

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Polskie Koleje Linowe S.A.

Nasza opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe Polskie Koleje Linowe S.A. ("Spółka"):

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 listopada 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r.

o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity – Dz. U. z 2021 r. poz. 217).

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Polskie Koleje Linowe S.A., które zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 listopada 2020 r.;
- oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 grudnia 2019 r. do 30 listopada 2020 r.:
- sprawozdanie z całkowitych dochodów;
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych, oraz
 - informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Podstawa opinii

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2020 r., poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Nasze podejście do badania

Podsumowanie

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy gdzie Zarząd Spółki dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez Zarząd kontroli wewnętrznej, w tym – wśród innych spraw – rozważyliśmy czy wystąpiły dowody na stroniczość Zarządu, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Istotność

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć

na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie, oświadczenia i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uważa za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności,

ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach,

ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy się z Radą Nadzorczą Spółki odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 30 listopada 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest przeczytanie Sprawozdania z działalności, i czyniąc to, rozważenie czy jest ono istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydaje się być istotnie

zniekształcone. Jeżeli, na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie Sprawozdania z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej pracy w trakcie badania, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Piotr Kocot.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Piotr Kocot
Data: 2021.04.26 19:43:23 CEST

Piotr Kocot

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze 12637

Kraków, 26 kwietnia 2021 r.

**Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
Spółki Polskie Koleje Linowe S.A. za rok
obrotowy zakończony 30 listopada 2020 r.**

Spis treści

<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	3
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	4
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.</i>	5
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i>	6
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	7
<i>INFORMACJA DODATKOWA</i>	8
1. <i>Informacje ogólne</i>	8
2. <i>Podstawa sporządzenia</i>	10
3. <i>Nowe i zmienione standardy</i>	11
4. <i>Ważniejsze zasady rachunkowości</i>	16
5. <i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i>	25
6. <i>Noty objaśniające</i>	26
6.1. <i>Segmenty sprawozdawcze</i>	26
6.2. <i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	26
6.3. <i>Usługi obce</i>	26
6.4. <i>Przychody i koszty finansowe</i>	27
6.5. <i>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne</i>	27
6.6. <i>Świadczenia pracownicze</i>	27
6.7. <i>Leasing</i>	27
6.8. <i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	29
6.9. <i>Podatek dochodowy</i>	29
6.10. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	32
6.11. <i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	35
6.12. <i>Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych</i>	36
6.13. <i>Pozostałe aktywa</i>	36
6.14. <i>Prawo do użytkowania aktywów - Prawo wieczystego użytkowania gruntów i pozostałe</i>	37
6.15. <i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>	38
6.16. <i>Środki pieniężne</i>	38
6.17. <i>Kapitał akcyjny</i>	39
6.18. <i>Kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu</i>	39
6.19. <i>Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych</i>	41
6.20. <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	42
6.21. <i>Pozostałe zobowiązania</i>	43
6.22. <i>Umowy leasingu operacyjnego</i>	43
6.23. <i>Instrumenty finansowe według kategorii</i>	44
6.24. <i>Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym</i>	45
6.25. <i>Transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	49
6.26. <i>Program motywacyjny oparty na akcjach</i>	50
6.27. <i>Informacje o istotnych sprawach spornych</i>	51
6.28. <i>Istotne zdarzenia po dniu bilansowym</i>	55

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy zakończonych:	
		30.11.2020	30.11.2019
Przychody ze sprzedaży	6.2.	74 786	93 747
Zużycie energii i materiałów		(5 872)	(5 378)
Usługi obce	6.3.	(15 619)	(16 086)
Koszty świadczeń pracowniczych	6.6.	(22 143)	(23 179)
Podatki i opłaty		(2 627)	(3 161)
Pozostałe koszty		(1 389)	(1 892)
Pozostałe koszty/przychody operacyjne, netto	6.8.	(298)	(327)
Zysk operacyjny przed uwzględnieniem amortyzacji i odpisów aktualizujących (EBITDA)		26 838	43 724
Amortyzacja		(10 108)	(9 909)
w tym z tyt. prawa do użytkowania aktywów	6.7.	(1 183)	(497)
Odpis aktualizujący niefinansowe aktywa trwałe	6.5.	-	(2)
Zysk na działalności operacyjnej		16 730	33 813
Przychody finansowe	6.4.	2 747	2 600
Koszty finansowe	6.4.	(1 103)	(279)
Zysk przed opodatkowaniem		18 374	36 134
Podatek dochodowy	6.9.	(3 849)	(7 092)
ZYSK NETTO		14 525	29 042
Pozostałe całkowite dochody niepodlegające reklasyfikacji do wyniku finansowego			
Zyski i straty aktuarialne		(184)	(186)
Podatek dochodowy		35	35
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(149)	(151)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		14 376	28 891
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. sztuk)	1.1.	17 270	17 270
Zysk/(strata) na akcję podstawowy i rozwodniony (w PLN)		0,82	1,68

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na:	
		30.11.2020	30.11.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6.10.	162 664	159 247
Nieruchomości inwestycyjne	6.11.	2 831	2 139
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6.12.	56 995	56 745
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6.14.	44 761	32 716
Pozostałe prawa do użytkowania aktywów	6.14.	7 144	-
Pożyczki udzielone	6.25.	16 693	16 216
Pozostałe aktywa	6.13.	1 304	1 352
Aktywa trwałe razem		292 392	268 415
Aktywa obrotowe			
Zapasy		1 292	1 250
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.15.	5 055	6 691
Należności z tytułu podatku dochodowego		846	-
Pozostałe aktywa	6.13.	621	511
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.16.	14 701	8 957
Aktywa obrotowe razem		22 515	17 409
Aktywa razem		314 907	285 824

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.

	Nota	30.11.2020	30.11.2019
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	6.17.	172 700	172 700
Kapitał zapasowy		49 322	20 430
Zyski zatrzymane / (Skumulowane straty)		18 583	33 099
Razem kapitał własny		240 605	226 229
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.18.	18 621	79
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.19.	4 588	3 795
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	6.9.	14 025	14 353
Pozostałe zobowiązania	6.21.	97	109
Zobowiązania długoterminowe razem		37 331	18 336
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6.20.	6 419	7 635
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.18.	1 669	68
Zobowiązania z tytułu cash pooling	6.24.	22 235	21 726
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			2 740
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.19.	3 187	4 370
Pozostałe zobowiązania	6.21.	3 461	4 720
Zobowiązania krótkoterminowe razem		36 971	41 259
Zobowiązania razem		74 302	59 595
Pasywa razem		314 907	285 824

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ (skumulowane straty)	Kapitał z tytułu realizacji programu opartego na akcjach rozliczanego w instrumentach kapitałowych	Razem kapitał własny
Stan na 1 grudnia 2018 roku	172 700	-	20 431	4 207	197 338
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	29 042	-	29 042
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	(151)	-	(151)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	20 430	(20 430)	-	-
Przeniesienie Kapitału z tytułu realizacji programu opartego na akcjach na zyski zatrzymane	-	-	4 207	(4 207)	-
Stan na 30 listopada 2019 roku	172 700	20 430	33 099	-	226 229
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	14 525	-	14 525
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	(149)	-	(149)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	28 892	(28 892)	-	-
Stan na 30 listopada 2020 roku	172 700	49 322	18 583	-	240 605

Dane liczbowe prezentowane w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej
Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	12 miesięcy zakończonych:	
	30.11.2020	30.11.2019
Zysk brutto za rok obrotowy	18 374	36 134
Korekty:	12 465	9 954
Amortyzacja	10 108	9 909
Niezrealizowane różnice kursowe	(110)	(23)
Utrata wartości aktywów trwałych	6.5. 2	2
Wynik na sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 896	135
Odsetki i prowizje	571	(69)
Zmiany w kapitale obrotowym:	(511)	2 913
Zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 403	(2 465)
Zmiana stanu zapasów	(41)	(83)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(1 299)	4 537
Zmiana stanu rezerw	(574)	924
Zapłacony podatek dochodowy	(7 729)	(11 060)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 599	37 941
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	46	1 035
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(16 179)	(30 192)
Udzielenie pożyczek	-	(13 115)
Środki pieniężne netto wygenerowane / (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(16 133)	(42 272)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Splata kwoty głównej zobowiązania z tyt. leasingu	(760)	(63)
Splata odsetek od zobowiązania z tyt. leasingu	6.18. (167)	(5)
Odsetki zapłacone od kredytów	6.18. (54)	(90)
Wpływy z tyt. cash pooling	509	4 798
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	(250)	(15)
Środki pieniężne netto wygenerowane/(wykorzystane) w działalności finansowej	(722)	4 625
Suma przepływów pieniężnych	5 744	294
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 744	294
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	8 957	8 663
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	14 701	8 957

Dane liczbowe prezentowane w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej
Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o spółce

Polskie Koleje Linowe S.A. (dalej „Spółka”, „Jednostka”, „PKL”, poprzednio Polskie Koleje Górskie S.A.) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 18 lipca 2012 r. Siedzibą jednostki jest Zakopane, ul. Bachledy 7D. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000429345. W dniu 30 czerwca 2015 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu połączenia Spółki Polskie Koleje Górskie S.A. (Spółka przejmująca) ze spółką Polskie Koleje Linowe S.A. (Spółka przejmowana). Ponadto, w dniu 10 grudnia 2015 r., nastąpiła zmiana nazwy spółki z Polskie Koleje Górskie S.A. (dalej „PKG”) na Polskie Koleje Linowe S.A.

Spółka jest największym w Polsce operatorem kolei górskich, działającym od ponad 80 lat. Początek działalności jej poprzedników prawnych sięga 1936r., wtedy też miało miejsce uruchomienie kolei linowej na Kasprowy Wierch w Zakopanem. 18 lipca 2012 r. jednostki samorządu terytorialnego powołały do życia spółkę celową PKG, w celu nabycia 100% akcji spółki PKL S.A., które były oferowane przez jej jedyne akcjonariusza – Polskie Koleje Państwowe S.A. (dalej „PKP S.A.”). W wyniku zawarcia umowy sprzedaży pomiędzy PKG a PKP S.A. 100% akcji spółki PKL zostało przeniesione na spółkę PKG. Po nabyciu 100% akcji PKL S.A. podjęto decyzję o połączeniu Spółek PKL S.A. oraz PKG, do którego doszło w dn. 30 czerwca 2015 r., poprzez przeniesienie całości majątku PKL S.A. na PKG.

Spółka oferuje całoroczne usługi rekreacyjno-wypoczynkowe w jednych z najbardziej atrakcyjnych lokalizacji turystycznych w polskich górach, w szczególności na Kasprowym Wierchu oraz Gubałówce. Kasprowy Wierch i Gubałówka, położone są na obszarze Zakopanego, powszechnie uznawanego za „stolicę polskich gór” i będącego jedną z najczęściej odwiedzanych lokalizacji w Polsce. Ponadto, działalność jednostki realizowana jest także w innych ośrodkach turystycznych w Pieninach i Beskidach: Góra Parkowa - Beskid Sądecki, Mosorny Groń - Beskid Żywiecki, Palenica - Pieniny Małe i Góra Żar - Beskid Andrychowski. W poszczególnych lokalizacjach występują różne typy kolei górskich, między innymi: kolej kabinowa na Kasprowy Wierch, koleje linowo-terenowe, koleje linowo-krzeselkowe, wyciągi orczykowe czy wyciągi taśmowe.

W grudniu 2017 roku dokonano podziału (splitu) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 100,00 PLN do kwoty 10,00 PLN. Podziału akcji dokonano przy proporcjonalnym zwiększeniu ogólnej liczby akcji Spółki z liczby 1 727 000 do liczby 17 270 000.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak również porównawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu jednostki. Według stanu na dzień 30 listopada 2020 r. struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadzonego kapitału	% posiadanych głosów
Altura S.à r.l.	Luksemburg	17 230 000	99,78%	99,78%
Gmina Zakopane	Gmina Zakopane	32 500	0,19%	0,19%
Gmina Bukowina Tatrzańska	Gmina Bukowina Tatrzańska	2 500	0,01%	0,01%
Gmina Kościelisko	Gmina Kościelisko	2 500	0,01%	0,01%
Gmina Poronin	Gmina Poronin	2 500	0,01%	0,01%
Razem		17 270 000	100,0%	100,0%

Spółka jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej PKL S.A. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSSF. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 30 listopada 2020 r.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł). Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Podstawa sporządzenia

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które obowiązują w Unii Europejskiej („MSSF”). Okresem porównawczym niniejszego sprawozdania jest rok obrotowy zakończony 30 listopada 2019 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych instrumentów pochodnych, które są wyceniane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

3. Nowe i zmienione standardy

3.1. Nowe i zmienione standardy zastosowane w roku obrotowym rozpoczętym 1 grudnia 2019 r.

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 grudnia 2019 r.:

MSSF 16 – „Leasing”

Spółka przyjęła MSSF 16 „Leasing” od 1 grudnia 2019 r., co spowodowało zmianę dotychczas stosowanych polityk rachunkowości w zakresie leasingu i korekty kwot ujętych uprzednio w sprawozdaniu finansowym.

Podstawowe informacje na temat standardu

Data obowiązywania i przepisy przejściowe	MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13.01.2016 r. i zatwierdzony Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2017/1986 z 31.10.2017 r. do stosowania w państwach członkowskich Unii Europejskiej. Zgodnie z przepisami przejściowymi Spółka przyjęła nowe wytyczne, stosując zmodyfikowane podejście retrospektywne z ujęciem łącznego efektu z tyt. pierwszego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1.12.2019 r. Dane za okres porównawczy nie zostały przekształcone. Jednostki stosujące zmodyfikowane podejście retrospektywne mogą także zdecydować się na skorzystanie z pewnych praktycznych uproszczeń.
Podsumowanie głównych zmian wprowadzonych przez standard	Nowy standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawnienia dotyczące leasingu. Wszystkie leasingi skutkują ujęciem przez leasingobiorcę na moment rozpoczęcia leasingu prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązania do zapłaty za to prawo. MSSF 16 eliminuje dla leasingobiorcy konieczność zaklasyfikowania umów leasingu jako leasing operacyjny lub finansowy, co było wymagane przez MSR 17, i w to miejsce wprowadza pojedynczy model rachunkowości leasingowej. Leasingobiorcy będą ujmować: a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich umów leasingowych z okresem leasingu przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość; oraz b) amortyzację aktywa z tytułu prawa do użytkowania oddzielnie od odsetek od zobowiązań leasingowych. MSSF 16 w znaczącym zakresie zachował wytyczne MSR 17 dot. ujęcia leasingów przez leasingodawcę. W związku z tym leasingodawca nadal będzie klasyfikował swoje umowy leasingowe jako leasing operacyjny lub leasing finansowy oraz będzie odmiennie ujmował te dwa rodzaje leasingu. Pośredni leasingodawcy klasyfikować będą umowy subleasingowe poprzez odniesienie do aktywa z tytułu prawa do użytkowania z leasingu głównego, a nie poprzez odniesienie do bazowego składnika aktywów, jak to miało miejsce wg MSR 17, dlatego istnieje zwiększone prawdopodobieństwo, że subleasing wcześniej sklasyfikowany jako leasing operacyjny będzie sklasyfikowany jako leasing finansowy zgodnie z MSSF 16.

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Spółki

Spółka zdecydowała o wdrożeniu nowego standardu retrospektywnie z ujęciem skumulowanego wpływu z tyt. pierwszego zastosowania MSSF 16 w kapitale własnym (zyski zatrzymane) na dzień 1 grudnia 2019 r. Oznacza to, że dane zaprezentowane za rok zakończony 30 listopada 2019 r. oraz 30 listopada 2020 r. nie są porównywalne.

Zgodnie z wymaganiami standardu wybór ten spójnie zastosowano do wszystkich umów leasingowych, w których spółka jest leasingobiorcą.

Spółka jako leasingobiorca

Dla wszystkich leasingów, za wyjątkiem leasingów krótkoterminowych i leasingów niskocennych aktywów nieoddanych w subleasing, wcześniej sklasyfikowanych jako leasing operacyjny:

*Dane liczbowe prezentowane w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej
Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego*

- na dzień 1 grudnia 2019 r. Spółka ujęła zobowiązanie leasingowe w wysokości bieżącej pozostałych płatności leasingowych zdyskontowanych przy zastosowaniu krańcowej stopy pożyczkowej Spółki z dnia 1 grudnia 2019 r.
- dla wszystkich leasingów, Spółka wybrała ujęcie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniu leasingowemu skorygowanemu o przedpłacone lub zarachowane opłaty leasingowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio przed pierwszym zastosowaniem MSSF 16.

Spółka postanowiła skorzystać z następujących praktycznych uproszczeń:

- zastosowała jedną stopę dyskontową dla portfela leasingów o zasadniczo podobnych charakterystykach;
- opierała się na ocenie dokonanej zgodnie z MSR 37, odnośnie do tego, czy umowy leasingowe rodzą obciążenia jako alternatywne rozwiązanie w stosunku do przeprowadzenia analizy aktywów z tyt. prawa do użytkowania pod kątem utraty wartości na dzień 1 grudnia 2019 r. Analiza umów rodzących obciążenia na dzień 30 listopada 2019 r. nie skutkowała koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości. Dlatego aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 grudnia 2019 r. nie korygowano o odpisy z tytułu utraty wartości;
- nie zastosowała nowego modelu rachunkowości leasingowej dla leasingów, dla których okres leasingu kończy się w ciągu 12 miesięcy od daty pierwszego zastosowania standardu. Zamiast tego Spółka ujęła te umowy leasingowe jako krótkoterminowe;
- wykluczyła początkowe koszty bezpośrednie w zakresie pomiaru aktywów związanych z prawem do użytkowania w dniu początkowego zastosowania, oraz;
- wykorzystała perspektywę czasu w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.

Wyjaśnienie różnicy między zobowiązaniami z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionymi na dzień 30 listopada 2019 r. zgodnie z MSR 17 a zobowiązaniami leasingowymi ujętymi na dzień 1 grudnia 2019 r. zaprezentowano w poniższej tabeli:

	01.12.2019
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego na dzień 30 listopada 2019 zgodnie z MSR 17	147
Zobowiązania pozabilansowe z tyt. leasingu operacyjnego (niezdyskontowane) na dzień 30 listopada 2019 zgodnie z MSR 17	2 319
Razem na 30 listopada 2019	2 466
Ujęcie zobowiązań z tyt. leasingu na dzień 1 grudnia 2019 zgodnie z MSSF 16	50 864
Wyłączony leasing krótkoterminowy	(36)
Wyłączone niskocenne aktywa	(88)
Efekt zdyskontowania przy zastosowaniu krańcowej stopy oprocentowania długu na dzień 1 grudnia 2019	(34 361)
Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 1 grudnia 2019	18 864
Część krótkoterminowa	872
Część długoterminowa	17 992

Wartość początkową aktywów z tytułu prawa do użytkowania ustalona została następująco:

	01.12.2019
Kwota równa zobowiązaniu z tyt. leasingu na dzień 1 grudnia 2019 zgodnie z MSSF 16	18 864
Korekty:	
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego na dzień 30 listopada 2019 zgodnie z MSR 17	(147)
Przedpłacone czynsze z tyt. leasingu operacyjnego ujęte na dzień 30 listopada 2019	-
Zarachowane płatności z tyt. leasingu operacyjnego na dzień 30 listopada 2019	-
Rezerwy na umowy rodzące obciążenia	-
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnej	-
Reklasyfikacja do należności z tyt. leasingu finansowego	-
	18 717
Reklasyfikacja aktywów ujętych w rzeczowych aktywach trwałych z tyt. leasingu finansowego na dzień 30 listopada 2019 zgodnie z MSR 17	195
Prawo wieczystego użytkowania gruntów na dzień 30 listopada 2019	32 716
Prawo do użytkowania aktywów na dzień 1 grudnia 2019	51 627
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	45 409
Pozostałe prawa do użytkowania aktywów	6 218

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Polskie Koleje Linowe S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 listopada 2020 r.

Ponadto na dzień 30 listopada 2019 r. Spółka posiadała rezerwę w kwocie 1 675 tys. zł. na roszczenia z tytułu zaległego czynszu i bezumownego korzystania z nieruchomości Skarbu Państwa, Tatrzańskiego Parku Narodowego i Polskiego Towarzystwa Turystyczno - Krajoznawczego na Kasprowym Wierchu. W dniu 31 grudnia 2020 r. Skarb Państwa - Starosta Tatrzański, Tatrzański Park Narodowy oraz Spółka Polskie Koleje Linowe S.A. zawarły ugodę dotyczącą wzajemnych rozliczeń. W dniu 26 lutego 2021 r. nastąpiło zawarcie ugody i umowy dzierżawy z Polskim Towarzystwem Turystyczno – Krajoznawczym. Szczegółowy opis przedstawiono w Nocie 6.28. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Korekty i reklasyfikacje dokonane w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16 miały wpływ na następujące pozycje:

	MSSF 17 30.11.2019	Korekty MSSF 16	MSSF 16 01.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	159 247	(195)	159 052
Nieruchomości inwestycyjne	2 139		2 139
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	32 716	12 694	45 409
Pozostałe prawa do użytkowania aktywów		6 218	6 218
Aktywa trwałe razem	268 415	18 717	287 132
Pozostałe aktywa			
Aktywa obrotowe razem	17 409	-	17 409
AKTYWA RAZEM	285 824	18 717	304 541
Zyski zatrzymane	33 099	-	33 099
Kapitał własny	226 229	-	226 229
Zobowiązania z tytułu leasingu*	79	17 992	18 071
Zobowiązania długoterminowe razem	18 336	17 992	36 328
Zobowiązania z tytułu leasingu*	68	725	793
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-		-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	41 259	725	41 984
PASYWA RAZEM	285 824	18 717	304 541

*w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 30 listopada 2019 r. kwoty zaprezentowano w następujących liniach:
Długoterminowe kredyty bankowe i leasing finansowy oraz Krótkoterminowe kredyty bankowe i leasing finansowy

	12 miesięcy zakończona 30.11.2020
Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów:	
- spadek kosztów usług obcych, podatków i opłat	1 087
- wzrost kosztów odsetek	896
- wzrost kosztów amortyzacji	531

Stopy procentowe zastosowane do zobowiązań z tyt. leasingu na dzień pierwszego zastosowania mieściły się w przedziale (w zależności od okresu trwania umowy):
- dla umów w PLN: od 3,75% do 4,81%.

Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem

Na skutek ww. zmiany do MSSF 9, jednostki mogą wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych.

b) Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF

W 2019 r. opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które mają zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne są wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

c) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

d) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zmiana wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpoznaje ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

e) Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględniła w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzajem obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

f) Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020

„Roczne zmiany MSSF 2018-2020” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

g) Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

W dniu 28 maja 2020 r. Rada opublikowała zmianę do standardu MSSF 16, która jest odpowiedzią na zmiany w zakresie umów leasingu w związku z pandemią koronawirusa (COVID-19). Leasingobiorcy mają prawo skorzystać z ulg i zwolnień, które mogą przybierać różne formy, tj. odroczenie lub zwolnienie z płatności leasingowych. W związku z powyższym, Rada wprowadziła uproszczenie w zakresie oceny, czy zmiany te

stanowią modyfikacje leasingu. Leasingobiorcy mogą skorzystać z uproszczenia polegającego na niestosowaniu wytycznych MSSF 16 dotyczących modyfikacji umów leasingowych. W rezultacie, spowoduje to ujęcie ulg i zwolnień w zakresie leasingu jako zmiennych opłat leasingowych w okresie, w którym występuje zdarzenie lub warunek, który powoduje obniżenie płatności. Zmiana obowiązuje od 1 czerwca 2020 r. z możliwością jej wcześniejszego zastosowania.

W ocenie Zarządu Spółki, pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie mają zastosowania w odniesieniu do działalności Spółki.

4. Ważniejsze zasady rachunkowości

4.1. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka rozlicza metodą łączenia udziałów.

U podstaw tej metody leży założenie, że podmioty łączące się były zarówno przed, jak i po transakcji kontrolowane przez tego samego akcjonariusza i w związku z tym sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli oraz nie odzwierciedla zmian wartości aktywów netto do wartości godziwych (lub też rozpoznania nowych aktywów) lub wyceny wartości firmy, ponieważ żaden z łączących się podmiotów nie jest w istocie nabywany. Zatem sprawozdanie przygotowywane jest tak, jakby łączące się podmioty były połączone ze sobą od dnia objęcia ich wspólną kontrolą.

Rozliczając połączenie Spółka korzysta z jednostkowego sprawozdania finansowego jako źródła wartości aktywów i zobowiązań w przejmowanej spółce zależnej. Wartość udziałów spółki przejmowanej w jednostkach zależnych określona została poprzez referencje do wartości aktywów netto tych jednostek z jednostkowego sprawozdania finansowego oraz wartości firmy dotyczącej danej spółki zależnej.

Różnica pomiędzy wartością księgową aktywów netto rozpoznanych w wyniku połączenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spółki przejmującej a wartością inwestycji rozpoznawaną dotychczas w księgach spółki przejmującej zostaje rozpoznana w kapitale własnym spółki przejmującej.

W celu prezentacji danych porównawczych dla transakcji połączenia jednostek pozostających pod wspólną kontrolą spółka wybrała podejście retrospektywne.

W roku obrotowym okresie zakończonym 30 listopada 2020 r. nie wystąpiły transakcje połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą.

4.2. Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o zwroty klientów w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Spółka ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie wycenić i gdy prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne oraz gdy spełnione zostały konkretne opisane poniżej kryteria dla każdego rodzaju działalności Spółki. Spółka uzyskuje przychody głównie z przewozu osób.

Świadczenie usług przewozowych

Spółka uzyskuje przychody głównie z przewozu osób, sprzedaż jest realizowana przede wszystkim gotówkowo. Przychody ujmowane są w momencie wykonania usługi. Za moment wykonania usługi uznaje się moment sprzedaży biletu w przypadku sprzedaży biletu jednorazowego uprawniającego do przejazdu tylko w danym dniu. W przypadku sprzedaży karnetów (w tym sprzedaży internetowej), przychód ujmuje się w momencie wykorzystania karnetu lub też upłynięcia jego terminu ważności, jeśli taki karnet nie zostanie wykorzystany.

Przychody z najmu

Przychody z najmu ujmowane są zgodnie z zasadą rachunkowości przedstawioną w Nocie 4.3.1 (Spółka jako leasingodawca w leasingu operacyjnym).

Przychody z tytułu odsetek

Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

4.3. Leasing

4.3.1. Polityka rachunkowości stosowana od 1 grudnia 2019 r.

Spółka jako leasingodawca

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny. Spółka jest leasingodawcą w leasingu operacyjnym.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w wyniku finansowym metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów i ujmuje metodą liniową przez

Spółka jako leasingobiorca

Spółka jest stroną w ramach umów leasingu dotyczących użytkowania:

- nieruchomości gruntowych,
- prawa wieczystego użytkowania gruntów,
- budynków i lokali,
- urządzeń technicznych i maszyn,
- środków transportu.

Leasingi ujmowane są jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania do zapłaty za te prawa w dniu w którym leasingowane aktywa dostępne są do użytkowania przez Spółkę. Spółka stosuje następujące wyłączenia i nie ujmuje aktywów i zobowiązań w odniesieniu do:

a) leasingów krótkoterminowych - krótkoterminowa umowa leasingu to umowa bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarta na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy; w szczególności, jako leasing krótkoterminowy, Spółka traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim (do 12 miesięcy) terminem wypowiedzenia bez znaczących kar dla jednej ze stron umowy;

b) leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (tzw. niskocenny); spółka ocenia na moment początkowego ujęcia wartość bazowego składnika aktywów w oparciu o wartość nowego składnika aktywów bez względu na wiek składnika aktywów objętego leasingiem; poziom istotności zdefiniowany przez Spółkę w celu identyfikacji leasingów niskocennych wynosi równowartość 5000 USD.

Spółka korzysta ze zwolnienia dla leasingu krótkoterminowego oraz niskocennego w odniesieniu do wszystkich kategorii użytkowanych aktywów, spełniających wyżej przedstawione warunki. W odniesieniu do powyższych grup umów Spółka ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu. Stanowią one składnik linii Usług obce w Rachunku Wyników Spółki. Różnice pomiędzy kwotami zapłaconymi i wynikającymi z liniowego rozliczenia kosztów ujmowane są jako czynne lub bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, które obejmują:

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Z opłat leasingowych ujmowanych do wyceny zobowiązania leasingowego wyłączone są zmienne opłaty, które uzależnione są od czynników zewnętrznych. Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w zysku lub stracie, w okresie w którym powstały.

Spółka ujmuje również zobowiązanie z tytułu umów leasingowych, których termin zgodnie z zapisami umownymi upłynął natomiast intencją Spółki jest ich przedłużenie i renegotiacja. W takim przypadku Spółka szacuje zobowiązanie na podstawie płatności wynikających z poprzedniej umowy z zastosowaniem okresu oczekiwanej użyteczności danego aktywa. W momencie finalizacji negocjacji zobowiązanie jest weryfikowane i jeżeli istnieją przesłanki wprowadzana jest modyfikacja.

Okres leasingu to nieodwołalny okres leasingu; okresy objęte opcją przedłużenia i wcześniejszego zakończenia leasingu są uwzględnione w okresie leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji przedłużenia oraz nie skorzysta z opcji wcześniejszego zakończenia leasingu. Przy szacowaniu okresu leasingu, Spółka bierze pod uwagę również okres amortyzacji posadowionych na danym terenie środków trwałych oraz plany biznesowe w zakresie oczekiwanego okresu prowadzenia działalności w danej lokalizacji. Dla umów krótkoterminowych zawieranych w powtarzalnych cyklach rocznych Spółka dokonuje oceny z biznesowego punktu widzenia w jakim okresie zamierza korzystać z danego aktywa i wykorzystuje ten okres (a nie okres wynikający bezpośrednio z umowy) do oszacowania zobowiązania leasingowego.

Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej umowy leasingu lub końcowej stopy procentowej Spółki, gdy stopa procentowa umowy leasingu nie jest dostępna. W celu określenia końcowej stopy procentowej Spółka bierze pod uwagę rodzaj umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych gdyby chciała zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym oraz oprocentowanie obligacji, o zbliżonym terminie wykupu, emitowanych przez Skarb Państwa.

Umowy leasingowe cechują się różnymi terminami zapadalności. W celach praktycznych stopy dyskonta przyjęto dla następujących przedziałów czasowe:

- Powyżej 1 roku do 2 lat,
- Powyżej 2 do 4 lat,
- Powyżej 4 do 10 lat,
- Powyżej 10 do 20 lat,
- Powyżej 20 lat.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub modyfikacji umowy leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych, w tym podwyżek lub obniżek wynikających ze zmian indeksów w przypadku umów indeksowanych współczynnikami rynkowymi.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest początkowo wyceniany według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów lub przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował.

Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu odpowiedniej aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Amortyzacja jest kalkulowana przy użyciu metody liniowej przez szacowany okres ekonomicznego użytkowania, który przedstawia się następująco:

- Grunty: 3,23 % do 50%
- Prawo wieczystego użytkowania gruntów: 1,43%
- Budynki: 3,23%
- Urządzenia techniczne i maszyny: 10%
- Środki transportu: 20%

W przypadku, gdy umowa leasingowa przenosi na Spółkę tytuł własności danego składnika przed końcem okresu leasingu lub gdy koszt aktywa z tytułu prawa do użytkowania odzwierciedla fakt, że Spółka zrealizuje opcję wykupu wartości końcowej przedmiotu leasingu, Spółka amortyzuje aktywo z tytułu prawa do użytkowania od momentu rozpoczęcia umowy leasingu do końca okresu szacowanego ekonomicznego użytkowania danego aktywa. W innych przypadkach Spółka amortyzuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia umowy do wcześniejszej z dwóch dat – daty zakończenia okresu ekonomicznego użytkowania aktywa lub daty końca umowy leasingu.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów zarówno nabyte odpłatnie, jak i otrzymane nieodpłatnie spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16, w związku z czym jest ujmowane analogicznie jak pozostałe umowy leasingu (jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu). W celu kalkulacji zobowiązania dotyczącego prawa wieczystego użytkowania Spółka bierze pod uwagę zdyskontowane przepływy (na które składają się roczne płatności zgodne z decyzją właściciela gruntu) do końca trwania prawa wieczystego użytkowania. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów amortyzacja jest naliczana zgodnie z okresem trwania umowy.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są prezentowane oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w podziale na prawo wieczystego użytkowania gruntów i pozostałe prawa do użytkowania. Zobowiązania z tytułu leasingu są prezentowane w linii „Zobowiązania z tytułu leasingu”, w podziale na krótko i długoterminowe.

4.3.2. Polityka rachunkowości stosowana do 30 listopada 2019 r.

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny. Spółka jest leasingodawcą w leasingu operacyjnym oraz leasingobiorcą w leasingu operacyjnym oraz finansowym.

Spółka jako leasingodawca

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w wyniku finansowym metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są w wyniku finansowym metodą liniową przez okres leasingu. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową.

4.4. Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień realizacji transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na przeliczeniu pozycji pieniężnych po kursie z dnia bilansowego oraz na rozliczeniu pozycji pieniężnych ujmuje się w wyniku finansowym.

4.5. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (ogólnego i specyficzne zaciągniętego) bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do wyniku finansowego w okresie, w którym zostały poniesione, za wyjątkiem opłaconych prowizji, które wpływają na wycenę zobowiązań z tytułu kredytów wg zamortyzowanego kosztu. Z kolei opłacone prowizje z tytułu niewykorzystanych transz kredytu kapitalizowane są na saldzie rozliczeń międzyokresowych czynnych - w przypadku wykorzystania danej transzy kredytu wpływają one na wycenę zobowiązań z tytułu kredytów wg zamortyzowanego kosztu, a w przypadku podjęcia decyzji o niewykorzystaniu danej transzy kredytu, odnoszone są bezpośrednio do wyniku finansowego w okresie, w którym podjęto decyzję o braku wykorzystania danej transzy kredytu.

4.6. Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują: odprawy emerytalno-rentowe (zaklasyfikowane jako programy określonych świadczeń po okresie zatrudnienia), nagrody jubileuszowe (zaklasyfikowane jako inne długoterminowe świadczenia pracownicze) oraz świadczenia krótkoterminowe (w tym wynagrodzenia, składki ZUS od wynagrodzeń, świadczenia urlopowe). Odprawy emerytalno-rentowe klasyfikowane są jako program określonych świadczeń po okresie zatrudnienia, a nagrody jubileuszowe jako inne długoterminowe świadczenia. Z tytułu wyżej wymienionych programów Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania.

Zobowiązania z tyt. świadczeń z tytułu odpraw emerytalno-rentowych oraz nagród jubileuszowych wycenia się metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wysokość zobowiązania z tytułu tych świadczeń wyliczają corocznie niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Spółka ujmuje zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz nagród jubileuszowych w kwocie bieżącej zobowiązania z tytułu tych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego. Wartość bieżącą zobowiązania ustala się przy zastosowaniu stopy dyskonta odpowiadającej stopie oprocentowania obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań.

Zyski, straty aktuarialne z wyceny odpraw emerytalno-rentowych ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach, a z wyceny nagród jubileuszowych – w wyniku finansowym w pozycji Koszty świadczeń pracowniczych.

Spółka ujmuje zobowiązania i koszty z tytułu premii pracowniczych oraz Zarządu uzależnione od realizacji indywidualnych celów oraz budżetu założonego przez Spółkę. Z tego tytułu ujmowane są rezerwy, jeżeli podlegają obowiązkowi wynikającemu z umowy lub jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

4.7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wyniku finansowym, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym a ich wartością podatkową, a także od nierozliczonych strat podatkowych. Podatku odroczonego nie ujmuje się od różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie stanowi połączenia przedsięwzięć oraz w momencie jej wystąpienia nie wpłynęła ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się jeżeli jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych ujemnych różnic przejściowych oraz strat podatkowych.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych ujmuje się, chyba że Spółka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości, a ponadto - w przypadku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - jeżeli jest prawdopodobne, że zostanie zrealizowane.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

4.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka stosuje model kosztowy do wyceny rzeczowych aktywów trwałych tj. wycenia je w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości (dalsza polityka przedstawiona w Nocie 6.10.).

Spółka amortyzuje rzeczowe aktywa trwałe (do wartości rezydualnej) przy użyciu metody liniowej. Poszczególne istotne części składowe środka trwałego (istotne komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, w tym koszty przeglądów certyfikacyjnych, których przeprowadzenie jest niezbędne. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach). Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Koszty remontów ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia. Późniejsze nakłady na rzeczowe aktywa trwałe zwiększają wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych jeżeli spełnione są kryteria kapitalizacji. W wartości początkowej środków trwałych Spółka ujmuje zdyskontowane koszty likwidacji środków trwałych po działalności przewozowej, które zgodnie z obowiązującym prawem podlegają likwidacji po zakończeniu działalności.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacji:

Kategoria rzeczowych aktywów trwałych	Przedział stawek amortyzacji
Budynki i budowle	1,87% do 25%
Urządzenia techniczne i maszyny	0,86% do 50%
Środki transportu	0,56% do 40%
Pozostałe	10% do 50%

Aktywa używane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich użytkowania.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku finansowym okresie, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone, jako różnica między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

4.9. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości (budynki i grunty), z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia ich wartości. Nieruchomości te wycenia się w cenie nabycia, pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Spółka kwalifikuje posiadane budynki i pawilony handlowe jako nieruchomości inwestycyjne w momencie gdy procent wynajmowanej powierzchni przekroczy 70. Weryfikacji zasadności kwalifikacji poszczególnych elementów do kategorii nieruchomości inwestycyjne dokonuje się każdorazowo na dzień bilansowy. Okres amortyzacji wynosi 5-40 lat.

Nieruchomości reklasyfikuje się ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych w momencie zakończenia użytkowania nieruchomości na własne potrzeby. Natomiast przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych następuje w momencie rozpoczęcia wykorzystywania na własne potrzeby.

4.10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółki uznaje się te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę. Inwestycje w jednostkach zależnych Spółka wycenia według kosztu po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszty transakcyjne związane z nabyciem inwestycji zwiększają wartość bilansową inwestycji.

Test na utratę wartości przeprowadza się gdy występują przesłanki na utratę wartości, poprzez wyliczenie wartości odzyskiwalnej jako wyższej z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej. Odpis stanowi nadwyżkę wartości bilansowej nad wartością odzyskiwalną.

4.11. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Spółka traktuje otrzymane nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania jako leasing (polityka rachunkowości dot. leasingu przedstawiona jest w Nocie 4.3).

W przypadku nabycia praw wieczystego użytkowania na rynku wtórnym w odrębnej transakcji ujmowane są one w cenie nabycia. Prawa nabyte w transakcji połączenia przedsięwzięć ujmuje się początkowo w wartości godziwej.

Nabyte prawa wieczystego użytkowania prezentowane są w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej. Prawa te wycenia się w wartości początkowej (tj. cenie nabycia lub wartości godziwej) pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Prawa amortyzowane są w okresie przewidywanego ich użytkowania:

	Przedział stawek amortyzacji
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,28% do 1,32%

4.12. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka wycenia składniki aktywów finansowych na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej. Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmują się zgodnie z polityką rachunkowości wskazaną w Nocie 4.13. i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”. W szczególności, w tej kategorii Spółka klasyfikuje:

- Należności handlowe;
- Pożyczki, które spełniają test klasyfikacyjny SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym utrzymywane są jako „utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych”;
- Środki pieniężne.

4.13. Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses - „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się, dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

W celu określenia ogólnego współczynnika niewypelnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata. Współczynnik niewypelnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: (1) do 30 dni; (2) od 30 do 60 dni; (3) od 60 do 90 dni; (4) 90-180 dni; (5) 181-360 dni oraz (6) powyżej 360 dni. W celu określenia współczynnika niewypelnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się, z saldem należności niespłaconych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się, uwzględniając współczynniki niewypelnienia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe:

- Stopień 1 - salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypelnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Stopień 2 - obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypelnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 - obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Spółka zawiązuje indywidualny odpis z tytułu utraty wartości w przypadku należności :

- Od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, zgłoszonej likwidatorowi lub komisarzowi w postępowaniu upadłościowym – do wysokości należności objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
- Od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności;
- Kwestionowanych przez dłużników oraz których z zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności w pełnej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
- Przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu.

Należności handlowe zaliczane są do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- Pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegocjacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę, albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Aktywa finansowe spisywane są w całości lub w części, gdy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie możliwości zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można racjonalnie oczekiwać odzyskania należności.

4.14. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa obejmują głównie: koszty rozliczane w czasie dotyczące przyszłych okresów oraz pozostałe aktywa niematerialne (inne niż wartość firmy oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów (Nota 6.13.)).

Pozostałe aktywa niematerialne wycenia się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Dla wartości niematerialnych stosuje się stawki amortyzacji od 5% do 50%.

4.15. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanych rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla Spółki aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa (tj. szacowane przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem).

Stwierdzona utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oceniana jest na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu. Odwrócenie odpisu aktualizującego dokonywane jest w przypadku trwałej (2-3 lata) poprawy rentowności ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne.

4.16. Zapasy

Zapasy obejmują głównie materiały i towary związane z obsługą działalności przewozowej i zaopatrzeniem punktów usługowych. Zapasy wyceniane są początkowo według kosztu tj. wg ceny nabycia, wliczając koszty transakcyjne, a na dzień bilansowy według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania.

Rozchód zapasów oraz wartość bilansowa ustalone są metodą FIFO.

4.17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są początkowo w wartości godziwej a po początkowym ujęciu wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości. (zgodnie z polityką przedstawioną w Nocie 4.13.).

4.18. Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie, w banku oraz lokaty bankowe o terminie zapadalności nieprzekraczającym 3 miesięcy. Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywanie w celu ściągnięcia”, w związku z tym są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych (zgodnie z polityką przedstawioną w Nocie 4.13.).

4.19. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej.

4.20. Kapitał zapasowy

Tworzenie kapitału zapasowego jest uregulowane w Statucie spółki. Zgodnie z KSH przekazuje się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, do czasu osiągnięcia jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat.

4.21. Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu kredytów ujmowane są początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, zobowiązania te wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej. W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu leasingu wyceniane są zgodnie z polityką przedstawioną w Nocie 4.3.

4.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Pozycja ta obejmuje głównie: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania publiczno-prawne (PIT, ZUS, VAT, PFRON).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się początkowo w wartości godziwej, a po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu. Ze względu na krótkoterminowy charakter tych zobowiązań, zamortyzowany koszt odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania publiczno-prawne wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z obowiązującymi przepisami prawno-podatkowymi.

4.23. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne (IRS – swap stóp procentowych) klasyfikuje się do kategorii „aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Instrumenty pochodne ujmowane są początkowo oraz na każdy dzień bilansowy według wartości godziwej. Zyski/straty z wyceny do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym.

Spółka zawiera umowy swap stóp procentowych w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

4.24. Usługa cash pool

W celu optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową oraz optymalizacji przychodów i kosztów finansowych spółka Polskie Koleje Linowe S.A. wraz z pozostałymi spółkami z Grupy PKL w lutym 2018 roku zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Umowę Systemu Zarządzania Środkami Pieniężnymi w Grupie Rachunków na podstawie której Bank świadczy usługę tzw. cash pooling.

Zobowiązania z tytułu cash pooling wycenia się początkowo w wartości godziwej, a po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu. Ze względu na krótkoterminowy charakter tych zobowiązań, zamortyzowany koszt odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu cash pooling prezentowane są w odrębnej linii w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

5.1. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Spółka ocenia przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości w przypadku każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP). W związku z wystąpieniem przesłanek na utratę wartości w prezentowanych latach obrotowych przeprowadzono testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych należących do następujących ośrodków wypracowujących środki pieniężne: Góra Żar, Palenica, Góra Parkowa. Założenia przyjęte do testów na utratę wartości oraz analiza wrażliwości dla głównych założeń przedstawiono w Notach 4.15 i 6.10.1.

5.2. Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd Jednostki ustala szacowany okres użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych w oparciu o prognozowane okresy wykorzystania poszczególnych grup aktywów oraz ich technicznej przydatności. Szacunek ten może ulegać istotnym zmianom w wyniku pojawiających się na rynku nowych rozwiązań technologicznych, planów Zarządu Spółki wynikających z przeglądów technicznych lub intensywności eksploatacji. Zarząd zwiększy lub obniży stawki amortyzacyjne, jeżeli okres użytkowania okaże się krótszy lub dłuższy, niż pierwotnie przewidywano, oraz dokona aktualizacji wartości aktywów przestarzałych technicznie lub nie strategicznych aktywów, których użytkowania zaprzestano. W bieżącym okresie Zarząd podjął decyzję o wydłużeniu okresów użytkowania. W efekcie koszt amortyzacji w roku zakończonym 30 listopada 2020 r. jest niższy o 225 tys. zł w stosunku do kosztu przedstawione w ważniejszych politykach dotyczących rzeczowych aktywów trwałych. Szczegółowe informacje o istotnych sprawach spornych, których stroną jest Spółka przedstawione w Nocie 6.27.

5.3. Założenia przyjęte do wyliczenia wartości bilansowej rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze są kalkulowane przez zewnętrznych aktuariuszy. Główne założenia aktuarialne przedstawiono w Nocie 6.19.

5.4. Sprawy sporne

Spółka jest stroną postępowań sądowych lub administracyjnych wymienionych w Nocie 6.27.

6. Noty objaśniające

6.1. Segmenty sprawozdawcze

Spółka korzysta ze zwolnienia dotyczącego ujawnień wyników segmentów na podstawie MSSF 8 par. 4, w związku z tym analiza działalności segmentów operacyjnych Spółki została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKL S.A.

6.2. Przychody ze sprzedaży usług

Przychody	12 miesięcy zakończonych:	
	30.11.2020	30.11.2019
Przychody ze świadczenia usług przewozowych	68 518	85 095
Przychody z najmu	3 303	5 451
Przychody ze sprzedaży pozostałe	2 965	3 201
Razem przychody	74 786	93 747

Zmniejszenie przychodów w odniesieniu do roku poprzedniego wynika głównie z wprowadzenia ograniczeń związanych z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2. Z dniem 13 marca 2020 roku Spółka zamknęła wszystkie swoje ośrodki, przez co od tego czasu nie generowała przychodów ze sprzedaży usług przewozowych. Poszczególne ośrodki ponownie zostały uruchomione w maju: Kasprowy Wierch i Gubałówka 4 maja, Palenica i Mosony Gróń 9 maja, Góra Żar 16 maja, natomiast Góra Parkowa 28 maja. Po ponownym uruchomieniu działalności komercyjnej na poszczególnych jednostkach wprowadzone zostały odpowiednie ograniczenia (w tym limity przewozowe) wynikające z wprowadzonego reżimu sanitarnego które wpływają na generowanie zmniejszonych przychodów ze sprzedaży w porównaniu do okresu sprzed pandemii.

6.3. Usługi obce

Usługi obce	12 miesięcy zakończonych:	
	30.11.2020	30.11.2019
Utrzymanie tras narciarskich	747	509
Usługi remontowe	2 898	2 348
Czynsze	2 706	3 064
Usługi doradcze i prawne	2 157	2 265
Usługi reklamowe	2 785	3 596
Obsługa ruchu pasażerskiego	759	589
Usługi telekomunikacyjno - informatyczne	834	724
Zabezpieczenie ratownicze	335	632
Dozór i badania techniczne infrastruktury	308	338
Usługi komunalne i utrzymanie czystości	197	171
Płatność kartami	251	257
Ochrona mienia i monitoring	429	334
Koszty związane z ochroną środowiska	132	120
Pozostałe	1 081	1 139
	15 619	16 086

6.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody / koszty finansowe	12 miesięcy zakończonych	
	30.11.2020	30.11.2019
Przychody odsetkowe	400	249
Odpłatne zabezpieczenia spłaty kredytu	1 539	1 539
Dywidendy z inwestycji kapitałowych	645	698
Pozostałe przychody	163	114
Razem przychody finansowe	2 747	2 600
Odsetki z tyt. cash pooling	119	182
Odsetki od leasingu	884	6
Pozostałe koszty odsetkowe	46	7
Prowizje	54	84
Razem koszty finansowe	1 103	279

6.5. Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Spółka w okresie zakończonym 30 listopada 2020 r. nie tworzyła odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości dotyczących rzeczowych aktywów trwałych. Natomiast roczny odpis z tego tytułu w okresie zakończonym 30 listopada 2019 r. wyniósł 2 tys. zł.

Szczegółowe informacje na temat przeprowadzonego testu na utratę wartości oraz założeń przyjętych przez Spółkę zawarto w Nocie 4.15 oraz 6.10.1.

6.6. Świadczenia pracownicze

Koszty świadczeń pracowniczych	12 miesięcy zakończonych	
	30.11.2020	30.11.2019
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	18 053	19 774
Programy określonych składek (ZUS płacony przez pracodawcę)	3 113	2 752
Koszty świadczeń długoterminowych w tym świadczenia po okresie zatrudnienia	977	653
Razem koszty świadczeń	22 143	23 179

6.7. Leasing

Płatności leasingowe za rok zakończony 30 listopada 2020 r. są podsumowane poniżej:

	12 miesięcy zakończonych 30.11.2020		
	Stale opłaty	Zmienne opłaty	Opłaty razem
Tylko stały czynsz	901	-	901
Zmienny czynsz bez kwoty minimalnej	-	244	244
Zmienny czynsz z kwotą minimalną	26	-	26
Razem	927	244	1 171

Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w zysku lub stracie, w okresie w którym powstały.

Następujące kwoty zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Polskie Koleje Linowe S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 listopada 2020 r.

	12 miesięcy zakończone	
	30.11.2020 (MSSF 16)	30.11.2019 (MSR 17)
Amortyzacja prawa do użytkowania aktywów według ich klas		
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	648	466
Grunty	373	-
Środki transportu	152	31
Budynki, lokale	10	-
	1 183	497
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnej	-	-
Razem koszt amortyzacji	1 183	497
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w koszcie finansowym)	884	5
Koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego	89	-
Koszty z tyt. leasingu niskocennych aktywów	544	-
Koszty z tyt. zmiennych opłat leasingowych nieuwzględniony w zobowiązaniach z tyt. leasingu	244	-
Strata z tyt. zakończenia umowy leasingowej	-	-
Koszty z tyt. leasingu operacyjnego (MSR 17)	-	2 457
Razem koszty związane z umowami leasingowymi	2 944	2 959

Ponadto Spółka utworzyła rezerwę i odniosła koszty operacyjne w: okresie zakończonym 30 listopada 2020 r. 2 184 tys. zł. w okresie zakończonym 30 listopada 2019 r. 1 218 tys. zł, w latach poprzednich 456 tys. zł. na roszczenia z tytułu zaległego czynszu i bezumownego korzystania z nieruchomości Skarbu Państwa, Tatrzańskiego Parku Narodowego i Polskiego Towarzystwa Turystyczno - Krajoznawczego na Kasprowym Wierchu. W dniu 31 grudnia 2020 r. Skarb Państwa - Starosta Tatrzański, Tatrzański Park Narodowy oraz Spółka Polskie Koleje Linowe S.A. zawarły ugodę dotyczącą wzajemnych rozliczeń. W dniu 26 lutego 2021 r. nastąpiło zawarcie ugody i umowy dzierżawy z Polskim Towarzystwem Turystyczno – Krajoznawczym. Szczegółowy opis przedstawiono w Nocie 6.28. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Następujące kwoty zostały ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	12 miesięcy zakończone	
	30.11.2020 (MSSF 16)	30.11.2019 (MSR 17)
Wpływy pieniężne dot. leasingu (MSSF 16) - działalność finansowa		
Splata kwoty głównej	760	63
Odsetki	167	5
Kara za wypowiedzenie umowy	-	-
	927	68
Wpływy pieniężne z tytułu umów leasingowych - działalność operacyjna	877	2 457
Całkowite wpływy pieniężne	1 804	2 525

6.8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne	12 miesięcy zakończonych:	
	30.11.2020	30.11.2019
Pozostałe przychody operacyjne	2 064	308
Odszkodowania	184	189
Wykorzystane odpisy aktualizujące należności	155	-
Dofinansowania do wynagrodzeń (Covid-19)	1 532	-
Pozostałe	193	119
Pozostałe koszty operacyjne	2 362	635
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	44	135
Odpis aktualizujący należności	242	192
Odpis zaniechanych środków trwałych w budowie	1 852	-
Pozostałe	224	308
Przychody/ (koszty) operacyjne netto	(298)	(327)

6.9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

Podatek dochodowy	12 miesięcy zakończonych:	
	30.11.2020	30.11.2019
Bieżący podatek dochodowy	4 141	6 967
Dotyczący roku bieżącego	4 012	6 966
Dotyczący poprzednich lat	129	1
Odroczony podatek dochodowy	(292)	125
Dotyczący roku bieżącego	(292)	125
Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	3 849	7 092

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej zaprezentowano poniżej:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku	12 miesięcy zakończonych:	
	30.11.2020	30.11.2019
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	18 374	36 134
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	3 491	6 865
Korekta podatku za lata poprzednie	129	-
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych - inne różnice trwałe	684	135
Zysk spółki komandytowej niepodlegający opodatkowaniu	38	15
Przychody księgowe przyszłych okresów opodatkowane w okresie bieżącym	1	14
Nieodpłatne świadczenia	15	7
Pozostałe	(509)	56
Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	3 849	7 092
Efektywna stopa podatkowa	22%	20%

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do

utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. W opinii Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Na dzień 30 listopada 2020 r. w Spółce nie występowały kwoty strat podatkowych oraz istotne kwoty ujemnych różnic przejściowych, od których nie ujęto podatku odroczonego.

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karą i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 r. postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom ("GAAR"), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd Spółki rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczony, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłącznie niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

Podatek odroczone

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Przebieg odroczonego	31.12.2019		30.11.2019		30.11.2020	
	Wynik finansowy	Przebieg odroczonego	Wynik finansowy	Przebieg odroczonego	Wynik finansowy	Przebieg odroczonego
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO						
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	3 590	-	3 590	-	-	3 590
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 205	35	1 414	(149)	35	1 300
Odpis aktualizujący należności	51	-	87	17	-	104
Rezerwy pozostałe	398	-	536	247	-	783
Odstępki od kredytu	5	-	5	(5)	-	-
Pozostałe	68	126	194	(60)	-	134
RAZEM PRZED KOMPENSATĄ	5 317	474	5 826	50	35	5 911
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO						
Różnica w stawkach amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych	1 990	637	2 627	(1 132)	-	1 495
Leasing finansowy	3	6	9	2	-	11
Rezerwy związane z przeszacowaniem majątku do wartości godziwej na dzień objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	17 567	(81)	17 486	798	-	18 284
Pozostałe	20	37	57	90	-	146
RAZEM PRZED KOMPENSATĄ	19 580	599	20 179	(242)	-	19 936
KOMPENSATA						
Saldo podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 317	-	5 826	-	-	5 911
Aktywa	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	14 263	-	14 353	-	-	14 025
Obciążenia wyniku finansowego netto						
		125	-	(292)	-	-

Dane liczbowe prezentowane w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej
Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

6.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość	Grunt własny	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 30 listopada 2018	47 762	50 237	22 178	4 899	2 256	12 849	140 181
Wartość księgowa brutto	47 762	87 399	55 135	16 085	3 916	13 232	223 529
Umrzenie oraz odpisy z tyt. utraty wartości	-	(37 162)	(32 957)	(11 186)	(1 660)	(383)	(83 348)
Wartość netto na 1 grudnia 2018	47 762	50 237	22 178	4 899	2 256	12 849	140 181
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	13 928	9 427	4 245	1 362	1 138	(30 100)	-
Zwiększenia z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	180	-	-	180
Nabywanie oraz poniesione nakłady na budowę	-	-	-	-	(28)	30 087	30 058
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	-	(418)	-	-	(127)	-	(545)
Amortyzacja	-	(3 635)	(3 502)	(832)	(947)	-	(8 815)
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	(1 185)	-	(14)	(591)	(1 790)
Wartość netto na dzień 30 listopada 2019	61 690	55 611	21 736	5 589	2 378	12 243	159 247
Wartość księgowa brutto	61 690	96 408	58 004	17 503	4 860	12 628	251 093
Umrzenie oraz odpisy z tyt. utraty wartości	-	(40 797)	(36 268)	(11 914)	(2 482)	(385)	(91 946)
Wartość netto na 1 grudnia 2019	61 690	55 611	21 736	5 589	2 378	12 243	159 247
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	226	1 375	1 294	55	1 198	(4 147)	-
Przeklasyfikowanie na prawo do użytkowania aktywów (MSSF 16)	-	-	-	(195)	-	-	(195)
Nabywanie oraz poniesione nakłady na budowę	-	-	-	-	1	15 323	15 324
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	-	(830)	-	-	-	-	(830)
Amortyzacja	-	(3 510)	(3 270)	(753)	(759)	-	(8 292)
Pozostałe zmniejszenia w tym likwidacje	(324)	(74)	(30)	(127)	(14)	(2 021)	(2 590)
Wartość netto na dzień 30 listopada 2020	61 591	52 572	19 730	4 569	2 804	21 398	162 664
Wartość księgowa brutto	61 591	96 795	59 208	16 986	5 988	21 783	262 350
Umrzenie oraz odpisy z tyt. utraty wartości	-	(44 222)	(39 478)	(12 417)	(3 184)	(385)	(99 686)

Dane liczbowe prezentowane w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej
Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Informacje o rzeczowych aktywach trwałych stanowiących zabezpieczenie dla zawartych umów kredytowych przedstawiono w Nocie 6.18.

Najważniejszymi inwestycjami wykazanymi w pozycji „Środki trwałe w budowie” według oceny Zarządu na dzień bilansowy są:

- Nowa Kolej w Solinie - budowa kolei gondolowej w Solinie nad zaporą (pomiędzy Górą Plasza i Górą Jawor);
- KL Goryczkowa – modernizacja kolei w dolinie Goryczkowa – wymiana kolei na 4 osobowe krzesła;
- Restauracja pod Gubałówką – wykonanie restauracji pod Gubałówką w pobliżu stacji dolnej Kolejki Linowo Terenowej Gubałówka na własnościach PKL S.A.;
- Przebudowa stacji dolnej – Palenica (hotel i restauracja);
- Góra Parkowa – przebudowa stacji górnej.

Spółka posiada zobowiązania pozabilansowe z tytułu podpisanych umów na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, które nie zostały jeszcze ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

	30.11.2020	30.11.2019
Zobowiązania wynikające z umów, do realizacji po dniu bilansowym	31 251	23 417

Na dzień 30 listopada 2020 r. na zobowiązania warunkowe wynikają głównie z projektów:

1. Kolej Gondolowa – Solina (zobowiązanie warunkowe na ok. 21 mln zł). Kwota dotyczy podpisanej warunkowej umowy na wykonanie kolei gondolowej przy zaporze w Solinie. Podstawowym celem planowanej inwestycji jest poszerzenia oferty świadczonej przez PKL poprzez budowę nowego ośrodka w bardzo atrakcyjnej lokalizacji. Planowana kolej linowa wraz z obiektami towarzyszącymi jak wieża widokowa z restauracją oraz infrastrukturą towarzyszącą pełnić będzie głównie funkcję turystyczną i rekreacyjną. Zapora w Solinie jest największym tego typu obiektem w Polsce i jednym z największych w Europie.
2. Przebudowa stacji dolnej – Palenica hotel i restauracja (zobowiązanie warunkowe ok 5,5 mln zł). Projekt zakłada przebudowę restauracji „Pod Kolejka” i poszerzenie jej powierzchni usługowej m.in. poprzez zwiększenie ilości zadaszonych miejsc konsumpcyjnych dla turystów. Nową przestrzeń i aranżację zyskają również pomieszczenia przeznaczone dla personelu takie jak kuchnia czy magazyn. Dodatkowo w hotelu przy dolnej stacji ośrodka PKL wzrośnie liczba pokoi dla gości – z obecnych 12 do 29. W obiekcie zaplanowano również budowę miniSPA, które zwiększy komfort turystów odpoczywających w ośrodku PKL Palenica.
3. Góra Parkowa – przebudowa stacji górnej (zobowiązanie warunkowe ok 3,6 mln zł). Inwestycja ma na celu odtworzenie historycznego charakteru obiektu i wprowadzenie nowych udogodnień dla turystów. W odnowionym budynku powstanie restauracja i tarasy widokowe. Projekt zakłada również poszerzenie peronu, co usprawni sposób odprawy pasażerów i zwiększy komfort osób niepełnosprawnych oraz rodzin podróżujących z wózkami dziecięcymi.

Spółka ma obowiązek demontażu i usunięcia środków trwałych w odniesieniu do środków trwałych zlokalizowanych na terenach objętych ochroną prawną. Przy rozważeniu możliwych racjonalnie uzasadnionych okresów prowadzenia działalności w danych lokalizacjach, w stosunku do których istnieje obowiązek likwidacji środków trwałych i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym się znajduje, Zarząd dokonał szacunku rezerwy i na podstawie dokonanych szacunków uznał, iż wysokość rezerwy na dzień bilansowy byłaby nieistotna. Zarząd w kolejnych latach dokonywać będzie oceny czy nie występują okoliczności uzasadniające zmiany szacunków przyjętych co do terminów likwidacji i szacowanych kosztów.

6.10.1. Test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych

Spółka identyfikuje poszczególne ośrodki narciarsko-turystyczne jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne (OWŚP). Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności, większość pojedynczych aktywów Spółki nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które byłyby niezależne od wpływów generowanych przez pozostałe aktywa stąd test na utratę wartości przeprowadza się na poziomie zidentyfikowanych OWŚP.

Spółka oceniła przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości w przypadku każdego OWŚP. W związku z wystąpieniem przesłanek na utratę wartości, Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów dla następujących OWŚP:

*Dane liczbowe prezentowane w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej
Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego*

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Polskie Koleje Linowe S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 listopada 2020 r.

Test na utratę wartości		2020		2019	
		OWŚP		OWŚP	
Nazwa ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWŚP)		Góra Żar	Palenica	Góra Parkowa	Góra Żar
Opis ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWŚP)		Kolej linowo-terenowa wraz z infrastrukturą	Kolej krzeseszkowa wraz z infrastrukturą	Kolej linowo-terenowa wraz z infrastrukturą	Kolej krzeseszkowa wraz z infrastrukturą
Segment, do którego należy OWŚP		Usługi transportowe	Usługi transportowe	Usługi transportowe	Usługi transportowe
Przesłanka na utratę wartości		Niska zyskowność	Niska zyskowność	Niska zyskowność	Niska zyskowność
Wartość odzyskiwalna		Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży	Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży	Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży	Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży
Technika wyceny przyjęta do ustalenia wartości godziwej		Wartość godziwa ustalona metodą dochodową (tj. zyskowność przepływy pieniężne z działalności operacyjnej)			
Kluczowe założenia		- Poziom przychodów transportowych jako prognozowana ilość osób x średnia cena, - Wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednie, - Stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne (patrz poniżej), - Krajowa stopa wzrostu odzwierciedlająca ocenę Zarządu co do ewolucji przepływów pieniężnych po ostatnim roku objętym prognozą przepływów pieniężnych (patrz poniżej).			
Okres prognozy specyficznej		5 lat (2021-2025)	5 lat (2021-2025)	5 lat (2020-2024)	5 lat (2020-2024)
Stopa dyskonta po opodatkowaniu		6,76%	6,76%	6,59%	6,59%
Długoterminowa stopa wzrostu użyta do ekstrapolacji przepływów po okresie prognozy specyficznej		0,00%	0,00%	0,00%	0,0%
Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego zaklasyfikowano wycenę do wartości godziwej		Poziom 3 (założenia do modelu wyceny bazują na nieobserwowanych danych rynkowych)			
Wynik testu oraz wysokość ujętego odpisu z tytułu utraty wartości		Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości

Dane liczbowe prezentowane w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej
Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych kluczowych założeń odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia Spółki skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym planami finansowymi, jednakże mogą podlegać wpływom niedających się przewidzieć zmian politycznych, gospodarczych lub prawnych.

Przy założonych progach wyniki testu są wrażliwe na racjonalną zmianę poszczególnych kluczowych założeń (poniżej przedstawiono wysokość potencjalnego odpisu z tytułu utraty wartości w przypadku zmiany jednego z kluczowych założeń; wpływ zmiany każdego z kluczowych założeń oceniono indywidualnie):

Zmiana kluczowych założeń	30.11.2020			30.11.2019	
	OWSP	OWSP	OWSP	OWSP	OWSP
Nazwa ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP)	Góra Żar	Palenica	Góra Parkowa	Góra Żar	Palenica
Zmiana stopy dyskonta o -1 p.p.	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości
Zmiana stopy dyskonta o +1 p.p.	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	893	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości
Zmiana długoterminowej stopy wzrostu o -1 p.p.	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	51	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości
Zmiana długoterminowej stopy wzrostu o +1 p.p.	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości
Zmiana wysokości przepływów pieniężnych o -15%	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości
Zmiana wysokości przepływów pieniężnych o +15%	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości

6.11. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego	2 139	1 810
Wartość księgowa brutto na początek okresu	2 653	2 108
Umorzenie oraz odpisy z tyt. utraty wartości na początek okresu	(514)	(298)
Przeklasyfikowanie ze środków trwałych w nieruchomości	830	545
Amortyzacja	(138)	(216)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	2 831	2 139
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	3 483	2 653
Umorzenie oraz odpisy z tyt. utraty wartości na koniec okresu	(652)	(514)

Przychody z czynszów	12 miesięcy zakończonych:	
	30.11.2020	30.11.2019
Przychody z czynszów z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	849	1 335

6.12. Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 30 listopada 2020 r. oraz 30 listopada 2019 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów (wzrost prawom głosu) na dzień	
			30.11.2020	30.11.2019
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka Spółka Akcyjna	Przewóz osób kolejami linowymi i wyciągami narciarskimi	ul. Czarny Potok 5, Krynica Zdrój	84,21%	83,81%
PKL Food sp. z o.o.	Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne	ul. Bachledy 7D, Zakopane	100%*	100%*
PKL Food sp. z o.o. sp.k.	Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne	ul. Bachledy 7D, Zakopane	99%	99%
PKL Horeca sp. z o.o.	Restauracje i pozostałe placówki gastronomiczne	ul. Bachledy 7D Zakopane	100%	100%
**PKL Solina sp. z o.o.	Przewóz osób kolejami linowymi	ul. Bachledy 7D Zakopane	100%	

*Spółka zależna w sposób pośredni – 100% udziałów posiadane przez PKL Horeca sp. z o.o.

** Akt założycielski z dnia 25.11.2020 r. Kapitał zostanie wniesiony w następnym roku obrotowym

Informacje dot. wartości bilansowej udziałów w jednostkach zależnych przedstawiono w tabeli poniżej:

Nazwa spółki	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka Spółka Akcyjna	56 486	56 236
PKL Food sp. z o.o. sp.k.	5	5
PKL Horeca sp. z o.o.	504	504
Razem	56 995	56 745

6.13. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Polisy ubezpieczeniowe	282	138
Dzierżawy	38	87
Pozostałe aktywa niematerialne	708	1 034
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	429	305
Pozostałe	468	299
	1 925	1 863
 Aktywa trwałe	 1 304	 1 352
Aktywa obrotowe	621	511

6.14. Prawo do użytkowania aktywów - Prawo wieczystego użytkowania gruntów i pozostałe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zawiera pozycje „Prawo wieczystego użytkowania gruntów” oraz „Pozostałe prawa do użytkowania aktywów”, które obejmują następujące aktywa według klas:

Prawo do użytkowania aktywów (według ich klasy)	Stan na:	
	30.11.2020	01.12.2019
Grunty	5 596	5 735
Środki transportu	1 263	195
Budynki, lokale	285	288
	7 144	6 218
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	44 761	45 409
Razem	51 905	51 627

Na 30 listopada 2020 r. pozostały okres użytkowania poszczególnych praw wieczystego użytkowania wynosi 69 lat. Po upływie oryginalnego okresu Spółka ma możliwość wystąpić o możliwość kontynuacji użytkowania gruntu, wniosek o przedłużenie może zostać złożony na 5 lat przed upływem terminu oryginalnej umowy. Informacje na temat kosztów opłat leasingowych oraz minimalnych opłat leasingowych przez okres nieodwołalnego leasingu przedstawiono w Nocie 6.18.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego		
Wartość brutto	36 001	36 001
Skumulowane umorzenie	(3 285)	(2 819)
Wartość netto	32 716	33 182
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	12 694	-
Wartość netto na 1 grudnia 2019 r.	45 410	33 182
Amortyzacja	(648)	(466)
Odpis aktualizujący		
Stan na koniec okresu sprawozdawczego - netto	44 761	32 716
Skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	(3 933)	(3 285)
Wartość brutto	48 694	36 001

Prawo do użytkowania aktywów (bez PMU2)	Grunty	Środki transportu	Budynki lokale	Ogółem
Stan na 30 listopada 2019 r.	-	-	-	-
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	5 735	195	288	6 218
Stan na 1 grudnia 2019 r.	5 735	195	288	6 218
Zwiększenia – nowe umowy leasingowe	-	1 220	-	1 220
Wypowiedzenie umowy leasingowej	-	-	-	-
Modyfikacje umów	234	-	7	241
Amortyzacja	(373)	(152)	(10)	(535)
Stan na 30 listopada 2020 r.	5 596	1 263	285	7 144
Wartość księgowa brutto	5 989	1 463	295	7 727
Umorzenie	(373)	(200)	(10)	(583)

6.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 514	1 934
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(464)	(345)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	1 050	1 589
Należności z tytułu podatku VAT	1 887	3 061
Należności z tytułu sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	116	159
Inne należności	2 140	1 904
Odpis aktualizujący inne należności	(138)	(22)
	4 005	5 102
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 055	6 691

Z należnościami z tyt. dostaw i usług oraz pozostałymi należnościami związane jest ryzyko kredytowe. Informacje na temat tego ryzyka przedstawiono w Nocie 6.24.

6.16. Środki pieniężne

	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Środki pieniężne w kasie	425	460
Środki pieniężne w banku - rachunki bieżące	14 276	1 497
Środki pieniężne w banku - lokaty do 3m-cy	-	7 000
	14 701	8 957

Spółka nie posiada lokat o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy. Na dzień 30 listopada 2020 r. i 30 listopada 2019 r. Spółka nie posiadała środków na rachunku VAT. Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego przedstawiono w Nocie 6.24.

Odpisy z tytułu utraty wartości środków pieniężnych i ekwiwalentów ustalono indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji finansowej. Do oceny ryzyka użyto zewnętrzne ratingi banków oraz publiczne dostępne informacje dotyczące wskaźników niewypłacenia zobowiązania dla danego ratingu ustalone przez agencje ratingowe. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości.

6.17. Kapitał akcyjny

W grudniu 2017 roku dokonano podziału (splitu) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 100,00 PLN do kwoty 10,00 PLN. Podziału akcji dokonano przy proporcjonalnym zwiększeniu ogólnej liczby akcji Spółki z liczby 1 727 000 do liczby 17 270 000.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem wysokość kapitału akcyjnego nie uległa zmianie. W związku z powyższym struktura kapitału akcyjnego na dzień 30 listopada 2020 r. oraz 30 listopada 2019 r. wyglądała następująco:

Akcjonariusz na dzień 30 listopada 2020 r.	Rodzaj akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (zł)	Wartość akcji wg wartości nominalnej (zł)
Altura S.à r.l.	imienne uprzywilejowane	17 230 000	10	172 300 000
Gmina Zakopane	imienne uprzywilejowane	32 500	10	325 000
Gmina Bukowina Tatrzańska	imienne uprzywilejowane	2 500	10	25 000
Gmina Kościelisko	imienne uprzywilejowane	2 500	10	25 000
Gmina Poronin	imienne uprzywilejowane	2 500	10	25 000
Razem		17 270 000		172 700 000

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

6.18. Kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu

Kredyty bankowe / leasing finansowy	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (MSR 17)	-	147
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	20 290	-
Razem, w tym:	20 290	147
Zobowiązania krótkoterminowe	1 669	68
Zobowiązania długoterminowe	18 621	79

Z zobowiązaniami z tytułu leasingu związane jest ryzyko płynności oraz ryzyko stopy procentowej. Dalsze informacje na temat tych ryzyk przedstawiono w Nocie 6.24.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Polskie Koleje Linowe S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 listopada 2020 r.

	Zmiana stanu zadłużenia		
	Z tytułu kredytu	Z tytułu leasingu	Razem
Stan na 01 grudnia 2018 r.	-	50	50
Naliczenie odsetek (w tym koszty prowizji bankowych rozliczanych efektywną stopą)	90	5	95
Splata odsetek	(90)	(5)	(95)
Zwiększenie zobowiązania - kapitał z tyt leasingu	-	160	160
Splata części kapitałowej	-	(63)	(63)
Stan na 30 listopada 2019 r.		147	147
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	-	18 717	18 717
Stan na 1 grudnia 2019 r.	-	18 864	18 864
Naliczenie odsetek (w tym koszty prowizji bankowych rozliczanych efektywną stopą)	54	892	946
Splata odsetek	(54)	(167)	(221)
Splata części kapitałowej	-	(760)	(760)
Nowe umowy leasingowe	-	1 220	1 220
Wypowiedzenie umowy leasingowej	-	-	-
Modyfikacja umowy leasingu	-	241	241
Stan na 30 listopada 2020 r.	-	20 290	20 290

Podsumowanie umów kredytowych

W dniu 7 listopada 2018 r. spółki Altura S.à r.l. (jednostka dominująca wyższego szczebla) i Polskie Koleje Linowe S.A. zawarły umowę kredytową z Bankami Polska Kasa Opieki S.A., Santander Bank Polska S.A. i Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń na Życie S.A.

W dniu 31 października 2019 r. zawarto Aneks do powyższej umowy na podstawie, którego nastąpiła zmiana kredytodawców na Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. i Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A.

W ramach powyższej umowy Spółce Polskie Koleje Linowe S.A. został udzielony kredyt obrotowy w kwocie 15 mln zł, w tym 7, 5 mln zł w Banku Polska Kasa Opieki S.A. i 7,5 mln zł w Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Na dzień bilansowy Spółka z powyższych kredytów nie korzystała.

Spółka udzieliła odpłatnego poręczenia kredytu spółce Altura S.à r.l. w postaci zabezpieczenia kredytu na majątku Spółki.

Zabezpieczenie zobowiązań spółek Altura S.à r.l. (jednostka dominująca wyższego szczebla) i Polskie Koleje Linowe z tytułu kredytów zostało ustanowione na majątku Spółki w postaci:

- Hipoteki na nieruchomościach (za wyjątkiem nieruchomości na których posadowiona jest Kolej Linowa Kasprowy Wierch oraz Kolej Linowo-Terenowa Gubałówka);
- Zastawu rejestrowego na aktywach - wszystkich prawach i rzeczach ruchomych (za wyjątkiem środków trwałych wchodzących w skład Kolei Linowej Kasprowy Wierch oraz Kolei Linowo-Terenowej Gubałówka);
- Zastawu finansowego i zastawu rejestrowego na rachunkach bankowych wraz z pełnomocnictwem do rachunków bankowych;
- Zastawu finansowego i zastawu rejestrowego na akcjach w spółce Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.;
- Przelewu wierzytelności z umów ubezpieczenia;
- Poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 Kodeksu postępowania cywilnego.

Ponadto zabezpieczenie ww. kredytu zostało ustanowione w postaci zastawu finansowego i zastawu rejestrowego na akcjach w spółce Polskie Koleje Linowe S.A. stanowiących własność Altura S.à r.l.

Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu powyższych kredytów stanowią:

Wartość bilansowa zabezpieczeń	Stan na	
	30.11.2020	30.11.2019
Akcje objęte zastawem:		
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka (wartość nominalna)	34 679	34 679
PKL S.A. (do czerwca 2015 r. PKG)	172 300	172 300
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne objęte hipoteką i zastawem	104 751	104 474
Zapasy objęte zastawem	1 292	1 250

Leasing finansowy

Spółka użytkuje na podstawie umów leasingu finansowego głównie samochody. Okres obowiązywania umów leasingu wynosi od 3 do 5 lat. Spółka ma możliwość zakupu przedmiotów leasingu za kwotę istotnie niższą od jego wartości godziwej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania jednostki wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową. Poniższa nota dotyczy leasingu wg MSR 17 dla okresu porównawczego. Pełne dane dotyczące przejścia na MSSF 16 zaprezentowano w Nocie 3.1. natomiast leasing rozliczany zgodnie z MSSF 16 przedstawiono w pierwszej części Noty 6.18.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		Stan na
		30.11.2019
Zobowiązanie z tyt. leasingu finansowego brutto (minimalne opłaty leasingowe)		
Do 1 roku		73
Od 1 roku do 5 lat		82
Razem		155
Przyszłe opłaty finansowe z tyt. leasingu finansowego		8
Wartość bieżąca zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		147
Do 1 roku		68
Od 1 roku do 5 lat		79

W okresie porównawczym Spółka użytkowała na mocy umów leasingu finansowego jedynie środki transportu. Wartość bilansowa użytkowanych aktywów na dzień 30 listopada 2019 r. wynosiła 195 tys. zł.

6.19. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na	
	30.11.2020	30.11.2019
Rezerwa na odpisy emerytalno-rentowe	1 366	1 217
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 625	3 156
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	460	387
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	933	725
Rezerwa na premie oraz pozostałe rezerwy pracownicze	1 391	2 680
	7 775	8 165
Zobowiązania krótkoterminowe	3 187	4 370
Zobowiązania długoterminowe	4 588	3 795
	7 775	8 165

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Polskie Koleje Linowe S.A.
za rok obrotowy zakończony 30 listopada 2020 r.

Rezerwy na zobowiązania pracownicze	Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Razem
Stan na 1 grudnia 2018 r.	1 067	2 789	3 856
Koszty okresu bieżącego	57	180	237
Naliczenie odsetek	32	87	119
Zyski i straty aktuarialne ujęte:			
w pozostałych całkowitych dochodach	186	-	186
w rachunku zysków i strat	-	496	496
Rezerwy wykorzystane w okresie	(125)	(396)	(521)
Stan na 30 listopada 2019 r.	1 217	3 156	4 373
Koszty okresu bieżącego	72	237	309
Naliczenie odsetek	24	63	87
Zyski i straty aktuarialne ujęte:			
w pozostałych całkowitych dochodach	184	-	184
w rachunku zysków i strat	-	591	591
Rezerwy wykorzystane w okresie	(132)	(422)	(553)
Stan na 30 listopada 2020 r.	1 366	3 625	4 991

Założenia aktuarialne przyjęte dla celów wyceny zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych oraz nagród jubileuszowych są następujące:

	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Średnie wynagrodzenie miesięczne	4 963	4 601
Wzrost poziomu wynagrodzeń	2,5%	2,0%
Poziom odejść pracowników	3,5%	4,0%
	10 lat przed wiekiem emerytalnym rotacja maleje w sposób liniowy osiągając poziom 0% na 3 lata przed emeryturą	10 lat przed wiekiem emerytalnym rotacja maleje w sposób liniowy osiągając poziom 0% na 3 lata przed emeryturą

6.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 297	5 542
Rezerwa na usługi doradcze i audytowe	149	220
Rezerwy na czynsze i pozostałe usługi	3 973	1 873
	6 419	7 635

6.21. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Zobowiązania publiczno-prawne (PIT, ZUS, PFRON, inne)	1 316	1 032
Zobowiązania z tyt. zakupu niefinansowych aktywów trwałych	1 713	2 569
Otrzymane kaucje z tytułu zabezpieczenia wykonanych robót i usług	186	176
Koszty opłaty leśnej i opłaty środowiskowej	-	-
Koszty opłat za użytkowanie wieczyste	-	731
Zobowiązania z tytułu umów	6	76
Inne	337	245
	3 558	4 829
Zobowiązania krótkoterminowe	3 461	4 720
Zobowiązania długoterminowe	97	109
	3 558	4 829

6.22. Umowy leasingu operacyjnego

Spółka jako leasingobiorca

Leasing operacyjny dotyczy głównie dzierżawy gruntów pod trasy narciarskie (dalsze informacje na temat praw wieczystego użytkowania gruntów przedstawiono w Nocie 6.14.), reklamę, budynków i budowli, terminali. Koszty opłat z tytułu leasingów w okresie porównawczym ujęte są w Nocie 6.3. w pozycji Czysze. Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego, z wyłączeniem opłat z tytułu użytkowania prawa wieczystego gruntu, w okresie porównawczym wynosiły:

	Stan na:
	30.11.2019
Do roku	473
Od 1 roku do 5 lat	926
Ponad 5 lat	920
	2 319

Ponadto Spółka użytkuje grunt na podstawie wieczystego użytkowania gruntów. Roczny koszt z tego tytułu w okresie zakończonym 30 listopada 2019 r. wyniósł 234 tys. zł. Koszty opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów ujęte były w wyniku finansowym w pozycji Podatki i opłaty. Opłaty z tyt. wieczystego użytkowania bazują na ustalonej wartości rynkowej gruntu; podstawa naliczania podlega okresowym aktualizacjom. Powyższa nota dotyczy leasingu wg MSR 17. Pełne dane dotyczące przejścia na MSSF 16 zaprezentowano w Nocie 3.1. natomiast leasing rozliczany zgodnie z MSSF 16 przedstawiono w Nocie 6.18.

Spółka jako leasingodawca

Spółka jest również leasingodawcą w umowach leasingu operacyjnego dotyczących głównie: budynków, lokali, placów, powierzchni reklamowych.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego wynoszą:	Stan na	
	30.11.2020	30.11.2019
Do roku	360	1 234
Od 1 roku do 5 lat	44	1 083
Ponad 5 lat	56	151
	460	2 468

Przychody z najmu wykazywane są w pozycji „przychody ze sprzedaży”.

6.23. Instrumenty finansowe według kategorii

30 listopada 2020	Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej poprzez wynik finansowy	Zobowiązania pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	1 050	-	-	-
Pożyczki udzielone	16 693	-	-	-
Środki pieniężne	14 701	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	6 419	6 419
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	20 290	20 290
Zobowiązania z tytułu cash pool	-	-	22 235	22 235
Zobowiązania z tyt. zakupu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1 713	1 713
Otrzymane kaucje z tyt. zabezpieczenia wykonanych robót i usług	-	-	186	186
30 listopada 2019				
Należności z tytułu dostaw i usług	1 589	-	-	-
Pożyczki udzielone	16 216	-	-	-
Środki pieniężne	8 957	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	7 635	7 635
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	147	147
Zobowiązania z tytułu cash pool	-	-	21 726	21 726
Zobowiązania z tyt. zakupu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	2 569	2 569
Otrzymane kaucje z tyt. zabezpieczenia wykonanych robót i usług	-	-	176	176
Zobowiązania z tyt. kosztów za wieczyste użytkowanie gruntów	-	-	731	731

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań krótkoterminowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zbliżona jest do ich wartości bilansowej.

Wartość godziwa zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu zbliżona jest do ich wartości bilansowej.

6.24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest głównie ryzyko płynności oraz ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko kredytowe. Spółka w okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi nie podlegała istotnemu ryzyku walutowemu ze względu na nieznaczny udział transakcji walutowych w transakcjach ogółem Spółki.

Ryzyko kredytowe

Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe związane jest ze środkami pieniężnymi w banku oraz udzielonymi pożyczkami. Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynikające z należności z tytułu dostaw i usług jest nieznaczne, gdyż znacząca większość przychodów realizowana jest w formie gotówkowej, a wykazywane należności są nieznaczne.

Spółka lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w bankach i instytucjach finansowych o wiarygodności potwierdzonej ratingiem przyznawanym przez powszechnie rozpoznawalne agencje ratingowe. Na dzień 30 listopada 2020 r. oraz 30 listopada 2019 r. środki pieniężne były lokowane w banku Pekao S.A. i banku PKO Bank Polski S.A. Ze względu na ulokowanie środków pieniężnych w dwóch bankach oraz stabilny rating ryzyko kredytowe związane z lokowaniem środków pieniężnych jest w ocenie Zarządu ograniczone.

W odniesieniu do należności z tytułu pożyczki (Nota 6.25.) występuje koncentracja ryzyka, gdyż jest to pożyczka udzielona jednemu podmiotowi. Z uwagi na fakt, że jest to podmiot powiązany, w ocenie Zarządu, ryzyko kredytowe związane z tą należnością jest nieznaczne. Według oceny Zarządu całość salda udzielonych pożyczek powinna zostać zaklasyfikowana do stopnia 1, a oszacowana oczekiwana strata kredytowa nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe.

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności według wieku na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Lp.	Wiek w dniach	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	Odpisy aktualizujące pozostałe należności	Ogółem odpisy aktualizujące należności
1	Bieżące:	5	-	5
2	Przeterminowane, z tego:	459	138	597
	- do 30 dni	-	-	-
	- od 31 do 60 dni	-	-	-
	- od 61 do 90 dni	-	-	-
	- od 91 do 180 dni	-	-	-
	- od 181 do 365 dni	68	-	68
	- powyżej 366 dni	391	138	529
		464	138	602

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego poprzez długo- i krótkoterminowe kredyty bankowe, leasingi oraz pozostałe instrumenty finansowe, przejściowo nadwyżki środków finansowych lokowane są na lokatach krótkoterminowych. Oprocentowanie lokat, kredytów uzależnione jest od stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym (m.in. stopa międzybankowa WIBOR). W związku z powyższym Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na zmniejszenie/zwiększenie rentowności lokat finansowych lub zmniejszenie/zwiększenie kosztów zaciągniętych kredytów.

W okresie zakończonym 30 listopada 2020 r. oraz 30 listopada 2019 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów oraz istotnych oprocentowanych aktywów. Ryzyko zmiany stóp procentowych nie występowało.

Ryzyko związane z płynnością

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd Spółki, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu otwartych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 listopada 2020 r. sprawozdanie finansowe Spółki wykazuje kapitał własny w kwocie 240 327 tys. zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 14 457 tys. zł, w tym 14 701 tys. zł środków pieniężnych. Na dzień 30 listopada 2020 r. Spółka posiadała zobowiązanie wobec podmiotów powiązanych z tytułu środków pieniężnych w grupowym systemie cash pool w wysokości 22 235 tys. zł, w pełni kontrolując datę zapadalności tego zobowiązania.

Biorąc pod uwagę generowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności.

Poniżej przedstawiono tabelę płynności zawierającą niedyskontowane umowne przepływy pieniężne wynikające ze zobowiązań finansowych Spółki:

30 listopada 2020	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesięcy	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	30	179	1 233	5 191	46 643	53 276
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 221	119	79	-	-	6 419
Otrzymane kaucje z tytułu zabezpieczenia wykonanych robót i usług	-	89	-	97	-	186
Zobowiązania z tyt. zakupu niefinansowych aktywów trwałych	1 713	-	-	-	-	1 713

30 listopada 2019	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesięcy	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
Leasing finansowy (MSR 17)	7	13	58	77	-	155
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 630	220	110	1 675	-	7 635
Otrzymane kaucje z tytułu zabezpieczenia wykonanych robót i usług	-	68	-	108	-	176
Zobowiązania z tyt. zakupu niefinansowych aktywów trwałych	2 569	-	-	-	-	2 569
Zobowiązania z tyt. opłat za wieczyste użytkowanie	731	-	-	-	-	731

Ryzyko związane z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2

Na początku roku 2020 zaistniało ryzyko związane z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2. Wirus ma zasięg globalny i w sposób znaczący wpływa na wszystkie gałęzie gospodarek krajowych jak i światowej. Od 13 marca 2020 roku Spółka prowadzi działalność zgodnie z obowiązującymi obostrzeniami oraz w pełnym reżimie sanitarnym, z czego:

- w okresie od 13 marca 2020 do 4 maja 2020 roku ośrodki Spółki pozostawały całkowicie zamknięte,
- ponowne otwarcie ośrodków nastąpiło: 4 maja – Kasprowy Wierch i Gubałówka, 9 maja – Palenica i Mosorny Groń, 16 maja – Góra Żar i 28 maja – Góra Parkowa,
- od tego czasu Spółka prowadzi działalność na wszystkich swoich ośrodkach w ograniczonym zakresie.

Wprowadzone ograniczenia w prowadzeniu działalności, jak również zmniejszony ruch turystyczny w czasie pandemii spowodował wygenerowanie niższych wyników sprzedażowych w zakresie świadczonych usług. W porównaniu do roku 2019 przychody ze sprzedaży Spółki ukształtowały się w ostatnim zakończonym roku obrotowym na poziomie niższym o 18,96 mln. zł od przychodów roku poprzedniego, z kolei wynik EBITDA był niższy od wyniku w roku ubiegłym o 16,89 mln. zł.

Spółka w okresie pandemii stara się optymalizować koszty prowadzenia działalności m.in. poprzez: (i) zmniejszenie ilości zatrudnianych pracowników sezonowych na jednostkach do ilości adekwatnych do aktualnych potrzeb, (ii) zmniejszenie ilości podejmowanych działań marketingowych oraz (iii) korzystanie ze wszystkich dostępnych instrumentów wsparcia (zwolnienie z opłat za użytkowanie wieczyste, zwolnienie z opłacania składek ZUS, dopłaty z Wojewódzkiego Urzędu Pracy itp.). Jednocześnie w okresie pandemii podjęto szereg prac remontowych i inwestycyjnych na ośrodkach, których realizacja w okresie zmniejszonego ruchu turystycznego powoduje mniejsze straty wynikające z ewentualnych przestojów i utrudnień w świadczeniu usług. Co istotne w związku z obecną sytuacją Spółka nie zrezygnowała ze swoich długofalowych planów inwestycyjnych, jednak w odniesieniu do nich: (i) stara się pozyskać na ich realizację dodatkowe środki finansowe (zawieszenie spłaty rat kredytu inwestycyjnego, pozyskanie nowych kredytów i leasingów, uzyskanie dodatkowych środków od właściciela) i (ii) dostosowuje moment rozpoczęcia realizacji poszczególnych projektów do dostępnych źródeł finansowania.

Dodatkowo w związku z zaciągniętym kredytem przez spółkę Altura S.à r.l. (jednostka dominująca wyższego szczebla), który jest zabezpieczony m.in. na majątku Spółki, w swoich planach Spółka uwzględnia konieczność obsługi tego zadłużenia oraz utrzymywania wskaźników finansowych monitorowanych przez instytucje finansujące na odpowiednim poziomie. W dniu 29.05.2020r. został zawarty aneks do umowy kredytowej, w którym m.in. na mocy porozumienia z instytucjami finansującymi, ustalono brak konieczności spłat rat kapitałowych w ciągu 2020 roku oraz ustalono alternatywny sposób monitorowania adekwatny do sytuacji pandemicznej. Wskaźnik „Cash to Debt Service” oraz „Total Net Debt to Consolidated EBITDA” zastąpiono wskaźnikiem określającym minimalny poziom przychodów jaki spółka powinna wygenerować we wskazanych okresach roku obrotowego. Na dzień 30 listopada 2020r. Spółka osiągnęła wymagane przez instytucje finansowe poziomy przychodów. Dodatkowo w dniu 9 kwietnia 2021 r. zawarty został kolejny aneks do umowy kredytowej, w którym m.in. ustalono alternatywny sposób monitorowania wyników spółki na pierwsze dwa kwartały roku obrotowego. Tym razem monitoring został oparty na skorygowanym wyniku EBITDA (uwzględniającym m.in. spłatę pożyczki od udziałowca Altura tj. spółkę Bakewell). W zakresie wskaźników na kolejne kwartały Spółka w dalszym ciągu będzie ściśle współpracować z instytucjami finansującymi w odniesieniu do dynamicznie zmieniającej się sytuacji. Na chwilę obecną nie identyfikuje się zatem ryzyka związanego z niedotrzymaniem postanowień z umowy kredytowej.

W zakresie nowych ograniczeń obowiązujących po dniu bilansowym w okresie od 28 grudnia 2020 r. do dnia 11 lutego 2021 r. zamknięte pozostawały stoki narciarskie (za wyjątkiem współzawodnictwa sportowego, w tym dzieci i młodzieży). W dniu 12 lutego 2021 r. stoki zostały ponownie otwarte, jednak ich działalność była możliwa jedynie w ograniczonym zakresie. W dniu 20 marca 2020r. stoki zostały ponownie zamknięte, a z uwagi na znaczący wzrost dziennej liczby zachorowań, w dniu 25 marca 2021 r. Rząd podjął decyzję o utrzymaniu obecnych i wprowadzeniu nowych restrykcji początkowo w okresie od 27 marca 2021 r. do 9 kwietnia 2021 r. W okresie tym Spółka świadczyć będzie usługi jedynie w ograniczonym zakresie.

W wyniku utrzymujących się oraz wprowadzanych na bieżąco nowych ograniczeń od początku nowego roku obrotowego Spółka wygenerowała niższe przychody ze sprzedaży usług. W okresie od 01 grudnia 2020 roku do 28 lutego 2021 roku przychody netto ze sprzedaży były niższe niż w roku ubiegłym o 16,99 mln zł, a na poziomie EBITDA Grupa wygenerowała wynik mniejszy o 15,40 mln zł.

Plany Spółki na 2021 rok zakładają kontynuację realizowanych inwestycji w poszczególnych ośrodkach, jednak zakres i tempo prac zostanie dostosowane do możliwości finansowych Spółki wynikających z jednej strony z wyników bieżącej działalności, a z drugiej od pozyskanego dodatkowo kapitału na ten cel (źródłem dodatkowego kapitału oprócz ewentualnych dodatkowych kredytów będą środki pozyskane od bezpośredniego właściciela spółki Altura S.à r.l. tj. spółki Bakewell Sp. z o.o. poprzez częściową spłatę pożyczki przez Bakewell Sp. z o.o., po wcześniejszym

dokapitalizowaniu spółki Bakewell Sp. z o.o. przez jej właściciela). W grudniu 2020 roku miało miejsce pierwsza tego typu transakcja, poprzez którą Altura S.à r.l. pozyskała środki finansowe w kwocie 24,22 mln zł z przeznaczeniem na realizację zaplanowanych przez PKL S.A. inwestycji.

Na dzień dzisiejszy Spółka w okresie najbliższego roku obrotowego planuje wygenerowanie przychodów ze sprzedaży na poziomie 77,83 mln zł oraz wyniku EBITDA w wysokości 25,66 mln zł. Spółka zamierza również obsługiwać zobowiązania kredytowe spółki Altura S.à r.l. (spłata rat kapitałowo-odsetkowych), poprzez udzielenie w razie potrzeby niezbędnych pożyczek. Kontynuowany będzie również proces inwestycyjny (planowane nakłady inwestycyjne na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych to 29,5 mln zł, jednak ich ostateczna wartość zostanie dostosowana do możliwości finansowych Spółki, poprzez opóźnienie realizacji wybranych działań). Plany Spółki zakładają utrzymanie stanów gotówki na bezpiecznym poziomie umożliwiającym bieżące regulowanie swoich zobowiązań. Wg. prognoz stan gotówki na dzień 30 listopada 2021r. powiększony o dostępne limity kredytowe powinien kształtować się na poziomie powyżej 5,0 mln zł.

W opinii Zarządu na moment sporządzenia sprawozdania finansowego nie występuje istotna niepewność co do założenia kontynuacji działalności w terminie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego, a kontynuowanie realizacji projektów inwestycyjnych powinno przyczynić się do wzmocnienia potencjału Spółki po ustaniu okresu pandemii.

6.24.1. Zarządzanie kapitałem

Jednostka zarządza kapitałem by zagwarantować kontynuację działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Przyjęta ogólna strategia Jednostki zakłada:

- wzrost atrakcyjności Jednostki jako zespołu ośrodków turystyczno - narciarskich dla każdego,
- umocnienie marki Jednostki jako najlepszych zespołów ośrodków turystyczno - narciarskich w Polsce,
- umocnienie oferty Jednostki jako całorocznej atrakcji turystycznej,
- wzrost efektywności procesów sprzedaży.

Realizacja ogólnej strategii zapewnia prawidłowe relacje monitorowane za pomocą wskaźnika zadłużenia.

Struktura kapitałowa Jednostki obejmuje zadłużenie, na które składają się zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 6.18.), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Jednostka monitoruje stan kapitałów wskaźnikiem dźwigni finansowej, który na koniec roku kształtował się następująco:

Zarządzanie kapitałem	Dane w tys. zł	
	30.11.2020	30.11.2019
Kredyty bankowe i leasing finansowy (MSR17)		147
Zobowiązania z tyt. leasingu (MSSF 16)	20 290	-
Zobowiązania z tyt. cash pooling	22 235	21 726
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(14 701)	(8 957)
Zadłużenie netto	27 824	12 916
Kapitał własny	240 327	226 229
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	12,0%	5,7%

W celu optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową oraz optymalizacji przychodów i kosztów finansowych Grupa Kapitałowa Polskie Koleje Linowe S.A. stosuje mechanizm usługi cash pool. Dzięki lepszemu wykorzystaniu wolnych środków pieniężnych obniżone zostały koszty finansowania w Grupie Kapitałowej.

W dniu 12 lutego 2018 r. zawarto z Bankiem Pekao S.A. umowę świadczenia usługi cash pool na okres do 11 lutego 2020 r. W dniu 04 lutego 2020 r. przedłużono powyższą umowę do dnia 11 lutego 2022 r.

Zgodnie z umową Spółka pełni w rozliczeniach rolę Koordynującego. Warunki oprocentowania zostały ustalone na warunkach rynkowych.

	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Zobowiązania z tytułu cash pool względem jednostek powiązanych	22 233	21 698
Zobowiązania z tytułu odsetek od zobowiązań z tytułu cash pool	2	28
Razem zobowiązania	22 235	21 726
Koszty z tytułu cash pooling w okresie	119	182

Nadwyżka środków pozyskanych przez Spółkę w ramach umowy cash pool jest lokowana na rachunkach bankowych.

6.25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W prezentowanych okresach Spółka dokonała transakcji z jednostkami zależnymi głównie dotyczących: wynajmu powierzchni, usług przewozowych, sprzedaży środków trwałych oraz z głównym akcjonariuszem dotyczących korzystania z usług doradczych oraz udzielenia pożyczki. Transakcje z jednostkami powiązanymi poza wynagrodzeniem kluczowego kierownictwa wykazano poniżej. Wynagrodzenie kluczowego kierownictwa wykazano w notce 6.25.1. Wartości dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi ujęte w niniejszym sprawozdaniu przedstawiono w tabeli:

	Stan na:	
	30.11.2020	30.11.2019
Transakcje z jednostkami zależnymi od Spółki		
<i>Transakcje w roku obrotowym</i>		
Przychody operacyjne	3 002	2 971
Pozostałe przychody operacyjne	-	1 036
Przychody finansowe	645	698
Koszty operacyjne	1 909	1 786
Pozostałe koszty operacyjne	5	-
Koszty finansowe	119	182
<i>Salda transakcji wykazane na dzień bilansowy</i>		
Należności	767	937
Zobowiązania	22 248	21 830
Transakcje z Altura S.à r.l.		
<i>Transakcje w roku obrotowym</i>		
Przychody operacyjne	84	69
Przychody finansowe	1 959	1 792
Koszty operacyjne	-	87
<i>Salda transakcji wykazane na dzień bilansowy</i>		
Udzielone pożyczki (*)	16 693	16 216
Należności	1 553	1 685
Zobowiązania	123	-
Transakcje z Polskim Funduszem Rozwoju S.A.		
<i>Transakcje w roku obrotowym</i>		
Przychody operacyjne	-	150

(*) W okresie od grudnia 2014 r. do 30 listopada 2020 r. Spółka udzieliła trzech pożyczek do spółki Altura S.à r.l. (jednostka dominująca bezpośredniego szczebla) w kwocie 16 693 tys. zł.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Ponadto Spółka w ramach bieżącej działalności jest stroną transakcji dotyczących: rozliczeń publiczno-prawnych, usług komunalnych, itp. z Gminami będącymi akcjonariuszami Spółki oraz z podmiotami od Gmin zależnymi.

6.25.1. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Spółka za kluczowe kierownictwo uważa członków zarządu oraz członków rady nadzorczej spółki Polskie Koleje Linowe S.A. Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa, z wyłączeniem świadczeń opartych na akcjach, o których mowa w Nocie 6.26., w prezentowanych okresach przedstawiały się następująco:

Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	12 miesięcy zakończonych:	
	30.11.2020	30.11.2019
Zarząd		
Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 038	3 323
Programy określonych składek / ZUS płacony przez pracodawcę	72	6
	<u>2 110</u>	<u>3 329</u>
Rada Nadzorcza		
Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	20	24
Programy określonych składek / ZUS płacony przez pracodawcę	2	4
	<u>22</u>	<u>28</u>
Razem	<u>2 132</u>	<u>3 357</u>

6.26. Program motywacyjny oparty na akcjach

W 2016 r. wybrani członkowie kluczowego personelu Spółki w łącznej liczbie 3 osób zostali objęci programem motywacyjnym uprawniającym ich do otrzymania od jednostki dominującej wyższego szczebla Altura S.à r.l. płatności w środkach pieniężnych w przypadku sprzedaży wszystkich akcji Grupy PKL przez Altura S.à r.l.

Kwota płatności dla każdego uprawnionego miała stanowić iloczyn wartości nominalnej programu motywacyjnego oraz określonych umownie współczynników zależnych od stosunku wartości środków pieniężnych netto (tj. po odliczeniu kosztów transakcyjnych) uzyskanych na transakcji sprzedaży wszystkich akcji Grupy PKL przez Altura S.à r.l. do pierwotnego kosztu nabycia przez Altura S.à r.l. akcji Grupy PKL. Warunkiem otrzymania płatności przewidzianych programem motywacyjnym było również pozostawanie przez te osoby w relacji z Grupą PKL (zdefiniowanej jako zajmowanie pozycji w organach zarządczych i nadzorujących lub świadczenie usług na bazie stosunku pracy lub innej relacji umownej) na moment sprzedaży wszystkich akcji Grupy PKL przez Altura S.à r.l.

Powyższe świadczenie objęte było zakresem MSSF 2 i stanowiło dla Spółki program płatności opartych na akcjach. Ponieważ na Spółce nie ciążył obowiązek wypłaty tego świadczenia, zgodnie z zapisami MSSF 2 program był traktowany jako rozliczany w instrumentach kapitałowych. W przypadku ziszczenia się warunków wypłaty, świadczenie miało być w całości zrealizowane przez Altura S.à r.l. Na Spółce nie ciążył również obowiązek dokonania na rzecz Altura S.à r.l. rekompensaty wypłacanych świadczeń.

Ze względu na fakt, iż świadczenie na rzecz członków kluczowego personelu Spółki nie jest realizowane przez Spółkę, z punktu widzenia jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiło ono „dodatkowy wkład od akcjonariusza”, który był ujmowany w kapitale własnym przez okres nabywania praw do tego świadczenia i jednocześnie w tej samej kwocie ujmowany był koszt tego świadczenia w wyniku finansowym w kosztach operacyjnych w pozycji „Koszty świadczeń pracowniczych”. Łączny wpływ na kapitał własny z tytułu tego świadczenia był neutralny, tj. kwota świadczenia obciążająca wynik finansowy przez okres nabywania uprawnień stanowiła jednocześnie zwiększenie kapitału własnego jako „dodatkowy wkład od akcjonariusza”, wykazywany w dedykowanej linii „kapitał z tytułu realizacji programu opartego na akcjach rozliczanego w instrumentach kapitałowych” w ramach „kapitału własnego”. Ujęcie programu nie miało więc wpływu na łączną wartość kapitału własnego Spółki.

Wypłata świadczeń z programu nie miała mieć również wpływu na przepływy pieniężne Spółki, gdyż płatność miała zostać zrealizowana przez Altura S.à r.l.

Wyceny dokonano na bazie kluczowych założeń dotyczących oszacowania wartości rynkowej ceny akcji Grupy PKL oraz okresu nabywania praw. Okres nabywania praw miał zakończyć się w momencie sprzedaży wszystkich akcji

w Grupie PKL przez Altura S.à r.l. Żadne prawa przyznane do momentu realizacji programu nie wygasły, ani nie przepadły.

Z uwagi na sprzedaż wszystkich akcji spółki Polskie Koleje Linowe S.A. (wraz z Jednostką dominującą Altura S.à r.l.) przez jednostkę dominującą najwyższego szczebla (Mid Europa Fund III) pośrednio na rzecz podmiotu Fundusz Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w dniu 19 grudnia 2018 r. uznano, iż program został zrealizowany. Finalne rozliczenie programu jest realizowane przez inną jednostkę niż Altura S.à r.l., jednakże nie miało to wpływu na sposób rozliczenia programu w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Suma kosztów z tytułu programu od dnia przyznania uprawnień, tj. 26 maja 2016 r. do 30 listopada 2017 r., została ujęta w okresie zakończonym 30 listopada 2017 i wyniosła 1.385 tys. zł., w okresie zakończonym 30 listopada 2018 r. wyniosła 2 822 tys. zł (program został tym samym w całości zakończony).

W okresie zakończonym 30 listopada 2019 r. Zarząd Spółki Polskie Koleje Linowe S.A. w związku z realizacją programu opartego na akcjach rozliczanego w instrumentach kapitałowych w dniu 19 grudnia 2018 r. postanowił przenieść kwotę 4 207 tys. zł z tytułu realizacji powyższego programu na zyski zatrzymane.

6.27. Informacje o istotnych sprawach spornych

W okresie pokrytym niniejszym Sprawozdaniem Finansowym Spółka była podmiotem następujących spraw spornych, które w ocenie Zarządu mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową i operacyjną Spółki:

1. Sprawy przed WSA dotyczące wygaszenia trwałego Zarządu TPN

Polskie Koleje Linowe S.A., w celu uzyskania tytułu prawnego do niebędących w jej użytkowaniu wieczystym gruntów zajętych pod obiekty budowlane i urządzenia techniczne składające się na Zespół Kolei Linowych Kasprowy Wierch, Goryczkowa, Gąsienicowa, zawarła m. in. umowę dzierżawy z dnia 2 listopada 2005 r. ze Skarbem Państwa - Tatrzzańskim Parkiem Narodowym - na czas oznaczony 25 lat, tj. do dnia 2 listopada 2030 r.

W lipcu 2015 r. PKL otrzymała pismo Starosty Tatrzńskiego, w którym Starosta między innymi poinformował Spółkę, iż Skarb Państwa jest obecnie reprezentowany przez Starostę Tatrzńskiego, jeśli chodzi o nieruchomości objęte księgami wieczystymi nr NS1Z/00001090/2, NS1Z/00001253/3, NS1Z/00001207/6. Jak ustalono zmiana podmiotu reprezentującego Skarb Państwa wynikała z wydania przez Starostę Tatrzńskiego trzech decyzji w przedmiocie wygaśnięcia prawa trwałego zarządu przysługującego TPN. Co do zasady wygaśnięcie prawa trwałego zarządu potencjalnie prowadzi do wygaśnięcia umów dzierżawy zawartych przez trwałego zarządcę (czyli np. w/w umowy z 2005 r.), przy czym Spółka stoi na stanowisku oraz posiada opinie prawne, iż istnieją argumenty faktyczne i prawne pozwalające na twierdzenie, iż do wygaśnięcia umowy dzierżawy zawartej ze Skarbem Państwa nie doszło, w szczególności, dlatego że nie była ona zawierana w ramach trwałego zarządu, a zatem nie mogła w związku z jego wygaśnięciem rozwiązać się umowa dzierżawy. PKL złożyła wnioski o wznowienie postępowań zakończonych wydaniem w/w decyzji oraz o uchylenie w trybie wznowieniowym wydanych decyzji.

Spółka złożyła w sumie trzy skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie dotyczące dwóch decyzji i jednego postanowienia Wojewody Małopolskiego. Decyzje Wojewody dotyczyły uchylenia decyzji Starosty Tatrzńskiego z 2016 r. i odmawiały uchylenia ostatecznych decyzji Starosty Tatrzńskiego z 2015 r. stwierdzających wygaśnięcie prawa trwałego zarządu przysługującego Tatrzńskiemu Parkowi Narodowemu. Zgodnie z wyrokiem z dn. 6 marca 2017 r. decyzja Wojewody Małopolskiego i poprzedzająca ją decyzja Starosty Tatrzńskiego z 2016 r. w pierwszej ze spraw spornych zostały uchylone. Analogicznie zakończyła się druga sprawa – w dniu 5 kwietnia 2017 r. WSA w Krakowie wydał wyrok, w którym uchylił drugą decyzję Wojewody Małopolskiego i poprzedzającą ją decyzję organu I instancji (Starosty Tatrzńskiego). Wojewoda Małopolski złożył skargę kasacyjną od obu opisanych powyżej wyroków. Również korzystnie dla PKL zakończyła się trzecia sprawa – wyrokiem z dnia 28 kwietnia 2017 r. WSA w Krakowie uwzględnił skargę PKL S.A. i uchylił zaskarżone postanowienie Wojewody Małopolskiego i poprzedzające je postanowienie organu I instancji (Starosty). Wojewoda Małopolski złożył skargi kasacyjne od wszystkich w/w wyroków.

Naczelny Sąd Administracyjny oddalił wszystkie skargi kasacyjne Wojewody Małopolskiego. Wszystkie wyroki NSA, które w powyższych sprawach zapadły, są korzystne dla Spółki. Sprawy wróciły do ponownego rozpoznania przez Starostę Tatrzńskiego.

Zarząd planując nowe wielomilionowe inwestycje w obszarze kopuły Kasprowego Wierchu, podjął negocjacje mające na celu zawarcie nowych dłuższych umów, które mogłyby zabezpieczyć zwrot z planowanej inwestycji. W związku

z zawarciem ze Skarbem Państwa i TPN ugód w tym zakresie, po zawarciu nowej, długoterminowej umowy z TPN, PKL cofnie wnioski o wznowienie postępowania złożone w w/w trzech sprawach.

2. Wniosek TPN o zawezwanie do próby ugodowej ze stycznia 2018 roku

Dnia 18 stycznia 2018 r. Spółka otrzymała wniosek Tatrzńskiego Parku Narodowego (dalej też: TPN) o zawezwanie do próby ugodowej, w którym TPN domaga się:

- a. zapłaty przez PKL S.A kwoty ok. 2 mln zł tytułem wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z nieruchomości położonej pod liniami KL Kasproy Wierch, za okres od dnia 1 stycznia 2012 r., w którym to dniu TPN uzyskał status osoby prawnej,
- b. zapłaty przez PKL S.A. wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z w/w nieruchomości w wysokości ok. 35 tys. zł za każdy kolejny rozpoczęty miesiąc korzystania poczynawszy od stycznia 2018 r.

Z uwagi na brak szansy na osiągnięcie wówczas porozumienia z TPN spółka po dokonanej analizie prawnej postanowiła o podjęciu kroków prawnych w celu potwierdzenia tytułu prawnego do korzystania z pasa terenu pod koleją Kasproy Wierch, z którego korzysta od 80 lat, co zostało przedstawione w pkt. III poniżej.

Ostatecznie strony jednak doszły do porozumienia podpisując ugodę opisaną w Nocie 6.28. poniżej.

3. Wniosek PKL o stwierdzenie nabycia przez zasiedzenie z maja 2018 roku

W dniu 4 maja 2018 r. spółka Polskie Koleje Linowe S.A. złożyła do Sądu Rejonowego w Zakopanem wniosek o stwierdzenie nabycia przez zasiedzenie służebności gruntowej polegającej na prawie nieodpłatnego i trwałego korzystania przez każdorazowego użytkownika wieczystego nieruchomości objętej KW nr NS1Z/00031170/6, z części nieruchomości zlokalizowanych w obszarze przebiegu trasy kolei linowej Kuźnice – Kasproy Wierch, wraz z prawem do korzystania z nieruchomości obciążonych w zakresie niezbędnym do konserwacji i modernizacji urządzeń kolei linowej oraz wraz z zakazem zabudowywania i zalesiania wysokopiennym drzewostanem nieruchomości obciążonych w zakresie kolidującym z ruchem kolei.

W dniu 2 lutego 2021 r. Sąd Rejonowy w Zakopanem wydał postanowienie, w którym w szczególności stwierdził, że PKL jako wyłączny właściciel nieruchomości budynkowych posadowionych na dz. ewid. 5/1, 6, 9, 7/1 położonych w obrębie 170 Miasta Zakopanego oraz wieczysty użytkownik dz. ewid. 5/1, 6, 9, 7/1 zapisanych w Kw NS1Z/00031170/6, nabyła z dniem 5 grudnia 2010 r. służebność gruntową

- polegającą na prawie nieodpłatnego i trwałego korzystania w zakresie nadziemnego prowadzenia i eksploatacji kolei linowej Kuźnice-Kasproy Wierch oraz wykonywania konserwacji, remontów, usuwania awarii i modernizacji urządzeń kolei linowej, dokonywania ewakuacji kolei wraz z zakazem zabudowywania i zalesiania wysokopiennym drzewostanem pasa służebnego w zakresie kolidującym z ruchem kolei linowej,
- biegnącą pasem o szerokości 16 m oznaczoną kolorem żółtym w projekcie służebności sporządzonym przez biegłego geodetę Marka Majerczyka z dnia 6 sierpnia 2019r. – pasem biegnącym po wskazanych w postanowieniu działkach.

Generalnie orzeczenie jest korzystne dla Spółki - sąd prowadzący postępowanie stwierdził, że doszło do zasiedzenia tzw. tunelu powietrznego pomiędzy stacją Kuźnice a granicą działek pomiędzy IV a V podporą. Jednakże orzeczenie zostało sformułowane nieprecyzyjnie, wobec czego Spółka podjęła decyzję o wystąpieniu z wnioskiem o sprostowanie (w celu uzupełnienia danych nieruchomości władnącej i nieruchomości obciążonych) oraz wystąpiła z wnioskiem o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku.

W dniu 15 lutego 2021 r. Sąd Rejonowy w Zakopanem wydał postanowienie o sprostowaniu zgodnie z wnioskiem Spółki. Oprócz Spółki wniosek o uzasadnienie postanowienia o stwierdzeniu zasiedzenia służebności złożył również pełnomocnik Tauron Ekoenergia sp. z o.o. W/w postanowienie dot. stwierdzenia zasiedzenia nie jest jeszcze prawomocne.

4. Pozew złożony w czerwcu 2018 roku przez TPN przeciwko PKL

W dniu 4 czerwca 2018 r. spółka Polskie Koleje Linowe S.A. otrzymała z Sądu Okręgowego w Nowym Sączu Wydział I Cywilny, sygn. akt I C 544/18 pozew złożony przez Tatrzński Park Narodowy, w którym TPN wnosi o:

- a. zakazanie PKL naruszeń przysługującego TPN prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Zakopanem składającej się z m.in. z działek ew. nr 12995/7, 13119/1, 13136, 12982, 11173/3, 12532/3, 11174/4, 11148/3 z obrębu 172 (Zakopane) oraz nr 1/1, 29, 2, 32/1, 30 z obrębu 170 (Zakopane) KW nr NS1Z/00011131/5, polegających na realizacji przewozów osobowych i towarowych na trasie kolei linowej „Kasproy Wierch” od Stacji Dolnej „Kuźnice” do części trasy pomiędzy IV a V podporą, a także o

- b. nakazanie PKL zdemontowania i usunięcia urządzeń PKL znajdujących się nad w/w nieruchomością.

W odpowiedzi na wezwanie Sądu do złożenia odpowiedzi na pozew, Spółka przesłała odpowiedź na pozew, a następnie otrzymała replikę na złożoną odpowiedź na pozew.

Dnia 5 marca 2019 r. Sąd Okręgowy w Nowym Sączu wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania na zgodny wniosek obu stron. Przed upływem okresu zawieszenia postępowania, TPN złożył wniosek o jego podjęcie.

W dniu 10 czerwca 2020 r., uwzględniając wniosek Spółki, Sąd prowadzący sprawę zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania o zasiedlenie służebności opisanego w pkt. III powyżej.

5. Pozew PKL o ustalenie stron Umowy Dzierżawy z maja 2018 roku

W dniu 12 marca 2018 r. Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie IV Wydział Cywilny pozew o ustalenie, na podstawie art. 189 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego, że stronami Umowy nr NZ4-4/2013u/01 zawartej w dniu 1 września 2001 r. w Warszawie pomiędzy Polskimi Kolejami Państwowymi S.A. („PKP”) oraz Polskimi Kolejami Linowymi Sp. z o.o., t.j. poprzednika prawnego Spółki („Umowa Dzierżawy”) w zakresie praw i obowiązków z niej wynikających są obecnie: PKP oraz Spółka (powód).

Złożenie pozwu zostało poprzedzone przez Spółkę podjęciem próby pozasądowego rozwiązania sporu poprzez wysyłanie do pozwanych pisma wskazujące na nieskuteczność porozumienia z 26 kwietnia 2017 r. w zakresie przejęcia przez Skarb Państwa oraz PTTK praw i obowiązków wynikających z umowy dzierżawy z dnia 1 września 2001 r.

W dniu 28 listopada 2019 r. sąd prowadzący sprawę ogłosił wyrok, w którym w całości uwzględnił powództwo Spółki i ustalił, że stronami umowy dzierżawy są nadal Spółka oraz PKP. Sąd tym samym potwierdził argumentację konsekwentnie prezentowaną przez Spółkę w toku postępowania. Wyrok nie jest prawomocny i strony postępowania, t.j. PTTK, PKP S.A. i Skarb Państwa skorzystały z przysługującego im prawa do złożenia apelacji od niekorzystnego dla nich wyroku sądu I instancji. W dniu 24 listopada 2020 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, na której sąd prowadzący sprawę odroczył ogłoszenie wyroku do dnia 7 grudnia 2020 r. Przed terminem wyznaczonym na ogłoszenie wyroku wszystkie strony postępowania porozumiały się co do zawieszenia postępowania i złożyły zgodne wnioski o zawieszenie postępowania. Na rozprawie w dniu 7 grudnia 2020 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron.

W związku z zawarciem ugód opisanych w Nocie 6.28. poniżej, PKL S.A. cofnęła pozew w niniejszej sprawie.

6. Powództwo ze strony Skarbu Państwa w sprawie wydania przedmiotu dzierżawy z kwietnia 2018

W dniu 27 kwietnia 2018 r. Skarb Państwa reprezentowany przez Starostę Tatrzańskiego złożył pozew przeciwko Spółce do Sądu Rejonowego w Zakopanem o wydanie obiektów i budynków w rejonie Kasprowego Wierchu w Tatrzańskim Parku Narodowym, w tym górnej stacji kolei linowej na Kasprowym Wierchu. Jednocześnie strona powodowa wniosła o zakazanie Spółce naruszania w jakikolwiek sposób powyżej wskazanych obiektów w przyszłości.

Spółka złożyła odpowiedź na pozew. Sprawa rozpoznawana była pod sygnaturą akt I C 136/18. Wartość przedmiotu sporu ustalona została przez powoda na kwotę 65 392,40 zł. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Zakopanem I Wydział Cywilny z dnia 6 sierpnia 2018 r. po rozpoznaniu sprawy z powództwa Starosty Tatrzańskiego Skarbu Państwa – Starosty Powiatu Tatrzańskiego wartość przedmiotu sporu po sprawdzeniu ustalona została na kwotę 80 434,00 zł (która to kwota stanowi wartość przedmiotu sporu wskazaną przez Spółkę w jej odpowiedzi na pozew), a po stwierdzeniu przez Sąd Rejonowy w Zakopanem swojej niewłaściwości rzeczowej w przedmiotowej sprawie, sprawa została przekazana wg właściwości do Sądu Okręgowego w Nowym Sączu i toczyć się będzie pod sygn. akt I C 1046/18.

7. Postępowania z powództwa Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej i Skarbu Państwa-Starosty Tatrzańskiego

W dniu 29 maja 2018 r. Prokuratoria Generalna Rzeczypospolitej Polskiej skierowała do Sądu Okręgowego w Nowym Sączu w imieniu Skarbu Państwa – Starosty Tatrzańskiego pozew przeciwko Spółce o zapłatę kwoty 4 579 488,50 zł z tytułu zaległego czynszu dzierżawnego i bezumownego korzystania z nieruchomości Skarbu Państwa na Kasprowym Wierchu.

W dniu 31 sierpnia 2020 r. postanowieniem Sądu Okręgowego w Nowym Sączu I Wydział Cywilny postępowanie zostało umorzone. W ugodzie opisanej w Nocie 6.28. poniżej doszło do polubownego rozwiązania m.in. powyższej sprawy.

W odniesieniu do spraw opisanych w pkt. I-VII uwzględniając wszystkie posiadane informacje, w tym opinie prawne, zdaniem Zarządu nie ma podstaw do zmiany okresów amortyzacji aktywów trwałych dot. infrastruktury kolejowej KL Kasprowy Wierch, ujęcia odpisów z tyt. utraty wartości, oraz ujęcia rezerwy na demontaż w krótkim okresie.

8. Postępowanie dotyczące ustalenia wysokości opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste

Przed Sądem Okręgowym w Nowym Sączu Wydział I Cywilny toczyło się postępowanie do sygn. akt I C 289/18 dotyczące ustalenia wysokości opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego w odniesieniu do nieruchomości gruntowej stanowiącej własność Skarbu Państwa położonej w Zakopanem, oznaczonej w ewidencji gruntów jako działki ewid. nr 16, 29, 545, 549, 30/2, 520, 517, 518, 560, 104/2, 534/2, 535/1, 535/2, 11, 43, 534/1, 534/3, 104/3 obr. 4, działkę ewid. nr 1 obr. 60, działki ew. nr 37/5, 37/6, 41, 40, 37/7, 37/8, 37/9, 67/1 obr. 13, o łącznej powierzchni 5,7931ha, z urzędzoną księgą wieczystą nr NS1Z/00031218/5, w którym to postępowaniu Spółka wnosi o ustalenie, że zaktualizowana opłata w wysokości 853 650,00 zł (począwszy od 1 stycznia 2018 r.), jest w całości nieuzasadniona (dot. Gubałówki). Sprawa toczy się na skutek sprzeciwu Starosty Tatrzańskiego od korzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Nowym Sączu.

Sprawa została połączona do wspólnego rozpoznania z opisaną poniżej sprawą I C 441/18 (o ustalenie zmiany stawki opłaty rocznej) – obie sprawy toczyły się do sygnatury I C 289/18. W dniu 6 marca 2020 r. na rozprawie zawarto ugodę, na mocy której Strony m.in:

- ustaliły, że stawka procentowa opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości objętej KW nr NS1Z/00031218/5, od dnia 1 stycznia 2018 r. wynosi 2 %, tj. jak za nieruchomość gruntową na działalność turystyczną,
- przyjęły wartość tej nieruchomości wynikającą z operatu powołanego rzeczoznawcy majątkowego na 19 059 300,00 zł,
- ustaliły, że opłata roczna za użytkowanie wieczyste nieruchomości gruntowej opisanej w punkcie 1. od dnia 1 stycznia 2018 r. wynosi 381 186,00 zł, z tym, że za rok 2018 zastosowały mechanizm „opłaty przejściowej” i ustaliły, że wysokość opłaty w tym roku wynosi połowę tej kwoty, tj. 190 593,00 zł. Wysokość opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste w/w nieruchomości za rok 2019 i za lata następne wynosi 381 186,00 zł,
- ustaliły terminy płatności w/w kwot.

9. Postępowanie dotyczące ustalenia stawki procentowej opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego

Przed Sądem Okręgowym w Nowym Sączu Wydział I Cywilny toczyło się postępowanie do sygn. akt I C 441/18 dotyczące ustalenia stawki procentowej opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego w odniesieniu do nieruchomości gruntowej stanowiącej własność Skarbu Państwa położonej w Zakopanem, oznaczonej w ewidencji gruntów jako działki ewid. nr 16, 29, 545, 549, 30/2, 520, 517, 518, 560, 104/2, 534/2, 535/1, 535/2, 11, 43, 534/1, 534/3, 104/3 obr. 4, działkę ewid. nr 1 obr. 60, działki ew. nr 37/5, 37/6, 41, 40, 37/7, 37/8, 37/9, 67/1 obr. 13, o łącznej powierzchni 5,7931ha, z urzędzoną księgą wieczystą nr NS1Z/00031218/5 (dot. Gubałówki), w którym to postępowaniu Spółka wnosi o ustalenie, że zmiana stawki procentowej opłaty rocznej do wysokości 3% wartości gruntu jest w całości nieuzasadniona.

Sprawa toczyła się na skutek sprzeciwu Starosty Tatrzańskiego od korzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Nowym Sączu.

Sprawa została połączona do wspólnego rozpoznania z opisaną powyżej sprawą I C 289/18 – obie sprawy toczyły się do sygnatury I C 289/18 i zostały zakończone opisaną powyżej ugodą.

Pozostałe sprawy sporne, których stroną jest Spółka w ocenie Zarządu nie mają lub nie będą miały istotnego wpływu na sytuację finansową i operacyjną Spółki.

6.28. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zdarzenia mające istotne znaczenie dla Spółki PKL S.A. :

Ryzyko związane z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2

Kwestia wpływu pandemii Covid-19 oraz związanych z nią restrykcji na działalność Spółki została przedstawiona w Nocie 6.24. w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zawarcie ugody pomiędzy Skarbem Państwa - Starostą Tatrzańskim, Tatrzańskim Parkiem Narodowym oraz Spółką PKL S.A. oraz warunkowej umowy dzierżawy zawartej pomiędzy Skarbem Państwa - Starostą Tatrzańskim a Spółką PKL S.A.:

1. W dniu 31 grudnia 2020 r. Skarb Państwa - Starosta Tatrzański („SP”), Tatrzański Park Narodowy („TPN”) oraz Spółka Polskie Koleje Linowe S.A. („Spółka”) zawarły ugodę („Uгода”), na mocy której:
 - a. strony postanowiły ugodowo zakończyć dziesięć toczących się z ich udziałem postępowań sądowych poprzez cofnięcie pozwów/wniosków w nich złożonych,
 - b. strony postanowiły kontynuować postępowanie o zasiedzenie służebności tzw. „tunelu powietrznego”, w którym porusza się kolej na Kasprowy Wierch, od stacji Kuźnice do granicy działek pomiędzy IV a V podporą kolei, przy czym SP i TPN zobowiązały się uznać szerokość przedmiotowego tunelu na 16 m oraz uznać za uzasadniony wniosek Spółki o zasiedzenie. W dniu 2 lutego 2021 r. Sąd Rejonowy w Zakopanem stwierdził zasiedzenie w/w służebności przez Spółkę (postanowienie jest nieprawomocne);
 - c. Spółka zobowiązała się do zapłaty w terminie do 31.12.2020 r. na rzecz SP kwoty 3 590 000,11 zł brutto i na rzecz TPN 200 000 zł brutto, których zapłata wyczerpuje roszczenia wobec Spółki zgłoszone w opisanych - w istotnych sprawach spornych - postępowaniach sądowych (również za późniejsze okresy);
 - d. SP poinformował, że zawarł z TPN umowy użyczenia udziałów w nieruchomościach i nieruchomości w rejonie Kasprowego Wierchu związane z funkcjonowaniem Ośrodka Narciarskiego Kasprowy Wierch,
 - e. strony postanowiły, że w terminie do dnia 14 stycznia 2021 r. Spółka i TPN przy udziale Skarbu Państwa – Starosty Tatrzańskiego, zawrą umowę dzierżawy (w formie aktu notarialnego) o treści zasadniczo zgodnej z projektem stanowiącym Załącznik nr 2 do Ugody, na mocy której TPN wydzierżawi Spółce nieruchomości związane z funkcjonowaniem Ośrodka Narciarskiego Kasprowy Wierch potrzebne Spółce do prowadzenia działalności w rejonie Kasprowego Wierchu, w tym budynki, budowle oraz infrastrukturę znajdujące się i planowane na tych nieruchomościach („Umowa Dzierżawy”). Udział Skarbu Państwa w Umowie Dzierżawy związany był zabezpieczeniem interesów Spółki na wypadek, gdyby w/w umowy użyczenia przestały obowiązywać. Tj. w przypadku wygaśnięcia/rozwiązania/stwierdzenia nieważności/stwierdzenia nieistnienia umów użyczenia zawartych pomiędzy Skarbem Państwa a TPN lub stwierdzenia, że TPN nie przysługiwało prawo oddania nieruchomości w dzierżawę Spółce, Umowa Dzierżawy utrzyma się pomiędzy Skarbem Państwa jako wydzierżawiającymi a Spółką jako dzierżawcą i w tym zakresie Skarb Państwa jako wydzierżawiający i Spółka jako dzierżawca zawierają umowę dzierżawy, pod warunkiem zawieszającym wygaśnięcia/rozwiązania/ stwierdzenia nieważności/stwierdzenia nieistnienia umów użyczenia zawartych pomiędzy Skarbem Państwa a TPN lub stwierdzenia, że TPN nie przysługiwało prawo oddania nieruchomości w dzierżawę PKL.
 - f. Skarb Państwa uznał, co Spółka i TPN potwierdziły, że Umowa dzierżawy z dnia 2 listopada 2005 roku obowiązuje, jest wiążąca pomiędzy PKL S.A. a Skarbem Państwa oraz wygaśnie wraz z upływem dnia poprzedzającego dzień, w którym zacznie obowiązywać Umowa Dzierżawy. Strony uznały, że na jej podstawie Spółka posiada do dnia zawarcia Umowy Dzierżawy tytuł prawny do korzystania ze wszystkich budynków, budowli i infrastruktury wykorzystywanych przez Spółkę i znajdujących się na,

w i nad nieruchomościami będącymi jej przedmiotem, jak również może korzystać z tras narciarskich i nartostrad funkcjonujących na terenie Ośrodka Narciarskiego Kasprowy Wierch.

- g. Ugoda została zawarta pod warunkiem rozwiązującym niezawarcia w terminie do dnia 14 stycznia 2021 r. Umowy Dzierżawy o treści zasadniczo zgodnej z projektem Umowy Dzierżawy stanowiącym Załącznik nr 2 do Ugody.
2. Do dnia 13 stycznia 2021 r. nie udało się uzyskać zgody Prokuratury Generalnej RP na zawarcie Umowy Dzierżawy i według wiedzy Stron zgoda ta najprawdopodobniej nie miała być wydana do dnia 14 stycznia 2021 r. Wobec tego strony przedłużyły okres obowiązywania w/w warunku do dnia 1 lutego 2021 r. zawierając Aneks nr 1 do Ugody w dniu 13 stycznia 2021 r.
3. Następnie TPN otrzymał od Prokuratury Generalnej RP informację z dnia 18 stycznia 2021 r. o odmowie wyrażenia zgody na zawarcie Umowy Dzierżawy m.in. z uwagi na istniejące, zdaniem Prokuratury, wątpliwości co do prawidłowości przeprowadzenia postępowania przetargowego. Wobec tego konieczne będzie powtórzenie postępowania przetargowego, co może potrwać kilka miesięcy. Ponadto, na dzień 2 lutego 2021 r. została wyznaczona końcowa rozprawa w Postępowaniu o zasiedzenie służebności. W związku z powyższym, Strony postanowiły nie czekać na wyrażenie w/w zgody Prokuratury oraz zawarcie Umowy Dzierżawy i w sposób definitywny zawrzeć Ugodę (tj. usunąć z niej warunek rozwiązujący), dzięki czemu ostatecznie uregulują pomiędzy sobą postępowania sądowe, administracyjne i sądowo-administracyjne, które wymienia Ugoda. W/w zmiany zawarto w Aneksie nr 2 do Ugody podpisanym w dniu 29 stycznia 2021 r.
4. Łącznie z zawarciem w/w Aneksu nr 2 Spółka zawnioskowała, aby wydzielić z Umowy Dzierżawy warunkową umowę dzierżawy pomiędzy SP a Spółką (opisaną w punkcie 1.e. zd. 2 powyżej), stanowiącą dla Spółki zabezpieczenie na wypadek, gdyby TPN utracił tytuł prawny do nieruchomości SP. Zważając, że strony dysponowały już zgodą Wojewody Małopolskiego na zawarcie tej umowy warunkowej. I tak, w związku z przedłużającym się okresem, w którym możliwe będzie zawarcie z TPN Umowy Dzierżawy, SP i Spółka, w celu wykonania Ugody w relacjach pomiędzy SP a Spółką, postanowiły zawrzeć w/w warunkową umowę dzierżawy. Została ona zawarta pod warunkiem zawieszającym wygaśnięcia/rozwiązania/stwierdzenia nieważności/stwierdzenia nieistnienia umów użyczenia zawartych pomiędzy SP a TPN.

Zawarcie ugody i umowy dzierżawy pomiędzy Polskim Towarzystwem Turystyczno – Krajoznawczym a Spółką PKL S.A.

1. W dniu 26 lutego 2021 r. Polskie Towarzystwo Turystyczno-Krajoznawcze („PTTK”) oraz Spółka PKL S.A. („Spółka”) zawarły umowę dzierżawy („Umowa Dzierżawy”), na mocy której:
- a. PTTK jako współwłaściciel szeregu nieruchomości wymienionych w Umowie Dzierżawy i zlokalizowanych w obrębie Kasprowego Wierchu, wydzierżawił je na czas oznaczony od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 1 stycznia 2071 r. na rzecz Spółki. Strony wskazały, że zgoda drugiego współwłaściciela na wydzierżawienie w/w nieruchomości będzie zawierana w odrębnej umowie dzierżawy podpisanej przez Spółkę ze Skarbem Państwa lub innym podmiotem (np. TPN), który uzyska od Skarbu Państwa odpowiedni do tego tytuł prawny;
- b. postanowiono, że okres od dnia 1 lipca 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. zostanie uregulowany poprzez przedłużenie na ten czas obowiązywania umowy dzierżawy zawartej przez PKL ze spółką Schroniska i Hotele PTTK „Karpaty” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Nowym Sączu („Umowa”). W związku z tym Spółka zawarła ze spółką Schroniska i Hotele PTTK „Karpaty” Sp. z o.o. również w dniu 26 lutego 2021 r. Porozumienie nr 3, w którym w szczególności potwierdzono, że pomimo upływu w dniu 30 czerwca 2020 r. okresu obowiązywania Umowy ustalonego Porozumieniem nr 2, Umowa była nadal nieprzerwanie wykonywana do dnia 31 grudnia 2020 r. oraz dokonano stosownych rozliczeń finansowych. Na mocy Porozumienia Nr 3 Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz spółki Schroniska i Hotele „PTTK” Karpaty Sp. z o.o. czynszu dzierżawnego za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 roku ustalonego na kwotę 835 661,00 PLN netto (słownie złotych: osiemset trzydzieści pięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt jeden 00/100), z czego Spółka wpłaciła już na rzecz spółki Schroniska i Hotele „PTTK” Karpaty Sp. z o.o. kwotę 32 360,32 PLN (słownie złotych: trzydzieści dwa tysiące trzysta sześćdziesiąt 32/100), związku z czym zobowiązanie Spółki do zapłaty czynszu dzierżawnego po potrąceniu uiszczonych przez Spółkę

na należności opiewa na kwotę 803 300,68 PLN netto (słownie złotych: osiemset trzy tysiące trzysta i 68/100).

2. Wobec zawarcia wieloletniej Umowy Dzierżawy, PTTK oraz Spółka postanowiły zakończyć toczące się pomiędzy nimi spory sądowe i w dniu 26 lutego 2021 r. PTTK oraz Spółka zawarły ugodę („Ugoda”), na mocy której:
 - a. strony postanowiły ugodowo zakończyć cztery toczące się z ich udziałem postępowania sądowe – opisane w Ugodzie - poprzez cofnięcie pozwów w nich złożonych;
 - b. Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz PTTK kwoty w łącznej wysokości 139 495,36 PLN brutto (słownie złotych: sto trzydzieści tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć i 36/100), a PTTK uznał, że zapłata przedmiotowej kwoty wyczerpuje w szczególności jego roszczenia wobec Spółki zgłoszone w przesłanych do Spółki fakturach dotyczących nabytych od PKP S.A. wierzytelności o zapłatę czynszu z umowy dzierżawy z 1 września 2001 r. oraz za późniejsze okresy.

Zawarcie umowy przez PKL S.A. z Generalnym Wykonawcą na wykonanie napowietrznej kolei gondolowej wraz ze stacją dolną „Plasza”, stacją górną „Jawor” w Solinie

W dniu 22 grudnia 2020 r. nastąpiło zawarcie przez PKL S.A. ze spółką Erbet Sp. z o.o., z siedzibą w Nowym Sączu (Generalny Wykonawca) umowy na wykonanie robót budowlanych polegających na budowie napowietrznej kolei gondolowej wraz ze stacją dolną „Plasza”, stacją górną „Jawor”, budynkami towarzyszącymi i infrastrukturą techniczną w miejscowości Solina na terenie gminy Solina w bezpośrednim sąsiedztwie Zapory wodnej na Jeziorze Solińskim, co związane jest z realizowanym przez Spółkę przedsięwzięciem inwestycyjnym w ramach przyjętego przez Zarząd Spółki Planu inwestycyjnego.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 26 kwietnia 2021 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Płturs Daniel	Prezes Zarządu	
Białokozowicz Patryk	Członek Zarządu	

Zakopane, 26 kwietnia 2021 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
„POLSKIE KOLEJE LINOWE” SPÓŁKA AKCYJNA
ZA OKRES: 01.12.2019 r. – 30.11.2020 r.

KRS Nr 0000429345

Zakopane, 26 kwietnia 2021 r.

SPIS TREŚCI:

1.	DANE WSTĘPNE – PREZENTACJA JEDNOSTKI	3
1.1.	Podstawowe dane o jednostce i historia jej powstania	3
1.2.	Forma pokrycia akcji spółki	5
1.3.	Informacje o prowadzonej działalności	7
1.4.	Informacje prezentujące organizację jednostki	15
1.4.1.	Struktura organizacyjna Spółki	15
1.4.2.	Informacja o składzie osobowym organów Spółki i zmianach w tym zakresie	17
1.4.3.	Informacja o udzielonych przez Spółkę prokurach	18
1.5.	Zatrudnienie i sytuacja kadrowa	18
1.5.1.	Przeciętne zatrudnienie (etaty) w okresie od dnia 01.12.2019r. do dnia 30.11.2020r.	18
1.5.2.	Ocena stanu i struktury zatrudnienia na dzień 30.11.2020 r. w odniesieniu do istniejących i przewidywanych potrzeb	18
1.5.3.	Istotne informacje mające wpływ na sytuację kadrowo-płacową w okresie od dnia 01.12.2019 r. do dnia 30.11.2020 r.	19
2.	DANE EKONOMICZNO-FINANSOWE	19
2.1.	Wyniki finansowe Spółki	19
3.	STAN MAJĄTKOWY (NA PODSTAWIE BILANSU)	21
3.1.	Struktura aktywów	21
3.2.	Struktura pasywów	22
3.3.	Udziały/akcje w innych podmiotach	23
3.3.1.	Udziały	24
3.3.2.	Akcje	25
3.4.	Ocena sytuacji finansowej	25
4.	STAN MAJĄTKOWY W UJĘCIU RZECZOWYM	26
4.1.	Nakłady inwestycyjne	26
5.	DZIAŁANIA MARKETINGOWE I SPRZEDAŻOWE	33
6.	CZYNNIKI RYZYKA	38
7.	DZIAŁANIA ZWIĄZANE Z OCHRONĄ ŚRODOWISKA I PRACAMI NAUKOWO-BADAWCZYMI	45
7.1.	Ochrona środowiska z uwzględnieniem sankcji i opłat groźących spółce z tego tytułu	45
7.2.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego	45
8.	ZAŁOŻENIA STRATEGII ROZWOJU SPÓŁKI I INNE ISTOTNE DZIAŁANIA	46
8.1.	Założenia strategii Spółki na najbliższe lata	46
8.2.	Przewidywana sytuacja finansowa w 2021 r.	47
9.	INNE WAŻNE ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	47
10.	PODSUMOWANIE	49

1. DANE WSTĘPNE – PREZENTACJA JEDNOSTKI

1.1. Podstawowe dane o jednostce i historia jej powstania

Spółka PKL S.A. (dalej: „Spółka”) oferuje całoroczne usługi rekreacyjno-wypoczynkowe w jednych z najbardziej atrakcyjnych lokalizacji turystycznych w polskich górach, w szczególności na Kasprowym Wierchu i Gubałówce. Atrakcyjne położenie ośrodków Spółki przekłada się na jej silną pozycję w regionie. Dwa z zarządzanych przez Spółkę ośrodków (Kasprowy Wierch i Gubałówka) położone są na terenie miasta Zakopane, powszechnie uznawanego za „stolicę polskich gór” i pozostającego jedną z najczęściej odwiedzanych lokalizacji turystycznych w Polsce. Ponadto działalność Spółki realizowana jest w innych atrakcyjnych miejscowościach Polski południowej – Szczawnicy, Krynicy Zdroju, Międzybrodziu Żywieckim oraz Zawoi.

Usługi świadczone przez Spółkę związane są przede wszystkim z realizacją przewozów kolejami linowymi i wyciągami narciarskimi. Dzięki posiadanej infrastrukturze Spółka umożliwia turystom dostęp do jednych z najbardziej malowniczych punktów widokowych, tras pieszych, rowerowych i narciarskich. Wyjątkowość oferty Spółki wspierana jest przez bogatą ofertę towarzyszącą. W okresie letnim turyści mogą korzystać ze znajdujących się na terenie ośrodków zjeżdżalni, placów zabaw, tarasów widokowych, zaś w okresie zimowym rozbudowanego zaplecza narciarskiego, gdyż ośrodek Kasprowy Wierch oferuje jedyne w Polsce tereny zjazdowe o charakterze alpejskim, a większość ośrodków posiada także homologację FIS umożliwiającą organizację zawodów o randze międzynarodowej. Dodatkowo ofertę turystyczną Spółki urozmaicają organizowane na terenie ośrodków festiwale, zawody narciarskie i rowerowe, imprezy muzyczne i sportowe oraz oferta restauracyjno-gastronomiczna, a w niektórych ośrodkach działalności Spółki również własna baza noclegowa.

Ponad 80-letnia działalność na rynku rekreacyjno-wypoczynkowym (w ramach połączenia Spółki ze spółką PKL S.A., której początki działalności sięgają lat 30-tych XX wieku) pozwoliła Spółce zdobyć specjalistyczną wiedzę i doświadczenie, które ułatwiają jej rozpoznawanie trendów rynkowych, dopasowywanie oferty do preferencji klientów, jak i umożliwiają skuteczną konkurencję z podmiotami krajowymi oraz zagranicznymi. Czynnikiem wyróżniającym Spółkę wśród konkurencji jest także zdolność do całorocznego generowania przychodów.

Historia

- 2012 r. zawiązanie spółki Polskie Koleje Górskie S.A. (PKG S.A.)
- 2013 r. zakup 100% akcji spółki PKL S.A. przez PKG S.A.– zakup spółki o rozpoznawalnej w regionie nazwie i ugruntowanej marce, której działalność datuje się od 1936 roku
- 2015 r. połączenie spółek PKG S.A. (spółka przejmująca) i PKL S.A.(spółka przejmowana) – kontynuacja działalności pod nazwą PKG S.A. na bazie majątku spółki przejmowanej
- 2015 r. zmiana nazwy spółki PKG S.A. na PKL.S.A. – powrót do historycznej nazwy i kontynuowania tradycji przedsiębiorstwa PKL
- 2018 r. pośrednią kontrolę kapitałową nad Spółką uzyskał Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (którego częścią aktywów zarządza Polski Fundusz Rozwoju S.A.) poprzez nabycie 100% udziałów spółki Altura S.à.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (większościowego akcjonariusza Spółki)
- 2019 r. zmiana adresu siedziby Spółki – od dnia 01.11.2019 r. siedziba Spółki mieści się pod adresem: 34-500 Zakopane, ul. Bachledy 7D
- 2020 r. wybuch pandemii koronawirusa COVID-19 w Polsce, czasowe zamknięcie ośrodków Spółki; w listopadzie 2020 r. powołanie spółki PKL Solina sp. z o.o.

Po połączeniu i zmianie nazwy, które miały miejsce w r. 2015, Spółka kontynuuje działalność w niezmiennym istotnie zakresie w ramach jednego podmiotu – spółki Polskie Koleje Linowe S.A. i buduje mocną, konkurencyjną wobec podmiotów o podobnym profilu działalności pozycję - z jej wiodącą rolą w strukturze Grupy Kapitałowej PKL (dalej: „Grupa”). Celem Spółki pozostaje realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego zmierzającego do udostępnienia wyjątkowych walorów środowiskowo-krajobrazowych Tatr, Pienin i Beskidu Żywieckiego, jak i promowanie rozpoznawalnego w regionie znaku firmowego poprzez sukcesywną rozbudowę kompleksowej oferty usług rekreacyjno-wypoczynkowych, narciarskich, noclegowych i gastronomicznych oraz stworzenie warunków dla rozwoju lokalnej przedsiębiorczości.

1.2. Forma pokrycia akcji spółki

Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przez Akcjonariuszy Spółki z uwzględnieniem wartości akcji, serii i liczby posiadanych akcji oraz procentowy udział w kapitale zakładowym na dzień 30.11.2020 r. prezentuje poniższa tabela.

Tabela 1.2. Struktura kapitału zakładowego Spółki

L.p.	Data emisji akcji	Akcjonariusz	Wartość akcji	Seria i liczba akcji	udział w % w kapitale zakładowym na dzień 30.11.2020 r.
1.	18.07.2012r.	Gmina Zakopane	325 000,00 PLN	32 500 akcji serii A o numerach od nr A1 do nr A325000	0,19%
		Gmina Bukowina Tatrzańska	25 000,00 PLN	2 500 akcji serii A o numerach od nr A32501 do nr A35000	0,01%
		Gmina Kościelisko	25 000,00 PLN	2 500 akcji serii A o numerach od nr A35001 do nr A37500	0,01%
		Gmina Poronin	25 000,00 PLN	2 500 akcji serii A o numerach od nr A37501 do nr A40000	0,01%

2.	25.07.2013r.	Altura S.à r. l.	1 000 000 PLN	100 000 akcji serii B o numerach od nr B1 do nr B100000	0,58%
3.	30.08.2013r.	Altura S.à r. l.	144 200 000 PLN	14 420 000 akcji serii C o numerach od nr C1 do nr C14420000	83,50%
4.	20.09.2013r.	Altura S.à r. l.	27 100 000 PLN	2 710 000 akcji serii D o numerach od nr D1 do nr D2710000	15,69%

Wysokość kapitału zakładowego Spółki na dzień 30.11.2020 r. wynosi 172 700 000 zł, w którym akcjonariusz większościowy – spółka Altura S.à.r.l. posiada łącznie 99,78% udziału. Wszystkie Akcje serii B, C i D przeznaczone zostały do objęcia wyłącznie oznaczonemu adresatowi zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych tj. Altura S.à.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (L-1528 Luksemburg, 11-13 Boulevard de la Foire), wpisanej do rejestru handlowego w Luksemburgu pod nr B 177834.

Emisja akcji serii D wynikała z podjętych przez Spółkę działań zmierzających do przejęcia kontroli nad spółką Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. z siedzibą w Krynicy-Zdrój („KGJK S.A.”), a nabycie akcji KGJK S.A. było i nadal pozostaje elementem realizacji zobowiązań inwestycyjnych i strategii Spółki zakładającej stworzenie szerokiej oferty rekreacyjnej i wypoczynkowej, a także konsolidację oferty narciarskiej.

Spółka nie posiada udziałów własnych.

1.3. Informacje o prowadzonej działalności

Spółka – działająca na bazie majątku spółki przejętej (spółki PKL S.A.) rozwija działalność przedsiębiorstwa z ponad 80-letnią tradycją, oferującego całoroczny kompleksowy zakres usług rekreacyjno-wypoczynkowych oraz dysponującego własną bazą noclegową i restauracyjną. Spółka działa obecnie w sześciu ośrodkach w Tatrach i Beskidach: Kasprowy Wierch i Gubałówka w Zakopanem, Góra Parkowa w Krynicy-Zdrój, Mosorny Groń w Zawoi, Palenica w Szczawnicy i Góra Żar w Międzybrodziu Żywieckim i pozostaje jednym z największych pracodawców na Podhalu zatrudniającym ponad 200 osób.

Priorytetem Spółki pozostaje zrównoważony rozwój łączący w sobie dalsze inwestycje i dobrą współpracę z interesariuszami oraz poszerzanie oferty rekreacyjno-turystycznej z jednoczesnym zachowaniem dbałości o środowisko naturalne.

Spółka nie posiada oddziałów.

Spółka prowadzi działalność w ramach następujących ośrodków:

I. Ośrodek Kasprowy Wierch:

Ośrodek Kasprowy Wierch położony jest w głównej grani Tatr (na granicy Tatr Wysokich i Tatr Zachodnich) u zbiegu trzech tatrzańskich dolin: Doliny Bystrej, Suchej Wody Gąsienicowej i Doliny Cichej. Położenie ośrodka sprawia, że oferuje on wiele całorocznych atrakcji turystycznych.

Kasprowy Wierch (1987 m n.p.m.) to jedna z najbardziej znanych gór w polskich Tatrach. U stóp Kasprowego Wierchu położone są dwie doliny: Gąsienicowa - schodząca w kierunku schroniska Murowaniec i Goryczkowa - schodząca w kierunku schroniska na Hali Kondratowej. Położony w Zakopanem ośrodek Kasprowy Wierch jest najstarszym i największym ośrodkiem Spółki. Na szczyt Kasprowego Wierchu prowadzi jedyna w Polsce wysokogórska kolej linowa. Na atrakcyjność kolei Kasprowy Wierch wpływa jej centralne położenie w sercu Zakopanego oraz możliwość dotarcia na szczyt po zaledwie 20-minutowym wjeździe koleją (alternatywą jest kilkugodzinny, wyczerpujący marsz szlakami turystycznymi). Poza koleją linową w ośrodku działają także dwa wyciągi krzesełkowe, tj. kolej krzesełkowa Gąsienicowa oraz kolej krzesełkowa Goryczkowa.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat infrastruktury znajdującej się na terenie ośrodka Kasprowy Wierch:

Nazwa	Rodzaj	Długość	Pojemność	Czas wjazdu
 Kasprowy Wierch	Kolej kabinowa	4261 metrów	60x 	20 minut

	Gąsienicowa	Kolej krzesełkowa	1155 metrów	4x		8 minut
	Goryczkowa	Kolej krzesełkowa	1736 metrów	2x		15 minut

Punktem początkowym, w którym zlokalizowana jest kolej linowa Kasprowy Wierch, są Kuźnice. Na przestrzeni lat w Kuźnicach utworzony został zespół dworsko-parkowy. Dzięki funduszom unijnym ze Zintegrowanego Programu Operacyjnego Rozwoju Regionalnego zespół dworsko-parkowy w Kuźnicach został częściowo zrewitalizowany przez zarządzający nim Tatrzański Park Narodowy. Odrestaurowany obiekt został udostępniony turystom do zwiedzania. Spółka pozostaje przy tym bezpośrednim beneficjentem położenia zespołu dworsko-parkowego w bliskim sąsiedztwie ośrodka Kasprowy Wierch. Ponadto w Kuźnicach w bezpośrednim sąsiedztwie stacji dolnej kolei linowej na Kasprowy Wierch zlokalizowane są punkty gastronomiczne oraz pokoje gościnne „Kuźnice 13” (od sezonu zimowego 2020) zarządzane przez spółkę zależną rozwijającą komplementarny segment usług gastronomiczno-hotelarskich w Grupie PKL – PKL Horeca Sp. z o.o.

Położenie Kasprowego Wierchu w sercu Tatrzańskiego Parku Narodowego wzbogaca także ten ośrodek Spółki o bazę turystów zainteresowanych pieszymi wędrówkami. Ze szczytu Kasprowego Wierchu rozchodzi się bowiem wiele szlaków turystycznych (m.in. szlak na Halę Gąsienicową, na Świnicę, czy na Czerwone Wierchy).

Na górnej stacji ośrodka Kasprowy Wierch, obok tarasów widokowych, z których turyści mogą podziwiać panoramy Tatr Wysokich i Tatr Zachodnich, znajduje się restauracja „POZIOM1959”, będąca najwyżej położonym obiektem gastronomicznym w Polsce. Ponadto na wysokości 1985 m n.p.m. usytuowany jest budynek Wysokogórskiego Obserwatorium Meteorologicznego. Jest to najwyżej usytuowany budynek w Polsce i unikalna w skali kraju placówka badawcza (dostępna również dla zwiedzających).

W sezonie zimowym ośrodek Kasprowy Wierch funkcjonuje przede wszystkim jako obiekt narciarski oferując około 15 km tras narciarskich oraz jedyne w Polsce tereny zjazdowe o charakterze alpejskim. Na Hali Gąsienicowej znajduje się trasa narciarska o długości zjazdowej liczącej ponad 9700 m (Kasprowy Wierch – Hala Gąsienicowa – Kuźnice), z czego 1200 m w kotle Gąsienicowym oraz 8,5 km szlaku narciarskiego. Na tej trasie ustawiony jest slalom z profesjonalnym pomiarem czasu dostępny dla narciarzy bez dodatkowych opłat. Trasa w kotle Goryczkowym oferuje tereny zjazdowe o długości liczącej ponad 5000 m (Kasprowy Wierch – Dolina Goryczkowa – Kuźnice), z czego 1770 m w kotle oraz 3500 m nartostrady. Różnica wysokości wynosi w sumie 603 m. Przy dolnej stacji kolei Goryczkowej zlokalizowany jest punkt gastronomiczny zarządzany przez podmiot zewnętrzny. Koleje Gąsienicowa i Goryczkowa czynne są tylko w sezonie zimowym. Trasy zjazdowe na

Kasprowym Wierchu posiadają homologację FIS. Na górnej stacji kolei Kasprowy Wierch funkcjonuje także zarządzane przez Spółkę centrum testowe nart oferujące możliwość wypożyczenia zaawansowanych technologicznie nart znanych producentów (slalomowe, gigantowe, skitourowe i freeridowe) z linii profesjonalnych i półprofesjonalnych. Co więcej, przy dolnej stacji kolei Kasprowy Wierch, w bezpośrednim sąsiedztwie ośrodka, zlokalizowane są wzbogacające ofertę ośrodka punkty usługowo-gastronomiczne, takie jak bary, restauracje, miejsca noclegowe oraz wypożyczalnie i serwisy sprzętu sportowego zarządzane przez podmioty zewnętrzne.

II. Ośrodek Gubałówka:

Szczyt Gubałówka (1126 m n.p.m.) położony jest w Paśmie Gubałowskim, w północno-zachodniej części Zakopanego. Z uwagi na niepowtarzalny widok na Zakopane i panoramę Tatr jest to jedno z najczęściej odwiedzanych i najpopularniejszych miejsc w Zakopanem. Na Gubałówkę prowadzi kolej linowo-terenowa Gubałówka. Po gruntownej modernizacji w 2001r., kolej ta stała się jedną z najnowocześniejszych kolei linowo-terenowych w Polsce (m.in. wagony kolei wyposażone są w szklane dachy, co umożliwia podziwianie górskich widoków podczas przejazdu). Ośrodek Gubałówka korzysta także z wyciągu orczykowego znajdującego się na obszarze Polany Gubałówka. W bliskiej odległości, na zachód od szczytu Gubałówki, położony jest Butorowy Wierch (1160 m n.p.m.), który zyskał popularność dzięki wybudowanej w 1977 r. kolei linowej z dwuosobowymi krzesełkami.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat infrastruktury znajdującej się na terenie ośrodka Gubałówka:

	Nazwa	Rodzaj	Długość	Pojemność	Czas wjazdu
	Gubałówka	Kolej linowo-terenowa	1301 metrów	120x 	3,5 minuty
	Polana Gubałówka	Wyciąg orczykowy	300 metrów	1x 	-
	Butorowy Wierch	Kolej krzesełkowa	1619 metrów	2x 	18 minut
	Zjeżdżalnia Gubałówka	Zjeżdżalnia wózkowa	700 metrów	1x 	-

Ośrodek oferuje wiele atrakcji turystycznych i pozostaje jedną z najchętniej odwiedzanych atrakcji turystycznych podczas pobytu w Zakopanem i na Podhalu. Na szczycie Gubałówki znajduje się szereg punktów widokowych i jedyna w Polsce plaża z widokiem na Zakopane i panoramę Tatr. Na terenie plaży utworzona została strefa relaksu wyposażona w leżaki do wypoczynku oraz strefa rekreacji (boisko do piłki nożnej oraz siatkówki plażowej, a także strefa zabaw w piasku dla najmłodszych). Teren plaży stanowi całoroczną atrakcję ośrodka, a został stworzony w celu umożliwienia prowadzenia nauki jazdy na nartach dla najmłodszych. Ponadto na terenie ośrodka funkcjonuje zjeżdżalnia wózkowa działająca w miesiącach

od kwietnia do końca listopada. Zjeżdżalnia oferuje wrażenia zbliżone do jazdy kolejkami górskimi typu roller-coaster, a jej serpentynową trasę można pokonać na wózkach rozwijających prędkość do 23 km/h.

Gubałówka funkcjonuje również jako ośrodek zimowy z otwartym funparkiem promującym zimowe atrakcje, jak slalom narciarski i skicross na górnej Polanie Gubałówka oraz zjeżdżalnię pontonową „Snowgubbing Gubałówka” w obrębie stacji kolei na Gubałówkę.

W sezonie zimowym w obrębie stacji górnej ośrodka funkcjonuje ciesząca się popularnością i chętnie odwiedzana „Kraina światła” złożona ze świetlnych iluminacji.

W bezpośrednim sąsiedztwie górnej stacji i plaży funkcjonuje szereg obiektów gastronomicznych, a w kilku z nich – na terenach pozostających własnością Spółki, Spółka – działając poprzez spółkę zależną PKL Horeca Sp. z o.o., świadczy usługi restauracyjno-gastronomiczne na czele z otwartą w sezonie letnim 2017 - po przeprowadzonym remoncie - restauracją z tarasami oferującymi widoki na malowniczą panoramę Tatr oraz otwartą w 2020 r. restauracją „Widokówka”.

Ponadto w drodze do dolnej stacji turyści mają możliwość skorzystania z innych lokalnych atrakcji, w tym odwiedzenia targu oferującego regionalne produkty spożywcze (oryginalne oscypki, wyroby rękodzieła ludowego) oraz pamiątki. Większość pawilonów handlowych zlokalizowanych w bezpośrednim sąsiedztwie dolnej stacji kolei pozostaje własnością Spółki i jest wynajmowana podmiotom trzecim.

III. Ośrodek Góra Parkowa:

Góra Parkowa w Krynicy Zdroju (741 m n.p.m.) położona jest w Parku Zdrojowym, którego teren stanowi obszar uzdrowiskowy, stanowiący popularne miejsce odpoczynku. Na szczyt Góry Parkowej prowadzi należąca do Spółki kolej linowo-terenowa uruchomiona w 1937 r. i pozostająca pierwszą w ówczesnym czasie tego typu koleją w Polsce. Dolna stacja kolei na Górę Parkową znajduje się przy popularnym Deptaku Krynickim. Licząca 642 m trasa kolei przebiega przez Park Zdrojowy, a przejazd trwa niecałe 3 minuty.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat infrastruktury znajdującej się na terenie ośrodka Góra Parkowa:

	Nazwa	Rodzaj	Długość	Pojemność	Czas wjazdu
	Góra Parkowa	Kolej linowo-terenowa	642 metry	50x 	3 minuty
	Polana Góra Parkowa	Wyciąg taśmowy	100 metrów		4 minuty
	Rajskie Ślizgawki	Zjeżdżalnia wieżowa	10 metrów	1x 	
	Zjeżdżalnia Góra Parkowa	Zjeżdżalnia pontonowa	100 metrów	1x 	

Ośrodek posiada szeroką ofertę atrakcji turystycznych. Na górnej stacji ośrodka Góra Parkowa położona jest zjeżdżalnia pontonowa z wyciągiem taśmowym. Ponadto przy górnej stacji znajduje się także kompleks zjeżdżalni „Rajskie Ślizgawki”, na które składa się kilka torów jazdy na specjalnie przygotowanych trasach o różnym stopniu nachylenia. W budynku stacji górnej zlokalizowana jest należąca do Spółki restauracja. Ze szczytu Góry Parkowej bieg rozpoczyna szereg tras spacerowych. Dodatkowo na szczycie Góry Parkowej oprócz atrakcji należących do Spółki, usytuowany jest park linowy, na który składa się szereg przeszkód zawieszonych kilka metrów nad ziemią i połączonych systemem lin asekuracyjnych. W centrum Krynicy natomiast znajduje się Muzeum Nikifora Krynickiego - znanego malarza-prymitywisty oraz Muzeum Zabawek. W okolicy zlokalizowane są także słynne pijalnie wód mineralnych.

W okresie zimowym w ośrodku działa przedszkole narciarskie prowadzone przez podmioty zewnętrzne. Na szczycie Góry Parkowej najmłodsi mogą rozpocząć naukę jazdy na nartach, korzystając ze specjalnego wyciągu taśmowego. Łączna długość tras przeznaczonych do nauki wynosi 300 m. Również zimą w obrębie górnej stacji kolei funkcjonuje atrakcja złożona z instalacji świetlnych i dekoracyjnych „Park światła”.

Po częściowej modernizacji lokalu gastronomicznego przy górnej stacji kolei Spółka poprzez spółkę zależną PKL Horeca Sp. z o.o. - rozpoczęła działalność gastronomiczno-restauracyjną w obrębie pergoli. W planach na kolejne sezony dla tego ośrodka pozostaje dalszy rozwój segmentu usług gastronomiczno-restauracyjnych świadczonych przez spółkę zależną od PKL S.A.

IV. Ośrodek Palenica:

Palenica (719 m n.p.m.) jest szczytem znajdującym się w paśmie Małych Pienin, wznoszących się między dolinami potoków Grajcarek i Lipnik. Główny graniczny grzbiet o długości około 14 km rozciąga się od Przełomu Dunajca na zachodzie po Przełęcz Rozdziela (802 m n.p.m.) na wschodzie. Słowacka część Małych Pienin objęta jest ochroną w ramach parku narodowego (PIENAP – Pieninsky Narodny Park), w polskiej części znajdują się cztery rezerwaty przyrody: Rezerwat Homole, Rezerwat Wysokie Skalki, Rezerwat Biała Woda oraz Rezerwat Zaskalskie Bodnarówka. Najwyższym szczytem jest Wysoka (1050 m n.p.m.).

Na szczyt Palenicy kursuje całoroczna kolej krzesełkowa Palenica. Dolna stacja znajduje się w centrum Szczawnicy. Czteroosobowymi krzesełkami można w kilka minut wjechać z wysokości 453 m n.p.m. na 719 m n.p.m., a także zjechać na dół. Wjazd koleją krzesełkową na Palenicę ułatwia dostęp do pienińskich szlaków, w tym na położoną na wysokości 742 m n.p.m. Szafranówkę.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat infrastruktury znajdującej się na terenie ośrodka Palenica:

Nazwa	Rodzaj	Długość	Pojemność	Czas wjazdu
 Palenica	Kolej krzesełkowa	783 metry	4x 	3 minuty
 Szafranówka 1	Wyciąg orczykowy	310 metrów	1x 	[●]
 Szafranówka 2	Wyciąg orczykowy	333 metry	1x 	[●]
 Szafranówka 3	Wyciąg orczykowy	258 metrów	1x 	[●]
 Zjeżdżalnia Palenica	Zjeżdżalnia wózkowa	550 metrów	1x 	-

Szafranówka i Palenica są również miejscami aktywnego wypoczynku i wielu atrakcji dla rodzin z dziećmi. Na szczycie Palenicy znajduje się plac zabaw wyposażony w ścianki wspinaczkowe i drabinki. Ponadto na terenie ośrodka skorzystać można z półkilometrowej zjeżdżalni grawitacyjnej z widokiem na panoramę Pienin. Jazda po krętej trasie w specjalnym wózku zbliżona jest do jazdy kolejami górskimi typu roller-coaster.

W sezonie letnim dla turystów udostępniony jest Park edukacyjny „Mali Zdobywcy Gór”, który poza uatrakcyjnieniem pobytu w ośrodku, przedstawia walory edukacyjne prezentując faunę i florę Pienin.

Przy dolnej stacji do dyspozycji turystów pozostają „Pokoje Gościnne Palenica” oraz restauracja „Pod Kolejką” prowadzone przez spółkę zależną PKL Horeca Sp. z o.o. (oba obiekty aktualnie w przebudowie z planowanym otwarciem nowej restauracji i poszerzoną bazą noclegową w sezonie letnim 2021) i zespół pawilonów handlowych oferujących w przeważającej mierze wyroby rękodzieła ludowego i pamiątki kultury pienińskiej, które wynajmowane są na działalność handlową podmiotom zewnętrznym. W okresie zimowym ośrodek oferuje trasy zjazdowe o łącznej długości 3560 m i różnym stopniu trudności. Trasy stacji narciarskiej Palenica są sztucznie naśnieżane i przygotowywane ratrakami. Trasa narciarska Palenica I posiada homologację FIS do rozgrywania zawodów w slalomie oraz slalomie gigancie, a długa na 2 km trasa rodzinna stanowi wizytówkę ośrodka. W ośrodku funkcjonuje szereg szkół narciarskich i wypożyczalni sprzętu prowadzonych przez podmioty trzecie. W okresie zimowym na szczycie Palenicy funkcjonuje kilka obiektów gastronomicznych, w tym dwa należące do Spółki, które zarządzane są przez spółkę zależną Grupy PKL.

V. Ośrodek Góra Żar:

Góra Żar (761 m n.p.m.) to szczyt położony nad doliną rzeki Soły we wschodniej części Beskidu Małego rokrocznie przyciągający wielu turystów, między innymi za sprawą malowniczej panoramy - Żar góruje nad Jeziorem Międzybrodzkim i Żywieckim, a z jego

szczytu można podziwiać widoki na inne góry Beskidu Małego, czy też fragmenty Beskidu Śląskiego i Żywieckiego. Na obszarze Beskidu Małego znajdują się również trzy rezerваты przyrodnicze: Rezerwat Madohora, Rezerwat Szeroka oraz Rezerwat Zasolnica i park krajobrazowy.

Od 2004 r. na szczyt góry można wjechać wadłową koleją linowo-terenową należącą do Spółki. Latem służy ona turystom, lotniarzom, paralotniarzom oraz rowerzystom, a w zimie głównie narciarzom i snowboardzistom. Na Polanie Góry Żar zlokalizowane są również wyciągi orczykowe, w tym jeden funkcjonujący w najbardziej atrakcyjnym fragmencie trasy narciarskiej w środkowym jej przebiegu. Ponadto od 2005 r. w ośrodku funkcjonuje wyciąg taśmowy dedykowany dla szkółek i przedszkoli narciarskich.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat infrastruktury znajdującej się na terenie ośrodka Góra Żar:

	Nazwa	Rodzaj	Długość	Pojemność	Czas wjazdu
	Góra Żar	Kolej linowo-terenowa	1300 metrów		5,5 minuty
	Polana Góra Żar	Wyciąg orczykowy	300 metrów	1x	2 minuty
	Polana Góra Żar	Wyciąg orczykowy	576 metrów	1x	2,45 minuty
	Przedszkole narciarskie	Wyciąg taśmowy	51 metrów		2 minuty
	Zjeżdżalnia Góra Żar	Zjeżdżalnia pontonowa	70 metrów	1x	-

Na szczycie Góry Żar położona jest elektrownia szczytowo-pompowa, udostępniona do zwiedzania turystom przez cały rok. Ponadto na terenie ośrodka zlokalizowane jest jedno z najpiękniej położonych lotnisk szybowcowych w Polsce, którym zarządza Górska Szkoła Szybowcowa „Żar”. Wśród atrakcji, które oferuje ośrodek Góra Żar znajdują się także trasy pieszych wycieczek. U podnóża Żaru na Jeziorze Międzybrodzkim od wiosny do późnej jesieni można uprawiać sporty wodne.

Wiele z tras zostało udostępnionych rowerzystom górskim w ramach PKL BikeParks. Na trasy rowerowe znajdujące się w ofercie PKL BikeParks składają się: (i) trasa Easy Line, będąca jedyną trasą rowerową w Polsce zbudowaną w oparciu o zasady budowy tras zrównoważonych, która znajduje się przy kolei linowo-terenowej i tym samym nie wymaga podjeżdżania rowerem na szczyt, (ii) trasa Air Line, będąca jedyną tego typu trasą w Polsce - w całości wykonaną przy użyciu ciężkiego sprzętu, wyrównaną oraz posiadającą liczne skocznie ziemne, ziemne bandy i drewniane konstrukcje typu WallRide, jak też kładki o długości do 15 metrów oraz (iii) trasa downhill - zaprojektowana do rozgrywania najwyższej rangi zawodów downhill. Do atrakcji turystycznych ośrodka zalicza się również zjeżdżalnia pontonowa położona przy dolnej stacji kolei.

W ciągu kilku ostatnich lat ośrodek wyrósł w sezonie letnim na miejsce aktywnego uprawiania sportów i rekreacji, w którym często organizowane są cieszące się coraz większą popularnością zawody rowerowe czy biegi górskie.

Poza opisanymi powyżej atrakcjami, turyści w bliskim sąsiedztwie ośrodka mogą korzystać również z oferty rekreacyjnej podmiotów zewnętrznych. U stóp Góry Żar obok dolnej stacji kolei linowo-terenowej, zlokalizowany jest park linowy - otwarty dla turystów w okresie od kwietnia do października. Oferuje on trzy trasy o różnym stopniu trudności i wielu urozmaicheniach (m.in. zjazdy na płachcie i na beczce, liczne tyrolki i inne przeszkody). W parku linowym znajduje się też mini park dla najmłodszych składający się z licznych tuneli, ruchomych mostów i lwich obręczy. W sąsiedztwie górnej stacji zlokalizowany jest również tor saneczkowy typu Alpine-coaster, oferujący zjazdy na specjalnych jednoosobowych wózkach jadących po krętej trasie z prędkością dochodzącą do 40 km/h. Istnieje również możliwość wypożyczenia hulajnóg terenowych, którymi zjazd umożliwiają dwie trasy: łatwa - po asfalcie lub trudniejsza - terenowa, prowadząca stoki narciarskim.

W sezonie zimowym ośrodek Góra Żar oferuje trasy zjazdowe o łącznej długości 1900 m. W ofercie ośrodka znajduje się również przedszkole narciarskie z wyciągiem taśmowym. Trasy stacji narciarskiej Góra Żar są sztucznie naśnieżane i przygotowywane ratrakami. Oświetlenie tras umożliwia także zjazdy wieczorem i nocą. W ośrodku turyści mogą korzystać z usług świadczonych przez szkoły narciarskie wraz z wypożyczalnią i serwisem sprzętu sportowego. Ponadto w obrębie górnej stacji kolei funkcjonuje widokowa restauracja, której operatorem - począwszy od sezonu letniego 2020, pozostaje zależna od PKL S.A. spółka PKL Horeca Sp. z o.o.

VI. Ośrodek Mosorny Groń:

Ośrodek Mosorny Groń (1045 m n.p.m.) w Zawoi położony jest u stóp Babiej Góry (1725 m n.p.m.) nad rzeką Skawicą. Zawoja jest największą pod względem powierzchni wsią w Polsce posiadającą wybitne walory klimatyczne, krajobrazowe oraz turystyczne. U szczytu Mosornego Gronia znajduje się punkt widokowy na Beskid Żywiecki z Babią Górą, Beskid Makowski oraz Tatry. Łagodne zbocza Beskidów bogate są w liczne i rozmieszczone na terenie ośrodka szlaki turystyczne. Ze szczytu Mosorny Groń można dotrzeć do schroniska na Hali Krupowej oraz kaplicy na Okrąglicy. Wiele z tych tras zostało udostępnionych rowerzystom górskim w ramach PKL BikeParks. Co więcej, w sąsiedztwie ośrodka zlokalizowany jest wodospad na Mosornym Potoku będący częstym celem odwiedzin turystów.

Ośrodek Mosorny Groń został przejęty przez Spółkę w 2010 r. i składa się na niego kolej linowa Mosorny Groń o długości 1312 m. W drodze na szczyt koleją krzesełkową poza możliwością podziwiania otaczających widoków, turyści mają możliwość poznać liczne ciekawostki z regionu. Na każdym oparciu krzesełek kolei umieszczone zostały pytania związane z regionem babiogórskim, na które odpowiedź znajduje się na tablicy informacyjnej przy stacji na szczycie.

Ośrodek Mosorny Groń pozostaje jedynym ośrodkiem, w którym Spółka prowadzi działalność wyłącznie w okresie zimowym. W okresie letnim ośrodek dzierżawiony był na rzecz Gminy Zawoja.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat infrastruktury znajdującej się na terenie ośrodka Mosorny Groń:

Nazwa	Rodzaj	Długość	Pojemność	Czas wjazdu
 Mosorny Groń	Kolej krzesełkowa	1312 metry	4x 	10 minut

Główna trasa narciarska ośrodka narciarskiego Mosorny Groń liczy 1420 m oraz posiada homologację FIS, co umożliwia przeprowadzanie krajowych i międzynarodowych zawodów narciarskich. Dzięki dostępnemu na trasie oświetleniu możliwe są także zjazdy wieczorne i nocne. Trasa jest sztucznie naśnieżana oraz przygotowywana ratrakami. Na terenie stacji narciarskiej Mosorny Groń znajduje się także szkoła narciarska prowadzona przez wykwalifikowanych instruktorów oraz zarządzana przez podmioty trzecie.

Począwszy od sezonu zimowego 2017/2018 działalność hotelowo-gastronomiczną w ośrodku (pokoje gościnne i dwie restauracje) prowadzi spółka zależna PKL Horeca Sp. z o.o..

1.4. Informacje prezentujące organizację jednostki

1.4.1. Struktura organizacyjna Spółki

Aktualnie obowiązujący tekst jednolity Statutu przyjęty został Uchwałą Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 23.12.2020 r.

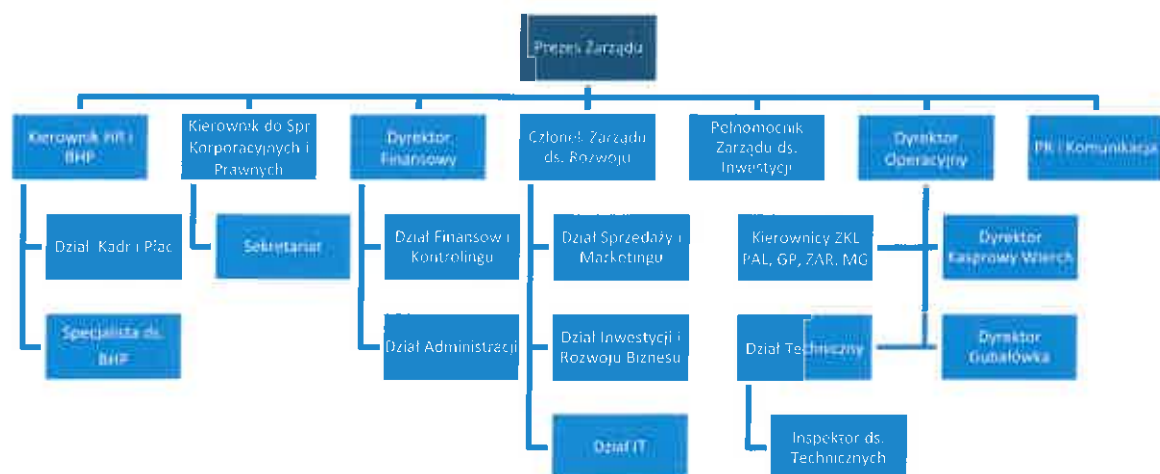
W wyniku zmian przyjętych w treści Statutu działalność Spółki rozszerzona została o dodatkowe kody PKD, wprowadzono zapisy umożliwiające udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz dokonano zmian w regulacji Statutu uwzględniając zapisy o obowiązkowej dematerializacji akcji, co wynika z noweli powszechnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych stanowiącej, że akcje w spółkach akcyjnych prywatnych podlegają dematerializacji, czyli zamianie z formy

papierowej na zapis elektroniczny w rejestrze prowadzonym przez uprawniony podmiot (wybrany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dom maklerski).

Po zmianie treści Statutu sposób reprezentacji Spółki nie uległ zmianie - na mocy § 13 postanowień statutowych do składania oświadczeń woli i ich podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie - w przypadku powołania Zarządu składającego się z więcej niż jednej osoby.

Odpowiadając na nowe wyzwania biznesowe związane z realizacją przyjętych założeń i celów, Spółka dokonała reorganizacji wewnętrznej Biura Zarządu przyjmując nowy Regulamin Organizacyjny wraz ze zmienioną Strukturą Organizacyjną. W treści nowego Regulaminu Organizacyjnego wprowadzono szereg zmian mających na celu dostosowanie wewnętrznej struktury Spółki do nowych wyzwań biznesowych poprzez zmianę podległości służbowej niektórych działów w strukturze Biura Spółki oraz utworzenie nowych działów i stanowisk, jak i zmiany w zakresach czynności i zadań poszczególnych działów Biura Zarządu. Do istotnych zmian zaliczyć należy m.in. utworzenie stanowiska Dyrektora finansowego odpowiedzialnego za kompleksowe zarządzanie, kształtowanie i realizację strategii finansowej Spółki i Dyrektora d.s. Operacyjnych, któremu podlegają Dyrektorzy/Kierownicy ośrodków Spółki. W dwóch kluczowych ośrodkach Spółki – Kasprowy Wierch i Gubałówka powołano Dyrektorów ośrodków, którym podlegają kierownicy kolei.

Mając na uwadze plany inwestycyjne stojące przed Spółką utworzony został Dział Inwestycji i Rozwoju Biznesu oraz powołany został podległy Prezesowi Zarządu Spółki Pełnomocnik d.s. Inwestycji. Celem wprowadzonych zmian jest bardziej efektywna i optymalnie funkcjonująca organizacja nastawiona na osiągnięcie zakładanych celów biznesowych Spółki i Grupy PKL. Nowy Regulamin Organizacyjny wraz ze zmienioną Strukturą Organizacyjną przyjęty został na mocy Uchwały Zarządu Nr 38/2020 z dnia 08.09.2020 r., a zmienioną Strukturę Organizacyjną przedstawia poniższy schemat organizacyjny:



1.4.2. Informacja o składzie osobowym organów Spółki i zmianach w tym zakresie

1.4.2.1. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się dnia 01.12.2019 r. i kończącym się dnia 30.11.2020 r. liczył dwóch (2) Członków i funkcjonował w następującym składzie personalnym:

- 1. Daniel Pitrus – Prezes Zarządu Spółki (w Zarządzie Spółki od dnia 14.04.2016 r.; od dnia 30.08.2019 r. pełniący obowiązki Prezesa Zarządu, a od dnia 12.12.2019 r. Prezes Zarządu Spółki):**

- powołanie w skład Zarządu Spółki na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Spółki Nr 4/2016 podjętej w dniu 22.03.2016 r. ze skutkiem na dzień 14.04.2016 r.

- 2. Patryk Białokozowicz – Członek Zarządu Spółki (w Zarządzie Spółki od dnia 08.01.2016 r.):**

- powołanie w skład Zarządu Spółki na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Spółki Nr 3/2016 podjętej w dniu 08.01.2016 r.

1.4.2.2. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 30.11.2020 r. Rada Nadzorcza Spółki liczyła 5 (pięciu) Członków, a jej skład personalny kształtował się następująco:

1. Janusz Karol Ogłaza - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Anna Maria Błońska - Członek Rady Nadzorczej
3. Zofia Szewczuk - Członek Rady Nadzorczej
4. Paweł Para - Członek Rady Nadzorczej
5. Zbigniew Karwowski - Członek Rady Nadzorczej

W okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie doszło do zmian personalnych w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Z dniem 09.09.2020 r. Spółka przyjęła rezygnację Jowity Sewerskiej z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, a na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 23.12.2020 r., już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w skład Rady Nadzorczej Spółki powołany został Maciej Karol Drogoń. Na dzień złożenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki liczy więc 6 (sześciu) Członków i przedstawia się następująco:

1. Janusz Karol Ogłaza - Przewodniczący Rady Nadzorczej

2. Anna Maria Błońska - Członek Rady Nadzorczej
3. Zofia Szewczuk - Członek Rady Nadzorczej
4. Paweł Para - Członek Rady Nadzorczej
5. Zbigniew Karwowski - Członek Rady Nadzorczej
6. Maciej Karol Drogoń - Członek Rady Nadzorczej

1.4.3. Informacja o udzielonych przez Spółkę prokurach

W okresie sprawozdawczym w dniu 18.09.2020 r. Zarząd Spółki ustanowił prokurenta – Łukasza Garlaka - Dyrektora Finansowego Spółki, któremu została udzielona prokura łączna, co oznacza, że prokurent jest upoważniony do dokonywania czynności wchodzących w ustawowy zakres prokury wyłącznie wspólnie z jednym Członkiem Zarządu Spółki.

1.5. Zatrudnienie i sytuacja kadrowa

1.5.1. Przeciętne zatrudnienie (etaty) w okresie od dnia 01.12.2019r. do dnia 30.11.2020r.

Tabela 1.5.1. Przeciętne zatrudnienie (etaty) w okresie od dnia 01.12.2019 r. do dnia 30.11.2020 r.

Polskie Koleje Linowe S.A.	Przeciętne zatrudnienie narastająco od GRUDZIEŃ 2019 r. - LISTOPAD 2020 r.
Średnie zatrudnienie w etatach	233,81
Średnie zatrudnienie w osobach	235,38

1.5.2. Ocena stanu i struktury zatrudnienia na dzień 30.11.2020 r. w odniesieniu do istniejących i przewidywanych potrzeb

Na dzień 30.11.2020 r. stan zatrudnienia w Spółce wyniósł 231 osób. Poziom zatrudnienia pozostaje na stabilnym poziomie.

Polityka dotycząca zatrudnienia prowadzona jest w oparciu o faktyczne potrzeby wyznaczone sezonowością świadczonych usług. Z uwagi na prowadzoną działalność Spółka zatrudnia pracowników sezonowych w celu zaspokojenia rzeczywistego okresowego zapotrzebowania przy pracach związanych z obsługą kolei o charakterze sezonowym (zimowym lub letnim), wyciągów narciarskich i tras narciarskich oraz przy pracy związanej z obsługą handlową.

1.5.3. Istotne informacje mające wpływ na sytuację kadrowo-płacową w okresie od dnia 01.12.2019 r. do dnia 30.11.2020 r.

W okresie sprawozdawczym, który obejmuje również okres postępującego rozwoju epidemii koronawirusa COVID-19 w Polsce, Spółka nie dokonała redukcji zatrudnienia, ani obniżenia wynagrodzenia pracownikom. Korzystając z pomocy publicznej w postaci dofinansowania do wynagrodzeń pracowników w celu ochrony miejsc pracy, Spółka utrzymała stały poziom zatrudnienia i wynagrodzeń.

W Spółce nie wystąpiły spory zbiorowe, ani nie zgłoszono roszczeń pracowniczych.

2. DANE EKONOMICZNO-FINANSOWE

2.1. Wyniki finansowe Spółki

Poniższa tabela prezentuje zestawienie wyników finansowych spółki Polskie Koleje Linowe S.A. za okres od 01.12.2019 r. do 30.11.2020 r. w porównaniu do okresu od 01.12.2018 r. do 30.11.2019 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	01.12.2019 r. - 30.11.2020 r.	01.12.2018 r. - 30.11.2019 r.	Zmiana 2020- 2019 (tys. zł)	Dynamika 2020/2019 (%)
Przychody ze sprzedaży	74 786	93 747	-18 961	79,8%
Zużycie energii i materiałów	-5 872	-5 378	-494	109,2%
Usługi obce	-15 619	-16 086	467	97,1%
Koszty świadczeń pracowniczych	-22 143	-23 179	1 036	95,5%
Podatki i opłaty	-2 627	-3 161	534	83,1%
Pozostałe koszty	-1 389	-1 892	503	73,4%
Pozostałe koszty operacyjne netto	-298	-327	29	91,1%
Zysk operacyjny przed uwzględnieniem amortyzacji i odpisów aktualizujących (EBITDA)	26 838	43 724	-16 886	61,4%
Amortyzacja <i>w tym z tytułu prawa do użytkowania aktywów</i>	-10 108 -1 183	-9 909 -497	-199 -686	102,0% 238,0%
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	0	-2	2	0,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16 730	33 813	-17 083	49,5%
Przychody finansowe	2 747	2 600	147	105,7%
Koszty finansowe	-1 103	-279	-824	395,3%

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 374	36 134	-17 760	50,8%
podatek dochodowy	-3 849	-7 092	3 243	54,3%
Zysk (strata) netto	14 525	29 042	-14 517	50,0%
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające reklasifikacji do wyniku finansowego				
Zyski i straty aktuarialne	-184	-186	2	98,9%
Podatek dochodowy	35	35	-	100,0%
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-149	-151	2	98,7%
Suma całkowitych dochodów	14 376	28 891	-14 515	49,8%

W okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się dnia 1 grudnia 2019 r. i kończącym się dnia 30 listopada 2020 r. Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży niższe o 20,2% tj. 18.961 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego. Zmniejszenie przychodów w odniesieniu do roku 2019 wynika głównie z wprowadzenia ograniczeń związanych z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2. W związku z ogłoszeniem stanu zagrożenia epidemicznego z dniem 13 marca 2020 roku Spółka zamknęła wszystkie swoje ośrodki, w wyniku czego od tego czasu nie generowała przychodów ze sprzedaży usług przewozowych. Poszczególne ośrodki zostały ponownie uruchomione w maju 2020 r.: ośrodki Kasprowy Wierch i Gubałówka w dniu 4 maja, ośrodki Palenica i Mosorny Groń w dniu 9 maja, ośrodek Góra Żar w dniu 16 maja, a ośrodek Góra Parkowa w dniu 28 maja. Po ponownym uruchomieniu działalności komercyjnej w poszczególnych ośrodkach Spółki wprowadzone zostały odpowiednie ograniczenia (w tym limity przewozowe) wynikające z wprowadzonego reżimu sanitarnego, które miały wpływ na generowanie zmniejszonych przychodów ze sprzedaży w porównaniu do okresu sprzed pandemii.

Koszty działalności operacyjnej bez uwzględnienia amortyzacji i odpisów aktualizujących w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego były niższe o 4,1%. Istotny wpływ na ich niższy poziom niż w roku ubiegłym miały ograniczenia w prowadzeniu działalności w związku z pandemią (m.in. ograniczenia działalności marketingowej wspierającej sprzedaż w okresie pandemii, niższe koszty świadczeń pracowniczych czy też zwolnienia z opłat podatków).

Z uwagi na to Spółka uzyskała zysk operacyjny przed uwzględnieniem amortyzacji i odpisów aktualizujących (EBITDA) o 38,6% niższy w stosunku do roku 2019. Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących w porównaniu do roku poprzedniego były wyższe o 2,0%, w związku z tym wynik Spółki na działalności operacyjnej jest niższy o 50,5% w porównaniu do roku 2019.

Pogorszenie wyniku na działalności finansowej w roku 2020 w stosunku do roku poprzedniego wynika głównie z kosztów odsetkowych od zobowiązania leasingowego (wprowadzenie od dnia 1.12.2019 r. MSSF16).

Ogółem suma całkowitych dochodów w roku 2020 kształtuje się na poziomie 14.376 tys. zł i pozostaje niższa o 50,2% w stosunku do roku 2019.

Wpływ na powyższe wyniki ma również przyjęcie przez Spółkę od dnia 1 grudnia 2019 r. MSSF 16 „Leasing”, co spowodowało zmianę dotychczas stosowanych polityk rachunkowości w zakresie leasingu. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym notach 3.1. i 4.3.

3. STAN MAJĄTKOWY (NA PODSTAWIE BILANSU)

3.1. Struktura aktywów

Tabela 3.1. Aktywa

Wyszczególnienie	30.11.2020 r.		30.11.2019 r.		Zmiana	Dynamika
	wartość	struktura	wartość	struktura	2020 - 2019	2020/ 2019
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	162 664	51,7%	159 247	55,7%	3 417	102,1%
Nieruchomości inwestycyjne	2 831	0,9%	2 139	0,7%	692	132,4%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	56 995	18,1%	56 745	19,9%	250	100,4%
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	44 761	14,2%	32 716	11,4%	12 045	136,8%
Pozostałe prawa do użytkowania aktywów	7 144	-	0	-	7 144	-
Pożyczki udzielone	16 693	5,3%	16 216	5,7%	477	102,9%
Pozostałe aktywa	1 304	0,4%	1 352	0,5%	-48	96,4%
Aktywa trwałe razem	292 392	92,9%	268 415	93,9%	23 977	108,9%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	1 292	0,4%	1 250	0,4%	42	103,4%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 055	1,6%	6 691	2,3%	-1 636	75,5%
Należności z tytułu podatku dochodowego	846	-	-	-	846	-

Pozostałe aktywa	621	0,2%	511	0,2%	110	121,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 701	4,7%	8 957	3,1%	5 744	164,1%
Aktywa obrotowe razem	22 515	7,1%	17 409	6,1%	5 106	129,3%
Aktywa razem	314 907	100,0%	285 824	100,0%	29 083	110,2%

Wartość aktywów Spółki wg stanu na dzień 30.11.2020 r. wynosiła 314.907 tys. zł, w tym 92,9% stanowiły aktywa trwałe, a aktywa obrotowe 7,1%. Wysoki udział aktywów trwałych w aktywach ogółem wynika głównie ze specyfiki prowadzonej przez Spółkę działalności (głównie usługi przewozowe kolejami linowymi). Odchylenie wartości aktywów w odniesieniu do roku poprzedniego wynosi 29.083 tys. zł i wynika głównie ze zmian w pozycji:

- aktywów trwałych:

- rzeczowe aktywa trwałe: różnica w tej pozycji wynika przede wszystkim z nabyć środków trwałych w roku 2020, rocznych odpisów amortyzacyjnych;
- prawo wieczystego użytkowania gruntów: różnica w tej pozycji głównie wynika z wdrożenia przez Spółkę od dnia 1.12.2019 r. MSSF 16 (szczegółowe informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w notach 3.1. i 4.3.);
- pozostałe prawa do użytkowania aktywów: wdrożenie od dnia 1.12.2019 r. MSSF 16 (szczegółowe informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w notach 3.1. i 4.3.)

- aktywów obrotowych:

- zmiany wartościowe jak i procentowe w tej pozycji w odniesieniu do roku 2019 wynikają głównie ze zwrotu w roku 2020 naliczanego podatku VAT (2.680 tys. zł).

3.2. Struktura pasywów

Tabela 3.2. Pasywa

Wyszczególnienie	30.11.2020 r.		30.11.2019 r.		Zmiana	Dynamika
	wartość	struktura	wartość	struktura	2020 - 2019	2020/ 2019
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Kapitał własny						
Kapitał akcyjny	172 700	54,8%	172 700	60,4%	-	100,0%
Kapitał zapasowy	49 322	15,7%	20 430	0,0%	28 892	0,0%
Zyski zatrzymane	18 583	5,9%	33 099	11,6%	-14 516	56,1%
Razem kapitał własny	240 605	76,4%	226 229	79,1%	14 376	106,4%
Zobowiązania długoterminowe						

Zobowiązania z tytułu leasingu	18 621	5,9%	79	0,0%	18 542	23570,9%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 588	1,5%	3 795	1,3%	793	120,9%
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14 025	4,5%	14 353	5,0%	-328	97,7%
Pozostałe zobowiązania	97	0,0%	109	0,0%	-12	89,0%
Zobowiązania długoterminowe razem	37 331	11,9%	18 336	6,4%	18 995	203,6%
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 419	2,0%	7 635	2,7%	-1 216	84,1%
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 669	0,5%	68	0,0%	1 601	2454,4%
Zobowiązania z tytułu cash pooling	22 235	0,0%	21 726	0,0%	509	0,0%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0,0%	2 740	1,0%	-2 740	0,0%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 187	1,0%	4 370	1,5%	-1 183	72,9%
Pozostałe zobowiązania	3 461	1,1%	4 720	1,7%	-1 259	73,3%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	36 971	11,7%	41 259	14,4%	-4 288	89,6%
Zobowiązania razem	74 302	23,6%	59 595	20,9%	14 707	124,7%
Razem Pasywa	314 907	100,0%	285 824	100,0%	29 083	110,2%

W sprawozdaniu finansowym Spółki wg stanu na dzień 30.11.2020 r. 76,4% wynosił kapitał własny, a zobowiązania stanowiły 23,6%.

Struktura głównych pozycji pasywów na dzień 30.11. 2020 r. w stosunku do 30.11.2019 r. uległa następującym zmianom:

- kapitał własny w porównaniu z rokiem poprzednim uległ zwiększeniu o 6,4%, co jest spowodowane przede wszystkim osiągniętymi przez Spółkę wynikami;
- zmiany wartościowe jak i procentowe w pozycji zobowiązań w odniesieniu do roku 2019 wynikają głównie ze zobowiązań z tytułu leasingu – wdrożenia od dnia 1.12.2019 r. MSSF 16 (szczegółowe informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w notach 3.1. i 4.3.)

3.3. Udziały/akcje w innych podmiotach

Na dzień 30.11.2020 r. spółka PKL S.A. posiadała udziały i akcje w innych spółkach.

3.3.1. Udziały

Na dzień 30.11.2020 r. spółka PKL S.A. pozostawała:

- 1) jedynym wspólnikiem spółki PKL Horeca Sp. z o.o. (do dnia 30.05.2020 r. noszącej nazwę TANGARA IP sp. z o.o.) z siedzibą w Zakopanem (34-500) przy ul. Bachledy 7D, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzi akta rejestrowe pod nr KRS 0000470820, o nr NIP 8971791190, nr REGON 022190443 i nr BDO 000033883 posiadając 100% udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy (łączna wartość nominalna wszystkich udziałów wynosi 500 000,00 zł);
- 2) wspólnikiem (komandytariuszem) w spółce PKL FOOD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Zakopanem (34-500) przy ul. Bachledy 7D, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzi akta rejestrowe pod nr 0000587461, o nr NIP 7361718780, nr REGON 123202317 i nr BDO 000021867 posiadając 99% udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy (łączna wartość nominalna wszystkich posiadanych przez Spółkę udziałów wynosi 4 950,00 zł). Uzupełniając tę informację, komplementariuszem spółki PKL FOOD Sp. z o.o. s.k. pozostaje spółka PKL FOOD Sp. z o.o. z siedzibą w Zakopanem (34-500) przy ul. Bachledy 7D, nr KRS 0000585877 posiadając 1 (jeden) udział w spółce PKL FOOD Sp. z o.o. s.k. o wartości 50,00 zł. Spółka PKL FOOD Sp. z o.o. (komplementariusz) pozostaje z kolei w 100% zależna od spółki PKL Horeca Sp. z o.o., która jako jej jedyny wspólnik posiada 100% udziałów o wartości 50,00 zł każdy.
- 3) jedynym wspólnikiem spółki PKL Solina Sp. z o.o. z siedzibą w Zakopanem (34-500) przy ul. Bachledy 7D, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzi akta rejestrowe pod nr KRS 0000879869, o nr NIP 7361735399, nr REGON 388013453 posiadając 100% udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy (łączna wartość nominalna wszystkich udziałów wynosi 50 000,00 zł). Nadmienić należy, że już po zakończeniu okresu sprawozdawczego na podstawie zawartej dnia 23.03.2021 r. umowy sprzedaży udziałów Spółka zbyła 450 udziałów w kapitale zakładowym PKL Solina Sp. z o.o. na rzecz spółki Bakewell Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (01-001), al. Jana Pawła II 43A/37B,

REGON: 381652546, NIP: 525-276-82-23, nr KRS 0000754629. Po zbyciu udziałów udział Spółki w kapitale zakładowym spółki PKL Solina Sp. z o.o. wynosi 2%, a udział drugiego wspólnika – spółki Bakewell sp. z o.o. 98%. Ponadto w dniu 23.03.2021 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki PKL Solina sp. z o.o. wspólnicy spółki – spółka PKL S.A. i spółka Bakewell sp. z o.o. podjęli uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 177 400 zł, t.j. z wysokości 50 000 zł do wysokości 227 400 zł poprzez utworzenie nowych, równych i niepodzielnych udziałów w liczbie 1774 (udziałów) o wartości nominalnej 100 zł każdy. Wszystkie nowo utworzone udiały w liczbie 1774 zostały objęte przez jednego wspólnika – spółkę Bakewell Sp. z o.o. i pokryte wkładem pieniężnym w kwocie 17.740 tys. zł (słownie złotych: siedemnaście milionów siedemset czterdzieści tysięcy 00/100), a nadwyżka nad łączną wartością nominalną obejmowanych udziałów w wysokości 17.562.600 tys. zł (słownie złotych: siedemnaście milionów pięćset sześćdziesiąt dwa tysiące sześćset 00/100) stanowi agio i została przeniesiona na kapitał zapasowy spółki PKL Solina sp. z o.o.

3.3.2. Akcje

Na dzień 30.11.2020 r. spółka PKL S.A. pozostawała większościovym akcjonariuszem w spółce – Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. z siedzibą w Krynicy-Zdroju (33-380) przy ul. Czarny Potok 75, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzi akta rejestrowe pod nr 0000032667, o nr NIP 7341013591 i nr REGON 4905645270000, posiadając 697 055 akcji o wartości nominalnej 50,00 zł każda, co daje 84,21 % udziału w kapitale zakładowym spółki Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka nabyła od drobnych akcjonariuszy łącznie 72 akcje, co po dokonanych zakupach daje łącznie 697 127 akcji spółki Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A., które posiada Spółka. Udział Spółki w kapitale zakładowym nie uległ zmianie.

3.4. Ocena sytuacji finansowej

W okresie, za który sporządzanie jest sprawozdanie z działalności, t.j. za okres rozpoczynający się dnia 1 grudnia 2019 r. i kończący się dni 30 listopada 2020 r. Spółka zachowała płynność finansową. Na dzień 30.11.2020 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 14.701 tys. zł. Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów nie występowały, a zobowiązania z tytułu cash poolingu wyniosły 22.235 tys. zł.

4. STAN MAJĄTKOWY W UJĘCIU RZECZOWYM

Spółka PKL S.A. posiada na majątku następujące urządzenia lub środki trwałe:

- do osobowego transportu linowego: koleje linowe, wyciągi narciarskie, zjeżdźalnie grawitacyjne, zjeżdźalnie wieżowe, przenośniki taśmowe,
- obiekty budowlane,
- systemy zaśnieżenia i utrzymania tras narciarskich.
- maszyny do uprawy śniegu i obsługi tras narciarskich.

Stan techniczny urządzeń transportu linowego należących do Spółki jest dobry, wszystkie urządzenia są sprawne technicznie i nadają się do użytkowania.

Mając na uwadze zapewnienie bezpiecznej pracy długoletnio eksploatowanych kolei linowych, Spółka poddaje je gruntownym pracom remontowym, konserwacyjnym i regeneracyjnym, a także szczegółowym badaniom nieniszczącym.

Wszystkie koleje linowe, wyciągi narciarskie i zjeżdźalnie grawitacyjne posiadają aktualne decyzje zezwalające na eksploatację wydane przez Transportowy Dozór Techniczny.

4.1. Nakłady inwestycyjne

Zarząd Spółki kontynuuje realizację Planu inwestycyjnego na lata 2019-2025 przyjętego w 2019 roku, obejmującego wiele zadań inwestycyjnych, który został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Spółki i zaprezentowany opinii publicznej wspólnie z przedstawicielami Akcjonariuszy.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała istotnych zmian w profilu prowadzonej działalności gospodarczej, jednak dynamicznie rozbudowuje segment gastronomiczno-hotelarski, w ramach którego operatorem usług pozostaje spółka zależna od Spółki PKL S.A. (m.in. dokonano adaptacji lokali restauracyjnych w ośrodkach Góra Żar i Gubałówka, które następnie zostały wynajęte spółce z Grupy PKL – PKL Horeca Sp. z o.o., rozpoczęto prace budowlane związane z przebudową restauracji w budynku przy stacji dolnej kolei na Palenicę i rozbudowę bazy noclegowej w ośrodku Palenica).

Spółka poniosła nakłady łącznie na kwotę **15.323.066 zł**, a podział wydatków prezentuje poniższa tabela:

Tabela 4.1. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	Grupa	Nakłady (PLN)
1.	Grunty	0	227 867
2.	Budynki i budowle	1,2	11 428 738

3.	Maszyny i urządzenia	3,4,5,6	2 273 464
4.	Środki transportu	7	85 569
5.	Pozostałe środki trwałe	8	960 622
6.	Razem nakłady na nowe środki		14 976 262
7.	Wartości niematerialne i prawne		346 803
8.	Ogółem		15 323 066

Przedstawione w powyższej tabeli nakłady na niefinansowe aktywa trwałe przyczyniły się do usprawnienia działalności istniejących ośrodków Spółki.

W ramach kwoty wydatkowanej w roku sprawozdawczym na niefinansowe aktywa trwałe, dokonano m.in. zakupu udziałów w nieruchomościach gruntowych w ośrodku Gubałówka w tym nieruchomości gruntowych na trasie narciarskiej na Gubałówce za łączną kwotę 227 867 zł.

Przeprowadzono modernizację budynków i budowli za łączną kwotę 7 721 tys. zł, a wydatkowane kwoty dotyczyły m.in. projektu przebudowy części administracyjnej na hotel i rozbudowę restauracji w budynku stacji dolnej kolei na Palenicę w kwocie 2 242 477 zł oraz projektu przebudowy lokalu restauracji, pergoli wraz z wykonaniem koncepcji przebudowy stacji górnej kolei na Górę Parkową w kwocie 3 061 993 zł. Oba przedsięwzięcia inwestycyjne kontynuowane będą w roku 2021. Znaczne nakłady poniesione zostały na modernizację przejętych lokali gastronomicznych w ośrodku Gubałówka w kwocie 542 656 zł i lokalu restauracji wraz z toaletami w budynku stacji górnej w ośrodku Góra Żar w kwocie 247 273 zł.

Omawiając przedsięwzięcia dokonane w wybranych ośrodkach Spółki, należy dodać, że w ośrodku Palenica w Szczawnicy kontynuowano przedsięwzięcie związane z kompleksową modernizacją i automatyzacją systemu naśnieżania, co w przyszłości znacznie skróci czas potrzebny do naśnieżenia tras narciarskich w ośrodku. Spółka uzyskała pozwolenie wodnoprawne na pobór wody oraz pozwolenie na budowę ujęcia i przebudowę budynku stacji pomp wysokiego ciśnienia.

Ponadto jak wspomniano powyżej, rozpoczęto planowaną przebudowę budynku przy stacji dolnej kolei mieszczącą pokoje gościnne i lokal restauracji. Zakończenie prac budowlanych planowane jest na połowę roku 2021 r., a po ich zakończeniu ośrodek zyska zmodernizowany lokal restauracji oraz powiększoną - z 13 pokoi gościnnych do 30 apartamentów - bazę noclegową.

Natomiast w ośrodku Góra Żar w Międzybrodziu Żywieckim w okresie sprawozdawczym przeprowadzony został remont restauracji w budynku stacji górnej kolei i toalet. Po zakończeniu prac remontowych operatorem restauracji została spółka z Grupy PKL – PKL Horeca Sp. z o.o. Budynek stacji dolnej kolei na Górę Żar poddano gruntownemu remontowi, co wraz z dokonanym brandingiem podniosło walory estetyczne budynku, który zyskał nowe transparentne dla pasażerów oznaczenia i informacje.

Z kolei w ośrodku Góra Parkowa w Krynicy-Zdroju w okresie sprawozdawczym rozpoczęły się prace budowlane związane z rozbudową budynku górnej stacji kolei (zwłaszcza w części restauracyjnej), które mają również na celu przywrócenie tarasów widokowych w obrębie górnej stacji oraz zwiększenie potencjału części gastronomicznej. Planowana jest również modernizacja peronu na stacji górnej, który dostosowany będzie do dwustronnego otwierania drzwi wagonowych. Ponadto dla budynku stacji dolnej kolei opracowywana została koncepcja przebudowy celem wykreowania klimatu międzywojennej Krynicy i kolei „retro” oraz usprawnienia sprzedaży biletów.

Natomiast w ośrodku Mosorny Groń w Zawoi przystąpiono do prac projektowo-koncepcyjnych mających na celu rozwój ośrodka o nowe koleje i trasy narciarskie wraz z infrastrukturą towarzyszącą. Spółka rozpoczęła postępowanie mające na celu legalizację i uzyskanie prawomocnej decyzji pozwolenia na użytkowanie budynku przy stacji górnej kolei z dostosowaniem budynku do prowadzenia pełnej działalności gastronomicznej. Wykonane zostały również prace remontowe obejmujące pokoje gościnne w budynku przy stacji dolnej kolei poprzez podniesienie ich standardu oraz poprawę wizerunku.

Ponadto działania Spółki nadal koncentrowały się na pracach przygotowawczych do postępowania środowiskowego mającego związek z inwestycjami w rejonie Kasprowego Wierchu, których realizacja planowana jest w przyszłości. Spółka złożyła stosowne wnioski, a po otrzymaniu decyzji o konieczności opracowania raportu oddziaływania na środowisko, zleciła opracowanie raportu oddziaływania na środowisko przyrodnicze obejmującego badania hydrologiczne zasobów wodnych w rejonie Kasprowego Wierchu i określenie możliwości ich wykorzystania do celów sztucznego dośnieżania tras narciarskich, monitoring przyrodniczy fauny i flory oraz oddziaływanie hałasu. Raport oddziaływania na środowisko naturalne został następnie przesłany przez Spółkę do wymaganych uzgodnień przez odpowiednie organy administracji państwowej. Spółka otrzymała postanowienie Regionalnego Dyrektora Ochrony

Środowiska w Krakowie (dalej: "RDOŚ"), w którym RDOŚ odmówił uzgodnienia warunków środowiskowych w zakresie wykonania instalacji śnieżenia trasy narciarskiej oraz budowy zbiornika na wodę do celów śnieżenia pod budynkiem dolnej stacji kolei. Natomiast pozytywnie została uzgodniona inwestycja w zakresie przebudowy kolei linowej, w tym z uwzględnieniem zmiany lokalizacji stacji dolnej. Dla planowanej lokalizacji stacji dolnej wykonano badania geologiczne. TPN stoi na stanowisku, by stacja dolna pozostała w dotychczasowej lokalizacji. Mając na uwadze powyższe, przygotowany raport oddziaływania na środowisko wymaga korekty, co Spółka opracowuje.

Spółka kontynuuje również prace projektowe (etap koncepcji i przygotowania dokumentacji budowlanej) mające na celu realizację przedsięwzięcia związanego z budową w Kuźnicach Centrum Edukacyjnego wraz z Centrum Obsługi Klienta. Zamierzenie to będzie kontynuowane i w kolejnym roku.

Spółka kontynuuje również projekt związany z badaniem ruchu turystycznego dla uzyskania decyzji pozwalającej na wykorzystanie pełnej nominalnej przepustowości kolei Kasprowy Wierch 360 osób/godz. w sezonie letnim. Spółka nawiązała współpracę z firmą doradcą, której zadaniem jest konsulting i koordynacja procesu projektowego polegającego na wypracowaniu rozwiązań zmierzających do zwiększenia przepustowości kolei linowej Kuźnice-Kasprowy Wierch do maksymalnej docelowej zdolności przewozowej kolei bez szkody dla przyrody Tatrzańskiego Parku Narodowego. Co istotne - proces wypracowania rozwiązań satysfakcjonujących wszystkich interesariuszy bazuje na mediacjach, warsztatach i prelekcjach, w których aktywny udział brali również przedstawiciele TPN. W wyniku przeprowadzonej współpracy wytypowano cztery rozwiązania projektowe, które mają stanowić podstawę do zwiększonej przepustowości w sezonie letnim. Projekt będzie kontynuowany w następnych latach.

Nadmienić należy, że Spółka w poprzednich latach - realizując wspólnie z partnerami zewnętrznymi - projekt związany z przeprowadzeniem szeroko zakrojonych badań ankietowych dotyczących natężenia ruchu turystycznego, m.in. w obszarze Kasprowego Wierchu, zebrała unikatowe dane, które posłużyły do opracowania raportu oddziaływania projektowanej zmiany na środowisko naturalne i które to dane następnie umożliwią opracowanie nowego modelu ruchu turystycznego.

Opisane powyżej zamierzenia znajdują się na tzw. „etapie przygotowania” inwestycji, w której jednym z elementów jest opracowanie dokumentacji niezbędnej do złożenia formalnych wniosków o wydanie decyzji środowiskowych. Opracowana została Karta Informacyjna do wniosku niezbędnego do postępowania środowiskowego.

Mając na uwadze rozwój ośrodka Kasprowy Wierch Spółka od kilku lat pracuje nad kompleksową koncepcją zagospodarowania tego obszaru, na który składają się następujące projekty: monitoring ruchu turystycznego, dośnieżanie trasy Goryczkowej, modernizacja KL-Goryczkowa, stworzenie bezpiecznych dla turystów punktów widokowych.

Mając na uwadze plany dotyczące stworzenia bezpiecznych dla turystów punktów widokowych w obszarze górnej stacji kolei na Kasprowym Wierchu (mających na celu przede wszystkim ochronę środowiska naturalnego poprzez zatrzymanie turystów w obszarze górnej stacji kolei), Spółka opracowała koncepcję odtworzenia tarasu widokowego na poziomie restauracji na Kasprowym Wierchu i wystąpiła z wnioskiem o pozwolenie na budowę.

Ponadto w ośrodku Kasprowy Wierch w okresie sprawozdawczym dokonano przebudowy budynku Kuźnice 13, w którym od sezonu zimowego 2019/2020 oferowany jest wynajem pokoi gościnnych „Kuźnice 13” zlokalizowanych w bezpośrednim sąsiedztwie budynku stacji dolnej kolei na Kasprowy Wierch – rozszerzając tym samym ofertę usług świadczonych w tym ośrodku Spółki o komplementarny segment usług noclegowych, którego operatorem pozostaje spółka z Grupy PKL. W obrębie dolnej stacji kolei i placu przed budynkiem kolei w Kuźnicach przeorganizowane zostały ciągi komunikacyjne i ruch pasażerski. Nieużytkowana dotychczas część działki przy stacji dolnej została wykorzystana do poszerzenia działalności gastronomicznej w ramach funkcjonującej Cafe „Kuźnia” i urządzenia ekspozycji muzealnych przedmiotów i części ze zdemontowanej w 2007 roku kolei. Poprawiona została komunikacja do kas biletowych, przebudowano schody granitowe oraz wykonano podbudowę pod zabytkowy wagon starej kolei, przed którym urządzono punkt wykonywania pamiątkowych zdjęć. Celem zwiększenia elastyczności obsługi klientów i poprawy ładu informacyjnego dokonano zmiany lokalizacji biletomatów i zwrotomatów oraz ekranu LED prezentującego aktualne informacje i warunki pogodowe. W ten sposób otoczenie stacji dolnej w Kuźnicach uległo zdecydowanej poprawie estetycznej.

W ośrodku Gubałówka, mając na uwadze dalszy rozwój segmentu gastronomicznego jako komplementarnego do podstawowej działalności gospodarczej Spółki, przeprowadzono prace readaptacyjne budynku gastronomicznego przy górnej stacji kolei, w którym od sezonu zimowego 2019/2020 działalność rozpoczęła restauracja „Widokówka”. Segment gastronomiczny w ośrodku został uzupełniony o dodatkową drugą kawiarnię pod pergolą w obrębie górnej stacji kolei. Operatorem wszystkich usług gastronomicznych w ośrodku Gubałówka pozostaje spółka zależna od PKL S.A.

Ponadto Spółka otrzymała decyzję zezwalającą na budowę budynku gastronomicznego obok stacji dolnej Gubałówka z przeznaczeniem na browar gastronomiczny wraz z zapleczem rozrywkowym i przygotowuje się do realizacji tego przedsięwzięcia.

W ośrodku przystąpiono do prac budowlanych mających na celu poprawę estetyki stacji kolei oraz najbliższego otoczenia przy ujednoliceniu systemu komunikacji wizualnej dla turystów i podkreślenia marki ośrodka (rebranding). W ramach tego przedsięwzięcia w roku sprawozdawczym wykonano nowe ciągi komunikacyjne w obrębie stacji górnej kolei wraz z ogrodzeniem i oświetleniem oraz zagospodarowaniem zieleni.

W ośrodku kontynuowana była modernizacja instalacji monitoringu wizyjnego. Sukcesywnie wymieniano wyeksploatowane kamery monitoringu wraz z towarzyszącą infrastrukturą na nowoczesne urządzenia wykonane w technologii cyfrowej. Pozwoliło to na poprawę jakości nagrań i w konsekwencji wpłynęło na poprawę bezpieczeństwa obiektów w ośrodku.

Spółka zakończyła budowę (montaż) przenośnika taśmowego w obszarze dolnej stacji Gubałówka wraz z wykonaniem torów igielitowych na okres letni, co w konsekwencji umożliwia funkcjonowanie przenośnika taśmowego jako całorocznej atrakcji.

Spółka nadal kontynuuje działania mające na celu zagospodarowanie górnej stacji kolei Gubałówka jako miejsca rodzinnego wypoczynku przygotowując szeroką ofertę programową dotyczącą organizacji koncertów, rodzinnych pikników oraz letnich kulturalnych i muzycznych imprez plenerowych dla najmłodszych i seniorów.

W ośrodku Gubałówka Spółka konsekwentnie stawia więc na rozwój oferty rekreacyjno-sportowej i turystyczno-kulturalnej (cykliczna impreza muzyczna Hej Fest została odwołana w sezonie letnim 2020 ze względu na ogłoszony stan zagrożenia epidemicznego). Dodatkowo w sezonach letnich w obrębie stacji górnej do dyspozycji turystów pozostaje rekreacyjna plaża z leżakami jako letnia atrakcja.

Ponadto w sezonie zimowym 2019/2020 na górnej stacji kolei jako jedna z zimowych atrakcji po raz kolejny udostępniona została rozbudowana o dodatkowe elementy „Kraina światła” składająca się ze świetlnych urządzeń dekoracyjnych, która cieszyła się popularnością wśród gości odwiedzających ośrodek.

Spółka kontynuowała również prace przygotowawcze polegające na opracowaniu dokumentacji związanej z planowanymi inwestycjami obejmującymi budowę nowych kolei i tras narciarskich wraz z infrastrukturą towarzyszącą uwzględniając zmiany planu zagospodarowania przestrzennego rejonu Gubałówki, a po podjęciu przez Radę Miasta Zakopane uchwały o przystąpieniu do sporządzenia zmiany miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego dla obszaru Gubałówka I, sporządziła stosowne wnioski

i wytyczne, których wprowadzenie do zmienionego miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego, pozwoliłoby Spółce w pełni wykorzystać teren ośrodka Gubałówka.

Należy również nadmienić, że zgodnie z przyjętym Planem inwestycyjnym na lata 2019-2025 Spółka aktywnie poszukuje terenów w atrakcyjnych lokalizacjach, również i poza Małopolską - pod przyszłe inwestycje związane z rozwojem działalności gospodarczej i posadowieniem nowych kolei, których budowę przewiduje przyjęty przez Spółkę Plan inwestycyjny. Poddając analizie realizację potencjalnych przedsięwzięć inwestycyjnych Spółka stawia na udaną współpracę z interesariuszami tych projektów, w szczególności gminami, na obszarze których przyszłe inwestycje byłyby realizowane.

Mając na uwadze w.w. cele Spółka – po zakupie w roku 2019 nieruchomości gruntowych w gminie Alwernia pod przyszłe przedsięwzięcia inwestycyjne - uwzględniając ich potencjał i atrakcyjną lokalizację, przygotowuje koncepcję ich wykorzystania pod kątem budowy całorocznego parku tematycznego. Aby jak najbardziej efektywnie wdrożyć projekt, Spółka rozpoczęła negocjacje z wiodącymi podmiotami prowadzącymi tego typu działalność w Europie.

W 2020 roku Spółka kontynuowała realizację projektu budowy nowego ośrodka w Solinie polegającego na budowie napowietrznej kolei linowej w Gminie Solina nad zaporą wodną łączącą Górę Plasza z Górą Jawor wraz z wieżą widokową oraz infrastrukturą towarzyszącą. Wspólne działanie Spółki i Gminy - poprzez ewentualną realizację tego przedsięwzięcia - skutkowałoby powstaniem unikalnego na skalę kraju obiektu turystycznego prowadzącego do wzrostu atrakcyjności turystycznej Gminy Solina i regionu, powstaniem nowych miejsc pracy przy obsłudze kolei i infrastruktury towarzyszącej, wzrostem atrakcyjności Gminy Solina dla nowych inwestorów, a w konsekwencji - rozwojem atrakcyjności oferty turystycznej na terenie Gminy Solina i regionu Podkarpacia.

Spółka w roli inwestora i współtwórcy opisanego powyżej przedsięwzięcia - widząc szansę w wykorzystaniu napowietrzego transportu linowego – przy realizacji przyszłej inwestycji planuje wykorzystać unikalne doświadczenie i markę znanego operatora o ponad 80 letniej tradycji w działalności transportowej, w wyniku czego na terenie gminy mogłaby powstać widokowa kolej linowa wraz z infrastrukturą rekreacyjną. W związku z realizacją planowanego przedsięwzięcia inwestycyjnego Spółka wzięła udział w przetargu pisemnym nieograniczonym ogłoszonym przez Wójta Gminy Solina z/s w Polańczyku na nabycie stanowiących własność Gminy nieruchomości gruntowych z przeznaczeniem pod budowę kolei gondolowej nad zaporą wodną w Solinie. Oferta Spółki na nabycie nieruchomości oferowanych w przetargu została

wybrana, a w wykonaniu warunków przetargu zawarta została przedwstępna umowa nabycia nieruchomości. Jednocześnie Spółka otrzymała pozwolenie na budowę napowietrznej kolei linowej łączącej Górę Plasza z Górą Jawor wraz z infrastrukturą techniczną i budynkiem towarzyszącym. Dokonano wyboru głównego wykonawcy robót budowlanych, któremu w grudniu 2020 r. przekazany został teren budowy.

5. DZIAŁANIA MARKETINGOWE I SPRZEDAŻOWE

Zgodnie ze strategią w roku sprawozdawczym Spółka prowadziła działania marketingowo-sprzedażowe mające na celu rozwijanie prowadzonej działalności. Celem działań marketingowych pozostaje budowanie wizerunku i sprzedaży dla wszystkich marek znajdujących się w portfolio Spółki, a każdej z marek dedykowana jest określona strategia, na podstawie której realizowane są kampanie/aktywności.

Rok sprawozdawczy w związku z wybuchem i rozwojem pandemii koronawirusa COVID-19, wymagał dostosowania się do nowej sytuacji i weryfikacji zaplanowanych działań w obszarze marketingowo-sprzedażowym. W związku z przewidywanym zmniejszeniem popytu turystycznego implikującym spadek przychodów, budżet marketingowy i zaplanowane aktywności zostały w znacznej mierze ograniczone. Działania sprzedażowe polegały głównie na dostosowaniu działalności operacyjnej do dynamicznie zmieniającego się otoczenia zewnętrznego oraz na dalszym rozwoju narzędzi sprzedaży e-commerce.

Poniżej przedstawiono opis wybranych kampanii/aktywności marketingowych zrealizowanych przez Spółkę w roku sprawozdawczym:

A. Sezon zimowy 2019/2020:

- 1) Kraina Światła/ośrodek Gubałówka (Zakopane)** - zimowa kampania produktowa mająca na celu budowanie sprzedaży w godzinach popołudniowych (notujących zazwyczaj niższą sprzedaż). Czas trwania aktywności: grudzień 2019-marzec 2020. Kanały komunikacji: social media, prasa lokalna, TV śniadaniowa, outdoor, radio, B2B w miejscu Zakopane; hotele, restauracje, miejsca popularne turystycznie na terenie Zakopanego, Kraków (tramwaje). Promocja kierowana do osób na terenie Podhala i Zakopanego oraz osób z Małopolski poszukujących noclegów przez internet na kilkudniowe pobyty w Zakopanem;
- 2) Park Światła/ośrodek Góra Parkowa (Krynica-Zdrój)** - zimowa kampania produktowa mająca na celu budowanie sprzedaży w godzinach popołudniowych. Kampania jest odpowiedzią na wyzwanie związane niższym ruchem w mniej atrakcyjnych godzinach. Atrakcja aktywna w okresie grudzień 2019-luty 2020.

3) Projekt POLSKI MISTRZ - Spółka przy współudziale PFR S.A. i Polskiego Związku Narciarskiego (PZN) zainicjowała Program Rozwoju Narciarstwa Alpejskiego i Snowboardu Zjazdowego w Polsce pod nazwą „PolSKI Mistrz”, którego celem jest rozwój i popularyzacja narciarstwa sportowego oraz promocja oferty narciarskiej ośrodków Spółki/Grupy (Palenica, Jaworzyna Krynicka, Mosorny Groń, Kasprowy Wierch), jak również budowanie wizerunku marek PKL. W ramach tego projektu na przełomie roku 2019/2020 zrealizowano następujące działania marketingowe:

- komunikacja realizowana była przez Grupę PKL oraz PZN na podstawie planu komunikacji w social mediach;
- działania PR polegające na przygotowaniu informacji prasowych o założeniach akcji, realizacji treningów i zawodów PZN w ośrodkach Grupy PKL;
- punktem otwarcia była konferencja prasowa zorganizowana podczas Pucharu Świata w skokach narciarskich w Zakopanem w pawilonie Wielkiej Krokwi w dniu 25.01.2020 r.;
- w ramach Programu PolSKI Mistrz przygotowany został znak PolSKI Mistrz, realizowane działania outdoorowe na terenie ośrodków Spółki/Grupy wspierane były kampanią z hasłem: „Tu trenuje PolSKI Mistrz” oraz „Wspieramy na trasie do mistrzostwa” z prezentacją wszystkich Partnerów Programu;
- działania realizowane w okresie: grudzień 2019 r. do początku marca 2020 r. (skrócone przez lock down).

B. WIOSNA i SEZON LETNI 2020:

W tym okresie planowe działania marketingowe zostały dostosowane do sytuacji epidemicznej w Polsce, zmniejszenia mobilności potencjalnych klientów oraz ograniczeń przepustowości kolei wynikających z obowiązujących obostrzeń. Realizowane przez Spółkę kampanie:

1) Kampania PKL Bezpieczny adres:

- zaprojektowanie i wprowadzenie oznaczeń zawierających zasady i wytyczne dotyczące zachowania w ośrodkach w okresie pandemii. Oznaczenia prezentują zasady zachowania i dają poczucie bezpieczeństwa turystów odwiedzających ośrodki;
- prezentacja filmów instruktażowych o zasadach zachowania bezpieczeństwa w kolei wraz z komunikatami głosowymi w kolejach;
- kampania informacyjna w mediach społecznościowych zachęcająca do zachowywania zasad bezpieczeństwa;

- przekaz prowadzony przez social media w okresie lockdown miał na celu „przeniesienia gór do domów” poprzez publikację widoków i filmów z ośrodków prezentujących walory przyrody i piękne widoki oraz budowanie świadomości wartości poszczególnych marek Spółki.

2) Kampania wizerunkowa Kasprowy Wierch - promująca miejsca PKL jako bezpieczny adres:

- kampania opierająca się pięknych widokach, naturze, spokoju i przestrzeni była celowana w zaspokajanie potrzeb klientów którzy po okresie zamknięcia w domach chcieli doświadczać przeżywać bezpiecznie swój wolny czas w naturalnym środowisku;
- hasła kampanii; spokój, przestrzeń, góry, natura, przestrzeń oddająca oczekiwane emocje osób przyjeżdżających w góry;
- okres trwania: lipiec-sierpień 2020,

3) Kasprowy Less Waste:

- kampania edukacyjno-wizerunkowa, której celem jest budowanie świadomych postaw dbałości o środowisko naturalne pośród turystów korzystających z kolei, wzmocnienie świadomości wartości proekologicznych dla marek Kasprowy Wierch oraz PKL. Hasło kampanii: „**take nothing but pictures, leave nothing but footprints**”;
- w ramach kampanii przygotowane zostały materiały wideo i grafiki zawierające treści edukacyjne;
- kampania prowadzona w social mediach i w ośrodku Kasprowy Wierch wspierana działaniami PR;
- grupa docelowa to turyści korzystający z kolejki linowej na Kasprowy Wierch, piesi przebywający w tej okolicy,

4) Fajfy Góra Parkowa/ośrodek Góra Parkowa - kampania wizerunkowo-sprzedażowa oparta o mechanizm mini-eventów:

- przeprowadzona w reżimie sanitarnym na wolnym powietrzu;
- dostarczenie turystom – seniorom atrakcji wakacyjnych jako cel wjazdu koleją na Górę Parkową, podtrzymanie tradycji z lat 30-tych XX w., ugruntowanie wizerunku ośrodka jako kultowego miejsca posiadającego bogatą historię;
- efektem kampanii był wzrost przewozów i wzrost poziomu sprzedaży w Cafe Parkowa;
- narzędzia: kampania w Radio Złote Przeboje, outdoor, social media,

- 5) Mali zdobywcy Gór/ośrodek Palenica** – kampania produktowo-wizerunkowa mająca na celu budowanie wartości i różnorodności oferty Spółki w tym ośrodku oraz przyciągnięcie grupy klientów z dziećmi do 15 roku życia; okres przeprowadzenia kampanii: czerwiec-październik 2020;
- 6) Oferta rowerowa/ośrodek Mosorny Groń** – kampania produktowo– sprzedażowa. Celem było budowanie świadomości i promowanie oferty rowerowej ośrodka oraz mierzalny wzrost sprzedaży karnetów rowerowych. W ramach kampanii przeprowadzono:
- pracę produktową poprzez odnowienie i remont tras rowerowych;
 - oznaczenie tras rowerowych – nowe tabliczki, mapy;
 - wykonane dedykowanej podstrony na www.pkl.pl;
 - organizacja eventów: otwarcie sezonu rowerowego, zawody rowerowe;
 - kampanie internetowe sponsorowane, grafiki i filmy reklamowe;
 - okres przeprowadzenia kampanii czerwiec-październik 2020.

Działania marketingowe Spółki związane były również z realizacją projektów inwestycyjnych budujących nowe produkty, komplementarność usług oraz wzmacniających wizerunek ośrodków. W ramach tych działań zrealizowane projekty dotyczyły:

- 1) rebrandingu stacji dolnej ośrodka Góra Żar;
- 2) rebrandingu stacji dolnej i górnej ośrodka Mosorny Groń;
- 3) oświetlenia budynku dolnej stacji ośrodka Góra Parkowa;
- 4) zagospodarowania terenu wokół dolnej stacji kolei linowej na Kasprowy Wierch w Kuźnicach wraz z opracowaniem wystawy z historycznymi elementami kolejki;
- 5) rebrandingu ośrodka Gubałówka, w tym odnowienia placu przy górnej stacji kolei;
- 6) opracowania projektu koncepcyjnego Wehikułu Czasu – Góra Parkowa.

W okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie, obserwując trendy i odpowiadając na potrzeby klientów w czasie pandemii (dynamiczny rozwój handlu e-commerce w czasie pandemii) Spółka rozpoczęła aktywny rozwój sklepu e-commerce oferującego asortyment towarów sygnowanych markami Kasprowy Wierch i Gubałówka. Rozwijany przez Spółkę sklep „Przenosimy Góry” jest - po pierwsze - projektem mającym na celu zbadanie wrażliwości klientów Spółki na zakupy gadżetów i ubrań sygnowanych markami Kasprowy i Gubałówka. Ponadto budowanie wizerunku sklepu było częścią kampanii: „Zabierz góry do domu” i „Przenosimy góry”. Po osiągnięciu zadowalającego efektu w tej fazie rozwoju Spółka postanowiła włączyć towarowy e-commerce na stałe do działalności operacyjnej i w przyszłości nadal sukcesywnie rozwijać ten segment swojej działalności.

Z kolei działania sprzedażowe Spółki w okresie sprawozdawczym koncentrowały się m.in. na:

- 1) optymalizacji polityki cenowej mającej na celu dostosowanie oferty do wymagań i oczekiwań klientów oraz zarządzanie wielkością ruchu turystycznego w okresach mniej atrakcyjnych, obejmującą m.in. wprowadzenie dodatkowych relacji w strukturze biletów i dalszym rozwoju rozwiązań informatycznych umożliwiających dynamiczne zarządzanie strukturą sprzedaży biletów i skipassów;
- 2) wprowadzeniu systemu rejestracji imion i nazwisk klientów w ośrodku Kasprowy Wierch, co miało na celu zapewnienia bezpieczeństwa epidemicznego. Dodatkowo wprowadzenie nowych procedur korzystnie wpłynęło na wizerunek ośrodka, poprzez eliminację niekontrolowanego kanału odsprzedaży biletów;
- 3) optymalizacji procesów obsługi klienta, obsługi zwrotów i zarządzania licznikiem limitów sprzedaży w ośrodku Kasprowy Wierch, co pozwoliło na integrację systemów sprzedaży online, biletomatów i B2B. Efektem jest pełna kontrola nad limitami sprzedaży i zintegrowany system rejestracji zamówień w Spółce;
- 4) audycie UX sklepu Online oraz wdrożenie jego wyników w celu poprawy konwersji i jakości zakupów.
- 5) budowie nowej platformy sprzedażowej e-commerce, sklepu z towarami na bazie „woocommerce”;
- 6) wprowadzeniu nowych usług do oferty usług sprzedażowych: tor śnieżny – górna stacja ośrodka Gubałówka, plac zabaw, dmuchańce w ośrodku Góra Żar;
- 7) dalszym rozwoju sieci sprzedaży towarów pamiątkowych, działaniach rozszerzających profil działalności Spółki poprzez rozwój oferty punktów sprzedaży zlokalizowanych w ośrodkach Kasprowy Wierch i Gubałówka oraz projektowaniu i produkcji nowych kolekcji;
- 8) dalszej współpracy w ramach programu wspólnej karty „Tatry Super Ski” obejmującego najważniejsze stacje na Podhalu, jak m.in.: Białka Tatrzańska, Jurgów, Harenda, Suche, Witów, Szymoszkowa, Czarna Góra, Czorsztyn-Ski, Bachledowa; w sezonie 2019 poza ośrodkiem Palenica do programu dołączony został ośrodek Mosorny Groń;
- 9) dalszym rozwoju sieci własnych wypożyczalni narciarskich poprzez optymalizację oferty wypożyczalni i opracowanie planu otwarcia wypożyczalni rowerowych na sezon letni 2021 (ośrodki Palenica i Góra Żar);
- 10) wdrażaniu narzędzi poprawy jakości obsługi klienta w oparciu o wypracowaną wcześniej strategię zarządzania doświadczeniami klientów (tzw. CEM).

6. CZYNNIKI RYZYKA

Ryzyko związane z sezonowością

Spółka świadczy usługi turystyczne, które co do zasady charakteryzują się uzależnieniem od warunków pogodowych oraz typowych okresów urlopowych (wakacje, ferie zimowe, dni świąteczne i wolne od pracy), w związku z czym model biznesowy Spółki cechuje się sezonowością. W sezonie letnim największy ruch odnotowywany jest w miesiącach od czerwca do września, natomiast w sezonie zimowym - w miesiącach od grudnia do marca - w przypadku ośrodków narciarskich. Poza sezonem, jak również w okresie przejściowym – w miesiącach od kwietnia do maja oraz od października do listopada sprzedaż jest niższa niż w szczycie sezonu a okres ten jest wykorzystywany m.in. na przeprowadzenie niezbędnych przeglądów i napraw. Zmniejszenie ruchu turystycznego w sezonie wysokim (sezon letni i zimowy), w szczególności z uwagi na wystąpienie nieprzewidzianych zdarzeń może spowodować, że Spółka poniesie straty lub nie osiągnie zakładanych zysków, które nie będą mogły zostać zrównoważone zyskami osiąganymi w okresie przejściowych. Powyższe może mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki Spółki.

Ryzyko związane z niekorzystnymi warunkami pogodowymi

Wyniki działalności Spółki zależą w dużej mierze od warunków pogodowych, w szczególności od dobrej pogody w sezonie letnim oraz korzystnych uwarunkowań pogodowych w sezonie zimowym (dużej ilości naturalnego śniegu i temperatur poniżej zera). Zarówno w sezonie letnim, jak i zimowym dobre warunki pogodowe dla turystów odwiedzających ośrodki górskie dobre warunki pogodowe mają zasadnicze znaczenie. Natomiast w sezonie zimowym warunki atmosferyczne mają dodatkowo wpływ na strukturę kosztów i przychodów, podczas gdy poza tym sezonem - wywierają wpływ przede wszystkim na strukturę przychodów Spółki. Dalszy wzrost temperatury związany z nasileniem się zjawiska globalnego ocieplenia może wiązać się z wyższymi kosztami sztucznego naśnieżania i zmniejszeniem obszaru, który można udostępnić narciarzom. Przed rozpoczęciem sezonu zimowego Spółka nie może w żaden sposób wiarygodnie przewidzieć warunków śniegowych. Wystąpienie niekorzystnych warunków pogodowych może mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki Spółki.

Ryzyko zakłóceń pracy kolei i wyciągów

W ramach prowadzonej działalności Spółka wykorzystuje urządzenia transportu linowego (koleje linowe oraz linowo-terenowe), wyciągi narciarskie i taśmowe, a także zjeżdżalnie grawitacyjne. Zakłócenia pracy infrastruktury Spółki mogą być w szczególności spowodowane

przez: (i) niekorzystne warunki pogodowe, (ii) wypadki, (iii) awarie, (iv) niedostarczenie komponentów do kolei i wyciągów na czas, lub (v) brak wykwalifikowanych pracowników posiadających właściwe uprawnienia do ich obsługi. Niezależnie od pory roku okresowe występowanie silnych wiatrów lub ich porywów (w szczególności wiatrów fenowych, takich jak wiatr halny w Tatrach), jak również obfitych opadów może powodować czasowe unieruchomienie infrastruktury Spółki, przy czym przy silnym wietrze ruch kolei musi zostać wstrzymany ze względu na bezpieczeństwo klientów. Powodem zatrzymania pracy danego ośrodka mogą być również wypadki, którym ulegać mogą zarówno pracownicy Spółki, jak i jej klienci. Ponadto może wystąpić awaria dotycząca całości lub części infrastruktury obsługującej dany ośrodek Spółki. Z uwagi na fakt, że eliminacja awarii technicznych wymagać może komponentów dostarczanych przez podmioty zewnętrzne, istnieje ryzyko, iż niezbędne do zapewnienia prawidłowej pracy lub wznowienia pracy kolei lub wyciągu komponenty nie zostaną dostarczone na czas, skutkując tym samym zatrzymaniem lub przedłużającym się okresem wstrzymania pracy danej kolei lub wyciągu. Jednocześnie obsługa techniczna kolei i wyciągów może być zapewniana wyłącznie przez pracowników posiadających szczególne uprawnienia. Potencjalny brak odpowiedniej liczby takich pracowników może spowodować, iż dany wyciąg nie zostanie uruchomiony. Wszelkie zakłócenia w funkcjonowaniu kolei mogą mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki Spółki, jak również na postrzeganie Spółki przez klientów. Spółka zapewnia bieżącą kontrolę techniczną infrastruktury technicznej swoich ośrodków w celu ograniczenia możliwości wystąpienia awarii skutkującej wstrzymaniem działania urządzeń.

Ryzyko związane z umowami dzierżawy pod prowadzoną działalność

Z uwagi na to, że Spółka prowadzi swoją podstawową działalność w obrębie terenów, z których część nie stanowi jej własności, ale jest wydierżawiana od podmiotów trzecich, istnieje konieczność pozyskiwania zgód tychże podmiotów na dzierżawę terenów lub ich kontynuację. Brak zgód, opóźnienia w ich uzyskaniu lub zmiana stawek czynszu dzierżawnego mogą mieć wpływ na działalność i wyniki Spółki.

Uwzględniając, że teren szczytu Kasprowego Wierchu objęty jest współwłasnością Skarbu Państwa, Tatrzańskiego Parku Narodowego (który tytuł prawny do gruntów uzyskał od Skarbu Państwa-Starosty Tatrzańskiego na podstawie umowy użyczenia) oraz Polskiego Towarzystwa Turystyczno-Krajoznawczego (PTTK), Spółka - by móc korzystać z przedmiotowych gruntów podjęła negocjacje mające na celu ustalenie warunków obowiązywania i zawarcia wieloletnich umów dzierżawy ze współwłaścicielami nieruchomości w obszarze Kasprowego Wierchu.

W lutym 2021 r., już po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka zawarła wieloletnią umowę dzierżawy z PTTK jako współwłaścicielem nieruchomości w obrębie Kasprowego Wierchu, na mocy której strony ustaliły warunki dzierżawy nieruchomości i uregulowały warunki rozliczeń finansowych tytułem poprzednio obowiązującej umowy (umowa dzierżawy z dnia 31 grudnia 2010 r. zawarta ze spółką Schroniska i Hotele PTTK „Karpaty” sp. z o.o. wraz z Aneksami). Spółka i PTTK - wobec zawarcia wieloletniej umowy dzierżawy postanowiły również zakończyć toczące się pomiędzy nimi spory sądowe, w związku z czym zawarta została również ugoda, na mocy której strony postanowiły ugodowo zakończyć wszystkie toczące się z ich udziałem postępowania sądowe poprzez cofnięcie pozwów w nich złożonych i dokonać rozliczeń czynszowych.

Również z pozostałymi podmiotami dysponującymi tytułami prawnymi do nieruchomości w obrębie Kasprowego Wierchu, t.j. Skarbem Państwa-Starostą Tatrzańskim jako współwłaścicielem nieruchomości i Tatrzańskim Parkiem Narodowym (który tytuł prawny do gruntów uzyskał od Skarbu Państwa-Starosty Tatrzańskiego na podstawie umów użyczenia) - już po zakończeniu okresu sprawozdawczego - zawarta została w dniu 31 grudnia 2020 r. warunkowa ugoda, na mocy której strony postanowiły ugodowo zakończyć toczące się z ich udziałem postępowania sądowe poprzez cofnięcie pozwów/wniosków w nich złożonych. Spółka zobowiązała się również dokonać uzgodnionych rozliczeń na rzecz Skarbu Państwa-Starosty Tatrzańskiego i Tatrzańskiego Parku Narodowego (dalej też: „TPN”), których zapłata wyczerpuje roszczenia wobec Spółki zgłoszone w postępowaniach sądowych.

Strony postanowiły również, że w terminie do dnia 1 lutego 2021 r. Spółka i TPN przy udziale Skarbu Państwa – Starosty Tatrzańskiego, zawrą umowę dzierżawy, na mocy której TPN wydzierżawi Spółce nieruchomości związane z funkcjonowaniem Ośrodka Narciarskiego Kasprowy Wierch potrzebne Spółce do prowadzenia działalności w rejonie Kasprowego Wierchu, w tym budynki, budowle oraz infrastrukturę - znajdujące się i planowane na tych nieruchomościach („Umowa Dzierżawy”). Udział Skarbu Państwa w Umowie Dzierżawy związany był z zabezpieczeniem interesów Spółki na wypadek, gdyby w/w umowy użyczenia gruntów (zawarte pomiędzy Skarbem Państwa-Starostą Tatrzańskim a TPN) przestały obowiązywać, tj. w przypadku wygaśnięcia/rozwiązania/stwierdzenia nieważności/stwierdzenia nieistnienia umów użyczenia zawartych pomiędzy Skarbem Państwa a TPN lub stwierdzenia, że TPN nie przysługiwało prawo oddania nieruchomości w dzierżawę Spółce, Umowa Dzierżawy utrzyma się pomiędzy Skarbem Państwa jako wydzierżawiającym a Spółką jako dzierżawcą i w tym zakresie Skarb Państwa jako wydzierżawiający i Spółka jako dzierżawca zawiera umowę dzierżawy, pod warunkiem zawieszającym wygaśnięcia

/rozwiązania/ stwierdzenia nieważności/stwierdzenia nieistnienia umów użyczenia zawartych pomiędzy Skarbem Państwa a TPN lub stwierdzenia, że TPN nie przysługiwało prawo oddania nieruchomości w dzierżawę Spółce.

Skarb Państwa uznał, co Spółka i TPN potwierdziły, że Umowa dzierżawy z dnia 2 listopada 2005 roku obowiązuje, jest wiążąca pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa oraz wygaśnie wraz z upływem dnia poprzedzającego dzień, w którym zacznie obowiązywać Umowa Dzierżawy. Strony uznały, że na jej podstawie Spółka posiada do dnia zawarcia Umowy Dzierżawy tytuł prawny do korzystania ze wszystkich budynków, budowli i infrastruktury wykorzystywanych przez Spółkę i znajdujących się na, w i nad nieruchomościami będącymi jej przedmiotem, jak również może korzystać z tras narciarskich i nartostrad funkcjonujących na terenie Ośrodka Narciarskiego Kasprowy Wierch.

Uгода została zawarta pod warunkiem rozwiązującym niezawarcia w terminie do dnia 1 lutego 2021 r. Umowy Dzierżawy. W związku z tym, że do wyznaczonego dnia nie doszło do zawarcia Umowy Dzierżawy, strony postanowiły w sposób definitywny zawrzeć ugodę (tj. usunąć z niej warunek rozwiązujący), dzięki czemu ostatecznie uregulowały pomiędzy sobą postępowania sądowe, administracyjne i sądowno-administracyjne. Natomiast w związku z przedłużającym się okresem, w którym możliwe będzie zawarcie z TPN Umowy Dzierżawy, Skarb Państwa-Starosta Tatrzański i Spółka, w celu wykonania Ugody w relacjach pomiędzy Skarbem Państwa-Starostą Tatrzańskim i Spółką, postanowiły zawrzeć w/w warunkową umowę dzierżawy. Została ona zawarta pod warunkiem zawieszającym wygaśnięcia/rozwiązania/stwierdzenia nieważności/stwierdzenia nieistnienia umów użyczenia zawartych pomiędzy Skarbem Państwa-Starostą Tatrzańskim a TPN.

Ryzyko związane z użytkowaniem terenu pod linami kolei na Kasprowy Wierch i wezwania TPN do uregulowania wynagrodzenia tytułem bezumownego korzystania z nieruchomości

W styczniu 2018 r. Spółka otrzymała wniosek Tatrzańskiego Parku Narodowego o zawezwanie do próby ugodowej, w którym TPN domaga się:

- a) zapłaty wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z nieruchomości położonej pod linami KL Kasprowy Wierch, objętej KW NS1Z/00011131/5, za okres od dnia 1 stycznia 2012 r., w którym to dniu TPN uzyskał status osoby prawnej,
- b) zapłaty wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z w/w nieruchomości za każdy kolejny rozpoczęty miesiąc korzystania poczynszy od stycznia 2018 r.

W dniu 4 maja 2018 r. Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Zakopanem wniosek o stwierdzenie nabycia przez zasiedzenie służebności gruntowej polegającej na prawie

nieodpłatnego i trwałego korzystania przez każdorazowego użytkownika wieczystego nieruchomości objętej KW nr NS1Z/00031170/6.

Już po okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie, w dniu 2 lutego 2021 r. Sąd Rejonowy w Zakopanem wydał postanowienie, w którym w szczególności stwierdził, że Polskie Koleje Linowe S.A. (KRS nr 0000312594) jako wyłączny właściciel nieruchomości budynkowych posadowionych na dz. ewid. 5/1, 6, 9, 7/1 położonych w obrębie 170 Miasta Zakopanego oraz wieczysty użytkownik dz. ewid. 5/1, 6, 9, 7/1 zapisanych w Kw NS1Z/00031170/6, nabyła z dniem 05.12.2010 r. służebność gruntową:

- a) polegającą na prawie nieodpłatnego i trwałego korzystania w zakresie nadziemnego prowadzenia i eksploataowania kolei linowej Kuźnice-Kasprowy Wierch oraz wykonywania konserwacji, remontów, usuwania awarii i modernizacji urządzeń kolei linowej, dokonywania ewakuacji kolei wraz z zakazem zabudowywania i zalesiania wysokopiennym drzewostanem pasa służebnego w zakresie kolidującym z ruchem kolei linowej,
- b) biegnącą pasem (po wskazanych w postanowieniu działkach) o szerokości 16 m w projekcie służebności sporządzonym przez wyznaczonego przez sąd biegłego geodetę.

Generalnie orzeczenie jest korzystne dla Spółki - sąd prowadzący postępowanie stwierdził, że doszło do zasiedzenia tzw. tunelu powietrznego pomiędzy stacją Kuźnice a granicą działek pomiędzy IV a V podporą. Jednakże orzeczenie zostało sformułowane nieprecyzyjnie, wobec czego Spółka podjęła decyzję o wystąpieniu z wnioskiem o sprostowanie (w celu uzupełnienia danych nieruchomości władnącej i nieruchomości obciążonych) oraz wystąpiła z wnioskiem o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku.

W dniu 15.02.2021 r. Sąd Rejonowy w Zakopanem wydał postanowienie o sprostowaniu zgodnie z wnioskiem Spółki. Oprócz Spółki wniosek o uzasadnienie postanowienia o stwierdzeniu zasiedzenia służebności złożył również pełnomocnik Tauron Ekoenergia sp. z o.o.

Ryzyko ciągłego cyklicznego pozyskiwania pracowników

Rozwój Spółki zależy od możliwości utrzymania pracowników, w tym pracowników sezonowych, którzy posiadają odpowiednie kwalifikacje, uprawnienia i doświadczenie. Spółka może mieć w przyszłości trudności z pozyskaniem wykwalifikowanej kadry pracowniczej posiadającej odpowiednią wiedzę, doświadczenie oraz uprawnienia, co odzwierciedla ogólny trend na krajowym rynku pracy związany z trudnością pozyskania wykwalifikowanych pracowników. Ponadto w związku z sezonowym charakterem działalności Spółki

i występującymi okresami przejściowymi, w których liczba zatrudnianych pracowników jest niższa, jak również alternatywnymi ofertami pracy całorocznej, Spółka może mieć trudności z pozyskiwaniem pracowników sezonowych.

W przypadku, gdy Spółka straci lub nie będzie w stanie zatrudnić niezbędnych wykwalifikowanych lub posiadających odpowiednie uprawnienia pracowników do obsługi jej bieżącej działalności, może to mieć istotny negatywny wpływ na rozwój i wykonywanie bieżącej działalności operacyjnej. W takiej sytuacji Spółka może być zmuszona do zaoferowania wyższych stawek wynagrodzenia dla kadry pracowników lub przyznania im dodatkowych świadczeń. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki Spółki. Spółka prowadzi ciągły proces szkolenia pracowników, zwiększając ich kwalifikacje i poszerzając grupę pracowników posiadających uprawnienia niezbędne do zapewnienia ciągłości funkcjonowania.

Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa podatkowego oraz jego interpretacją

Istnieje ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji podatkowych Spółka będzie zmuszona do podjęcia działań dostosowawczych, co może skutkować powstaniem znaczących kosztów wymuszonych okolicznościami związanymi z dostosowaniem się do nowych przepisów oraz kosztów związanych z niestosowaniem się do nich (również w wyniku błędnej interpretacji). Stosowaniu przepisów prawa podatkowego często towarzyszą kontrowersje oraz spory, które są zazwyczaj rozstrzygane dopiero przez sądy administracyjne. Ponadto praktyka stosowania prawa podatkowego przez organy podatkowe nie jest jednolita, a w orzecznictwie sądów administracyjnych w zakresie prawa podatkowego występują istotne rozbieżności. Spółka nie może również wykluczyć, że organy podatkowe dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Spółki interpretacji obecnie stosowanych przez Spółkę przepisów podatkowych.

Wobec powyższego Spółka nie może wykluczyć potencjalnych sporów z organami podatkowymi, a w rezultacie zakwestionowania przez organy podatkowe prawidłowości rozliczeń podatkowych Spółki w zakresie nieprzedawnionych zobowiązań podatkowych oraz określenia zaległości podatkowych. Powyższe może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Spółki. Zarząd Spółki współpracuje z doradcami podatkowymi i prawnymi na bieżąco monitorując sytuację prawno-podatkową w celu uniknięcia strat wynikających z w/w ryzyka.

Wśród czynników ryzyka wymienić należy ryzyko kredytowe, które szczegółowo opisane zostało w nacie 6.24. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się dnia 01.12.2019 r. i kończący się dnia 30.11.2020 r.

Ryzyko rozwoju zagrożenia epidemiologicznego

Zagrożenie epidemiologiczne związane z rozpowszechnianiem się wirusa SARS Cov-2 i rozwojem pandemii w Polsce od początku roku 2020 wpływa na konieczność zdefiniowania na nowo funkcjonowania przedsiębiorstwa w nieznanej dotąd Spółce rzeczywistości gospodarczej. Ogłoszony stan zagrożenia epidemiologicznego wpływa na działalność biznesową Spółki, a decyzja Spółki o zamknięciu ośrodków i czasowym zaprzestaniu świadczenia usług przewozowych (od dnia 13.03.2020 r. do dnia 04.05.2020 r.) w celu zapobiegania rozprzestrzeniania się zagrożenia epidemiologicznego, jak i następnie wprowadzone rozporządzeniem Rady Ministrów w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii - czasowe zamknięcie stoków narciarskich w sezonie zimowym 2020/2021, mają wpływ na brak możliwości osiągnięcia zakładanego wyniku finansowego, czy czasowo przesunięcie realizacji planowanych przedsięwzięć inwestycyjnych. Priorytetem pozostaje zdrowie i bezpieczeństwo pracowników, klientów i społeczności lokalnych na obszarze, na którym funkcjonują ośrodki Spółki. Celem ograniczenia ryzyka związanego z zagrożeniem epidemiologicznym na terenie Rzeczypospolitej Polskiej Spółka wprowadza procesy zarządzania kryzysowego, podejmuje odpowiednie kroki, by ograniczyć bądź zminimalizować negatywne skutki epidemii koronawirusa (COVID-19) na działalność gospodarczą, jak i podejmuje kroki zabezpieczające ciągłość procesów operacyjnych w dynamicznie zmieniających się okolicznościach.

W okresie sprawozdawczym Spółka ubiegała się o pomoc publiczną związaną z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem epidemii COVID-19 oraz jej skutków i skorzystała w związku z przeciwdziałaniem skutkom wywołanym COVID-19 oraz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Socjalnych związanych z dofinansowaniem wynagrodzenia pracowników nieobjętych przestojem, w następstwie wystąpienia COVID-19 (art. 15gg ustawy tzw. "tarcza antykryzysowej"). Spółka wystąpiła również o odroczenie terminu płatności podatku od nieruchomości, jak i o wniesienie opłaty za użytkowanie wieczyste gruntów tytułem opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste za rok 2020 w pomniejszonej wartości na podstawie art. 15 ja ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych z dnia 2 marca 2020 r.

7. DZIAŁANIA ZWIĄZANE Z OCHRONĄ ŚRODOWISKA I PRACAMI NAUKOWO-BADAWCZYMI

7.1. Ochrona środowiska z uwzględnieniem sankcji i opłat grożących Spółce z tego tytułu

W okresie sprawozdawczym na Spółkę nie zostały nałożone żadne sankcje ani kary, które wynikałyby z zaniedbań w zakresie ochrony środowiska naturalnego.

Funkcjonowanie KL Kasprowy Wierch na terenie Tatrzańskiego Parku Narodowego wiąże się z dodatkowymi obowiązkami z zakresu ochrony środowiska naturalnego, a wynikające z tych obowiązków nakłady finansowe związane są z opłatami ponoszonymi na badania hałasu i na monitoring fauny i flory. Dodatkowo działając na obszarze parku narodowego Spółka przekazuje na rzecz Tatrzańskiego Parku Narodowego opłatę za udostępnienie terenu TPN.

Osobną kwestią są opłaty z tytułu korzystania ze środowiska naturalnego przewidziane *rozporządzeniem Ministra Ochrony Środowiska z dnia 27 lutego 2014 r. w sprawie wykazów zawierających informacje i dane o zakresie korzystania ze środowiska oraz o wysokości należnych opłat (Dz.U. 2014 poz.274)*. Do 31 marca każdego roku na Spółce ciąży obowiązek uiszczania opłat z tytułu korzystania ze środowiska naturalnego dla obiektów położonych w powiatach: tatrzańskim, suskim, krynickim oraz nowotarskim przekazywanych do Małopolskiego Urzędu Marszałkowskiego.

Opłaty za korzystanie ze środowiska naturalnego w powiecie żywieckim przekazywane są do Śląskiego Urzędu Marszałkowskiego.

Na obszarze działalności Spółki funkcjonują cztery oczyszczalnie ścieków: na górnej stacji KL Kasprowy Wierch, na stacji pośredniej na Myślenickich Turniach, na stacji górnej KL-T Gubałówka oraz na Polanie Szafranówka w Szczawnicy.

W okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie, Spółka prowadziła stały monitoring oczyszczalni ścieków na Kasprowym Wierchu, która została poddana modernizacji. Wykonane badania ścieków wykazały prawidłowe funkcjonowanie oczyszczalni i uzyskanie pełnego efektu ekologicznego, a funkcjonowanie urządzeń technologicznych po dokonanych pełnym ich rozruchu mieści się w przewidzianych parametrach.

7.2. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego

W okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie Zarządu z działalności Spółka nie prowadziła samodzielnie prac naukowo-badawczych.

8. ZAŁOŻENIA STRATEGII ROZWOJU SPÓŁKI I INNE ISTOTNE DZIAŁANIA

8.1. Założenia strategii Spółki na najbliższe lata

Działania podejmowane przez Spółkę ukierunkowane są na stworzenie wysokiej jakości usług turystycznych i transportowych świadczonych przez wysokokwalifikowaną kadrę przy wykorzystaniu nowoczesnej, bezpiecznej i komfortowej infrastruktury.

Zarząd Spółki mając na uwadze dalsze umocnienie pozycji na rynku, budowę silnego konkurencyjnego podmiotu stojącego na czele Grupy PKL, jak i stworzenie perspektyw dla dalszego rozwoju, przyjął Plan inwestycyjny Spółki na lata 2019-2025 (pozytywnie i jednomyślnie zaopiniowany następnie przez Radę Nadzorczą) w oparciu o kluczowe założenia przedstawiające się następująco:

A) realizacja atrakcyjnych projektów rozwojowych pozwalających zwiększyć potencjał Spółki i całej Grupy poprzez:

- 1.1. inwestycje rozwojowe zwiększające atrakcyjność ośrodków Spółki;
- 1.2. dywersyfikacja zakresu działalności, czego efektem będzie świadczenie kompleksowych usług w zakresie aktywnej turystyki i różnorodna atrakcyjna całoroczna oferta rekreacyjno-turystyczna;
- 1.3. wykorzystanie potencjału największych regionów turystycznych;
- 1.4. potencjalne akwizycje innych ośrodków rekreacyjno-turystycznych;

B) maksymalizacja wykorzystania posiadanych zasobów (rozwój organiczny) poprzez:

- 1.1. działania marketingowo-sprzedażowe (m.in. poprawę jakości świadczonych usług, organizację eventów w ośrodkach, intensyfikację promocji i konsolidację ofert regionalnych);
- 1.2. optymalizację kosztów i wzrost efektywności posiadanych zasobów (w tym redukcję nieefektywnych działalności, nową politykę zatrudnienia i wynagradzania, optymalizację procesu zakupowego);
- 1.3. rozwój komplementarnego segmentu gastronomicznego (w szczególności przez przejęcie i modernizację lokali gastronomicznych w ośrodkach Spółki i przekazanie ich następnie do zarządzania jednej ze spółek-córek);
- 1.4. inwestycje odtworzeniowo-utrzymeniowe.

W najbliższych latach Spółka zamierza zrealizować program nakładów inwestycyjnych obejmujących m.in.:

- a) inwestycje na terenach o atrakcyjnej lokalizacji i potencjale turystycznym pod realizację przedsięwzięć związanych z rozwojem działalności gospodarczej, posadowieniem nowych kolei, czy budową obiektów rekreacyjnych;
- b) optymalizację i uatrakcyjnienie oferty turystycznej na Kasprowym Wierchu;
- c) podnoszenie jakości świadczonych usług poprzez zastosowanie nowych technologii, budowę infrastruktury pomocniczej, jak np. parkingi, ułatwienia korzystania z tras narciarskich, zakupy odpowiedniego wyposażenia technicznego do utrzymywania tras narciarskich;
- d) dalszy rozwój sektora gastronomiczno-hotelarskiego jako segmentu komplementarnego do działalności przewozowej.

8.2. Przewidywana sytuacja finansowa w 2021 r.

W roku 2021 Spółka nie przewiduje pogorszenia swojej sytuacji finansowej, a prognozowane przepływy pieniężne pozwolą na regulowanie bieżących zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zobowiązań wobec pracowników, jak i terminowe regulowanie zobowiązań publiczno-prawnych z tytułu podatków i składek ZUS. Jednakże wyjątkowa sytuacja panująca w Polsce i na świecie związana z trwającą pandemią wirusa SARS Cov-2 nie pozostaje bez wpływu na planowane wyniki finansowe Spółki oraz może prowadzić do czasowego pogorszenia kondycji finansowej, czy weryfikacji planowanych założeń budżetowych na rok 2021.

9. INNE WAŻNE ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Do zdarzeń o istotnym wpływie na działalność Spółki zaliczyć można działania podejmowane w celu uregulowania stosunków prawno-własnościowych w zakresie użytkowanych gruntów, w szczególności na Kasprowym Wierchu, które zakończyły się dla Spółki ustaleniem zasad współpracy i warunków obowiązywania wieloletnich umów dzierżawy ze współwłaścicielami nieruchomości w obszarze Kasprowego Wierchu.

W wyniku trwających kilka lat rozmów i negocjacji Spółka na przełomie roku 2020/2021 wypracowała warunki obowiązywania i zawarła wieloletnią umowę dzierżawy z PTTK.

Również z pozostałymi podmiotami dysponującymi tytułami prawnymi do nieruchomości w obrębie Kasprowego Wierchu, t.j. Skarbem Państwa-Starostą Tatrzańskim jako współwłaścicielem nieruchomości i Tatrzańskim Parkiem Narodowym (który tytuł prawny do

gruntów uzyskał od Skarbu Państwa-Starosty Tatrzańskiego na podstawie umów użyczenia) - już po zakończeniu okresu sprawozdawczego uregulowany został tytuł prawny do korzystania przez Spółkę z nieruchomości w obszarze Kasprowego Wierchu oraz zasady współpracy i rozliczeń czynszowych. W grudniu 2020 r. zawarta została warunkowa ugoda, na mocy której Spółka, Skarb Państwa-Starosta Tatrzański i TPN postanowiły ugodowo m.in. zakończyć toczące się z ich udziałem postępowania sądowe. Strony postanowiły również, że w terminie do dnia 1 lutego 2021 r. Spółka i TPN przy udziale Skarbu Państwa – Starosty Tatrzańskiego, zawrą umowę dzierżawy, na mocy której TPN wydzierżawi Spółce nieruchomości związane z funkcjonowaniem Ośrodka Narciarskiego Kasprowy Wierch potrzebne Spółce do prowadzenia działalności w rejonie Kasprowego Wierchu, w tym budynki, budowle oraz infrastrukturę - znajdujące się i planowane na tych nieruchomościach („Umowa Dzierżawy”). Udział Skarbu Państwa w Umowie Dzierżawy związany był zabezpieczeniem interesów Spółki na wypadek, gdyby w/w umowy użyczenia gruntów (zawarte pomiędzy Skarbem Państwa-Starostą Tatrzańskim a TPN) przestały obowiązywać. tj. w przypadku wygaśnięcia/rozwiązania/stwierdzenia nieważności/stwierdzenia nieistnienia umów użyczenia zawartych pomiędzy Skarbem Państwa a TPN lub stwierdzenia, że TPN nie przysługiwało prawo oddania nieruchomości w dzierżawę Spółce, Umowa Dzierżawy utrzyma się pomiędzy Skarbem Państwa jako wydzierżawiającym a Spółką jako dzierżawcą i w tym zakresie Skarb Państwa jako wydzierżawiający i Spółka jako dzierżawca zawiera umowę dzierżawy, pod warunkiem zawieszającym wygaśnięcia/rozwiązania/ stwierdzenia nieważności/stwierdzenia nieistnienia umów użyczenia zawartych pomiędzy Skarbem Państwa a TPN lub stwierdzenia, że TPN nie przysługiwało prawo oddania nieruchomości w dzierżawę Spółce.

W.w. ugoda została zawarta pod warunkiem rozwiązującym niezawarcia w terminie do dnia 1 lutego 2021 r. Umowy Dzierżawy. W związku z tym, że do wyznaczonego dnia nie doszło do zawarcia Umowy Dzierżawy, strony postanowiły w sposób definitywny zawrzeć ugodę (tj. usunąć z niej warunek rozwiązujący), dzięki czemu ostatecznie uregulowały pomiędzy sobą postępowania sądowe, administracyjne i sądowo-administracyjne. Natomiast w związku z przedłużającym się okresem, w którym możliwe będzie zawarcie z TPN Umowy Dzierżawy, Skarb Państwa-Starosta Tatrzański i Spółka, w celu wykonania Ugody w relacjach pomiędzy Skarbem Państwa-Starostą Tatrzańskim i Spółką, postanowiły zawrzeć w/w warunkową umowę dzierżawy. Została ona zawarta pod warunkiem zawieszającym wygaśnięcia/rozwiązania/stwierdzenia nieważności/stwierdzenia nieistnienia umów użyczenia zawartych pomiędzy Skarbem Państwa-Starostą Tatrzańskim a TPN.

Efektem zawarcia wieloletnich umów dzierżawy z współwłaścicielami nieruchomości w obszarze Kasprowego Wierchu jest zabezpieczenie przez Spółkę tytułu prawnego do nieruchomości na długi okres obowiązywania umów dzierżawy, co będzie miało istotne znaczenie dla planów inwestycyjnych Spółki planowanych w tym obszarze.

W celu realizacji przedsięwzięcia inwestycyjnego związanego z budową napowietrznej kolei linowej na terenie Gminy Solina, Spółka powołała spółkę specjalnego przeznaczenia do realizacji tej inwestycji – PKL Solina sp. z o.o., a po uzyskaniu pozwolenia na budowę i zawarciu przedwstępnej umowy nabycia nieruchomości gruntowych od Gminy Solina, rozpoczęła realizację inwestycji.

Wspomnieć należy również, że Spółka po nawiązaniu współpracy z Polskim Związkiem Narciarskim, której celem pozostaje realizacja programu pod nazwą „Narodowy Program Rozwoju Narciarstwa i Snowboardu Zjazdowego” aktywnie wspiera i rozwija cele tego Programu. Główne założenia opierają się na wyszukiwaniu młodych talentów, wspieraniu ich zawodniczego rozwoju na najwyższym poziomie, wyrównywaniu szans i niwelowaniu deficytów w obszarze sportowym oraz popularyzacji aktywnego spędzania czasu wolnego, co harmonizuje z ideą społecznej odpowiedzialnością biznesu, którą w podejmowanej działalności stara się realizować Spółka.

Wybuch pandemii koronawirusa COVID-19 w Polsce w roku 2020 i ogłoszony stan zagrożenia epidemiologicznego wpłynął na działalność biznesową Spółki, a działania Spółki podejmowane na bieżąco w celu zapobiegania rozprzestrzeniania się zagrożenia epidemiologicznego, jak i konieczność dostosowania działalności do wprowadzanych przepisami prawa określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii, wpłynęły na zakładany przez Spółkę wynik finansowy, czy czasowo przesunięcie realizacji niektórych z planowanych przedsięwzięć inwestycyjnych.

10. PODSUMOWANIE

W ciągu kilku ostatnich lat Spółka zmieniła charakter z firmy przewozowej w dynamicznego operatora turystycznego oferującego kompleksowy zakres usług rekreacyjno-wypoczynkowych, narciarskich, noclegowych i turystycznych. PKL S.A. jest spółką przynoszącą zyski, która nadal aktywnie pracuje nad poszerzeniem swojej oferty oraz ugruntowaniem silnej i rozpoznawalnej w regionie marki.

W okresie sprawozdawczym działania Zarządu Spółki koncentrowały się na uporządkowaniu i usprawnieniu działania ośrodków funkcjonujących w ramach Grupy oraz na przygotowaniu Spółki do realizacji planowanych projektów inwestycyjnych. Docelowo

w planach pozostaje odbudowa, modernizacja i rozwój obecnej infrastruktury Spółki z szeroko zakrojonym planem inwestycji, co przewiduje przyjęty przez Zarząd i pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Plan inwestycyjny Spółki na lata 2019-2025. Przyjęty przez Spółkę długoterminowy horyzont inwestycyjny i stabilna sytuacja finansowa pozwalają na realizację ambitnej strategii wzrostu zarówno Spółki, jak i całej Grupy PKL S.A.

Na dzień 30.11.2020 r. Spółka znajduje się w stabilnej sytuacji finansowej, terminowo reguluje zobowiązania publiczno-prawne z tytułu podatków i składek ZUS, zobowiązania wobec pracowników, jak również pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Podpisy Zarządu Spółki PKL S.A.:

Prezes Zarządu

Daniel Pitrus

.....

Członek Zarządu

Patryk Białokozowicz

.....