

Załącznik do uchwały Nr ²⁸⁵..... /2018
Zarządu PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
z dnia ¹⁶ kwietnia 2018 r.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PKP POLSKIE LINIE KOLEJOWE S.A.
ZA ROK OBROTOWY
KOŃCZĄCY SIĘ DNIA 31 GRUDNIA 2017 R.**



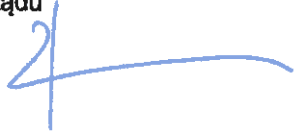
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 2342 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 2017 r., na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 60.080.587 tys. złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujący zysk netto w kwocie 15.136 tys. złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 776.996 tys. złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 922.991 tys. złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

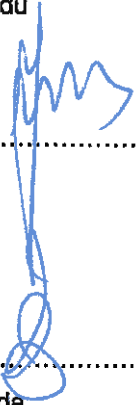

.....
Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu

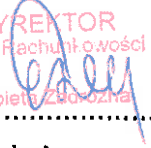

.....
Marek Oikiewicz
Wiceprezes Zarządu


.....
Arnold Bresch
Członek Zarządu


.....
Antoni Jasiński
Członek Zarządu


.....
Radosław Celiński
Członek Zarządu


.....
Włodzimierz Żmuda
Członek Zarządu


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

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2018 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1) NAZWA FIRMY, SIEDZIBA I ADRES, PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI ORAZ NUMER WE WŁAŚCIWYM REJESTRZE SĄDOWYM

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.

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

Przedmiot działalności Spółki:

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 ustalania 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 nie sklasyfikowane, 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;

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

18. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, 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 udostępnianiem pracowników;
22. działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
23. sprzedaż hurtowa odpadów i złomu;
24. pozostałe badania i analizy techniczne.

2) CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

3) OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. i zostały zaprezentowane po przekształceniu (Nota 6.4) dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego).

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

4) WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA DANE ŁĄCZNE, JEŻELI W SKŁAD JEDNOSTKI WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Nie dotyczy.

5) WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ JEDNOSTKĘ W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI ORAZ CZY NIE ISTNIEJĄ OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA PRZEZ NIĄ DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2017 r. oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

6) WSKAZANIE, CZY JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK, ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZONYCH SPÓŁEK (NABYCIA, ŁĄCZENIA UDZIAŁÓW)

Nie dotyczy.

7) PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (TAKŻE AMORTYZACJI), USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W ZAKRESIE W JAKIM USTAWA POZOSTAWIA JEDNOSTCE PRAWO WYBORU

7.1. 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 2017 r. poz. 2342 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 6.3) Dodatkowych Informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

7.2. 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. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia 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 lata

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.

7.3. 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. zobowiązana 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 2017 roku wartość brutto majątku trwałego przyjętego na podstawie Umowy D-50 wynosi 6.942.824 tys. złotych, i składa się na:

- nieruchomości, działki gruntu stanowiących linie kolejowe i nieruchomości niezbędne do zarządzania liniami kolejowymi o wartości 4.044.531 tys. złotych;
- środki trwałe wchodzące w skład linii kolejowych o wartości 2.895.171 tys. złotych;
- środki trwałe na nieruchomościach niezbędnych do zarządzania liniami kolejowymi o wartości 3.122 tys. złotych.

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.

7.4. 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.

7.5. 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 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.

7.6. Udziały

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

7.7. Trwała utrata wartości aktywów trwałych

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

7.8. Zapasy

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

Wartość zapasów ustala się w następujący sposób:

Materiały	wg rzeczywistych cen zakupu
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.

7.9. 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.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

Podatek VAT do rozliczenia w przyszłych okresach 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”.

7.10. 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, a także w przypadku pozostałych operacji.

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

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 inwestycyjnych jako zmniejszenie/zwiększenie wartości środków trwałych w budowie;
- od należności i zobowiązań nie inwestycyjnych, jako przychody/koszty finansowe.

7.11. 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.

7.12. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierno 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

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

pozostałej działalności operacyjnej Spółki, co zostało opisane i zaprezentowane w tabeli 1.14.2 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

7.13. 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 pieniężne/niepieniężne, a sąd rejestrowy nie wydał do dnia bilansowego postanowienia o podwyższeniu kapitału zakładowego.

7.14. 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 świadczenia przedemerytalne zawarte w dniu 27 listopada 2013 roku.

- odpłaty pośmiertne w oparciu o wycenę aktuarialną.

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 sądowe, które ustalane są na podstawie szacowanego prawdopodobnego rozstrzygnięcia sporu oszacowanego powyżej 50% w oparciu o:

- ocenę danego postępowania dokonanej przez Prokuratorię Generalną,
- informacji otrzymanych od Kancelarii Prawnych obsługujących Spółkę.
- dodatkowych informacji otrzymanych z Biura Prawnego Spółki.

7.15. 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.

7.16. 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 2017 r. poz. 2191 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.

7.17. 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.

7.18. Świadczenie usług

W ramach działalności podstawowej Spółki, polegającej na zarządzaniu infrastrukturą kolejową, prowadzony był proces udostępniania infrastruktury kolejowej licencjonowanym przewoźnikom kolejowym. W 2017 r. był on realizowany w oparciu o:

- ustawę z dnia 28 marca 2003 r. o transporcie kolejowym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1727 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 wyżej wymienionymi aktami prawnymi Spółka zobowiązana była 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 kolejowej określały umowy zawierane z każdym z przewoźników kolejowych na okres obowiązywania rozkładu jazdy pociągów.

Poza działalnością podstawową Spółka świadczyła 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.

7.19. Odsetki

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

7.20. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

7.21. 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.

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

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

7.22. 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r., poz. 277). 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 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:

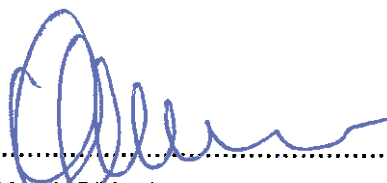
- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

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.

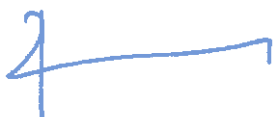
PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.



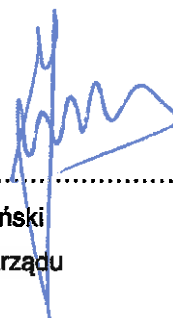
Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu



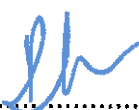
Marek Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu



Arnold Bresch
Członek Zarządu



Antoni Jasiński
Członek Zarządu



Radosław Celiński
Członek Zarządu



Włodzimierz Żmuda
Członek Zarządu

DYREKTOR
Biura Rachunkowości
Elżbieta Zadrozna



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

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2018 r.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
 sprawozdanie finansowe
 za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

BILANS

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	Sporządzony na dzień 31.12.2017 r.	Sporządzony na dzień 31.12.2016 r. (dane przekształcone)
A. Aktywa trwałe	53 229 199	48 403 411
I. Wartości niematerialne i prawne	31 130	28 267
3. Inne wartości niematerialne i prawne	31 130	28 267
II. Rzeczowe aktywa trwałe	53 031 065	48 246 862
1. Środki trwałe	41 866 542	37 931 568
a) grunty, w tym:	4 084 268	3 617 279
- <i>prawo użytkowania wieczystego gruntów</i>	4 044 695	3 585 672
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36 482 485	33 105 295
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 140 056	1 079 977
d) środki transportu	130 615	106 769
e) inne środki trwałe	29 118	22 248
2. Środki trwałe w budowie	10 340 808	10 255 732
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	823 715	59 562
IV. Inwestycje długoterminowe	166 973	128 249
3. Długoterminowe aktywa finansowe	166 973	128 249
a) w jednostkach powiązanych	166 973	128 249
- <i>udziały lub akcje</i>	166 973	128 249
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31	33
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	31	33
B. Aktywa obrotowe	6 851 388	5 626 855
I. Zapasy	50 135	47 149
1. Materiały	49 687	46 908
5. Zaliczki na dostawy i usługi	448	241
II. Należności krótkoterminowe	974 546	658 467
1. Należności od jednostek powiązanych	458	536
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	458	536
- <i>do 12 miesięcy</i>	458	536
3. Należności od pozostałych jednostek	974 088	657 931
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	245 535	261 937
- <i>do 12 miesięcy</i>	245 535	261 607
- <i>powyżej 12 miesięcy</i>	0	330
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	150 146	13
c) inne	578 407	395 981
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 792 459	4 870 749
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 792 459	4 870 749
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- <i>udzielone pożyczki</i>	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 792 459	4 870 749
- <i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	3 694 035	1 179 463
- <i>inne środki pieniężne</i>	2 098 424	3 691 286
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 248	50 490
AKTYWA RAZEM	60 080 587	54 030 266

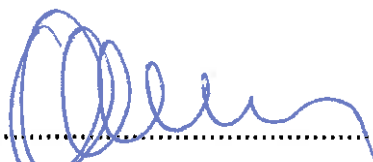
PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

PASywa		Sporządzony na dzień 31.12.2017 r.	Sporządzony na dzień 31.12.2016 r. (Dane przekształcone)
A.	Kapitał własny	11 277 247	10 500 251
I.	Kapitał podstawowy	16 696 577	16 696 577
II.	Kapitał zapasowy, w tym:	7	6
-	nadwyżka wartości emisyjnej (wartości sprzedaży) nad wartością nominalną akcji (udziałów)	7	6
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	761 859	0
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
-	na akcje (udziały) własne	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 196 332	-6 128 153
VI.	Zysk (strata) netto	15 136	-68 179
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 803 340	43 530 015
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 910 157	1 705 123
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 290 158	1 167 518
-	długoterminowa	1 014 321	938 390
-	krótkoterminowa	275 837	229 128
3.	Pozostałe rezerwy	619 999	537 605
-	krótkoterminowe	619 999	537 605
II.	Zobowiązania długoterminowe	13 783 903	14 717 551
3.	Wobec pozostałych jednostek	13 783 903	14 717 551
a)	kredyty i pożyczki	5 880 015	6 247 660
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	961 064	1 938 573
e).	inne	6 942 824	6 531 318
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 930 947	3 350 594
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	217 580	136 783
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	152 703	70 701
-	do 12 miesięcy	152 703	70 701
b)	inne	64 877	66 082
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 656 215	3 156 550
a)	kredyty i pożyczki	111 752	86 397
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	978 788	1 001 841
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	310 410	283 147
-	do 12 miesięcy	310 410	283 147
-	powyżej 12 miesięcy	0	0
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	49	93
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	138 536	167 288
h)	z tytułu wynagrodzeń	128 923	128 641
i)	inne	1 987 757	1 489 143
4.	Fundusze specjalne	57 152	57 261
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	29 178 333	23 756 747
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	29 178 333	23 756 747
-	długoterminowe	27 826 956	23 078 876
-	krótkoterminowe	1 351 377	677 871
PASywa RAZEM		60 080 587	54 030 266

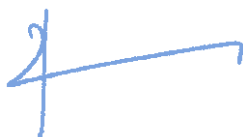
PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.



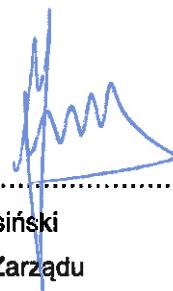
Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu



Marek Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu



Arnold Bresch
Członek Zarządu



Antoni Jasiński
Członek Zarządu



Radosław Celiński
Członek Zarządu



Włodzimierz Żmuda
Członek Zarządu

DYREKTOR
Biura Rachunkowości
Elżbieta Zadrożna



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

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2018 r.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
 sprawozdanie finansowe
 za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tysiącach złotych)

PRZYCHODY / KOSZTY	Sporządzony za okres od 01.01 do 31.12.2017r.	Sporządzony za okres od 01.01 do 31.12.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 717 648	5 575 638
- od jednostek powiązanych	3 633	3 893
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	5 530 382	5 427 362
dotacja przedmiotowa	3 224 314	3 191 577
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	8 816	7 117
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	178 450	141 159
B. Koszty działalności operacyjnej	6 530 153	5 949 952
I. Amortyzacja	1 674 617	1 358 532
II. Zużycie materiałów i energii	477 534	459 567
III. Usługi obce	1 541 202	1 429 165
IV. Podatki i opłaty	76 759	79 764
V. Wynagrodzenia	2 190 746	2 082 304
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	536 578	511 122
- emerytalne	199 371	191 267
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	32 717	29 497
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	1
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	-812 505	-374 314
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 162 419	890 380
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	931 418	633 261
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 670	19 668
IV. Inne przychody operacyjne	213 331	237 451
E. Pozostałe koszty operacyjne	514 351	360 031
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	11 509	2 155
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	16 216	46 260
III. Inne koszty operacyjne	486 626	311 616
F. Zysk (Strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-164 437	156 035
G. Przychody finansowe	278 009	56 048
II. Odsetki, w tym:	46 799	44 521
- od jednostek powiązanych	1	21
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	13 724	3 683
V. Inne	217 486	7 844
H. Koszty finansowe	69 881	256 838
I. Odsetki, w tym:	58 965	116 410
- dla jednostek powiązanych	21	19
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	10 916	140 428
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	43 691	-44 755

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

J. Podatek dochodowy	28 555	23 424
L. Zysk (strata) netto (I-J)	15 136	-68 179

.....
Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu

.....
Marek Okiewicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Arnold Bresch
Członek Zarządu

.....
Antoni Jasiński
Członek Zarządu

.....
Radosław Celiński
Członek Zarządu

.....
Włodzimierz Żmuda
Członek Zarządu

DYREKTOR
Biura Rachunkowości

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

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2018 r.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

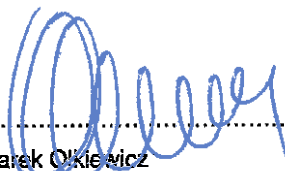
(w tysiącach złotych)

	Sporządzony za okres 1.01. do 31.12.2017 r.	Sporządzony za okres 1.01. do 31.12.2016 r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 500 251	10 556 691
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 500 251	10 556 691
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	16 696 577	16 684 838
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	0	11 739
a) zwiększenie (z tytułu)	0	11 739
- emisji akcji	0	11 739
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	16 696 577	16 696 577
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	6	6
a) zwiększenie z tytułu:		
- nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	1	0
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	7	6
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	761 859	0
a) zwiększenie (z tytułu):	761 859	0
- wniesionego wkładu niepieniężnego (aport)	41 859	0
- wniesionego wkładu pieniężnego	720 000	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	761 859	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 128 153	-5 776 384
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-6 128 153	-5 776 384
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-6 128 153	-5 776 384
a) zwiększenie (z tytułu)	-68 179	-351 769
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-68 179	-351 769
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 196 332	-6 128 153
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 196 332	-6 128 153
6. Wynik netto	15 136	-68 179
a) zysk netto	15 136	0
b) strata netto	0	-68 179
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 277 247	10 500 251
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 277 247	10 500 251

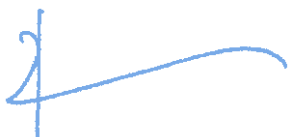
PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.



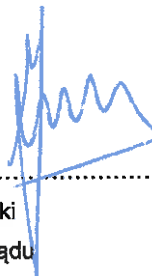
.....
Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu



.....
Marek Okie wicz
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 16 kwietnia 2018 r.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Sporządzony za okres od 1.01. do 31.12.2017 r.	Sporządzony za okres od 1.01. do 31.12.2016 r. (dane przekształcone)
I. Zysk (strata) netto	15 136	-68 179
II. Korekty razem	919 219	1 710 256
1. Amortyzacja	1 674 617	1 358 532
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-208 785	134 318
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	55 089	112 729
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-14 814	6 997
5. Zmiana stanu rezerw	280 697	199 257
6. Zmiana stanu zapasów	-2 986	-5 580
7. Zmiana stanu należności	-315 893	509 068
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	240 787	117 718
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-708 521	-664 334
10. Inne korekty	-80 972	-58 449
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	934 355	1 642 077
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy (+)	1 800	7 033
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 800	6 925
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych:	0	0
- odsetki	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	108
II. Wydatki (-)	-5 911 304	-3 521 339
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 677 774	-3 477 034
4. Inne wydatki inwestycyjne – zaliczki na środki trwałe	-1 233 530	-44 305
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	-5 909 504	-3 514 306
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy (+)	7 025 350	5 282 935
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	720 000	0
2. Kredyty i pożyczki	107 058	0
4. Inne wpływy finansowe – dotacje na rzeczowe aktywa trwałe	6 198 292	5 282 935
II. Wydatki (-)	-1 127 210	-1 628 598
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-86 707	-74 990
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-925 000	-1 375 000
8. Odsetki	-114 461	-102 907
9. Inne wydatki finansowe	-1 042	-75 701
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +II)	5 898 140	3 654 337
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +B.III+ C.III)	922 991	1 782 108
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	921 710	1 784 140
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 281	2 032
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 870 749	3 086 609
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	5 792 459	4 870 749
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9 636	7 484

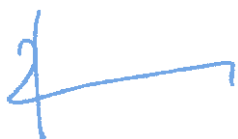
PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.



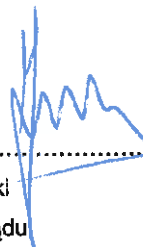
.....
Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu



.....
Marek Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu



.....
Arnold Bresch
Członek Zarządu



.....
Antoni Jasiński
Członek Zarządu



.....
Radosław Celiński
Członek Zarządu



.....
Włodzimierz Żmuda
Członek Zarządu

DYREKTOR
Biura Rachunkowości

Elżbieta Zadrożna

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

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2018 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1.

- 1) SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH, ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE ORAZ INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, ZAWIERAJĄCYCH STAN TYCH AKTYWÓW NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIA I ZMNIEJSZENIA Z TYTUŁU: AKTUALIZACJ WARTOŚCI, NABYCIA, ROZCHODU, PRZEMIESZCZENIA WEWNĘTRZNEGO ORAZ STAN KOŃCOWY, A DLA MAJĄTKU AMORTYZOWANEGO - PODOBNE PRZEDSTAWIENIE STANÓW I TYTUŁÓW ZMIAN DOTYCHCZASOWEJ AMORTYZACJI LUB UMRZENIA

Tabela 1.1.1 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	122	145 952	146 861
Zwiększenia razem (+)	0	15	17 425	17 440
1. przyjęcie z rozliczenia środków trwałych w budowie	0	15	17 425	17 440
Zmniejszenia razem (-)	0	0	-906	-906
likwidacja	0	0	-906	-906
Wartość brutto na koniec okresu (+) BZ	757	137	162 501	163 395
Skumulowana amortyzacja (umorzenia) na początek okresu (-) BO	-757	-118	-117 719	-118 594
Zwiększenia amortyzacji (umorzenia) za okres (-)	0	-18	-14 559	-14 577
1. amortyzacja za okres sprawozdawczy	0	-18	-14 559	-14 577
Zmniejszenie amortyzacji (umorzenia) w ciągu okresu (+)	0	0	906	906
likwidacja	0	0	906	906
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu (-) BZ	-757	-136	-131 372	-132 265
Wartość netto na początek okresu (+)	0	4	28 263	28 267
Wartość netto na koniec okresu (+)	0	1	31 129	31 130

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

Tabela 1.1.2 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	31 607	3 897 556	43 446 772	1 738 927	216 055	44 871	49 375 788
Zwiększenia razem (+)	8 047	631 968	4 869 313	203 072	36 557	9 888	5 758 645
1. przyjęcie z rozliczenia środków trwałych w budowie, w tym:	6 573	89 515	4 776 203	201 693	36 557	9 887	5 120 428
2. aport	0	13 803	28 057	0	0	0	41 860
3. nieodpłatnie otrzymane, darowizna	0	124	7 078	115	0	0	7 317
4. przyjęcie na podstawie aneksu do umowy D-50	307	528 321	29 561	1 086	0	0	559 275
5. nadwyżki inwentaryzacyjne	1 166	194	5	0	0	0	1 365
6. zmiana grupy rodzajowej	1	11	28 152	178	0	1	28 343
7. inne	0	0	257	0	0	0	257
Zmniejszenia razem (-)	-81	-139 083	-26 209	-39 410	-3 314	-737	-208 834
1. sprzedaż	0	0	0	-401	-2 909	-1	-3 311
2. likwidacja, kradzież	0	0	-10 465	-10 426	-359	-581	-21 831
3. nieodpłatnie przekazane, darowizna	0	0	0	-28	-46	-2	-76
4. przekazane na podstawie umowy dzierżawy D-50	-66	-137 712	-4 906	0	0	0	-142 684
5. niedobory inwentaryzacyjne	-3	-1 370	-55	0	0	0	-1 428
6. zmiana grupy rodzajowej	-12	-1	-38	-28 152	0	-140	-28 343
7. inne	0	0	-10 745	-403	0	-13	-11 161
Wartość brutto na koniec okresu (+) BZ	39 573	4 390 441	48 289 876	1 902 599	249 298	54 022	54 925 799
Skumulowana amortyzacja na początek okresu (-) BO	0	-310 335	-10 219 656	-658 545	-109 286	-22 623	-11 320 445
Zwiększenie umorzenia (amortyzacji) w okresie (-)	0	-45 850	-1 485 375	-125 348	-11 727	-3 011	-1 671 311
1. amortyzacja za okres sprawozdawczy	0	-45 850	-1 474 241	-125 211	-11 727	-3 011	-1 660 040
2. zmiana grupy rodzajowej	0	0	-11 030	-137	0	0	-11 167

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

3. inne	0	0	-104	0	0	0	-104
Zmniejszenie umorzenia (amortyzacji) w ciągu okresu (+)	0	11 749	12 799	21 764	2 330	730	49 372
1. sprzedaż	0	0	0	392	1 960	1	2 353
2. likwidacja	0	0	4 745	10 241	324	578	15 888
3. nieodpłatne przekazanie, darowizna	0	0	0	28	46	2	76
4. przekazane na podstawie umowy dzierżawy D-50	0	11 521	1 955	0	0	0	13 476
5. niedobory inwentaryzacyjne	0	228	28	0	0	0	256
6. zmiana grupy rodzajowej	0	0	0	11 030	0	137	11 167
7. inne	0	0	6 071	73	0	12	6 156
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu (-) BZ	0	-344 436	-11 692 232	-762 129	-118 683	-24 904	-12 942 384
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu (-) BO	0	-1 549	-121 821	-405	0	0	-123 775
Zwiększenia za okres (-)	0	0	-11 285	0	-2	0	-11 287
1. utworzenie na linie nieczynne, wycofane z eksploatacji	0	0	-11 285	0	-2	0	-11 287
Zmniejszenia w ciągu okresu (+)	0	239	17 947	1	2	0	18 189
1. rozwiązanie z tytułu ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu	0	239	15 176	0	0	0	15 415
2. likwidacja środków trwałych	0	0	2 771	1	2	0	2 774
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu (-) BZ	0	-1 310	-115 159	-404	0	0	-116 873
Wartość netto na początek okresu (+)	31 607	3 585 672	33 105 295	1 079 977	106 769	22 248	37 931 568
Wartość netto na koniec okresu (+)	39 573	4 044 695	36 482 485	1 140 056	130 615	29 118	41 866 542

Tabela 1.1.3 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	564 502	193 553	9 537 606	10 295 661	59 562
Zwiększenia razem (+)	32 222	197 738	5 233 262	5 463 222	1 200 117
1. poniesione nakłady	32 222	197 738	5 217 474	5 447 434	1 200 117
2. inne	0	0	4 849	4 849	0
3. różnice kursowe ,odsetki	0	0	10 939	10 939	0

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

Zmniejszenia razem (-)	0	-75 663	-5 299 527	-5 375 190	-435 964
1. rozliczenie nakładów, z tego:	0	0	-5 137 868	-5 137 868	0
- na środki trwałe	0	0	-5 120 428	-5 120 428	0
- na wartości niematerialne i prawne	0	0	-17 440	-17 440	0
2. sprzedaż	0	0	-400	-400	0
3. rozwiązanie rezerwy	0	-75 663	0	-75 663	0
4. pozostałe, z tego:	0	0	-161 259	-161 259	-435 964
- różnice kursowe, odsetki, skorygowana wartość	0	0	-161 149	-161 149	0
- przeksięgowanie w koszty operacyjne	0	0	-110	-110	0
- przeksięgowanie na środki trwałe w budowie	0	0	0	0	-212 749
- inne	0	0	0	0	-223 215
Wartość brutto na koniec okresu (+) BZ	596 724	315 628	9 471 341	10 383 693	823 715
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu (-) BO	-39 635	0	-294	-39 929	0
Zwiększenia za okres (-)	-3 066	0	0	-3 066	0
1. zaniechanie budowy	-3 066	0	0	-3 066	0
Zmniejszenia za okres (+)	0	0	110	110	0
1. wykorzystanie odpisu - splasnie budowy, która nie przyniosła efektu gospodarczego	0	0	110	110	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu (-) BZ	-42 701	0	-164	-42 865	0
Wartość netto na początek okresu (+)	524 867	193 553	9 537 312	10 255 732	59 562
Wartość netto na koniec okresu (+)	554 023	315 628	9 471 157	10 340 808	823 715

Tabela 1.1.4 Inwestycje długoterminowe – udziały w jednostkach powiązanych

(w tysiącach złotych)

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
I.	Wartość brutto na początek okresu (BO)	185 217	185 217
1.	Zwiększenie, w tym:	25 000	0
-	- wniesienie wkładu pieniężnego na poczet objęcia udziałów	25 000	0
II.	Wartość brutto na koniec okresu (BZ)	210 217	185 217
1.	Odpisy aktualizujące wartość udziałów na początek okresu (BO)	-56 968	-60 651
-	- utworzone	0	0
-	- rozwiązane	13 724	3 683
2.	Odpisy aktualizujące wartość udziałów na koniec okresu (BZ)	-43 244	-56 968
III.	Wartość netto na początek okresu (BO)	128 249	124 566
IV.	Wartość netto na koniec okresu (BZ)	166 973	128 249

2) KWOTA DOKONANYCH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH ODRĘBNI DLA DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ORAZ DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

Tabela 1.2.1 Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów trwałych niefinansowych

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2016 r.	Utworzenie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2017 r.
Środki trwałe	123 775	11 287	18 189	116 873
Środki trwałe w budowie	39 929	3 066	110	42 885

Tabela 1.2.2 Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2016 r.	Utworzenie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2017 r.
Udziały w spółkach zależnych	56 968	0	13 724	43 244

- 3) **KWOTA KOSZTÓW ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH ORAZ KWOTA WARTOŚCI FIRMY, A TAŻE WYJAŚNIENIA OKRESU ICH ODPISYWANIA OKREŚLONEGO ODPOWIEDNIO W ART. 33 UST. 3 ORAZ ART. 44B UST. 10**

Nie występuje.

- 4) **WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE**

Tabela 1.4.1

(w tysiącach złotych)

Wartość gruntów użytkowanych wieczyście brutto		Wartość gruntów użytkowanych wieczyście netto	
31.12.2017 r.	31.12.2016 r.	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
4 390 441	3 897 556	4 044 695	3 585 672

- 5) **WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH, UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW NAJMU, DZIERŻAWY I INNYCH UMÓW, W TYM Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU**

Tabela 1.5.1

(w tysiącach złotych)

Tytuł	31.12.2017r.			31.12.2016r.		
	Dzierżawa	Leasing operacyjny	Leasing finansowy	Dzierżawa	Leasing operacyjny	Leasing finansowy
Budynki i budowle	685 935	0	0	689 807	0	0
Środki transportu	77 814	0	0	75 145	0	0

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
 sprawozdanie finansowe
 za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

- 6) LICZBA ORAZ WARTOŚĆ POSIADANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB PRAW, W TYM ŚWIADECTW UDZIAŁOWYCH, ZAMIENNYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, WARRANTÓW I OPCJI, ZE WSKAZANIEM PRAW, JAKIE PRZYNAJĄ
- Nie występują.
- 7) DANE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI, ZE WSKAZANIEM STANU NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIACH, WYKORZYSTANIU, ROZWIĄZANIU I STANIE NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO

Tabela 1.7.1

(w tysiącach złotych)

L.p.	Tytuł odpisów aktualizujących należności	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
I.	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu, z tego:	164 515	240 486
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
II.	Zwiększenie, z tego:	69 265	214 849
1.	należność główna	1 836	55 548
2.	odsetki	54	137
3.	kary i odszkodowania	67 340	159 055
4.	pozostałe kwoty zwiększające należność główną, w tym:	35	109
-	koszty sądowe	26	93
-	koszty egzekucji	9	16
III.	Wykorzystanie, z tego:	1 558	22 494
1.	należność główna	623	11 525
2.	odsetki	6	5
3.	kary i odszkodowania	926	10 960
4.	pozostałe kwoty zwiększające należność główną, w tym:	3	4
-	koszty sądowe	2	3
-	koszty egzekucji	1	1
IV.	Rozwiązanie, z tego:	75 793	268 326
1.	należność główna	2 698	19 768
2.	odsetki	10	672
3.	kary i odszkodowania	73 065	247 841
4.	pozostałe kwoty zwiększające należność główną, w tym:	20	45
-	koszty sądowe	16	42
-	koszty egzekucji	4	3

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

V.	Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu, z tego:	156 429	164 515
1.	należność główna	68 819	70 304
2.	odsetki	717	679
3.	kary i odszkodowania	86 733	93 384
4.	pozostałe kwoty zwiększające należność główną, w tym:	160	148
-	koszty sądowe	127	119
-	koszty egzekucji	33	29

8) DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRIWILEJOWANYCH

Tabela 1.8.1 Struktura własności kapitału zakładowego

Nazwa akcjonariusza	Wartość nominalna akcji	Liczba akcji/głosów	Udział procentowy
Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Infrastruktury i Budownictwa	11 305 469 000	11 305 469	67,71%
PKP S.A.	5 391 108 000	5 391 108	32,29%
Razem:	16 696 577 000	16 696 577	100%

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. Akcje nie są uprzywilejowane.

Na dzień bilansowy w bilansie w pozycji „Pozostałe kapitały rezerwowe” zaprezentowano kapitał zakładowy w trakcie rejestracji w wysokości:

1. 41.859 tys. złotych z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego spółki PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. wkładem niepieniężnym wniesionym przez PKP S.A., stanowiącym prawo użytkowania wieczystego gruntów wraz z prawem własności budynków i budowli posadowionych na tych gruntach do momentu zarejestrowania. Data rejestracji 21 marca 2018 r.
2. 720.000 tys. złotych z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego spółki PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. wniesionym przez spółkę PKP S.A. wkładem pieniężnym na podstawie art. 17 ust. 1 ustawy z dnia 8 września 2000 r. o komercjalizacji i restrukturyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe” (Dz. U. z 2017 r. poz. 680 oraz poz.1529). do momentu zarejestrowania. Data rejestracji 28 marca 2018 r.

9) STAN NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIA I WYKORZYSTANIE ORAZ STAN KOŃCOWY KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) ZAPASOWYCH, REZERWOWYCH ORAZ KAPITAŁU (FUNDUSZU) Z AKTUALIZACJI WYCENY, O ILE JEDNOSTKA NIE SPORZĄDZA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zmiany dotyczące kapitału rezerwowego zostały opisane w punkcie 8).

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
 sprawozdanie finansowe
 za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

10) PROPOZYCJA CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY

Walne Zgromadzenie PKP Polskich Linii Kolejowych S.A., które odbyło się w dniu 19 lipca 2017 roku podjęło uchwałę o pokryciu straty bilansowej netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku w wysokości 68.179.537,14 złotych z kapitału zapasowego utworzonego w latach następnych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały o podziale zysku za rok bieżący. Spółka zamierza przeznaczyć osiągnięty zysk za 2017 rok w wysokości 15.135.582,71 złotych na pokrycie straty z lat ubiegłych.

11) DANE O STANIE REZERW WEDŁUG CELU ICH UTWORZENIA NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIACH, WYKORZYSTANIU, ROZWIĄZANIU I STANIE KOŃCOWYM

Tabela 1.11.1 Zmiana stanu rezerw długoterminowych na świadczenia emerytalne i podobne

(w tysiącach złotych)

Lp.	Tytuły rezerw	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
I.	Stan rezerwy długoterminowej na początek 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
II.	Zwiększenie, z tego:	162 652	158 025
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	24 950	19 739
2.	Nagrody jubileuszowe	19 892	0
3.	ZFŚS	76 055	74 017
4.	Świadczenia przejazdowe	34 152	30 257
5.	Odpraw pośmiertnych	7 603	34 012
III.	Wykorzystanie, z tego:	86 721	82 639
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	0	0
2.	Nagrody jubileuszowe	1 200	1 036
3.	ZFŚS	54 283	51 135
4.	Świadczenia przejazdowe	31 238	30 257
5.	Odpraw pośmiertnych	0	211
IV.	Rozwiązanie, z tego:	0	38 302
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	0	0
2.	Nagrody jubileuszowe	0	37 600
3.	ZFŚS	0	0
4.	Świadczenia przejazdowe	0	702
5.	Odpraw pośmiertnych	0	0
V.	Stan rezerwy długoterminowej na koniec okresu, z tego:	1 014 321	938 390
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	294 214	269 264
2.	Nagrody jubileuszowe	407 211	388 519
3.	ZFŚS	216 670	194 898
4.	Świadczenia przejazdowe	39 555	36 641
5.	Odpraw pośmiertnych	56 671	49 068

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
 sprawozdanie finansowe
 za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

Tabela 1.11.2 Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych na świadczenia emerytalne i podobne

(w tysiącach złotych)

Lp.	Tytuły rezerw	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
I.	Stan rezerwy krótkoterminowej na początek 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.	Odprawy pośmiertne	4 607	1 000
7.	Pozostałe świadczenia pracownicze	24 839	24 874
II.	Zwiększenie, z tego:	179 258	144 540
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	34 132	28 578
2.	Nagrody jubileuszowe	64 510	63 532
3.	ZFŚS	6 805	6 112
4.	Świadczenia przejazdowe	954	909
5.	Urlopy wypoczynkowe	48 472	15 963
6.	Odprawy pośmiertne	2 067	4 607
7.	Pozostałe świadczenia pracownicze	22 318	24 839
III.	Wykorzystanie, z tego:	130 013	121 851
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	20 567	15 459
2.	Nagrody jubileuszowe	63 532	54 472
3.	ZFŚS	6 112	5 432
4.	Świadczenia przejazdowe	910	961
5.	Urlopy wypoczynkowe	15 177	19 653
6.	Odprawy pośmiertne	1 413	1 000
7.	Pozostałe świadczenia pracownicze	22 302	24 874
IV.	Rozwiązanie, z tego:	2 536	0
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.	Odprawy pośmiertne	0	0
7.	Pozostałe świadczenia pracownicze	2 536	0
V.	Stan rezerwy krótkoterminowej na koniec okresu, z tego:	275 837	229 128
1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	65 572	52 007
2.	Nagrody jubileuszowe	64 510	63 532
3.	ZFŚS	6 805	6 112
4.	Świadczenia przejazdowe	954	910
5.	Urlopy wypoczynkowe	110 416	77 121
6.	Odprawy pośmiertne	5 261	4 607
7.	Pozostałe świadczenia pracownicze	22 319	24 839

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
 za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

Tabela 1.11.3 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

(w tysiącach złotych)

Tytuły rezerw		31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
I.	Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu, z tego:	537 605	422 457
1.	Roszczenia dotyczące działalności operacyjnej	14 954	10 748
2.	Roszczenia dotyczące działalności inwestycyjnej	522 651	411 709
II.	Zwiększenie, z tego:	262 736	226 118
1.	Roszczenia dotyczące działalności operacyjnej	8 311	9 426
2.	Roszczenia dotyczące działalności inwestycyjnej	254 425	216 692
III.	Wykorzystanie, z tego:	18 818	10 775
1.	Roszczenia dotyczące działalności operacyjnej	4 875	1 826
2.	Roszczenia dotyczące działalności inwestycyjnej	13 943	8 949
III.	Rozwiązanie, z tego:	161 524	100 195
1.	Roszczenia dotyczące działalności operacyjnej	5 415	3 394
2.	Roszczenia dotyczące działalności inwestycyjnej	156 109	96 801
IV.	Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, z tego:	619 999	537 605
1.	Roszczenia dotyczące działalności operacyjnej	12 975	14 954
2.	Roszczenia dotyczące działalności inwestycyjnej	607 024	522 651

12) PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH WEDŁUG POZYCJI BILANSU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO, PRZEWIDYWANYM UMOWĄ, OKRESIE SPLATY

Tabela 1.12.1

(w tysiącach złotych)

Okres spłaty	31.12.2017 r.			31.12.2016 r.		
	Kredyty	Obiigacje	Umowa D-50	Kredyty	Obiigacje	Umowa D-50
do 1 roku	59 932	961 064	0	420 930	969 287	0
powyżej 1 roku do 3 lat	116 199	0	0	113 704	969 286	0
powyżej 3 do 5 lat	298 312	0	0	245 836	0	0
powyżej 5 lat	5 405 572	0	6 942 824	5 467 190	0	6 531 318
Razem:	5 880 015	961 064	6 942 824	6 247 660	1 938 573	6 531 318

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 r. w wysokości 6.942.824 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

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
 sprawozdanie finansowe
 za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

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 2016 r. zobowiązanie z wyżej wymienionego tytułu wynosiło 6.531.318 tys. złotych.

13) ŁĄCZNA KWOTA ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU JEDNOSTKI ZE WSKAZANIEM CHARAKTERU I FORMY TYCH ZABEZPIECZEŃ

Tabela 1.13.1 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.	Środki trwałe 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 EBI 300 mln EUR
		596 766	Gwarancja Skarbu Państwa do kredytu EBI 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 EBI w łącznej wysokości 1.216 mln EUR
		1 243 526	Gwarancja Skarbu Państwa do kredytu EBI 200 mln EUR
		1 534 680	Gwarancja Skarbu Państwa do kredytu EBI 250 mln EUR

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

14) WYKAZ ISTOTNYCH POZYCJI CZYNNYCH I BIERNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH, W TYM KWOTA CZYNNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH KOSZTÓW STANOWIĄCYCH RÓŻNICĘ MIĘDZY WARTOŚCIĄ OTRZYMANYCH FINANSOWYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW A ZOBOWIĄZANIEM ZAPŁATY ZA NIE

Tabela 1.14.1 Struktura rozliczeń międzyokresowych czynnych

(w tysiącach złotych)

		31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
L.p.	Tytuły czynnych rozliczeń międzyokresowych, z tego:	34 248	50 490
1.	koszty wykupu świadczeń przejazdowych na 2018 rok dla pracowników i członków ich rodzin oraz emerytów i rencistów	31 987	31 855
2..	odsetki od obligacji	0	17 097
3..	pozostałe	2 261	1 538

Tabela 1.14.2 Struktura rozliczeń międzyokresowych biernych i przychodów

(w tysiącach złotych)

		31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
L.p.	Tytuły rozliczeń międzyokresowych przychodów, z tego:		
I.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	29 178 333	23 756 747
1.	długoterminowe wg tytułów:	27 826 956	23 078 876
a.	Zaliczki, przedpłaty	1 784	1 784
b.	Dotacje otrzymane ze środków krajowych i unijnych na sfinansowanie modernizacji infrastruktury kolejowej	27 691 364	22 944 967
c.	Darowizny środków trwałych	130 246	128 493
d.	Pozostałe długoterminowe	3 562	3 632
2.	krótkoterminowe wg tytułów:	1 351 088	677 687
a.	Zaliczki, przedpłaty	5 433	1 381
b.	Dotacje otrzymane ze środków krajowych o unijnych na sfinansowanie modernizacji infrastruktury kolejowej	1 189 264	669 847
c.	Darowizny środków trwałych	5 458	5 548
d.	Pozostałe krótkoterminowe, w tym:	150 933	911
-	otrzymane środki z Funduszu Kolejowego przeznaczone do wydatkowania w 2018 r.	150 590	0
-	pozostałe	343	911
3.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	289	184

Spółka uzyskuje środki finansowe krajowe i unijne na sfinansowanie modernizacji infrastruktury kolejowej, które rozliczane są równomiernie do amortyzacji środków trwałych powstałych w wyniku inwestycji finansowanych z tych środków w przychody pozostałej działalności operacyjnej Spółki.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

- 15) W PRZYPADKU GDY SKŁADNIK AKTYWÓW LUB PASYWÓW JEST WYKAZYWANY W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU, JEGO POWIĄZANIA MIĘDZY TYMI POZYCJAMI; DOTYCZĄCE TO W SZCZEGÓLNOŚCI PODZIAŁU NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ NA CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWĄ I KRÓTKOTERMINOWĄ

(w tysiącach złotych)

Nazwa składnika pasywów	Tytuł	Łączna kwota na 31.12.2017 r.	W tym kwota przypadająca na część długoterminową
Rozliczenia międzyokresowe czynne	Koszty do rozliczenia w czasie	34 279	31
Kredyty i pożyczki	Kredyty na działalność inwestycyjną	5 991 767	5 880 015
Emisja dłużnych papierów wartościowych	Emisja obligacji na działalność inwestycyjną	1 939 852	961 064
Zobowiązania długoterminowe i zobowiązania krótkoterminowe inne	Zobowiązania z tytułu Umowy D-50*	7 055 772	6 942 824

*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.

- 16) ŁĄCZNA KWOTA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJI I PORĘCZEŃ, TAKŻE WEKSLOWYCH, NIEWYKAZANYCH W BILANSIE, ZE WSKAZANIEM ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU JEDNOSTKI ORAZ CHARAKTERU I FORMY TYCH ZABEZPIECZEŃ; ODREBNI NALEŻY WYKAZAĆ INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH W ZAKRESIE EMERYTUR I PODOBNYCH ŚWIADCZEŃ ORAZ WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH LUB STOWARZYSZONYCH

Tabela 1.16.1 Informacja o wekslach wobec pozostałych jednostek

(w tysiącach złotych)

L.p.	Forma	Charakter	Kwota
1.	Weksle	zabezpieczenie na projektach inwestycyjnych	3 449 507

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

Tabela 1.16.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

1. Roszczenia przewoźników kolejowych oparte o wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 30 maja 2013 r. w sprawie Komisja Europejska przeciwko Rzeczypospolitej Polskiej.

Po wydaniu w dniu 30 maja 2013 r. przez Trybunał Sprawiedliwości UE wyroku w sprawie Komisja Europejska przeciwko Rzeczypospolitej, mającego za przedmiot skargę Komisji Europejskiej o stwierdzenie uchybienia zobowiązaniom Polski w zakresie implementacji unijnych regulacji dotyczących sektora kolejowego, z pozwami o zapłatę przeciwko PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. oraz Skarbowi Państwa (zobowiązanie solidarne lub in solidum) w 2017 roku wystąpiły trzy kolejne podmioty - STK Group sp. z o.o., PKN Orlen S.A. oraz Orlen KolTrans sp. z o.o.

Powodowie stanęli na stanowisku, że zarządca infrastruktury zawyżał stawki opłaty podstawowej za minimalny dostęp do infrastruktury kolejowej, co było wynikiem nieprawidłowej implementacji przez Rzeczpospolitą Polską przepisów Dyrektywy 2001/14/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 lutego 2001 r. w sprawie alokacji zdolności przepustowej infrastruktury kolejowej i pobierania opłat za użytkowanie infrastruktury kolejowej oraz przyznanie świadectw bezpieczeństwa.

Sprawa z powództwa DB Cargo Polska sp. z o.o. i Rail Polska sp. z o.o., na etapie postępowania drugo-instancyjnego na skutek złożenia przez powodów apelacji i dotychczas nierozstrzygnięcie, oraz z powództwa Koleje Mazowieckie sp. z o.o., w której apelacja przewoźnika została oddalona, a wyrok stał się prawomocny, przy czym powodowi przysługuje prawo do złożenia skargi kasacyjnej.

W związku z wnoszeniem powództw podejmowane są konieczne działania procesowe, mające na celu pozytywne dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. rozstrzygnięcia spraw - składane są odpowiedzi na pozwy i pisma przygotowawcze, w których prezentowana jest argumentacja za oddaleniem żądań powodów. Podobne czynności podejmowane są w toku postępowań apelacyjnych w celu utrzymania w mocy korzystnych dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. rozstrzygnięć sądu I instancji.

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 na dzień 31 grudnia 2017 roku w ewidencji pozabilansowej kwotę 1.409.326 tys. złotych tytułem roszczeń przewoźników z tytułu wyżej wymienionego wyroku. Na dzień 31 grudnia 2016 roku w wysokości 1.071.144 tys. złotych.

2. Roszczenia na projektach inwestycyjnych:
 - Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku rozpoznała w ewidencji pozabilansowej zobowiązania warunkowe z tytułu roszczeń sądowych Wykonawców na projektach inwestycyjnych

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

w wysokości szacowanej na poziomie 635.899 tys. złotych. (Na dzień 31 grudnia 2016 roku na poziomie 683.062 tys. złotych). Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 2017 roku rozpoznała w ewidencji pozabilansowej roszczenia przedsiębiorców wykonawców na projektach inwestycyjnych szacowane w wysokości 572.441 tys. złotych. (Na dzień 31 grudnia 2016 roku na poziomie 737.727 tys. złotych).

- 17) W PRZYPADKU GDY SKŁADNIKI AKTYWÓW NIEBĘDĄCE INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI SĄ WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ:
- a) ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE DO USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ, W PRZYPADKU GDY DANE PRZYJĘTE DO USTALENIA TEJ WARTOŚCI NIE POCHODZĄ Z AKTYWNEGO RYNKU,
 - b) DLA KAŻDEJ KATEGORII SKŁADNIKA AKTYWÓW NIEBĘDĄCEGO INSTRUMENTEM FINANSOWYM - WARTOŚĆ GODZIWĄ WYKAZANĄ W BILANSIE, JAK RÓWNIEŻ ODPOWIEDNIO SKUTKI PRZESZACOWANIA ZALICZONE DO PRZYCHODÓW LUB KOSZTÓW FINANSOWYCH LUB ODNIESIONE NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM,
 - c) TABELĘ ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) Z AKTUALIZACJI WYCENY OBEJMUJĄCĄ STAN KAPITAŁU (FUNDUSZU) NA POCZĄTEK I KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO ORAZ JEGO ZWIĘKSZENIA I ZMNIEJSZENIA W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO

Nie dotyczy.

2.

- 1) STRUKTURA RZECZOWA (RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) I TERYTORIALNA (RYNKI GEOGRAFICZNE) PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I PRODUKTÓW, W ZAKRESIE, W JAKIM TE RODZAJE I RYNKI ISTOTNIE RÓŻNIĄ SIĘ OD SIEBIE, Z UWZGLĘDNIENIEM ZASAD ORGANIZACJI SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I ŚWIADCZENIA USŁUG

Tabela 2.1.1 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży usług

(w tysiącach złotych)

		2017 r.	2016 r.
Lp.	Struktura przychodów ze sprzedaży usług, w tym:	5 530 382	5 427 362
1.	Sprzedaż usług udostępniania linii kolejowych	2 047 984	1 988 936
2.	Dotacje	3 224 314	3 191 577
3.	Przychody z tytułu usług o charakterze dodatkowym związane z udostępnianiem linii kolejowej	152 993	147 229
4.	Dzierżawa	52 428	52 952
5.	Najem sprzętu	5 563	2 842
6.	Usługi na rzecz obcego przedsiębiorcy związane z działaniami na terenie kolejowym	7 096	8 324
7.	Udostępnianie powierzchni pod reklamę	3 658	537
8.	Praca pociągu ratunkowego	611	516
9.	Obsługa posterunku ruchu i przejazdów kolejowych	5 086	5 022

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

10.	Prowadzenie ruchu po liniach obcego zarządu	5 593	5 688
11.	Zapowiedzi megafonowe	77	80
12.	Zgrzewanie szyn	2 931	807
13.	Konserwacja, diagnostyka	4 285	4 367
14.	Wykonanie czynności na rzecz przewoźników	437	250
15.	Wydawanie zaświadczeń uprawniających do wstępu na teren kolejowy	516	561
16.	Sprzedaż rozkładów jazdy	657	524
17.	pozostałe	16 153	17 150

Przychody z tytułu wykorzystania polskiej infrastruktury kolejowej przez podmioty zagraniczne, świadczące usługi międzynarodowego transportu kolejowego za 2017 rok wyniosły 1.443 tys. złotych. (W 2016 roku 1.229 tys. złotych).

2) W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRE SPORZĄDZAJĄ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE KALKULACYJNYM, DANE O KOSZTACH WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY ORAZ O KOSZTACH RODZAJOWYCH

Nie dotyczy.

3) WYSOKOŚĆ I WYJAŚNIENIE PRZYCZYN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ŚRODKI TRWAŁE

Tabela 1.3.1 Wysokość odpisów aktualizujących środki trwałe oraz środki trwałe w budowie

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Wartość utworzonych odpisów aktualizujących		Wartość rozwiązanych odpisów aktualizujących	
	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
Środki trwałe	11 287	27 899	15 415	14 875
Środki trwałe w budowie, w tym dokumentacja	3 066	312	110	0
Razem;	14 353	28 211	15 525	14 875

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.

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 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.

4) **WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW**

Tabela 2.4.1 Informacja o wysokości odpisów aktualizujących wartość zapasów

(w tysiącach złotych)

Lp.	Tytuł odpisu aktualizującego stan zapasów	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
1.	Materiały	60 826	51 324

5) **INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ 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.

6) **ROZLICZENIE RÓŻNICY POMIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM (ZYSKIEM, STRATĄ BRUTTO**

Tabela 2.6.1 Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

(w tysiącach złotych)

Lp.	Tytuł	2017 r.	2016 r.
1a	Strata brutto	0	-44 755
1b	Zysk brutto	43 691	0
	Zysk brutto powiększony o wpływ z Funduszu Kolejowego	150 590	0
	Zysk brutto	194 281	0
2	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	5 020 156	4 640 209
	koszty operacyjne	4 376 504	4 024 925
a	Amortyzacja nkup	1 560 686	1 191 916
b	składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	48	54
c	wynagrodzenia i pochodne NKUP	29 441	54 726
d	wpłaty na PFRON	39 258	34 993
e	koszty finansowane z dotacji	2 747 071	2 743 236
	pozostałe koszty operacyjne	687 019	367 953
a	utworzenie odpisów aktualizujących należności	1 129	17 422
b	utworzenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	14 353	28 212
c	darowizny	70	50
d	utworzenie rezerw na nagrody jubileuszowe, świadczenia emerytalne i ZFSS	320 206	115 672
e	utworzenie pozostałych rezerw	351 261	206 597
	koszty finansowe	-131 617	112 724
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	52	123
b	odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych	244	60
c	różnice kursowe z wyceny	-132 164	111 900
d	naliczone odsetki od zobowiązań z tyt. dostaw i usług	251	641
	inne	88 250	134 607

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

a	pozostałe koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	88 250	134 607
3	Przychody niebędące przychodami do opodatkowania	-1 378 685	-820 577
	przychody operacyjne – odpisy amortyzacyjne	-873 226	-589 806
	amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych - dotacje		
a	na finansowanie środków trwałych	-861 799	-584 994
	amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów użytkowanych		
b	na podstawie Umowy D-50	-11 427	-4 812
	pozostałe przychody operacyjne	-312 229	-235 316
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-567	-4 914
	zwrócone lub umorzone wydatki nie zaliczone poprzednio do kup –		
b	stanowiące dochody budżetu	-16	-72
c	rozwiązanie pozostałych rezerw	-296 120	-215 455
d	rozwiązanie odpisów z tyt. aktualizacji wartości środków trwałych	-15 526	-14 875
	przychody finansowe	-81 530	16 038
a	umorzone odsetki od zobowiązań, naliczone w latach poprzednich	-691	0
	rozwiązanie innych rezerw i odpisów trwałej utraty wartości nie		
b	stanowiących przychodów podatkowych	0	-49
c	naliczone odsetki od należności	-687	-319
d	różnice kursowe z wyceny	-80 152	16 406
	Inne	-111 700	-11 493
a	pozostałe przychody nie będące przychodami do opodatkowania	-111 700	-11 493
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	-3 394 584	-3 294 513
	wartość nabytych oraz nieodpłatnie otrzymanych niefinansowych		
a	aktywów trwałych	2 650	28 424
b	zapłacone odsetki od należności naliczone w latach ubiegłych	252	104
c	zapłacone odsetki od zobowiązań naliczonych w latach ubiegłych	-103	-612
	koszty dotyczące niewypłaconych wynagrodzeń i pochodnych z roku		
d	ubiegłego	-54 859	-68 686
e	pozostałe koszty uznane za koszty stanowiące kup	-42 844	-37 329
f	pozostałe przychody do opodatkowania	4	29 920
g	dochody wolne od podatku dochodowego - dotacje	-3 299 684	-3 246 334
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	441 168	480 364
6	Rozliczenie straty z lat ubiegłych	-290 878	-357 078
6	Podstawa opodatkowania po rozliczeniu straty	150 290	123 286
7	Podatek dochodowy	28 555	23 424
8	Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysku i strat	28 555	23 424

Tabela 2.6.2 Odroczonego podatek dochodowy

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie przyczyn powstania różnic przejściowych	2017 r. Rezerwa na odroczonego podatek	2017 r. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2016 r. Rezerwa na odroczonego podatek	2016 r. Aktywa z tytułu odroczonego podatku
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne				
odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie	0	8 148	0	7 587

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

Zapasy				
obniżenie wartości w wyniku wyceny do poziomu cen rynkowych (sprzedaży)	0	11 557	0	9 752
Należności krótkoterminowe (z tytułu dostaw i usług i pozostałe)				
zarachowane odsetki za zwłokę od należności, których to odsetek jeszcze nie otrzymano	144	0	77	0
odpisy aktualizujące stan należności	0	1 700	0	1 906
Inwestycje krótkoterminowe				
odsetki naliczone od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	19	0	0	0
zarachowane niezrealizowane dodatnie różnice kursowe od środków z bankowych rachunków walutowych	8	0	232	0
zarachowane niezrealizowane ujemne różnice kursowe od środków z bankowych rachunków walutowych	0	140	0	8
Rezerwy na zobowiązania				
rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy	0	362 930	0	292 022
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe				
wycena kredytów w skorygowanej cenie nabycia	15	0	0	0
zarachowane różnice kursowe od kredytów	228	0	0	0
wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło, niewypłaconych, niedokonanych lub niepostawionych do dyspozycji na dzień bilansowy wypłat i świadczeń zaliczanych do wynagrodzeń	0	92	0	104
składki na ubezpieczenie społeczne, FP, FGŚP	0	5 918	0	10 253
naliczone odsetki od zobowiązań	0	247	0	46 514
zarachowane niezrealizowane dodatnie różnice kursowe od zobowiązań	0	0	11	0
zarachowane niezrealizowane ujemne różnice kursowe od zobowiązań	0	0	0	16
Rozliczenia międzyokresowe				
nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	0	22 965	0	22 649
Strata podatkowa do rozliczenia w latach następnych	0	0	0	55 267
Rezerwa na odroczony podatek	414		320	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku		413 697		446 078

Na dzień 31 grudnia 2017 r. naliczono rezerwę z tytułu podatku odroczonego w kwocie 414 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 320 tys. złotych). Na dzień 31 grudnia 2017 r.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

naliczono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 413.697 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 446.078 tys. złotych). Nadwyżka aktywa nad rezerwami z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. nie została ujęta w księgach rachunkowych Spółki.

7) KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, W TYM ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSYŁY KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE W ROKU OBROTOWYM

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	2017 r.
Koszt wytworzenia, w tym:	5 302 073
odsetki od kredytów i obligacji	8 424
skorygowana cena nabycia od kredytów i obligacji	-6 084
różnice kursowe od kredytów	-154 598
pozostałe odsetki	994
pozostałe różnice kursowe	1 054

8) ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM

Nie występują.

9) PONIESIONE W OSTATNIM ROKU I PLANOWANE NA NASTĘPNY ROK NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE; ODREBNI NALEŻY WYKAZAĆ PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA

Planowane na 2018 rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe zostały oszacowane na kwotę 11.180.089 tys. złotych w tym:

- na modernizację 10.869.453 tys. złotych,
- na dokumentację 44.030 tys. złotych,
- na zakupy środków trwałych 211.825 tys. złotych,
- na wartości niematerialne i prawne 28.634 tys. złotych,
- na ochronę środowiska 1.930 tys. złotych,
- na pozostałe nakłady 24.217 tys. złotych.

Planowane do poniesienia nakłady na ochronę środowiska w wysokości 1.930 tys. złotych dotyczą w całości projektów na ochronę środowiska. W wartości na modernizację są również nakłady na ochronę środowiska (Spółka nie prowadzi osobnej ewidencji nakładów na ochronę środowiska).

W roku 2017 zostały poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 5.458.023 tys. złotych.

10) KWOTA I CHARAKTER POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI PRZYCHODÓW LUB KOSZTÓW O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

Nie występuje.

3. DLA POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH - KURSY PRZYJĘTE DO ICH WYCENY

Tabela 3.1 Kurs przyjęty do wyceny

Lp.	Tytuł	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
1	kurs EUR	4,1709	4,4240
2.	kurs 100BYR na 31.12.2016r. kurs 1 BYN na 31.12.2017r.	1,7908	2,1589

4. OBJAŚNIENIE STRUKTURY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, A W PRZYPADKU GDY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONY JEST METODĄ BEZPOŚREDNIĄ, DODATKOWO NALEŻY PRZEDSTAWIĆ UZGODNIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ, SPORZĄDZONE METODĄ POŚREDNIĄ W PRZYPADKU RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI W BILANSIE ORAZ ZMIANAMI TYCH SAMYCH POZYCJI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, NALEŻY WYJAŚNIĆ ICH PRZYCZYNY

Tabela 4.1 Struktura środków pieniężnych

(w tysiącach złotych)

ŚRODKI PIENIĘŻNE	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
Środki pieniężne na rachunkach, w tym:	3 694 035	1 179 463
Środki pieniężne działalności operacyjnej	687 039	56 033
Środki pieniężne działalności inwestycyjnej	2 846 034	979 657
Środki pieniężne wadła i kaucje	152 026	138 133
Środki pieniężne ZFŚS	8 921	5 625
Fundusz Zadań Wyodrębnionych	15	15
Inne środki pieniężne, w tym:	2 098 424	3 691 286
Inne środki pieniężne - Lokaty	2 096 749	3 689 429
ZFŚS - Lokaty	700	1 844
Pozostałe środki pieniężne	975	13
Razem:	5 792 459	4 870 749

Tabela 4.2 Różnice pomiędzy bilansową zmianą stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

Rezerwy	2017 r.	2016 r.
Bilansowa zmiana stanu rezerw	205 034	174 921
Zmiana stanu rezerw z tytułu roszczeń inwestycyjnych	75 663	24 336
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	280 697	199 257






Tabela 4.3 Różnice pomiędzy bilansową zmianą stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

Należności	2017 r.	2016 r.
Bilansowa zmiana stanu należności	-316 079	508 998
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	186	70
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	-315 893	509 068

Tabela 4.4 Różnice pomiędzy bilansową zmianą stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

Zobowiązania	2017 r.	2016 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych	-353 295	-565 583
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-330 064	-418 174
Kredyty i pożyczki	342 290	-159 435
Obligacje własne	1 000 562	1 351 562
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umowy D50	-418 706	-90 652
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	240 787	117 718

Tabela 4.5 Różnice pomiędzy bilansową zmianą stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

Rozliczenia międzyokresowe	2017 r.	2016 r.
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 437 830	4 500 631
Środki pomocowe otrzymane na sfinansowanie modernizacji infrastruktury kolejowej	-6 121 938	-5 153 397
Otrzymane darowizny środków trwałych	-7 316	-28 424
Koszty finansowe do rozliczenia w czasie	-17 097	16 856
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	-708 521	-664 334

Tabela 4.6 Inne korekty

(w tysiącach złotych)

Inne korekty	2017 r.	2016 r.
Dotacje w roku ich otrzymania w wyniku finansowym	-75 372	-53 897
Rozliczenie darowizn środków trwałych	-5 656	-4 871
Inne nie wymienione powyżej	56	319
Inne korekty razem:	-80 972	-58 449

5.

- 1) **INFORMACJA O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI**

Nie występują.

- 2) **INFORMACJA O TRANSAKCYJACH (WRAZ Z ICH KWOTAMI) ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI, PRZEZ KTÓRE ROZUMIE SIĘ PODMIOTY POWIĄZANE ZDEFINIOWANE W MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH ZGODNIE Z ROZPORZĄDZENIEM (WE) NR 1606/2002 PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY Z DNIA 19 LIPCA 2002 R. W SPRAWIE STOSOWANIA MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, WRAZ Z INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER ZWIĄZKU ZE STRONAMI POWIĄZANYMI ORAZ INNYMI INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI TRANSAKCJI NIEZBĘDNymi DLA ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI**

Nie występują.

- 3) **INFORMACJA O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE**

Tabela 5.3 Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	2017 r.	2016 r.
1.Zarząd*	6	6
2.Kadra kierownicza	80	88
3.Pozostali pracownicy umysłowi	7 294	7 139
4.Pracownicy fizyczni	31 975	31 927
Zatrudnienie, razem (poz. 2 - 4)	39 349	39 154

*osoby zatrudnione na umowy cywilno – prawne

- 4) **INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO) ZA ROK OBROTOWY ORAZ WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH CZŁONKÓW TYCH ORGANÓW LUB ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEJ KATEGORII ORGANU**

Tabela 5.4 Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorujących

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	2017 r.	2016 r.
Zarząd	3 647	3 500
Rada Nadzorcza	438	356

- 5) **INFORMACJE O KWOTACH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH I ADMINISTRUJĄCYCH JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM ICH GŁÓWNYCH WARUNKÓW, WYSOKOŚCI OPROCENTOWANIA ORAZ WSZELKICH KWOT SPŁACONYCH, ODPISANYCH LUB UMORZONYCH, A TAKŻE ZOBOWIĄZAŃ ZACIĄGNIĘTYCH W ICH IMIENIU TYTUŁEM GWARANCJI I PORĘCZEŃ WSZELKIEGO RODZAJU, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEGO Z TYCH ORGANÓW**

W roku obrotowym 2017 | 2016 Członkom Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej nie udzielano pożyczek.

- 6) **INFORMACJE O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY ZA:**

- a) **BADANIE USTAWOWE W ROZUMIENIU ART. 2 PKT 1 USTAWY O BIEGŁYCH REWIDENTACH**

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	2017 r.	2016 r.
Wynagrodzenie wypłacone lub należne za badanie sprawozdań finansowych	92	97

- b) **INNE USŁUGI ATESTACYJNE**

Nie występują.

- c) **USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO**

Nie występują.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

d) POZOSTAŁE USŁUGI

(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	2017 r.	2016 r.
Analiza rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych	45	0
Badanie dotacji celowej otrzymanej na pokrycie przyznanej przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. ulgi przewoźnikom kolejowym realizującym międzywojewódzkie przewozy na rzecz uczestników Światowych Dni Młodzieży	0	20
Badanie sposobu wykorzystania i rozliczenia dotacji otrzymanej na dofinansowanie kosztów zarządzania infrastrukturą kolejową i jej ochrony	38	40
Wykonanie testu prywatnego inwestora w celu potwierdzenia, że dokapitalizowanie spółki PNUJK sp. z o.o. w Krakowie przez PKP PLK S.A. nie narusza postanowień art. 107 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu UE dotyczącego zgodności pomocy przyznawanej przez Państwo Członkowskie z rynkiem wewnętrznym	33	0

6.

1) INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH Z TYTUŁU BŁĘDÓW POPEŁNIONYCH W LATACH UBIEGŁYCH ODNOSZONYCH W ROKU OBROTOWYM NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY Z PODANIEM ICH KWOT I RODZAJU

Nie występuje.

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

W dniu 21 marca 2018 r. dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego PKP Polskich Liniach Kolejowych S.A. o kwotę 41.859 tys. złotych tytułem wniesienia przez PKP S.A. wkładu niepieniężnego wniesionego przez PKP S.A. w postaci zespołu składników majątku PKP S.A., stanowiącym prawo użytkowania wieczystego gruntów wraz z prawem własności budynków i budowli posadowionych na tych gruntach.

W dniu 28 marca 2018 r. dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego PKP Polskich Liniach Kolejowych S.A. o kwotę 720.000 tys. złotych tytułem wniesienia przez spółkę PKP S.A. wkładu pieniężnego.

3) PRZEDSTAWIENIE DOKONANYCH W ROKU OBROTOWYM ZMIAN ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY, JEŻELI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI, ICH PRZYCZYNY I SPOWODOWANĄ ZMIANAMI KWOTĘ WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM, ORAZ PRZEDSTAWIENIE ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WRAZ Z PODANIEM JEJ PRZYCZYNY

Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. wprowadziła zmianę w sposobie ewidencji wzajemnie potrąconych zobowiązań wobec wykonawców z udziałem należności z tytułu kar umownych. Spółka na dzień 31 grudnia 2016 r. przychody pochodzące z wzajemnie potrąconych należności/zobowiązań z udziałem kar umownych prezentowała, jako „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”, do czasu uzyskania pewności o niekwestionowaniu przez Wykonawcę wzajemnego potrącenia z udziałem kar umownych, uznając, że są to wątpliwe przychody. Od 1 stycznia 2017 r. Spółka ewidencjonuje przychody z tytułu kar umownych w pozostałe przychody operacyjne, a w przypadku gdy są wątpliwe tworzy rezerwę na potencjalne roszczenia wykonawców w pozostałe koszty operacyjne Spółki. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne Spółki ujmowane są w tej samej wysokości.

4) INFORMACJE LICZBOWE, WRAZ Z WYJAŚNIENIEM, ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA ROK OBROTOWY

Tabela 6.4 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych w bilansie

(w tysiącach złotych)

PASywa	Sporządzony na dzień 31.12.2016 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji	Sporządzony na dzień 31.12.2016 r. (dane porównawcze)
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 530 015	0	43 530 015
I. Rezerwy na zobowiązania	1 612 621	92 502	1 705 123
3. Pozostałe rezerwy	445 103	92 502	537 605
- krótkoterminowe	445 103	92 502	537 605
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23 849 249	-92 502	23 756 747
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	23 849 249	-92 502	23 756 747
- krótkoterminowe	770 373	-92 502	677 871
Pasywa razem:	54 030 266	0	54 030 266

7.

1) INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI, W TYM:

a) NAZWA, ZAKRES DZIAŁALNOŚCI WSPÓLNEGO PRZEDSIĘWZIĘCIA,

b) PROCENTOWYM UDZIALE,

c) INFORMACJA O CZĘŚCI WSPÓLNIE KONTROLOWANYCH RZECZOWYCH SKŁADNIKACH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH,

- d) ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH NA POTRZEBY PRZEDSIĘWZIĘCIA LUB ZAKUPU UŻYWANYCH RZECZOWYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW TRWAŁYCH,
- e) INFORMACJA O CZĘŚCI ZOBOWIĄZAŃ WSPÓLNIE ZACIĄGNIĘTYCH,
- f) PRZYCHODY UZYSKANE ZE WSPÓLNEGO PRZEDSIĘWZIĘCIA I KOSZTY Z NIMI ZWIĄZANE,
- g) ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I INWESTYCYJNE DOTYCZĄCE WSPÓLNEGO PRZEDSIĘWZIĘCIA.

Nie występuje.

2) INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Tabela 7.2.1 Należności i zobowiązania w ramach jednostek powiązanych

(w tysiącach złotych)

L.p.	Nazwa spółki powiązanej	Należności	Zobowiązania
1.	Zakład Robót Komunikacyjnych DOM w Poznaniu Sp. z o.o.	158	73 551
2.	Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej Sp. z o.o. w Krakowie	211	42 697
3.	Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej DOLKOM Sp. z o.o.	34	52 458
4.	Pomorskie Przedsiębiorstwo-Mechaniczno-Torowe Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	55	48 874
Razem:		458	217 580

Tabela 7.2.2 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.	Zakład Robót Komunikacyjnych DOM w Poznaniu Sp. z o.o.	1 569	284	0	143 660	1 855	0
2.	Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej Sp. z o.o. w Krakowie	563	7 108	1	105 369	7 038	20
3.	Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej DOLKOM Sp. z o.o.	1 004	45	0	152 894	6 091	1
4.	Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno-Torowe Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	497	39	0	139 147	3 448	0
Razem:		3 633	7 476	1	541 070	18 432	21

- 3) **WYKAZ SPÓŁEK (NAZWA, SIEDZIBA), W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI; WYKAZ TEN POWINIEN ZAWIERAĆ TAKŻE INFORMACJE O PROCENCIE POSIADANEGO ZAANGAŻOWANIA W KAPITALE ORAZ O KWOCIE KAPITAŁU WŁASNEGO I ZYSKU LUB STRACIE NETTO TYCH SPÓŁEK ZA OSTATNI ROK OBROTOWY**

Nie występują

- 4) **JEŻELI JEDNOSTKA NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, KORZYSTAJĄC ZE ZWOLNIENIA LUB WYŁĄCZEŃ, INFORMACJE O:**

a) **PODSTAWIE PRAWNEJ WRAZ Z DANYMI UZASADNIAJĄCYMI ODSTĄPIENIE OD KONSOLIDACJI;**

b) **NAZWIE I SIEDZIBIE JEDNOSTKI SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA WYŻSZYM SZCZEBLU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ MIEJSCE JEGO PUBLIKACJI;**

c) **PODSTAWOWYCH WSKAŹNIKACH EKONOMICZNO - FINANSOWYCH, CHARAKTERYZUJĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W DANYM I UBIEGŁYM ROKU OBROTOWYM, TAKICH JAK:**

- **PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW ORAZ PRZYCHODY FINANSOWE,**
- **WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ KWOTA KAPITAŁU (FUNDUSZU) WŁASNEGO, Z PODZIAŁEM NA GRUPY WARTOŚĆ AKTYWÓW,**
- **PRZECIĘTNE ROCZNE ZATRUDNIENIE;**

d) **RODZAJU STOSOWANYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI (KRAJOWYCH CZY MIĘDZYKARODOWYCH) PRZEZ JEDNOSTKI POWIĄZANE**

Nie dotyczy.

- 5) **INFORMACJA O:**

a) **NAZWIE I SIEDZIBIE JEDNOSTKI SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA NAJWYŻSZYM SZCZEBLU GRUPY KAPITAŁOWEJ, W KTÓREJ SKŁAD WCHODZI SPÓŁKA JAKO JEDNOSTKA ZALEŻNA, ORAZ MIEJSCU, W KTÓRYM SPRAWOZDANIE TO JEST DOSTĘPNE**

Nie dotyczy.

b) **NAZWIE I SIEDZIBIE JEDNOSTKI SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA NAJNIŻSZYM SZCZEBLU GRUPY KAPITAŁOWEJ, W SKŁAD KTÓREJ WCHODZI SPÓŁKA JAKO JEDNOSTKA ZALEŻNA, ORAZ MIEJSCU, W KTÓRYM SPRAWOZDANIE TO JEST DOSTĘPNE**

*PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.*

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., jako spółka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wszystkie jednostki zależne zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym tj.:

- 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. dostępne jest w siedzibie Spółki PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., Warszawa, ul. Targowa 74 oraz w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Tabela 5 b) Informacja o spółkach zależnych

(w tysiącach złotych)

Nazwa spółki powiązanej	Wartość księgowa 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	422	215 079	204 899	27 634
Przedsiębiorstwo Napraw i Utrzymania Infrastruktury Kolejowej Sp. z o.o. w Krakowie	81 526	100	100	441	141 931	240 074	3 659
Dolnośląskie Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Komunikacyjnej DOLKOM Sp. z o.o.	35 127	100	100	449	147 800	214 781	7 805
Pomorskie Przedsiębiorstwo Mechaniczno - Torowe Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	66 001	100	100	448	206 771	265 978	12 485

- 6) **INFORMACJA O NAZWIE, ADRESIE SIEDZIBY ZARZĄDU LUB SIEDZIBY STATUTOWEJ JEDNOSTKI ORAZ FORMIE PRAWNEJ KAŻDEJ Z JEDNOSTEK, KTÓRYCH DANA JEDNOSTKA JEST WSPÓLNIKIEM PONOSZĄCYM NIEOGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚĆ MAJĄTKOWĄ**

Nie występuje.

8. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONE ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE:

- 1) JEŻELI POŁĄCZENIEWSKAZANIE ZOSTAŁO ROZLICZONE METODĄ NABYCIA:
 - a) FIRMA I OPIS PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI PRZEJĘTEJ,
 - b) LICZBA, WARTOŚĆ NOMINALNA I RODZAJ UDZIAŁÓW (AKCJI) WYEMITOWANYCH W CELU POŁĄCZENIA,
 - c) CENA PRZEJĘCIA, WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ SPÓŁKI PRZEJĘTEJ NA DZIEŃ POŁĄCZENIA, WARTOŚĆ FIRMY LUB UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY I OPIS ZASAD JEJ AMORTYZACJI;

- 2) JEŻELI POŁĄCZENIE ZOSTAŁO ROZLICZONE METODĄ ŁĄCZENIA UDZIAŁÓW:
 - a) FIRMA I OPIS PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK, KTÓRE W WYNIKU POŁĄCZENIA ZOSTAŁY WYKREŚLONE Z REJESTRU,
 - b) LICZBA, WARTOŚĆ NOMINALNA I RODZAJ UDZIAŁÓW (AKCJI) WYEMITOWANYCH W CELU POŁĄCZENIA,
 - c) PRZYCHODY I KOSZTY, ZYSKI I STRATY ORAZ ZMIANY W KAPITAŁACH WŁASNYCH POŁĄCZONYCH SPÓŁEK ZA OKRES OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE, DO DNIA POŁĄCZENIA.

Nie dotyczy.

9. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE, ORAZ WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE; INFORMACJA POWINNA ZAWIERAĆ OPIS PODEJMOWANYCH BĄDŹ PLANOWANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DZIAŁAŃ MAJĄCYCH NA CELU ELIMINACJĘ NIEPEWNOŚCI)

Nie występuje.

10. INSTRUMENTY FINANSOWE I RYZYKA FINANSOWE

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

Poniższa tabela zawiera charakterystykę instrumentów finansowych.

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.

Tabela 10.1 Charakterystyka instrumentów finansowych

(w tysiącach złotych)

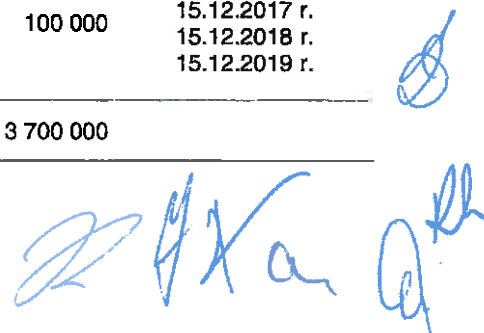
L.p.	Kategoria	Charakterystyka	Waluta instrumentu finansowego	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2017 r. w PLN	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016 r. w PLN
1.	Pożyczki i należności własne	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	PLN	5 792 459	4 870 749
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	Kredyty na działalność inwestycyjną	EUR	5 880 015	6 247 660
3.	Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	Kredyty na działalność inwestycyjną	EUR	111 752	86 397
4.	Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	Kredyt na działalność operacyjną	PLN	0*	0*
5.	Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	Obligacje na działalność inwestycyjną	PLN	961 064	1 938 573
6.	Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	Obligacje na działalność inwestycyjną	PLN	978 788	1 001 841

*Linia kredytowa w wysokości 500.000 tys. złotych niewykorzystywana na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień 31.12.2016 r.

Tabela 10.2 Informacja o obligacjach

(w tysiącach złotych)

Seria	Ilość	Cena nabycia	Oprocentowanie	Wartość nominalna obligacji	Data wykupu
bez numeru	15	100 000	zmiennie w zależności od stawki WIBOR	1 500 000	20.09.2016 r. 20.09.2017 r. 20.09.2018 r. 20.09.2019 r.
A	10	150 000	zmiennie w zależności od stawki WIBOR	1 500 000	15.12.2016 r. 15.12.2017 r. 15.12.2018 r. 15.12.2019 r.
B	3	200 000	zmiennie w zależności od stawki WIBOR	600 000	15.12.2016 r. 15.12.2017 r. 15.12.2018 r. 15.12.2019 r.
C	2	50 000	zmiennie w zależności od stawki WIBOR	100 000	15.12.2016 r. 15.12.2017 r. 15.12.2018 r. 15.12.2019 r.
Razem:				3 700 000	



**11. INNE INFORMACJE, NIŻ WYMIENIONE POWYŻEJ, JEŻELI MOGŁYBY
W ISTOTNY SPOSÓB WPLYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ
I FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI**

Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w 2017 roku uzyskała zysk na poziomie 15.136 tys. złotych. W 2017 roku Spółce została przyznana dotacja z budżetu państwa w kwocie 3.050.590 tys. złotych z przeznaczeniem na dofinansowanie kosztów zarządzania infrastrukturą kolejową i jej ochrony, z czego wykorzystano w 2017 roku 3.048.895 tys. złotych oraz dokonała zwrotu dotacji otrzymanej w latach poprzednich w wysokości 148 tys. złotych.

Ponadto, w ramach dofinansowania działalności operacyjnej, Spółka otrzymała i wykorzystowała z Funduszu Kolejowego kwotę 119.410 tys. złotych na wydatki bieżące Spółki związane z działalnością polegającą na zarządzaniu infrastrukturą kolejową oraz dokonała zwrotu środków Funduszu Kolejowego otrzymanych w roku poprzednim w wysokości 7 tys. złotych.

Spółka otrzymała również Pomoc Techniczną w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko w wysokości 53.514 oraz dokonała zwrotu dofinansowania z refundacji Roczego Planu Działań sektora transportu na rok 2013 w wysokości 24 tys. złotych. Spółka otrzymała również środki pieniężne w ramach CEF w wysokości 2.674 tys. złotych.

Spółka PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. otrzymała również w 2017 roku środki z Funduszu Kolejowego na sfinansowanie spłat rat kapitałowych i odsetek od kredytu EBI w wysokości 57.228 tys. złotych oraz na wykup obligacji własnych i spłatę odsetek od obligacji w wysokości 1.034.851 tys. złotych. Otrzymane środki na pokrycie wydatków związanych ze spłatą kredytów i wykupem emisji obligacji w wysokości 74.100 tys. złotych wspomogły pozostałą działalność operacyjną Spółki, zaś kwota 1.017.979 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.

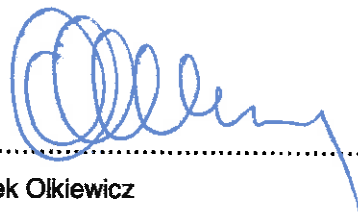
Spółka terminowo występowała do urzędu skarbowego o zwrot podatku VAT i wpływy z tego tytułu były otrzymywane bez opóźnień i w ustawowych terminach. Spółka również terminowo regulowała zobowiązania publiczno-prawne oraz handlowe.



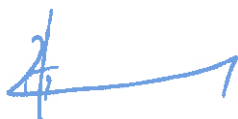
PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 r.



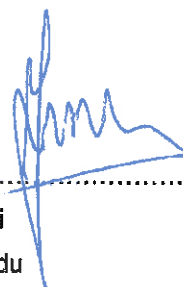
.....
Ireneusz Merchel
Prezes Zarządu



.....
Marek Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu



.....
Arnold Bresch
Członek Zarządu



.....
Antoni Jasiński
Członek Zarządu



.....
Radosław Celiński
Członek Zarządu



.....
Włodzimierz Żmuda
Członek Zarządu



DYREKTOR
Biura Rachunkowości
Elżbieta Zadrożna

.....
Elżbieta Zadrożna
Dyrektor Biura Rachunkowości
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, dnia 16 kwietnia 2018 r.