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 500 251	10 556 691
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 500 251	10 556 691


.....
Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu


.....
Marek Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.



Arnold Bresch
Członek Zarządu



Antoni Jasiński
Członek Zarządu



Radosław Celiński
Członek Zarządu



Włodzimierz Zmuda
Członek Zarządu



Elżbieta Zadrozna
Dyrektor Biura Rachunkowości
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 26 maja 2017 r.



G. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO, W TYM O RODZAJU POPEŁNIONEGO BŁĘDU ORAZ KWOCIE KOREKTY

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ ICH WPŁYWIE NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ ORAZ WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI

Z dniem 29 kwietnia 2017 r. PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. przestała być użytkownikiem 171 622 udziałów spółki PKP Utrzymanie sp. z o.o. w związku z rozwiązaniem umowy użytkowania udziałów spółki PKP Utrzymanie sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawartej dnia 17 kwietnia 2014 roku pomiędzy PKP S.A. i PKP Polskimi Liniami Kolejowymi S.A.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Uchwałą Nr 62/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. z dnia 22 grudnia 2016 r. zostały zatwierdzone zmiany do Jednolitych zasad rachunkowości i zakładowego planu kont PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. uwzględniające zmiany wprowadzone do ustawy o rachunkowości oraz niektórych innych ustaw (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r nr poz.1047 z późniejszymi zmianami).

4. INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWYwalNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA ROK OBROTOWY

Wpływ zmian wprowadzonych do ustawy o rachunkowości oraz niektórych innych ustaw (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r nr poz.1047 z późniejszymi zmianami) na porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy w bilansie i rachunku zysków i strat zaprezentowano w poniższych notach objaśniających i dotyczą:

1. zmiany definicji jednostki powiązanej w ustawie o rachunkowości oraz wprowadzenie do ustawy o rachunkowości definicji „zaangażowania w kapitale”;

Od 1 stycznia 2016 roku w pozycjach sprawozdawczych „od jednostek powiązanych” prezentowane są transakcje z jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.

Do 31 grudnia 2015 roku w pozycjach sprawozdawczych „od jednostek powiązanych” prezentowane były transakcje z jednostkami powiązanymi z PKP S.A.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
 sprawozdanie finansowe
 za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

2. dodania w rachunku zysków i strat w działalności operacyjnej w pozycji „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” pozycji sprawozdawczej „emerytalne”;
3. zmiany nazwy pozycji sprawozdawczej w rachunku zysków i strat w załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości z „Zysk/strata z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych” na „Zysk/strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych”.
 Do dnia 31 grudnia 2015 r. w pozycji Zysk/strata z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych były prezentowane przychody/koszty z tytułu sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych. Przychody/koszty z tytułu likwidacji, aportu, darowizn, nadwyżek, niedoborów były prezentowane w pozycji sprawozdawczej inne pozostałe przychody/koszty operacyjne. Od dnia 1 stycznia 2016 r. w pozycji sprawozdawczej „Zysk/strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych” prezentowane są przychody/koszty z tytułu sprzedaży, likwidacji, aportu, darowizn, nadwyżek, niedoborów.
4. dodania w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej pozycji sprawozdawczej „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych”.
 Do dnia 31 grudnia 2015 r. aktualizacja wartości aktywów niefinansowych była prezentowana w pozostałych przychodach operacyjnych w pozycji „Inne przychody”.

Nota 4.1 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych w bilansie

C. BILANS

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	Sporządzony na dzień 31.12.2015 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji	Sporządzony na dzień 31.12.2015 r. (dane porównawcze)
II. Należności krótkoterminowe	1 167 465	0	1 167 465
1. Należności od jednostek powiązanych	134 318	-133 399	919
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	134 308	-133 399	909
- do 12 miesięcy	134 308	-133 399	909
3. Należności od pozostałych jednostek	1 033 147	133 399	1 166 546
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	147 765	133 399	281 164
- do 12 miesięcy	147 505	133 399	280 904
- powyżej 12 miesięcy	260	0	260

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

PASywa		Sporządzony na dzień 31.12.2015 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji	Sporządzony na dzień 31.12.2015 r. (dane porównawcze)
II.	Zobowiązania długoterminowe	15 426 822	0	15 426 822
1.	Wobec jednostek powiązanych	6 449 562	-6 449 562	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	8 977 260	6 449 562	15 426 822
a)	kredyty i pożyczki	6 093 873	0	6 093 873
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 883 387	0	2 883 387
e).	inne	0	6 449 562	6 449 562
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 206 906	0	3 206 906
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	332 822	-139 981	192 841
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	155 103	-41 762	113 341
-	do 12 miesięcy	155 103	-41 762	113 341
b)	inne	177 719	-98 219	79 500
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 816 519	139 981	2 956 500
a)	kredyty i pożyczki	80 749	0	80 749
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 408 589	0	1 408 589
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	278 030	41 762	319 792
-	do 12 miesięcy	278 026	41 762	319 788
-	powyżej 12 miesięcy	4	0	4
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	174	0	174
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno - prawnych	165 860	0	165 860
h)	z tytułu wynagrodzeń	115 924	0	115 924
i)	inne	767 193	98 219	865 412
4.	Fundusze specjalne	57 565	0	57 565

Nota 4.2 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych w rachunku zysków i strat

(w tysiącach złotych)

PRZYCHODY / KOSZTY	Sporządzony za okres od 1.01 do 31.12.2015 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji	Sporządzony za okres od 1.01 do 31.12.2015 r. (dane porównawcze)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 754 554	0	4 754 554
- od jednostek powiązanych	1 071 167	- 1 063 320	7 847
B. Koszty działalności operacyjnej	5 528 133	0	5 528 133

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	485 137	0	485 137
-	emerytalne	0	177 265	177 265
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	-773 579	0	-773 579
D.	Pozostałe przychody operacyjne	876 012	-7 041	868 971
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 979	186	2 165
II.	Dotacje	286 908	0	286 908
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	364 467	364 467
IV.	Inne przychody operacyjne	587 125	-371 694	215 431
E.	Pozostałe koszty operacyjne	446 238	- 7 041	439 197
III.	Inne koszty operacyjne	414 079	-7 041	407 038
F.	Zysk (Strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-343 805	0	-343 805
G.	Przychody finansowe	97 201	0	97 201
II.	Odsetki, w tym:	66 724	0	66 724
-	od jednostek powiązanych	753	-604	149
H.	Koszty finansowe	105 165	0	105 165
I.	Odsetki, w tym:	48 617	0	48 617
-	dla jednostek powiązanych	139	-135	4
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-351 769	0	-351 769

5. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

Nota 5.1 Kurs przyjęty do wyceny

Lp.	Tytuł	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
1.	kurs EUR	4,4240	4,2615
2.	kurs USD	4,1793	3,9011
3.	kurs CHF	4,1173	3,9394
4.	kurs 100BYR na 31.12.2015r. kurs1 BYN na 31.12.2016r.	2,1589	0,0210

6. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

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

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyka rynkowe (stopy procentowej, walutowe).

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowania 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 utrzymanie stabilnego i zrównoważonego pod względem, jakości i wartości portfela wierzytelności.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozlicza się w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnieniu, aby w możliwie najwyższym stopniu, terminie lub częściowo w ramach nowej perspektywy finansowej Unii Europejskiej Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważanie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, inwestycyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

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.

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz kredytami, które są wyrażone w walucie obcej, głównie w EUR. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe krótkoterminowe poprzez monitorowanie wartości bieżących zobowiązań i aktywów walutowych. Spółka nie zabezpiecza wartości bilansowej długoterminowej kredytów z EBI, denominowanych

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

w EUR, gdyż mają one okresy wymagalności sięgające 30 lat i ich zabezpieczenie byłoby obecnie ekonomicznie nieuzasadnione.

Poniższa nota objaśniająca zawiera charakterystykę instrumentów finansowych.

Nota 6.1 Charakterystyka instrumentów finansowych

(w tysiącach złotych)

L.p.	Portfel	Charakterystyka	Waluta	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016 r.	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2015 r.
1.	Środki pieniężne	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	PLN	4 870 749	3 086 609
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	Kredyty na działalność inwestycyjną	EUR	6 247 660	6 093 873
3.	Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	Kredyty na działalność inwestycyjną	EUR	86 397	80 749
4.	Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	Kredyt na działalność operacyjną	PLN	0*	0*
5.	Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	Obligacje na działalność inwestycyjną	PLN	1 938 573	2 883 387
6.	Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	Obligacje na działalność inwestycyjną	PLN	1 001 841	1 408 589

*Linia kredytowa w wysokości 500.000 tys. złotych niewykorzystywana na dzień 31.12.2016 r. oraz na dzień 31.12.2015 r.

7. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ NAKŁADÓW NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Nota 7.1 Wartości niematerialne i prawne

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje inne niż oprogramowanie komputerowe	Oprogramowanie komputerowe (licencje)	Razem
Wartość brutto na początek okresu (+) BO	757	117	134 946	135 820
Zwiększenia razem (+)	0	5	12 176	12 181
1. przyjęcie z rozliczenia środków trwałych w budowie	0	5	12 176	12 181
Zmniejszenia razem (-)	0	0	-1 140	-1 140

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

1. likwidacja	0	0	-1 140	-1 140
Wartość brutto na koniec okresu (+) BZ	757	122	145 982	146 861
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu (-) BO	-757	-117	-107 716	-108 590
Zwiększenia amortyzacji (umorzenia) za okres (-)	0	-1	-11 143	-11 144
1. amortyzacja za okres sprawozdawczy	0	-1	-11 143	-11 144
Zmniejszenia amortyzacji (umorzenia) w ciągu okresu (+)	0	0	1 140	1 140
1. likwidacja	0	0	1 140	1 140
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu (-) BZ	-757	-118	-117 719	-118 594
Wartość netto na początek okresu (+)	0	0	27 230	27 230
Wartość netto na koniec okresu (+)	0	4	28 263	28 267

Nota 7.2 Środki trwałe

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu (+) BO	29 582	3 752 264	35 835 937	1 222 597	203 061	30 502	41 073 943
Zwiększenia razem (+)	2 320	220 144	7 792 935	539 897	55 293	15 240	8 625 829
1. przyjęcie z rozliczenia środków trwałych w budowie	2 302	67 519	7 726 390	534 878	55 253	15 212	8 401 554
2. aport	0	3 719	8 001	0	0	19	11 739
3. nieodpłatnie otrzymane, darowizna	0	543	27 881	0	0	0	28 424
4. przyjęcie na podstawie aneksu do umowy D-50	17	148 363	21 721	0	0	0	170 101
5. nadwyżki inwentaryzacyjne	1	0	872	123	34	2	1 032
6. zmiana grupy rodzajowej	0	0	8 070	4 895	6	7	12 978
7. inne	0	0	0	1	0	0	1
Zmniejszenia razem (-)	-295	-74 852	-182 100	-23 567	-42 299	-871	-323 984
1. sprzedaż	0	0	-8	-373	-41 032	-23	-41 436

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

2. likwidacja, kradzież	0	0	-9 846	-14 719	-1 171	-771	-26 507
3. nieodpłatnie przekazane, darowizna	0	0	0	-74	-95	0	-169
4. przekazane na podstawie umowy dzierżawy D-50	-295	-74 852	-6 445	0	0	0	-81 592
5. niedobory inwentaryzacyjne	0	0	-10 838	-189	-1	-47	-11 075
6. zmiana grupy rodzajowej	0	0	-4 877	-8 076	0	-25	-12 978
7. inne, z tego:	0	0	-150 086	-136	0	-5	-150 227
- likwidacja nieprzenośnych środków trwałych	0	0	-23 294	-136	0	-5	-23 435
- likwidacja ulepszeń w obcych środkach trwałych	0	0	-16	0	0	0	-16
- korekta reklasyfikacji	0	0	-126 776	0	0	0	-126 776
Wartość brutto na koniec okresu (+) BZ	31 607	3 897 556	43 446 772	1 738 927	216 055	44 871	49 375 788
Skumulowana amortyzacja na początek okresu (-) BO	0	-271 023	-9 041 520	-582 260	-140 278	-20 486	-10 055 567
Zwiększenie umorzenia (amortyzacji) w okresie (-)	0	-44 124	-1 199 497	-93 798	-9 570	-3 000	-1 349 989
1. amortyzacja za okres sprawozdawczy	0	-44 124	-1 197 200	-93 504	-9 567	-2 993	-1 347 388
2. nieodpłatnie otrzymane, darowizna	0	0	-52	0	0	0	-52
3. zmiana grupy rodzajowej	0	0	-2 245	-293	-3	-7	-2 548
4. inne	0	0	0	-1	0	0	-1
Zmniejszenie umorzenia (amortyzacji) w ciągu okresu (+)	0	4 812	21 361	17 513	40 562	863	85 111
1. sprzedaż	0	0	4	369	39 345	23	39 741
2. likwidacja	0	0	5 891	14 539	1 121	765	22 316
3. nieodpłatne przekazanie, darowizna	0	0	0	74	95	0	169
4. przekazane na podstawie umowy dzierżawy D-50	0	4 812	2 059	0	0	0	6 871
5. niedobory inwentaryzacyjne	0	0	2 643	167	1	45	2 856
6. zmiana grupy rodzajowej	0	0	272	2 251	0	25	2 548

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

7. inne	0	0	10 492	113	0	5	10 610
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu (-) BZ	0	-310 335	-10 219 656	-658 545	-109 286	-22 623	-11 320 445
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu (-) BO	0	-1 432	-116 601	-406	-20	-6	-118 465
Zwiększenia za okres (-)	0	-117	-27 781	-1	0	0	-27 899
1. zaniechanie, ograniczenie produkcji itp.	0	-117	-27 781	-1	0	0	-27 899
Zmniejszenia w ciągu okresu (+)	0	0	22 561	2	20	6	22 589
1. rozwiązanie z tytułu ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu	0	0	14 873	2	0	0	14 875
2. inne	0	0	7 688	0	20	6	7 714
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu (-) BZ	0	-1 549	-121 821	-405	0	0	-123 775
Wartość netto na początek okresu (+)	29 582	3 479 809	26 677 816	639 931	62 763	10 010	30 899 911
Wartość netto na koniec okresu (+)	31 607	3 585 672	33 105 295	1 079 977	106 769	22 248	37 931 568

Na dzień 31 grudnia 2016 r. na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała nieamortyzowane środki trwałe o wartości 764.952 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2015 r. o wartości 715.007 tys. złotych). Na dzień 31 grudnia 2016 r. i na dzień 31 grudnia 2015 r. nie było środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Nota 7.3 Środki trwałe w budowie

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Koszty przygotowawcze środków trwałych w budowie	Roboty w toku	Środki trwałe w budowie	Razem	Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie
Wartość brutto na początek okresu (+) BO	541 422	205 343	13 821 017	14 567 782	50 694
Zwiększenia razem (+)	56 827	112 084	4 161 491	4 330 402	39 664
1. poniesione nakłady	56 393	112 084	3 837 346	4 005 823	39 664
2. korekta reklasyfikacji	0	0	126 776	126 776	0
3. pozostałe, z tego:	434	0	197 369	197 803	0
- różnice kursowe	434	0	127 576	128 010	0
- odsetki, skorygowana cena nabycia	0	0	69 793	69 793	0
- inne	0	0	69 793	69 793	0
Zmniejszenia razem (-)	-33 747	-123 874	-8 444 902	-8 602 523	-30 796
1. rozliczenie nakładów, z tego:	0	0	-8 413 735	-8 413 735	0
- na środki trwałe	0	0	-8 401 554	-8 401 554	0
- na wartości niematerialne i prawne	0	0	-12 181	-12 181	0

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

2. sprzedaż	0	0	-1	-1	0
3. rozwiązanie rezerwy	0	-24 337	0	-24 337	0
4. pozostałe, z tego:	-33 747	-99 537	-31 166	-164 450	-30 796
- prześięgowanie na środki trwałe w budowie	-33 393	0	0	-33 393	-23 560
- koszty zaniechanych stw	-354	0	0	-354	0
- różnice kursowe	0	0	-7 619	-7 619	0
- roboty w toku	0	-99 537	0	-99 537	0
- prześięgowanie w koszty operacyjne	0	0	0	0	-7 188
- inne	0	0	-23 547	-23 547	-48
Wartość brutto na koniec okresu (+) BZ	564 502	193 553	9 537 606	10 295 661	59 562
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu (-) BO	-39 323	0	-294	-39 617	0
Zwiększenia za okres (-), z tytułu:	-312	0	0	-312	0
1. utworzenie odpisu	-312	0	0	-312	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu (-) BZ	-39 635	0	-294	-39 929	0
Wartość netto na początek okresu (+)	502 099	205 343	13 820 723	14 528 165	50 694
Wartość netto na koniec okresu (+)	524 867	193 553	9 537 312	10 255 732	59 562

W roku 2016 koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych w budowie (w tym różnice kursowe) ujęte w koszcie ich wytworzenia (cenie nabycia) wynosiły 125.539 tys. złotych. W roku 2015 wynosiły 67.039 tys. złotych.

Planowane na 2017 rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe zostały oszacowane na kwotę 5.467.216 tys. złotych w tym:

- na modernizację 5.154.323 tys. złotych,
- na dokumentację 31.165 tys. złotych,
- na zakupy środków trwałych 161.818 tys. złotych,
- na wartości niematerialne i prawne 47.020 tys. złotych,
- na ochronę środowiska 5.648 tys. złotych,
- na pozostałe nakłady 67.242 tys. złotych.

Planowane do poniesienia nakłady na ochronę środowiska w wysokości 5.648 tys. złotych dotyczą w całości projektów na ochronę środowiska. W wartościach na modernizację i prace przygotowawcze są również nakłady na ochronę środowiska (Spółka nie prowadzi osobnej ewidencji nakładów na ochronę środowiska ponoszonych przy modernizacji infrastruktury kolejowej).

Nota 7.4 Trwała utrata wartości

Spółka dokonuje odpisu dla indywidualnych składników rzeczowych aktywów trwałych. Spółka obejmuje odpisem aktualizującym linie kolejowe nieczynne, linie kolejowe wyłączone z eksploatacji w rozkładzie jazdy pociągów oraz aktywa niewykorzystywane w działalności gospodarczej Spółki.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
 sprawozdanie finansowe
 za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

Spółka uznaje, iż na dzień bilansowy nie występują przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości aktywów na poziomie grupy aktywów, w tym grupy rzeczowych aktywów trwałych, z uwagi na czynniki i uwarunkowania prawne, w jakich Spółka funkcjonuje oraz planowane bilansowanie się działalności Spółki po rozpoczęciu obowiązywania programu wieloletniego pn. „Pomoc w zakresie finansowania kosztów zarządzania infrastrukturą kolejową, w tym jej utrzymania i remontów do 2023 r.”, który jest spójny z *Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2012/34/UE z dnia 21 listopada 2012 r. w sprawie utworzenia jednolitego europejskiego obszaru kolejowego* i ma na celu zbilansowanie działalności zarządcy infrastruktury kolejowej (bilansowanie się rachunku zysków i strat) w zwyczajnych warunkach działalności gospodarczej i w rozsądnym okresie, który nie przekracza pięciu lat.

Odpisy indywidualne:

Na dzień 31 grudnia 2016 roku odpisy aktualizujące utworzone na linie kolejowe nieczynne, linie kolejowe wyłączone z eksploatacji w rozkładzie jazdy pociągów oraz aktywa niewykorzystywane w działalności gospodarczej Spółki wyniosły 123.775 tys. złotych, w tym utworzony odpis aktualizujący w 2016 r. wynosił 27.899 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku łączny odpis wynosił 118.465 tys. złotych, w tym utworzony w 2015 roku wynosił 11.600 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku łączny odpis z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych w budowie wynosił 39.929 tys. złotych, w tym utworzony w 2016 r. wynosił 312 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku łączny odpis z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych w budowie wynosił 39.617 tys. złotych, w tym utworzony w 2015 r. wynosił 185 tys. złotych.

Odpis dokonywany jest na 100% niezamortyzowanej wartości początkowej środka trwałego.

8. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH

Nota 8.1 Długoterminowe aktywa finansowe – udziały w jednostkach powiązanych

(w tysiącach złotych)

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
I.	Wartość brutto na początek okresu (BO)	185 217	135 638
1.	zwiększenie	0	49 579
-	dopłata do kapitału	0	38 900
-	aport	0	10 679
II.	Wartość brutto na koniec okresu (BZ)	185 217	185 217
1.	Odpisy aktualizujące wartość udziałów na początek okresu (BO)	-60 651	-17 626
-	utworzone	0	-43 025
-	rozwiązane	3 683	0
2.	Odpisy aktualizujące wartość udziałów na koniec okresu (BZ)	-56 968	-60 651
III.	Wartość netto na początek okresu (BO)	124 566	118 012
IV.	Wartość netto na koniec okresu (BZ)	128 249	124 566

9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Nota 9.1 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

(w tysiącach złotych)

L.p.	Tytuł odpisu aktualizującego stan zapasów	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
I.	Wartość odpisów aktualizujących, z tego:	51 324	77 989
1.	Materiały	51 324	77 989

10. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Nota 10.1 Odpisy aktualizujące wartość należności

(w tysiącach złotych)

L.p.	Tytuł odpisu aktualizującego stan należności	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
I.	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu, z tego:	240 486	512 600
1.	należność główna	46 049	354 949
2.	odsetki	1 219	25 709
3.	kary i odszkodowania	193 130	131 868
4.	pozostałe kwoty zwiększające należność główną, w tym:	88	74
-	koszty sądowe	71	61
-	koszty egzekucji	17	13
II.	Zwiększenie, z tego:	214 849	273 639
1.	należność główna	55 548	27 828
2.	odsetki	137	180
3.	kary i odszkodowania	159 055	245 555
4.	pozostałe kwoty zwiększające należność główną, w tym:	109	76
-	koszty sądowe	93	66
-	koszty egzekucji	16	10
III.	Wykorzystanie, z tego:	22 494	3 891
1.	należność główna	11 525	86
2.	odsetki	5	37
3.	kary i odszkodowania	10 960	3 763
4.	pozostałe kwoty zwiększające należność główną, w tym:	4	5
-	koszty sądowe	3	4
-	koszty egzekucji	1	1
IV.	Rozwiązanie, z tego:	268 326	541 862
1.	należność główna	19 768	336 642
2.	odsetki	672	24 633
3.	kary i odszkodowania	247 841	180 530
4.	pozostałe kwoty zwiększające należność główną, w tym:	45	57
-	koszty sądowe	42	52
-	koszty egzekucji	3	5

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu, z tego:		164 515	240 486
V.			
1.	należność główna	70 304	46 049
2.	odsetki	679	1 219
3.	kary i odszkodowania	93 384	193 130
4.	pozostałe kwoty zwiększające należność główną, w tym:	148	88
-	koszty sądowe	119	71
-	koszty egzekucji	29	17

11. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 11.1 Struktura środków pieniężnych

(w tysiącach złotych)

ŚRODKI PIENIĘŻNE	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Środki pieniężne na rachunkach, w tym:	1 179 463	1 354 401
Środki pieniężne działalności operacyjnej	56 033	4 754
Środki pieniężne działalności inwestycyjnej	979 657	1 259 994
Środki pieniężne wadła i kaucje	138 133	85 707
Środki pieniężne ZFŚS	5 625	3 932
Fundusz Zadań Wyodrębnionych	15	14
Inne środki pieniężne, w tym:	3 691 286	1 732 208
Inne środki pieniężne - Lokaty	3 689 429	1 729 417
ZFŚS - Lokaty	1 844	2 779
Pozostałe środki pieniężne	13	12
Razem:	4 870 749	3 086 609

12. CZYNNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Nota 12.1 Struktura rozliczeń międzyokresowych czynnych

(w tysiącach złotych)

L.p.	Czynne rozliczenia międzyokresowe, z tego:	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
		50 490	32 000
1.	usługi telekomunikacyjne	391	361
2.	koszty świadczeń przejazdowych	31 855	30 261
3.	ubezpieczenia	54	84
4.	odsetki od obligacji, koszty emisji obligacji	17 097	240
5.	pozostałe	1 093	1 054

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

13. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Nota 13.1 Struktura własności kapitału zakładowego

Seria akcji	Liczba akcji	Podmiot obejmujący akcje		Prawo głosu	
		Skarb Państwa	PKP S.A.	Skarb Państwa	PKP S.A.
A	500	500	-	-	500
B	332 247	332 247	-	332 247	-
C	118 264	118 264	-	118 264	-
D	157 314	157 314	-	157 314	-
E	11 905	11 905	-	11 905	-
F	190 630	190 630	-	190 630	-
G	70 365	39 177	31 188	39 177	31 188
H	281 349	281 349	-	281 349	-
I	5 062 689	3 841 119	1 221 570	-	5 062 689
J	195 521	195 521	-	195 521	-
K	114 138	2 017	112 121	2 017	112 121
L	585 124	585 124	-	585 124	-
M	1 223 902	882 260	341 642	882 260	341 642
N	790 728	790 728	-	790 728	-
O	1 383 000	1 251 092	131 908	1 251 092	131 908
P	423 556	423 556	-	423 556	-
R	477 000	229 936	247 064	229 936	247 064
S	78 505	-	78 505	-	78 505
T	444 142	444 142	-	444 142	-
U	16 808	-	16 808	-	16 808
W	1 086 060	1 086 060	-	1 086 060	-
Y	1 167 711	1 167 711	-	1 167 711	-
Z	17 113	-	17 113	-	17 113
X	8 898	-	8 898	-	8 898
A1	1 601 084	1 601 084	-	1 601 084	-
B1	30 769	-	30 769	-	30 769
C1	795 352	795 352	-	795 352	-
D1	20 164	-	20 164	-	20 164
E1	11 739	-	11 739	-	11 739
RAZEM	16 696 577	14 427 088	2 269 489	10 585 469	6 111 108
udział %	100	86,40	13,60	63,40	36,60

Akcjonariuszami Spółki są Skarb Państwa i PKP S.A.. Akcje Spółki nie mogą być zbywane, za wyjątkiem akcji Spółki będące własnością PKP S.A., które mogą być zbywane wyłącznie na rzecz Skarbu Państwa. Powyższe akcje są akcjami imiennymi.

14. PROPONOWANE POKRYCIE STRATY

Walne Zgromadzenie PKP Polskich Linii Kolejowych S.A., które odbyło się w dniu 29 czerwca 2016 roku podjęło uchwałę o pokryciu straty bilansowej netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku w wysokości 351.769.279,01 złotych z kapitału zapasowego utworzonego w latach następnych.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały o pokryciu straty za rok bieżący. Spółka zamierza pokryć stratę roku obrotowego 2016 z kapitału zapasowego utworzonego w latach następnych.

15. REZERWY

Nota 15.1 Zmiana stanu rezerw długoterminowych na świadczenia emerytalne i podobne

(w tysiącach złotych)

L.p.	Tytuł rezerwy	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
I.	Stan rezerwy długoterminowej na początek okresu, z tego:	901 306	864 950
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	249 525	201 737
2.	Nagrody jubileuszowe	427 155	445 512
3.	ZFŚS	172 016	173 027
4.	Świadczenia przejazdowe	37 343	44 674
5.	Odpraw pośmiertnych	15 267	0
II.	Zwiększenie, z tego:	158 025	148 370
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	19 739	47 788
2.	Nagrody jubileuszowe	0	0
3.	ZFŚS	74 017	53 654
4.	Świadczenia przejazdowe	30 257	31 592
5.	Odpraw pośmiertnych	34 012	15 336
III.	Wykorzystanie, z tego:	82 639	86 326
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	0	0
2.	Nagrody jubileuszowe	1 036	0
3.	ZFŚS	51 135	54 665
4.	Świadczenia przejazdowe	30 257	31 592
5.	Odpraw pośmiertnych	211	69
IV.	Rozwiązanie, z tego:	38 302	25 688
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	0	0
2.	Nagrody jubileuszowe	37 600	18 357
3.	ZFŚS	0	0
4.	Świadczenia przejazdowe	702	7 331
5.	Odpraw pośmiertnych	0	0
V.	Stan rezerwy długoterminowej na koniec okresu, z tego:	938 390	901 306
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	269 264	249 525
2.	Nagrody jubileuszowe	388 519	427 155
3.	ZFŚS	194 898	172 016
4.	Świadczenia przejazdowe	36 641	37 343
5.	Odpraw pośmiertnych	49 068	15 267

Nota 15.2 Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych na świadczenia emerytalne i podobne

(w tysiącach złotych)

L.p.	Tytuł rezerwy	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
I.	Stan rezerwy krótkoterminowej na początek okresu, z tego:	206 439	193 723
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	38 888	29 897
2.	Nagrody jubileuszowe	54 472	51 868
3.	ZFŚS	5 432	5 371
4.	Świadczenia przejazdowe	962	1 132

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

5.	Urlopy wypoczynkowe	80 811	73 722
6.	Program Dobrowolnych Odejść	0	16 421
7.	Odprawy pośmiertne	1 000	1 000
8.	Pozostałe świadczenia pracownicze	24 874	14 312
II.	Zwiększenie, z tego:	144 540	132 151
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	28 578	25 817
2.	Nagrody jubileuszowe	63 532	53 089
3.	ZFŚS	6 112	5 432
4.	Świadczenia przejazdowe	909	961
5.	Urlopy wypoczynkowe	15 963	20 978
6.	Program Dobrowolnych Odejść	0	0
7.	Odprawy pośmiertne	4 607	1 000
8.	Pozostałe świadczenia pracownicze	24 839	24 874
III.	Wykorzystanie, z tego:	121 851	106 559
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	15 459	16 826
2.	Nagrody jubileuszowe	54 472	50 485
3.	ZFŚS	5 432	5 371
4.	Świadczenia przejazdowe	961	1 131
5.	Urlopy wypoczynkowe	19 653	13 889
6.	Program Dobrowolnych Odejść	0	4 528
7.	Odprawy pośmiertne	1 000	1 000
8.	Pozostałe świadczenia pracownicze	24 874	13 329
IV.	Rozwiązanie, z tego:	0	12 876
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	0	0
2.	Nagrody jubileuszowe	0	0
3.	ZFŚS	0	0
4.	Świadczenia przejazdowe	0	0
5.	Urlopy wypoczynkowe	0	0
6.	Program Dobrowolnych Odejść	0	11 893
7.	Odprawy pośmiertne	0	0
8.	Pozostałe świadczenia pracownicze	0	983
V.	Stan rezerwy krótkoterminowej na koniec okresu, z tego:	229 128	206 439
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	52 007	38 888
2.	Nagrody jubileuszowe	63 532	54 472
3.	ZFŚS	6 112	5 432
4.	Świadczenia przejazdowe	910	962
5.	Urlopy wypoczynkowe	77 121	80 811
6.	Program Dobrowolnych Odejść	0	0
7.	Odprawy pośmiertne	4 607	1 000
8.	Pozostałe świadczenia pracownicze	24 839	24 874

Nota 15.3 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

(w tysiącach złotych)

	Tytuł	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
I.	Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu, z tego:	422 457	113 265
1.	Roszczenia dotyczące działalności operacyjnej	10 748	9 582
2.	Roszczenia dotyczące działalności inwestycyjnej	411 709	103 683
II.	Zwiększenie, z tego:	133 616	367 759
1.	Roszczenia dotyczące działalności operacyjnej	9 426	7 437
2.	Roszczenia dotyczące działalności inwestycyjnej	124 190	360 322
III.	Wykorzystanie, z tego:	10 775	14 145

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

1.	Roszczenia dotyczące działalności operacyjnej	1 826	4 169
2.	Roszczenia dotyczące działalności inwestycyjnej	8 949	9 976
III.	Rozwiązanie, z tego:	100 195	44 422
1.	Roszczenia dotyczące działalności operacyjnej	3 394	2 102
2.	Roszczenia dotyczące działalności inwestycyjnej	96 801	42 320
IV.	Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, z tego:	445 103	422 457
1.	Roszczenia dotyczące działalności operacyjnej	14 954	10 748
2.	Roszczenia dotyczące działalności inwestycyjnej	430 149	411 709

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WEDŁUG POZYCJI BILANSU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO, PRZEWIDYWANYM UMOWĄ, OKRESIE SPŁATY

Nota 16.1 Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty
(w tysiącach złotych)

Tytuł	31.12.2016 r.			31.12.2015 r.		
	Kredyty	Obligacje	Umowa D-50	Kredyty	Obligacje	Umowa D-50
do 1 roku	420 930	969 287	0	160 963	966 208	0
powyżej 1 roku						
do 3 lat	113 704	969 286	0	106 180	958 590	0
powyżej 3 do 5 lat	245 836	0	0	229 904	958 589	0
powyżej 5 lat	5 467 190	0	6 531 318	5 596 826	0	6 449 562
Razem:	6 247 660	1 938 573	6 531 318	6 093 873	2 883 387	6 449 562

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 6.531.318 tys. złotych dotyczą wartości składników rzeczowego majątku trwałego przyjętych przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. do odpłatnego użytkowania od PKP S.A. na podstawie Umowy D-50.

Na podstawie ustawy o komercjalizacji i restrukturyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe” art. 17 ust. 5 oraz podpisanej umowy D50 (z dnia 27.09.2001 r. pomiędzy PKP Polskimi Liniami Kolejowymi S.A. a PKP S.A.) spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. zobowiązana jest do wydania akcji dla PKP S.A. o wartości równej otrzymanych składników majątku trwałego wycenionych w wartości skorygowanych aktywów netto. Zgodnie z warunkami podpisanej umowy termin konwersji zobowiązań na akcje został określony na 30 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 20 lat.

Wysokość zobowiązania odpowiada wartości przekazanego rzeczowego majątku trwałego według wartości skorygowanych aktywów netto. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązanie z wyżej wymienionego tytułu wynosiło 6.449.562 tys. złotych.

17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Spółka uzyskuje środki finansowe na sfinansowanie modernizacji infrastruktury kolejowej z Funduszu Kolejowego, Funduszy Strukturalnych, Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Regionalnych Programów Operacyjnych, Transeuropejskiej Sieci Transportowej TEN-T, Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, w ramach Instrumentu „Łączącego Europę” Connecting Europe Facility – CEF oraz inne nie podlegające zwrotowi środki ze źródeł

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

unijnych i krajowych. Rozliczenie wyżej wymienionych środków finansowych następuje równomiernie do amortyzacji środków trwałych powstałych w wyniku inwestycji finansowanych z wyżej wymienionych środków w przychody pozostałej działalności operacyjnej Spółki. Struktura rozliczeń międzyokresowych przychodów zaprezentowana została w poniższej notce objaśniającej.

Nota 17.1 Struktura rozliczeń międzyokresowych przychodów

(w tysiącach złotych)

L.p.	Tytuł rozliczeń międzyokresowych	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
I.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	23 849 249	19 237 631
1.	długoterminowe wg tytułów:	23 078 876	18 778 024
a.	Zaliczki, przedpłaty Dotacje otrzymane na sfinansowanie modernizacji	1 784	1 784
b.	infrastruktury kolejowej	22 944 967	18 665 038
c.	Darowizny	128 493	107 501
d.	Pozostałe długoterminowe	3 632	3 701
2.	krótkoterminowe wg tytułów:	770 189	459 176
a.	Zaliczki, przedpłaty Dotacje otrzymane na sfinansowanie modernizacji	1 381	2 007
b.	infrastruktury kolejowej	669 846	390 994
c.	Darowizny	5 548	3 564
d.	Pozostałe krótkoterminowe, w tym: przychody przyszłych okresów z tytułu niepotwierdzonych kar dotyczących działalności inwestycyjnej	93 414	62 611
		92 502	62 122
3.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	184	431

18. POWIĄZANIA MIĘDZY POZYCJAMI W BILANSIE

Nota 18.1 Podział zobowiązań finansowych i inwestycyjnych na długoterminowe i krótkoterminowe

(w tysiącach złotych)

Nazwa składnika pasywów	Tytuł	Łączna kwota	W tym kwota przypadająca na część długoterminową
Kredyty i pożyczki	Kredyty na działalność inwestycyjną	6 334 057	6 247 660
Emisja dłużnych papierów wartościowych	Emisja obligacji na działalność inwestycyjną	2 940 414	1 938 573
Zobowiązania długoterminowe i zobowiązania krótkoterminowe inne	Zobowiązania z tytułu Umowy D-50*	6 637 214	6 531 318

*Umowa oddania do odpłatnego korzystania linii kolejowych oraz innych nieruchomości niezbędnych do zarządzania liniami kolejowymi zawarta pomiędzy Polskimi Kolejami Państwowymi S.A. a PKP Polskimi Liniami Kolejowymi S.A.

19. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Nota 19.1. Odroczonego podatku dochodowego

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie przyczyn powstania różnic przejściowych	2016 r. Rezerwa na odroczonego podatek	2016 r. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2015 r. Rezerwa na odroczonego podatek	2015 r. Aktywa z tytułu odroczonego podatku
Srodki trwałe i wartości niematerialne i prawne odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie	0	7 587	0	7 527
Zapasy obniżenie wartości w wyniku wyceny do poziomu cen rynkowych (sprzedaży)	0	9 752	0	13 678
Należności krótkoterminowe (z tytułu dostaw i usług i pozostałe) zarachowane odsetki za zwłokę od należności, których to odsetek jeszcze nie otrzymano	77	0	53	0
zarachowane niezrealizowane dodatnie różnice kursowe od należności	0	0	0	0
odpisy aktualizujące stan należności	0	1 906	0	1 705
Inwestycje krótkoterminowe zarachowane niezrealizowane dodatnie różnice kursowe od środków z bankowych rachunków walutowych	232	0	110	0
zarachowane niezrealizowane ujemne różnice kursowe od środków z bankowych rachunków walutowych	0	8	0	220
Rezerwy na zobowiązania rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy	0	292 022	0	271 738
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wycena kredytów w skorygowanej cenie nabycia	0	0	1 016	0
zarachowane niezrealizowane dodatnie różnice kursowe od kredytów	0	0	4 432	0
zarachowane niezrealizowane ujemne różnice kursowe od kredytów	0	0	0	19 978
wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło, niewypłaconych, niedokonanych lub niepostawionych do dyspozycji na dzień bilansowy	0	104	0	1 909
wypłat i świadczeń zaliczanych do wynagrodzeń	0	10 253	0	13 050
składki na ubezpieczenie społeczne, FP, FGŚP	0	46 514	0	32 220
nalichzone odsetki od zobowiązań	0	46 514	0	32 220
zarachowane niezrealizowane dodatnie różnice kursowe od zobowiązań	11	0	4	0

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

zarachowane niezrealizowane ujemne różnice kursowe od zobowiązań	0	16	0	6
Rozliczenia międzyokresowe				
nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	0	22 649	0	18 284
Strata podatkowa do rozliczenia w latach następnych	0	55 267	0	123 112
Rezerwa na odroczony podatek Aktywa z tytułu odroczonego podatku	320		5 615	
		446 078		503 427

Na dzień 31 grudnia 2016 r. rozpoznano rezerwę z tytułu podatku odroczonego w kwocie 320 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2015 r. w wysokości 5.615 tys. złotych). Na dzień 31 grudnia 2016 r. rozpoznano aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 446.078 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2015 r. w wysokości 503.427 tys. złotych). Nadwyżka aktywa nad rezerwami z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. nie została ujęta w księgach rachunkowych Spółki zgodnie z zasadą ostrożności.

20. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Nota 20.1 Zabezpieczenia zobowiązań ustanowione na aktywach

(w tysiącach złotych)

L.p.	Należności stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	Wartość zabezpieczenia	Zabezpieczenie zobowiązań Spółki
1.	Należności od przewoźników: PKP Przewozy Regionalne Sp. z o.o., PKP Intercity S.A., DB Schenker Rail Polska S.A.	_ 509 645	Gwarancja Skarbu Państwa do kredytu EBI 80 mln EUR
2.	Należności od PKP Cargo	500 000	Kredyt odnawialny 500 mln PLN
L.p.	Linie kolejowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	Wartość zabezpieczenia	Zabezpieczenie zobowiązań Spółki
		754 712	Gwarancja Skarbu Państwa do kredytu EBI 300 mln EUR
1.	Linie kolejowe	752 681	Gwarancja Skarbu Państwa do kredytu EBI 300 mln EUR
		521 713	Gwarancja Skarbu Państwa do kredytu 300 mln EUR
		596 766	Gwarancja Skarbu Państwa do kredytu 400 mln EUR
		3 185 882	Gwarancja Skarbu Państwa do kredytów EBI 400 mln EUR i 120 mln EUR
		7 003 231	Gwarancja Skarbu Państwa do kredytów w łącznej wysokości 1.216 mln EUR
		1 243 526	Gwarancja Skarbu Państwa do kredytu EBI 200 mln EUR

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORECZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE NIE WYKAZANE W BILANSIE

Nota 21.1 Informacja o wekslach

(w tysiącach złotych)

L.p.	Forma	Charakter	Kwota
1.	Weksle	zabezpieczenie na projektach inwestycyjnych	3 339 996

Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. wystawia weksle in blanco wraz z deklaracją weksłową pod zabezpieczenie zwrotu dofinansowania na projektach inwestycyjnych.

Nota 21.2 Udzielone gwarancje bankowe

(w tysiącach złotych)

L.p.	Forma	Charakter	Kwota
1.	Gwarancje	bankowe gwarancje zapłaty wystawione na zlecenie spółki PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. dla Wykonawców na projektach inwestycyjnych	38 529

Nota 21.3 Pozostałe zobowiązania warunkowe

1. Roszczenia przewoźników po wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 30 maja 2013 r. w sprawie C-512/10 mającej za przedmiot skargę o stwierdzenie, na podstawie art. 258 TFUE, uchybienia zobowiązaniom państwa członkowskiego, wniesioną w dniu 26 października 2010 r. przez Komisję Europejskiego przeciwko Rzeczypospolitej Polskiej.

W konsekwencji wyroku Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości z dnia 30 maja 2013 r. o sygn. akt C-512/10 wpłynęły do Spółki roszczenia przewoźników dotyczące zawyżonych ich zdaniem opłat za dostęp do infrastruktury kolejowej w ubiegłych latach w wysokości 1.071.144 tys. złotych. Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. nie uznaje powyższych roszczeń, ponieważ stawki dostępu ustalone w poprzednich latach były zgodne z obowiązującymi wówczas przepisami prawnymi w Polsce i zatwierdzone przez Prezesa Urzędu Transportu Kolejowego. W I Instancji wszystkie wyroki były dla Spółki PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. korzystne.

Z uwagi na powyższe fakty oraz z uwagi na brak możliwości dokładnego oszacowania ryzyka Spółka nie rozpoznała w księgach rachunkowych rezerw na przyszłe prawdopodobne zobowiązania z wyżej wymienionego tytułu. Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. rozpoznała w ewidencji pozabilansowej kwotę 1.071.144 tys. złotych tytułem roszczeń przewoźników z tytułu wyżej wymienionego wyroku.

2. Roszczenia na projektach inwestycyjnych:
 - Spółka na dzień 31 grudnia 2016 roku rozpoznała w ewidencji pozabilansowej zobowiązania warunkowe z tytułu roszczeń sądowych Wykonawców na projektach inwestycyjnych w wysokości szacowanej na poziomie 683.062 tys. złotych. (Na dzień 31 grudnia 2015 roku

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

na poziomie 547.889 tys. złotych). Spółka na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku nie utworzyła rezerwy na powyższe roszczenia z uwagi na nieduże prawdopodobieństwo wydatkowania w przyszłości środków oraz poniesienia straty powstałej w wyniku tych roszczeń.

- Spółka na dzień 31 grudnia 2016 roku rozpoznała w ewidencji pozabilansowej roszczenia przedsiębiorców wykonawców na projektach inwestycyjnych szacowane w wysokości 737.727 tys. złotych. (Na dzień 31 grudnia 2015 roku na poziomie 1.392.158 tys. złotych).

Spółka oszacowała roszczenia, dla których prawdopodobieństwo wypływu w przyszłości środków pieniężnych jest większe od 50% na dzień 31 grudnia 2016 r. na kwotę 75.663 tys. złotych i ujęła z tego tytułu w księgach roku 2016 rezerwę. Pozostała kwota stanowi w ocenie Spółki zobowiązanie warunkowe. (Na dzień 31 grudnia 2015 r. na kwotę 100.000 tys. złotych).

22. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW, PRODUKTÓW I USŁUG

Nota 22.1 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży usług

(w tysiącach złotych)

L.p.	Struktura przychodów ze sprzedaży usług, w tym:	2016 r.	2015 r.
		5 427 362	4 578 221
1.	Sprzedaż usług udostępniania linii kolejowych	1 988 936	1 862 486
2.	Dotacje	3 191 577	2 471 736
3.	Przychody z tytułu usług o charakterze dodatkowym związane z udostępnianiem linii kolejowej	147 229	135 260
4.	Dzierżawa	52 952	51 274
5.	Najem sprzętu	2 842	14 916
6.	Usługi na rzecz obcego przedsiębiorcy związane z działaniami na terenie kolejowym	8 324	9 483
7.	Udostępnianie powierzchni pod reklamę	537	486
8.	Praca pociągu ratunkowego	516	517
9.	Obsługa posterunku ruchu i przejazdów kolejowych	5 022	4 742
10.	Prowadzenie ruchu po liniach obcego zarządu	5 688	5 927
11.	Zapowiedzi megafonowe	80	65
12.	Zgrzewanie szyn	807	816
13.	Konserwacja, diagnostyka	4 367	5 075
14.	Wykonanie czynności na rzecz przewoźników	250	103
15.	Wydawanie zaświadczeń uprawniających do wstępu na teren kolejowy	561	632
16.	Sprzedaż rozkładów jazdy	524	462
17.	media	385	711
18.	Usługi konsultingowe, wdrażanie korytarzy	1 038	2 090
19.	Udostępnienie SEPE	5 499	4 773
20.	pozostałe	10 228	6 667

Przychody z tytułu wykorzystania polskiej infrastruktury kolejowej przez podmioty zagraniczne, świadczące usługi międzynarodowego transportu kolejowego za 2016 rok wyniosły 1.229 tys. złotych. (W 2015 roku 1.168 tys. złotych).

W poniższej nocie objaśniającej zawarta jest informacja na temat wielkości rekompensaty szacunkowej oraz otrzymanej na podstawie Rozporządzenia Rady (EWG) 1192/69 z dnia 26 czerwca 1969 r. w sprawie wspólnych zasad normalizujących rachunkowość przedsiębiorstw

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

kolejowych z tytułu wydatków poniesionych przez Spółkę wynikających z obowiązku pokrywania kosztów związanych z funkcjonowaniem Straży Ochrony Kolei za okres od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 r. Powyższa rekompensata wspomogła podstawową działalność operacyjną Spółki i prezentowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym: dotacja przedmiotowa”.

Nota 22.2 Informacja o wielkości rekompensaty

(w tysiącach złotych)

Lp.	Rekompensata za rok	Kategoria normalizacji	Rekompensata na bazie szacunków		Rekompensata na bazie poniesionych kosztów			Wpływ środków.	
			wnioskowana	otrzymana	wyliczona	wnioskowana (kol. 6 - 5)	otrzymana	kwota	data
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.	2013	I	170 100	0	113 864	113 864	113 864	113 864	08.04.2016r.
Razem:								113 864	

23. PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w 2016 roku otrzymała dotację celową przeznaczoną na pokrycie przyznanej przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. ulgi przewoźnikom kolejowym realizującym międzywojewódzkie przewozy na rzecz uczestników Światowych Dni Młodzieży w wysokości 757 tys. złotych.

24. INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

25. PODATEK DOCHODOWY

Nota 25.1 Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

(w tysiącach złotych)

Lp.	Tytuł	2016 r.	2015 r.
1	Strata brutto	-44 755	-351 769
2	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	4 640 209	3 724 752
	koszty operacyjne	4 024 925	3 134 695
a	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	1 191 916	1 107 163

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.

b	składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	54	53
c	wynagrodzenia i pochodne NKUP	54 726	79 392
d	wpłaty na PFRON	34 993	36 287
e	koszty finansowane z dotacji	2 743 236	1 911 800
	pozostałe koszty operacyjne	367 953	449 478
a	utworzenie odpisów aktualizujących należności	17 422	19 111
b	utworzenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	28 212	11 785
c	darowizny	50	88
d	utworzenie rezerw na nagrody jubileuszowe, świadczenia emerytalne i ZFSS	115 672	126 755
e	utworzenie pozostałych rezerw	206 597	291 739
	koszty finansowe	112 724	4 652
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	123	184
b	odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych	60	479
c	ujemne różnice kursowe z wyceny	111 900	3 173
d	naliczone odsetki od zobowiązań z tyt. dostaw i usług	641	816
	inne	134 607	135 927
a	pozostałe koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	134 607	135 927
3	Przychody niebędące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	-820 577	-866 280
	przychody operacyjne – odpisy amortyzacyjne	-589 806	-296 378
a	amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych - dotacje na finansowanie środków trwałych	-584 994	-289 637
b	amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów użytkowanych na podstawie Umowy D-50	-4 812	-6 741
	pozostałe przychody operacyjne	-235 316	-554 454
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-4 914	-355 652
b	zwrócone lub umorzone wydatki nie zaliczone poprzednio do kup – stanowiące dochody budżetu	-72	0
c	rozwiązanie pozostałych rezerw	-215 455	-170 947
d	rozwiązanie odpisów z tyt. aktualizacji wartości środków trwałych	-14 875	-27 855
	przychody finansowe	16 038	-1 853
a	rozwiązanie innych rezerw i odpisów trwałej utraty wartości nie stanowiących przychodów podatkowych	-49	-47
b	naliczone odsetki od należności	-319	-127
c	dotatnie różnice kursowe z wyceny	16 406	-1 679
	inne	-11 493	-13 595
a	pozostałe przychody nie będące przychodami do opodatkowania	-11 493	-13 595
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	-3 294 513	-2 481 674
a	wartość nabytych oraz nieodpłatnie otrzymanych niefinansowych aktywów trwałych	28 424	11 945
b	zapłacone odsetki od należności naliczone w latach ubiegłych	104	15 579
c	zapłacone odsetki od zobowiązań naliczonych w latach ubiegłych	-612	-602
d	koszty dotyczące niewypłaconych wynagrodzeń i pochodnych z roku ubiegłego	-68 686	-32 310
e	pozostałe koszty uznane za koszty stanowiące kup	-37 329	-39 799
f	pozostałe przychody do opodatkowania	29 920	39 202
g	dochody wolne od podatku dochodowego - dotacje	-3 246 334	-2 475 689
h	opłata przyłączeniowa	0	0
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	480 364	25 029
6	Rozliczenie straty z lat ubiegłych	-357 078	-25 029
6	Podstawa opodatkowania po rozliczeniu straty	123 286	0
7	Podatek dochodowy	23 424	0
8	Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysku i strat	23 424	0

26. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI W RACHUNKU PRZEPIYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 26.1 Różnice pomiędzy bilansową zmianą stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

Rezerwy	2016 r.	2015 r.
Bilansowa zmiana stanu rezerw	82 419	358 264
Zmiana stanu robót niezafakturowanych z tytułu roszczeń inwestycyjnych	24 336	-100 000
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	106 755	258 264

Nota 26.2 Różnice pomiędzy bilansową zmianą stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

Należności	2016 r.	2015 r.
Bilansowa zmiana stanu należności	508 998	89 280
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	70	-204
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	509 068	89 076

Nota 26.3 Różnice pomiędzy bilansową zmianą stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

Zobowiązania	2016 r.	2015 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych	-565 583	1 064 303
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-417 195	1 186 481
Kredyty i pożyczki	-159 435	-1 575 051
Obligacje własne	1 351 562	-771 507
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umowy D50	-90 652	-157 672
Pozostałe – wycena prac w toku	-979	107 586
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	117 718	-145 860

Nota 26.4 Różnice pomiędzy bilansową zmianą stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

Rozliczenia międzyokresowe	2016 r.	2015 r.
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 593 133	6 177 665
Zobowiązania z tytułu otrzymanych przez Spółkę środków pomocowych	-5 153 397	-6 416 197
Otrzymane darowizny środków trwałych	-28 424	-11 944
Koszty finansowe do rozliczenia w czasie	16 856	90
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	-571 832	-250 386

Nota 26.5 Inne korekty

(w tysiącach złotych)

Inne korekty	2016 r.	2015 r.
Dotacje w roku ich otrzymania w wyniku finansowym bieżący okres	-53 897	-3 945
Wycena kredytów / obligacji w skorygowanej cenie nabycia	-1 673	-1 183
Amortyzacja darowizn	-4 871	-4 457
Inne nie wymienione powyżej	319	985
Inne korekty razem:	-60 122	-8 600

27. PRZECIĘTNE W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIE, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Nota 27.1 Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym, z podziałem na grupy zawodowe

Grupa zatrudnionych	2016 r.	2015 r.
Zarząd*	6	6
Kadra kierownicza	88	96
Pozostali pracownicy umysłowi	7 139	6 948
Pracownicy fizyczni	31 927	31 759
Zatrudnienie, razem (poz. 2 - 4)	39 154	38 803

*osoby zatrudnione na umowy cywilno – prawne

28. WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI

Nota 28.1 Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorujących

(w tysiącach złotych)

Wynagrodzenia	2016 r.	2015 r.
Zarząd	3 500	6 347
Rada Nadzorcza	356	386

29. INFORMACJA O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI

W roku obrotowym 2016 i 2015 Członkom Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej nie udzielano pożyczek.

30. INFORMACJA O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nota 30.1 Należności i zobowiązania w ramach jednostek powiązanych

(w tysiącach złotych)

L.p.	Nazwa spółki powiązanej	Należności	Zobowiązania
1.	PKP UTRZYMANIE Sp. z o.o. Warszawa	126	4 686
2.	Zakład Robót Komunikacyjnych DOM w Poznaniu Sp. z o.o.	177	27 561
3.	Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej Sp. z o.o. w Krakowie	190	42 511
4.	Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej DOLKOM Sp. z o.o.	14	24 089
5.	Pomorskie Przedsiębiorstwo-Mechaniczno-Torowe Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	29	37 936
Razem:		536	136 783

Nota 30.2 Przychody i koszty w ramach jednostek powiązanych

(w tysiącach złotych)

L.p.	Nazwa spółki powiązanej	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
1.	PKP UTRZYMANIE Sp. z o.o.	882	189	0	52 281	49	0
2.	Zakład Robót Komunikacyjnych DOM w Poznaniu Sp. z o.o.	836	72	0	113 416	7 076	0
3.	Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej Sp. z o.o. w Krakowie	633	11 993	988	98 136	1 769	0
4.	Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej DOLKOM Sp. z o.o.	1 004	29	6	103 688	4 223	2
5.	Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno-Torowe Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	538	597	2 715	91 408	1 222	17
Razem:		3 893	12 880	3 709	458 929	14 339	19

Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązanymi na innych zasadach niż rynkowe.

31. WYKAZ PODMIOTÓW W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA UDZIAŁY W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka posiada udziały w poniższych spółkach zależnych:

- Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno-Torowe Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej w Krakowie Sp. z o.o.
- Zakład Robót Komunikacyjnych – DOM w Poznaniu
- Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej „DOLKOM” Sp. z o.o.

Ponadto Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. na mocy podpisanej umowy użytkowania udziałów zawartej w dniu 17 kwietnia 2014 r. pomiędzy PKP S.A. a PKP PLK S.A. przyjęła w użytkowanie 171.622 udziałów nowo zawiązanej spółki PKP Utrzymanie spółka z o.o. powstałej w wyniku podziału spółki TK Telekom sp. z o.o. Informacja o procencie udziałów i udziale w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto Spółek konsolidowanych za rok obrotowy 2016 zawarta została w poniższej notcie objaśniającej.

Nota 31.1 Informacja o spółkach zależnych

(w tysiącach złotych)

Nazwa spółki powiązanej	Wartość udziałów (PLN)	Udział % w kapitale	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	Suma bilansowa	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług materiałów i towarów oraz operacji finansowych	Wynik finansowy netto
Zakład Robót Komunikacyjnych DOM w Poznaniu Sp. z o.o.	27 563	100	100	421	142 823	186 831	27 728
Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej Sp. z o.o. w Krakowie	56 526	100	100	460	145 773	223 354	1 109
Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej DOLKOM Sp. z o.o.	35 127	100	100	466	110 657	150 696	116
Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno - Torowe Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	66 001	100	100	487	146 605	145 560	4 536
PKP Utrzymanie Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	171 622*	X	100	888	99 122	67 780	-10 120

*własność udziałów PKP S.A. będące w użytkowaniu spółki PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.

Nota 31.2 Wspólna działalność

Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. jest członkiem Europejskiego Zgrupowania Interesów Gospodarczych pod nazwą EEIG „North Sea – Baltic Rail Freight Corridor” EZIG, (dalej określane, jako „EZIG”, „Zgrupowanie”), które zostało utworzone na podstawie Statutu z dnia 14 grudnia 2015 roku przez:

1. AB Lietuvos geležinkeliai
2. DB Netz AG
3. Infrabel, Société Anonyme de Droit Public
4. PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
5. ProRail B.V.
6. Správa železniční dopravní cesty, státní organizace

Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. jest również członkiem Europejskiego Zgrupowanie Interesów Gospodarczych pod nazwą EUROPEAN ECONOMIC INTEREST GROUPING FOR BALTIC-ADRIATIC RAIL FREIGHT CORRIDOR 5 EZIG, (dalej określane, jako „EZIG”, „Zgrupowanie”), które zostało utworzone na podstawie Statutu z dnia 6 kwietnia 2016 roku. przez:

1. RFI Rete Ferroviaria Italiana S.p.A.
2. ÖBB-Infrastruktur AG
3. SŽ-Infrastruktura, d.o.o.
4. PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
5. Železnice Slovenskej republiky, Bratislava v skrótej formie “ŽSR”
6. Správa železniční dopravní cesty, státní organizace

Według statutu EZIG przedmiotem działania Zgrupowań jest:

1. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, jako główna działalność,
2. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana
3. Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Dla podmiotu obsługującego korytarz towarowy Morze Północne – Morze Bałtyckie oraz korytarz towarowy Bałtyk - Adriatic wybrano formę Europejskiego Zgrupowania Interesów Gospodarczych z uwagi na treść art. 8 ust. 5 in fine rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 913/2010 z dnia 22 września 2010 r. w sprawie europejskiej sieci kolejowej ukierunkowanej na konkurencyjny transport towarowy ("Rozporządzenie"). Europejskie Zgrupowanie Interesów Gospodarczych, jako osobę prawną definiują: rozporządzenie Rady (EWG) nr 2137/85 z dnia 25 lipca 1985 r. w sprawie europejskiego ugrupowania interesów gospodarczych (EUIG) oraz ustawa z dnia 4 marca 2005 r. o europejskim zgrupowaniu interesów gospodarczych i spółce europejskiej (Dz. U. Nr 62, poz. 551, z późn. zm.).

Zgodnie ze statutem Zgrupowanie jest organizacją non profit, posiadającą cele i założenia zgodne z Rozporządzeniem. Zgrupowanie podejmie wszelkie środki wynikające z wykonania Rozporządzenia dotyczące obowiązków Rady Zarządzającej Korytarza.

32. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W ciągu roku obrotowego Spółka nie dokonała połączenia spółek handlowych.

33. INFORMACJA O SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za 2011 rok PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., jako spółka dominująca po raz pierwszy sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwagi na istotny udział sumy bilansowej oraz przychodów ze sprzedaży i operacji finansowych poniższych spółek zależnych:

- 1) Zakład Robót Komunikacyjnych - DOM w Poznaniu Sp. z o.o.
- 2) Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej w Krakowie Sp. z o.o.
- 3) Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej DOLKOM Sp. z o.o.
- 4) Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno - Torowe Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe spółki PKP Utrzymanie sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku nie zostało objęte konsolidacją na podstawie art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ponieważ po dokonanej przez jednostkę dominującą analizie stwierdzono, że odstępnie od konsolidacji tej jednostki nie wpłynie istotnie na realizację obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka nie została objęta konsolidacją ze względu na nieistotne dane dla sprawozdania skonsolidowanego oraz ze względu na zamiar przekazania użytkowanych udziałów do PKP S.A. w 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKP sporządza PKP S.A. z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 142A.

Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. przestała być konsolidowana metodą pełną z uwagi na utratę kontroli przez PKP S.A. z dniem 1 października 2012 roku. Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. konsolidowana jest metodą praw własności, jako spółka stowarzyszona.

34. UJĘCIE ZDARZEŃ GOSPODARCZYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Wszystkie zdarzenia gospodarcze 2016 roku zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

35. INNE INFORMACJE NIE WYMIENIONE POWYŻEJ, WPŁYWAJACE NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2016 roku poniesione straty przez Spółkę przekroczyły wysokość kapitału zapasowego i rezerwowego oraz 1/3 kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki zobowiązany jest zwołać niezwłocznie Walne Zgromadzenie akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. zgodnie z art. 6 pkt 4 obecnie obowiązującej ustawy *Prawo upadłościowe i naprawcze* (Dz. U. z 2015 r. nr 233, z późniejszymi zmianami) nie może ogłosić upadłości, jako osoba prawna utworzona w wykonaniu obowiązku nałożonego ustawą,

*PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r.*

co ma zastosowanie do PKP Polskich Linii Kolejowych S.A., utworzonej przez PKP S.A. na podstawie art.15 *Ustawy o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe”* (Dz. U. z 2014 r. nr 1160, z późniejszymi zmianami).

Uzyskany w 2016 roku wynik finansowy był lepszy od osiągniętego w 2015 roku o 283.590 tys. złotych. Spółka po raz pierwszy w 2016 r. zapłaciła podatek dochodowy w wysokości 23.424 tys. złotych.

W 2016 roku Spółce została przyznana dotacja z budżetu państwa w kwocie 2.743.281 tys. złotych z przeznaczeniem na dofinansowanie kosztów zarządzania infrastrukturą kolejową i jej ochrony, z czego wykorzystano w 2016 roku 2.742.853 tys. złotych oraz dokonała zwrotu dotacji otrzymanej w latach poprzednich w wysokości 847 tys. złotych. Spółka otrzymała również rekompensatę w kwocie 113.864 tys. złotych przyznaną Spółce na podstawie Rozporządzenia Rady (EWG) 1192/69 z dnia 26 czerwca 1969 r., w sprawie wspólnych zasad normalizujących rachunkowość przedsiębiorstw kolejowych z tytułu wydatków poniesionych przez Spółkę wynikających z obowiązku pokrywania kosztów związanych z funkcjonowaniem Straży Ochrony Kolei za okres od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 r.. Ponadto, w ramach dofinansowania działalności operacyjnej, Spółka otrzymała z Funduszu Kolejowego kwotę 274.621 tys. złotych na wydatki bieżące Spółki związane z działalnością polegającą na zarządzaniu infrastrukturą kolejową. Spółka otrzymała również dotację celową przeznaczoną na pokrycie przyznanej przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. ulgi przewoźnikom kolejowym realizującym międzywojewódzkie przewozy na rzecz uczestników Światowych Dni Młodzieży w wysokości 757 tys. złotych oraz Pomoc Techniczną w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko w wysokości 60.329 tys. złotych.

Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. otrzymała również w 2016 roku środki z Funduszu Kolejowego na sfinansowanie spłat rat kapitałowych i odsetek od kredytu EBI w wysokości 50.446 oraz tys. złotych oraz na wykup obligacji własnych i spłatę odsetek od obligacji w wysokości 1.012.051 tys. złotych, z tego kwota w wysokości 51.210 wspomogła pozostałą działalność operacyjną Spółki, zaś kwota 1.011.287 tys. złotych została ujęta w rozliczeniach międzyokresowych przychodów, jako docelowe źródło finansowania modernizacji infrastruktury kolejowej do rozliczania w czasie równomiernie do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z kredytu EBI i emisji obligacji własnych.

Powyższe wpływy wspomogły podstawową działalność operacyjną oraz działalność inwestycyjną Spółki i przyczyniły się do utrzymania płynności finansowej Spółki.

Bardzo istotnym elementem w działalności Spółki jest realizacja zadań inwestycyjnych polegających na modernizacji infrastruktury kolejowej, w dużej mierze współfinansowanych ze środków publicznych i unijnych. Ponadto Spółka prowadzi szeroki zakres robót o charakterze utrzymaniowym i odtworzeniowym mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa ruchu pociągów, w które angażuje głównie środki z dotacji budżetowej do działalności operacyjnej i środki z Funduszu Kolejowego.

Spółka terminowo występowała do urzędu skarbowego o zwrot podatku VAT i wpływy z tego tytułu były otrzymywane bez opóźnień i w ustawowych terminach. Spółka również terminowo regulowała zobowiązania publiczno–prawne oraz handlowe.

**36. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH**

Nota 36.1 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

(w tysiącach złotych)

Wynagrodzenie	2016 r.	2015 r.
Wynagrodzenie wypłacone lub należne za badanie sprawozdania finansowego	81	133



Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu



Marek Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu



Arnold Bresch
Członek Zarządu



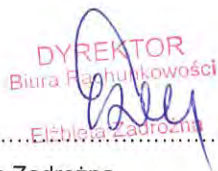
Antoni Jasiński
Członek Zarządu



Radosław Celiński
Członek Zarządu



Włodzimierz Żmuda
Członek Zarządu



DYREKTOR
Biura Rachunkowości
Elżbieta Zadrożna

Elżbieta Zadrożna
Dyrektor Biura Rachunkowości
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, dnia 16 maja 2017 r.