



NEWAG S.A.

JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2020

Spis treści

I. Wybrane dane finansowe	5
II. Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
III. Jednostkowy roczny rachunek zysków i strat	8
IV. Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	8
V. Jednostkowe roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
VI. Jednostkowe roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	11
1. Informacje ogólne	11
1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności	11
1.2 Czas trwania Spółki	11
1.3 Skład organów jednostki	11
1.4 Struktura akcjonariatu	12
1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
1.6 Kontynuacja działalności	12
1.7 Okres objęty sprawozdaniem	12
1.8 Informacje o zmianach w strukturze jednostki	12
2. Podstawa sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	12
2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	13
2.3 Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE.....	13
2.4 Standardy i interpretacje nieobowiązujące do 31.12.2020 roku	13
2.5 Zmiany zasad rachunkowości.....	14
2.6 Porównywalność danych	14
2.7 Oświadczenie o zgodności	16
3. Opis głównych stosowanych zasad rachunkowości.....	16
3.1 Segmenty operacyjne.....	16
3.2 Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
3.3 Aktywa niematerialne	17

3.4 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	18
3.5 Leasing	18
3.6 Długoterminowe aktywa finansowe	19
3.7 Nieruchomości inwestycyjne	19
3.8 Koszty finansowania zewnętrznego	19
3.9 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	19
3.10 Instrumenty finansowe	19
3.11 Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19
3.12 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20
3.13 Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20
3.14 Utrata wartości aktywów finansowych	20
3.15 Instrumenty pochodne	21
3.16 Metody przyjęte przez Spółkę do ustalania wartości godziwej	21
3.17 Zapasy	21
3.18 Należności niezaliczone do aktywów finansowych	21
3.19 Pozostałe aktywa – należności do rozliczenia w czasie	22
3.20 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
3.21 Kapitał własny	22
3.22 Zysk netto na akcję	22
3.23 Zobowiązania inne niż finansowe	22
3.24 Rezerwy	22
3.25 Koszty świadczeń pracowniczych	23
3.26 Podatek dochodowy	23
3.27 Pozostałe pasywa – zobowiązania do rozliczenia w czasie	23
3.28 Zobowiązania warunkowe	24
3.29 Przychody i koszty	24
3.30 Zarządzanie ryzykiem finansowym	25
3.31 Zarządzanie kapitałem	27
4. Podstawy szacowania i subiektywna ocena	27

5. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	28
6. Noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	29
Nota 1 Rzeczowe aktywa trwałe i prawo do użytkowania	29
Nota 2 Aktywa niematerialne	32
Nota 3 Nieruchomości inwestycyjne.....	33
Nota 4 Akcje i udziały w jednostkach zależnych	33
Nota 5 Długoterminowe należności pozostałe	34
Nota 6 Zapasy	35
Nota 7 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	35
Nota 8 Krótkoterminowe należności pozostałe	36
Nota 9 Należności leasingowe	37
Nota 10 Krótkoterminowe pozostałe należności do rozliczenia w czasie	39
Nota 11 Struktura środków pieniężnych.....	39
Nota 12 Kapitał podstawowy	39
Nota 13 Zyski zatrzymane	40
Nota 14 Kapitał z aktualizacji wyceny	40
Nota 15 Kredyty i pożyczki długoterminowe	40
Nota 16 Zobowiązania leasingowe.....	43
Nota 17 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	45
Nota 18 Świadczenia pracownicze	46
Nota 19 Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	47
Nota 20 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe.....	48
Nota 21 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	53
Nota 22 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	54
Nota 23 Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	54
Nota 24 Pozostałe rezerwy	54
Nota 25 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe do rozliczenia w czasie	55
Nota 26 Przychody netto ze sprzedaży produktów.....	55
Nota 27 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.....	56

Nota 28 Koszty według rodzaju.....	56
Nota 29 Pozostałe przychody operacyjne.....	57
Nota 30 Pozostałe koszty operacyjne	58
Nota 31 Przychody finansowe.....	58
Nota 32 Koszty finansowe.....	59
Nota 33 Podatek dochodowy	59
Nota 34 Podstawowy zysk na 1 akcję	61
Nota 35 Instrumenty finansowe	62
Nota 36 Pozycje pozabilansowe.....	65
Nota 37 Zobowiązania zabezpieczone	65
Nota 38 Transakcje z jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją	66
Nota 39 Objasnienia do rachunku przepływów	67
Nota 40 Zdarzenia po dacie bilansowej	68
Nota 41 Oświadczenie Zarządu Spółki	68

I. Wybrane dane finansowe w tys. zł przeliczone na EURO

Przeliczenia dokonano wg:

poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na:

- 31.12.2020 - 4,6148 – tabela nr 255/A/NBP/2020
- 31.12.2019 - 4,2585 – tabela nr 251/A/NBP/2019

poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.:

- w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020 – 4,4742
- w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 – 4,3018

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego	PLN		EUR	
	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 325 866	890 984	296 336	207 119
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	206 006	92 524	46 043	21 508
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	183 930	66 706	41 109	15 507
Zysk (strata) netto	169 139	48 929	37 803	11 374
Inne całkowite dochody	-882	-1 492	-197	-347
Całkowite dochody ogółem	168 257	47 437	37 606	11 027
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	233 616	116 071	52 214	26 982
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	230 837	30 555	51 593	7 103
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-66 550	-18 755	-14 874	-4 360
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-87 303	-54 119	-19 513	-12 581
Przepływy pieniężne netto, razem	76 984	-42 319	17 206	-9 838
Aktywa razem	1 548 975	1 463 677	335 654	343 707
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	2 438	2 642
Zyski zatrzymane	446 348	321 255	96 721	75 439
Kapitał z aktualizacji wyceny	89 484	91 320	19 391	21 444
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 001 893	1 039 852	217 104	244 183
Zobowiązania długoterminowe	168 646	306 363	36 545	71 942
Zobowiązania krótkoterminowe	833 247	733 489	180 560	172 241
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,76	1,09	0,84	0,25
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	12,16	9,42	2,64	2,21

II. Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		749 433	683 384
Rzeczowe aktywa trwałe	1	388 322	311 199*
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>		<i>98 715</i>	<i>59 350*</i>
Aktywa niematerialne	2	7 670	9 245*
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 025	2 704
Inwestycje w jednostki zależne	4	295 990	295 990
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	9	36 876	48 103
Należności długoterminowe pozostałe	5	16 132	16 143*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	1 418	0
Aktywa obrotowe		799 542	780 293
Zapasy	6	390 111	396 279
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	7, 8, 10	307 165	362 425*
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	9	11 337	7 915
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	90 929	13 674
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa razem		1 548 975	1 463 677

*.

*Dane przekształcone po dokonanych zmianach prezentacyjnych, które zostały opisane w punkcie 2.6 Porównywalność danych

Pasywa	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny		547 082	423 825
Kapitał podstawowy	12	11 250	11 250
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	14	89 484	91 320
Zyski zatrzymane	13	446 348	321 255*
Zobowiązania długoterminowe		168 646	306 363
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15	63 983	207 669
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	16	95 076	76 650
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	13 632
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	8 839	7 659
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	19	748	753*
Zobowiązania krótkoterminowe		833 247	733 489
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	20	484 933	352 785
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	21,23,25	291 797	328 870*
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 792	16 959
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	22	11 891	6128
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	18	4 387	3 244
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	24	33 447	25 503
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		833 247	732 489
Zobowiązania krótkoterminowe dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0
Zobowiązania razem		1 001 893	1 039 852
Pasywa razem		1 548 975	1 463 677

*

*Dane przekształcone po dokonanych zmianach prezentacyjnych, które zostały opisane w punkcie 2.6 Porównywalność danych

III. Jednostkowy roczny rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	26,27	1 325 866	890 984
Koszt własny sprzedaży	28	1 021 362	724 631
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		304 504	166 353
Pozostałe przychody operacyjne	29	4 323	15 205
Koszty sprzedaży		924	1 672
Koszty ogólnego zarządu		73 194	70 586
Pozostałe koszty operacyjne	30	28 703	16 776
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		206 006	92 524
Przychody finansowe	31	2 785	2 538
Koszty finansowe	32	24 861	28 356
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		183 930	66 706
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	33	14 791	17 777
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		169 139	48 929
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		169 139	48 929

Zysk na akcję

		01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Podstawowy	34	3,76	1,09
z działalności kontynuowanej		3,76	1,09
z działalności zaniechanej		0	0
Rozwodniony	34	3,76	1,09
z działalności kontynuowanej		3,76	1,09
z działalności zaniechanej		0	0

IV. Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Zysk (strata) netto	169 139	48 929
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	-882	-1 492
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	-882	-1 219
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	0	-273
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-882	-1 492
Inne całkowite dochody netto	-882	-1 492
Całkowite dochody	168 257	47 437

Wszystkie pozycje prezentowane w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotyczą działalności kontynuowanej.

V. Jednostkowe roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	183 930	66 706
Korekty:	86 709	-21 281
Amortyzacja	27 610	23 547
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-271	204
Koszty z tytułu odsetek	19 738	22 443
Przychody z tytułu odsetek	-1 548	-2 198
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	1 586	3 699
Inne korekty	4 349	3 475
Zmiana stanu rezerw	9 179	-742
Zmiana stanu zapasów	6 168	-175 494
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	64 243	74 979*
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-44 345	28 806*
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	270 639	45 425
Zapłacony podatek dochodowy	-39 802	-14 870
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	230 837	30 555
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 592	14 514
Inne wpływy(wydatki) inwestycyjne	0	0
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-68 145	-33 685
Pożyczki udzielone	0	0
Otrzymane dotacje	0	0
Otrzymanie spłaty pożyczek udzielonych	0	327
Otrzymane odsetki	3	89
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-66 550	-18 755
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-8 222	-20 709
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	449 334	235 880
Spłaty kredytów i pożyczek	-469 582	-202 161
Odsetki zapłacone	-11 604	-32 041
Dywidendy wypłacone	-45 000	-33 750
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-2 229	-1 338*
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-87 303	-54 119
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	76 984	-42 319
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	271	-204
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	77 255	-42 523
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 674	56 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	90 929	13 674
- o ograniczonej możliwości dysponowania	51 443	12 870

*Dane przekształcone po dokonanych zmianach prezentacyjnych, które zostały opisane w punkcie 2.6 Porównywalność danych
Objaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych zostały zawarte w nocie nr 39.

VI. Jednostkowe roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Rok bieżący

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	91 320	321 255	423 825
Zysk (strata) netto	0	0	0	169 139	169 139
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-882	-882
Całkowite dochody	0	0	0	168 257	168 257
Dywidendy	0	0	0	-45 000	-45 000
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-1 836	1 836	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-1 836	-43 164	-45 000
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	89 484	446 348	547 082

*Dane przekształcone po dokonanych zmianach prezentacyjnych, które zostały opisane w punkcie 2.6 Porównywalność danych

Rok poprzedni

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	100 377	298 511	410 138
Zysk (strata) netto	0	0	0	48 929	48 929
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-1 492	-1 492
Całkowite dochody	0	0	0	47 437	47 437
Dywidendy	0	0		-33 750	-33 750
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-9 057	9 057	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-9 057	-24 693	-33 750
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	91 320	321 255	423 825

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego**1. Informacje ogólne****1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności**

Adres zarejestrowanego biura jednostki - ul. Wyspiańskiego 3 ; 33-300 Nowy Sącz

Państwo rejestracji - Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności – Spółka prowadzi działalność w zakresie produkcji, modernizacji i naprawy taboru kolejowego.

Siedziba jednostki - ul. Wyspiańskiego 3 ; 33-300 Nowy Sącz

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej – nie wystąpiły

Forma prawna jednostki – Spółka Akcyjna

Nazwa jednostki sprawozdawczej - Newag Spółka Akcyjna

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej - Nowy Sącz

NEWAG Spółka Akcyjna z siedzibą w Nowym Sączu przy ul. Wyspiańskiego 3, działa od 1994 roku. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000066315 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa -Śródmieścia XII Wydział Gospodarczy KRS. Posiada nr identyfikacji podatkowej NIP 734-00-09-400, REGON 490490757.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 30.20Z produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- 33.17Z naprawa i modernizacja pozostałego sprzętu transportowego,
- 43.91Z wykonanie konstrukcji stalowych,
- 25.62Z obróbka mechaniczna elementów metalowych.

1.2 Czas trwania Spółki

Czas trwania spółki NEWAG S.A. jest nieoznaczony.

1.3 Skład organów jednostki

Na dzień 31.12.2020 roku w skład Zarządu Spółki Newag S.A. wchodzili:

Zbigniew Konieczek - Prezes Zarządu,
Bogdan Borek - Wiceprezes Zarządu,
Józef Michalik - Wiceprezes Zarządu,

Skład Zarządu Spółki w dniu podpisania niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2020 roku.

Na dzień 31.12.2020 roku w skład Rady Nadzorczej spółki Newag S.A. wchodzili:

Katarzyna Szwarc - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Chajderowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Agnieszka Pyszczyk - Sekretarz Rady Nadzorczej,
Piotr Palenik - Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w dniu podpisania niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2020 roku.

1.4 Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2020 roku i na dzień 28.04.2021

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba	% głosów na WZ
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03.07.2015*	23 923 514	53,16
Nationale Nederlanden OFE(dawniej ING OFE)	3 974 327	8,83
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
PZU OFE**	3 274 363	7,28
Metlife OFE**	2 259 958	5,02
Pozostali	9 317 839	20,71
	45 000 001	100,00

* Porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie łączące Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Pana Zbigniewa Konieczka wraz z podmiotem zależnym Sestesso sp. z o.o. z siedzibą w Młodowie oraz Pana Bogdana Borka wraz z podmiotem zależnym Immovent sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu. Zgodnie z zawiadomieniem przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym 12/2020 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 23 923 514 sztuk akcji reprezentujących 53,16 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów, w tym:

- Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotem zależnym - Jakubas Investment Sp. z o.o. posiada 18.568.738 sztuk akcji stanowiących 41,26 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 3 616 485 sztuk akcji stanowiących 8,04% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Zbigniew Konieczek wraz z podmiotem zależnym - Sestesso Sp. z o.o. posiada 1.167.866 stanowiących 2,6% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Bogdan Borek poprzez podmiot zależny - Immovent Sp. z o. o. posiada 570.425 akcji Spółki stanowiących 1,27% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów.

** Zgodnie z zawiadomieniami przesłanymi przez akcjonariuszy w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej. Powyższe nie uwzględnia ewentualnego wpływu informacji o transakcjach dokonywanych w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia MAR.

1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2021 roku.

1.6 Kontynuacja działalności

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe NEWAG S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

1.7 Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku.

1.8 Informacje o zmianach w strukturze jednostki, w tym połączenia przedsięwzięć, nabycia spółek zależnych.

W bieżącym okresie w/w zdarzenia nie wystąpiły.

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego**2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień

31.12.2020 roku, oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawanych za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757), zwanym dalej „Rozporządzeniem”. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC).

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem:

- nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej,
- środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej,
- zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału, z wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych. Opis najważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę został przedstawiony poniżej.

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną oraz walutą sprawozdawczą jest polski złoty (PLN). Sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych a dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych (o ile nie wskazano inaczej).

2.3 Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2020 roku.

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia Jednostek” - zmiana doprecyzowuje definicję przedsięwzięcia (ang. business) i ma na celu łatwiejsze odróżnienie przejęć przedsięwzięć od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF.
- Zmiany do MSSF 9 i MSR 39 i MSSF 7 – reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej IBOR.
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 r. lub po tej dacie - zmiana w zakresie modyfikacji leasingu, której celem jest zapewnienie możliwości odstąpienia od oceny modyfikacji leasingu, w sytuacji, gdy zmiana płatności leasingowych jest bezpośrednią konsekwencją pandemii COVID-19 (np.: „wakacje leasingowe” lub czasowe zawieszenie/pomniejszenie płatności leasingowych).

W ocenie Spółki wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

2.4 Standardy i interpretacje jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian do standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR, ale nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy w zakresie, w jakim ją będą dotyczyć:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - główne zmiany obejmują: odroczenie terminu pierwszego zastosowania MSSF 17 o dwa lata na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie, przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 o dwa lata. W rezultacie kwalifikujące się jednostki będą zobowiązane do stosowania MSSF 9 w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 17 (zmiana) „Umowy ubezpieczeniowe”, MSSF 16 (zmiana) „Leasing” (data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie). Główne zmiany obejmują:
 - a) rozliczanie modyfikacji aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i zobowiązań leasingowych wymaganych jako bezpośrednia konsekwencja reformy wskaźników stóp procentowych i dokonanych na ekonomicznie równoważnych zasadach, poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej,

- b) reforma wskaźników stóp procentowych bezpośrednio nie powoduje zaprzestania stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Powiązania zabezpieczające (i związana z nimi dokumentacja) muszą zostać zmienione w celu uwzględnienia modyfikacji pozycji zabezpieczanej, instrumentu zabezpieczającego i zabezpieczanego ryzyka. Zmienione powiązania zabezpieczające powinny spełniać wszystkie kryteria kwalifikujące do stosowania rachunkowości zabezpieczeń, w tym wymogi dotyczące efektywności,
- c) celem umożliwienia użytkownikom zrozumienia charakteru i zakresu ryzyk wynikających z reformy wskaźników stóp procentowych, na które jednostka jest narażona, oraz sposobu, w jaki jednostka zarządza tymi ryzykami, a także postępów jednostki w przechodzeniu z wskaźników stóp procentowych na alternatywne stopy referencyjne oraz w jaki sposób jednostka zarządza tym przejściem, zmiany wymagają ujawnienia:
- o informacji o sposobie zarządzania przejściem z wskaźników referencyjnych stóp procentowych na alternatywne stopy referencyjne, postępowach poczynionych na dzień sprawozdawczy oraz ryzyku wynikającym z przejścia,
 - o informacji ilościowych na temat aktywów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi i instrumentów pochodnych, które nadal podlegają referencyjnym wskaźnikom stóp procentowych podlegającym reformie, wykazanych w podziale według znaczących wskaźników referencyjnych stóp procentowych,
 - o informacji w zakresie, w jakim reforma wskaźników stóp procentowych spowodowała zmiany w strategii zarządzania ryzykiem jednostki, opis tych zmian oraz sposób zarządzania tym ryzykiem przez jednostkę.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 rok lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - data obowiązywania - okres rozpoczynający się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu wyżej wymienionych standardów, interpretacji i zmian do standardów. Według obecnych szacunków Spółka, nie będą one miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

2.5 Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

2.6 Porównywalność danych

W niniejszym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacyjnej w zakresie prawa użytkowania wieczystego gruntów, oraz sposobu prezentacji niektórych pozycji aktywów i pasywów.. Dla zachowania porównywalności danych dokonano przekształcenia na dzień 31 grudnia 2019 r. Zmiany te obejmowały

- Prawa użytkowania wieczystego gruntów zarówno zakupione jak i otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa zostały zaprezentowane w pozycji Rzeczowe Aktywa Trwałe, jako „prawo do użytkowania” (poprzednio Aktywa Niematerialne). Przemieszczenie pomiędzy Aktywami Niematerialnymi, a Rzeczowymi Aktywami Trwałymi wynosi na 31 grudnia 2019 roku 1.117 tys. zł.

- Dokonano zmiany prezentacji w obszarze należności długoterminowych. Obecnie pozycja **należności długoterminowe pozostałe** obejmuje należności długoterminowe pozostałe oraz pozostałe aktywa długoterminowe, które w poprzednim roku zostały zaprezentowane osobno.
- Dokonano zmiany prezentacji w obszarze należności krótkoterminowych. Obecnie pozycja **należności z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe** obejmuje należności z tytułu dostaw robót i usług, krótkoterminowe należności pozostałe oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa, które w poprzednim roku zostały zaprezentowane osobno.
- Dokonano zmiany prezentacji w obszarze zobowiązań długoterminowych. Obecnie pozycja **długoterminowe zobowiązania pozostałe** obejmuje pozostałe zobowiązania długoterminowe oraz pozostałe pasywa długoterminowe, które w poprzednim roku zostały zaprezentowane osobno.
- Dokonano zmiany prezentacji w obszarze zobowiązań krótkoterminowych. Obecnie pozycja **zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe** obejmuje zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług, zobowiązania pozostałe bez zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego (obecnie wykazywane w oddzielnej pozycji) oraz pozostałe pasywa, które w poprzednim roku zostały zaprezentowane osobno.
- Dokonano zmiany prezentacji w obszarze kapitałów. W pozycji **zyski zatrzymane** wykazywana jest prezentowana dotychczas kwota zysków zatrzymanych oraz kapitału zapasowego. Zmiana ta odnosi się do sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.
- W związku z wyżej opisanymi zmianami prezentacyjnymi w obszarze należności i zobowiązań dokonano również odpowiednich zmian w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycjach **zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych** oraz **zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych**. W związku z powyższym pozycja **zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów** nie występuje.

W poniższej tabeli zaprezentowano dane liczbowe odnoszące się do powyższych zmian.

Lp.	Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	Publikowane dane na 31.12.2019	Dane po dokonaniu przemieszczenia na 31.12.2019
1.	Aktywa trwałe		
	Rzeczowe aktywa trwałe	310 082	311 199
	<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	58 233	59 350
	Aktywa niematerialne	10 362	9 245
	Należności długoterminowe pozostałe	16 118	16 143
	Pozostałe aktywa	25	
2.	Aktywa obrotowe		
	Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	325 818	
	Krótkoterminowe należności pozostałe	36 047	
	Pozostałe aktywa	560	
	Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe		362 425
3.	Kapitał własny		
	Kapitał zapasowy	303 925	
	Zyski zatrzymane	17 330	321 255
4.	Zobowiązania długoterminowe		
	Pozostałe pasywa długoterminowe	753	
	Zobowiązania długoterminowe pozostałe		753
5.	Zobowiązania krótkoterminowe		
	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	171 666	
	Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	173 219	
	<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>	16 959	
	Pozostałe pasywa krótkoterminowe	944	
	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe		328 870
	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		16 959

Lp.	Pozycja sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	Publikowane dane na 31.12.2019	Dane po dokonaniu przemieszczenia na 31.12.2019
1.	Korekty		

	Zmiana stanu należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałych	57 068	74 979
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałych	28 898	28 806
	Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	17 819	0

Lp.	Pozycja ze zmian w kapitale własnym	Publikowane dane na 31.12.2019	Dane po dokonaniu przemieszczenia na 31.12.2019
1.	Kapitał zapasowy na początek okresu	280 412	
	Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	2	
	Podział wyniku finansowego	23 511	
	Kapitał własny na koniec okresu	303 925	
2.	Zyski zatrzymane na początek okresu	18 099	298 511
	Zysk /strata netto	48 929	48 929
	Inne całkowite dochody	-1 492	-1 492
	Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	9 055	9 057
	Dywidendy	-33 750	-33 750
	Podział wyniku finansowego	-23 511	
	Zyski zatrzymane na koniec okresu	17 330	321 255

2.7 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 tekst jednolity) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości w prezentowanych latach.

Zarząd NEWAG S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy prezentowane roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć i sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

3. Opis głównych stosowanych zasad rachunkowości

3.1 Segmenty operacyjne

Działalność spółki sprowadza się do jednego segmentu operacyjnego obejmującego następujące obszary:

- produkcja elektrycznych, spalinowych i dwunapędowych zespołów trakcyjnych,
- produkcja lokomotyw elektrycznych,
- usługi modernizacji i naprawy taboru kolejowego,
- pozostałe wyroby i usługi.

Wymienione obszary wykazują podobne cechy gospodarcze w zakresie rodzaju produktów i usług, rodzajów procesów produkcyjnych, kategorii klientów oraz metod dystrybucji produktów.

Dla celów raportów wewnętrznych oraz analiz zarządczych Spółka traktuje powyższe obszary działalności, jako jeden segment operacyjny.

Jednostka prezentuje informacje dotyczące obszarów geograficznych w układzie:

- przychody od klientów krajowych,
- przychody od klientów zagranicznych obejmujących pozostałe kraje łącznie.

3.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, w tym koszty finansowania zewnętrznego. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zyski i straty w momencie ich poniesienia. Wartość początkową środków trwałych powiększają nakłady na ich modernizację i ulepszenie.

Istotne części składowe, środka trwałego (komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego oraz których wartość jest znacząca w porównaniu z ceną nabycia/kosztami wytworzenia całego środka trwałego amortyzowane są odrębnie, stawkami właściwymi dla przewidywanego okresu ich użytkowania.

Amortyzację rozpoczyna się gdy środek trwały dostępny jest do użytkowania. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący dla:

- budynków oraz obiektów inżynierii wodnej i lądowej 5-50 lat,
- urządzeń technicznych i maszyn 2-30 lat,
- środków transportu 5-20 lat,
- pozostałych 2-30 lat.

Na stan środków trwałych wprowadzane są obiekty, których jednostkowa wartość przekracza 2 tys. zł. Składniki o niższej wartości odpisywane są w koszty jednorazowo w dacie poniesienia i ewidencjonowane pozabilansowo.

Prawo użytkowania wieczystego zakupione oraz otrzymane w drodze decyzji administracyjnych od Skarbu Państwa traktowane jest jak leasing finansowy zgodnie z MSSF 16. Grunty podlegają amortyzacji bilansowej. Dla celów podatkowych przyjmuje się stawki amortyzacyjne zgodne z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. Nie występują istotne składniki majątkowe, dla których celem jest wyliczenie wartości końcowej.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z aktywów po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zyskach lub stratach w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości przeszacowanej równej wartości godziwej, pomniejszanej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Zwiększenie wartości wynikającej z przeszacowania ujmowane jest w pozycji kapitału z aktualizacji wyceny.

W momencie sprzedaży lub likwidacji przeszacowanych środków trwałych, nadwyżka z przeszacowania przenoszona jest z kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Środki trwałe będące w toku budowy lub montażu są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

3.3 Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne stanowią możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej spełniające warunki:

- możliwość uzyskania przyszłych korzyści,
- możliwość wiarygodnego ustalenia ceny nabycia lub kosztu wytworzenia,
- możliwość identyfikacji,
- brak formy fizycznej.

W szczególności do aktywów niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe, w tym autorskie prawa majątkowe,
- prace rozwojowe,

Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie ujmowane są w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w zyskach i stratach w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Niskocenne o nieistotnej wartości licencje na oprogramowanie są jednorazowo odnoszone w koszty. Pozostałe nabyte licencje

na oprogramowanie oraz koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym efektem są amortyzowane liniowo przez szacowany ekonomiczny okres użytkowania wynoszący 2- 5 lat.

3.4 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna jest ustalana jako wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Wartość użytkowa odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych stopą dyskonta przed opodatkowaniem z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie.

Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

3.5 Leasing

Zgodnie z MSSF 16 od 1 stycznia 2019 roku Spółka klasyfikuje jako leasing umowy na mocy których w zamian za opłaty leasingodawca przekazuje Spółce prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony w umowie okres.

W celu identyfikacji leasingu rozpatrywane są trzy kryteria:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego i wyraźnie określonego w umowie składnika aktywów, który zostaje udostępniony do użytkowania,
- czy jednostka ma prawo do uzyskiwania wszystkich korzyści ekonomicznych przez wskazany w umowie okres użytkowania,
- czy jednostka ma prawo do kierowania użytkowaniem składnika aktywów przez czas zawarty w umowie.

W dacie rozpoczęcia użytkowania Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest wyceniane w dacie rozpoczęcia według kosztu obejmującego kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia, początkowych kosztów bezpośrednich.

Prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową od daty rozpoczęcia użytkowania przez szacowany okres użytkowania, ustalony na tych samych zasadach co własne aktywa trwałe, w przypadku gdy umowa leasingu zawiera opcję wykupu po zakończeniu okresu leasingu.

Jeśli brak wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy Spółka otrzyma prawo własności, aktywa amortyzowane są przez okres zawarty w umowie leasingu.

Prawa do użytkowania są poddawane testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36 w przypadku stwierdzenia przesłanek do utraty wartości.

W dacie rozpoczęcia użytkowania Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingodawcy.

W dacie rozpoczęcia leasingu opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, kwoty oczekiwane do zapłaty w ramach gwarantowanej wartości końcowej oraz płatności z tytułu wykonania opcji kupna, jeżeli można założyć z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji.

Wycena zobowiązania leasingowego jest aktualizowana w sytuacji zaistnienia zmian w umowach leasingowych dotyczących okresu leasingu, zaistnienia opcji kupna bazowego składnika aktywów, gwarantowanej wartości końcowej, zaistnienia zmian w opłatach.

Spółka stosuje dopuszczalne standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów o małej wartości. Dla takich umów, opłaty leasingowe ujmowane są w wyniku metodą liniową w trackie trwania leasingu.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar zysków i strat.

Leasing zwrotny polega na sprzedaży składnika aktywów i jednoczesnym przyjęciu w leasing tego samego składnika aktywów.

Jeżeli transakcja sprzedaży i leasingu zwrotnego ma charakter leasingu finansowego, to część przychodów ze sprzedaży, która przekroczyła wartość bilansową nie ujmuje się niezwłocznie jako dochodu sprzedawcy. Nadwyżkę istotną rozlicza się w czasie i odpisuje przez okres leasingu.

Jeżeli leasing zwrotny ma charakter leasingu operacyjnego, a opłaty leasingowe i cena sprzedaży zostały ustalone na poziomie wartości godziwej to znaczy doszło do zawarcia normalnej transakcji sprzedaży, zaś ewentualny wynik ujmuje się niezwłocznie.

Jeśli jednostka jest stroną umowy leasingu finansowego jako leasingodawca, to na dzień rozpoczęcia leasingu ujmuje aktywo oddane w leasing w należnościach w kwocie równej inwestycji leasingowej brutto, odnosząc niezrealizowane dochody finansowe w „Przychody przyszłych okresów”. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności prezentowane są w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, tj. w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe. Dochody finansowe ujmowane są systematycznie, w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji. Dochody finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych w pozycji „Odsetki”.

3.6 Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują: udziały w jednostkach zależnych.

Udziały w jednostkach zależnych są wycenione na dzień bilansowy w wartości początkowej (cenie nabycia) pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku trudności z ustaleniem wartości początkowej (ceny nabycia) i braku szczegółowych uregulowań w MSSF, spółka przyjmuje zasady rachunkowości zawarte w MSR 8. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy przekracza, obniża się ją do wysokości ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu utraty wartości takich aktywów ujmowane są w kosztach finansowych a wzrost inwestycji związany bezpośrednio ze wcześniejszym obniżeniem wartości ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

3.7 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktuje się jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Na moment początkowego ujęcia nieruchomości wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Średnio co 2 lata (jeśli nie zaistnieją inne przesłanki) na dzień kończący rok obrotowy, nieruchomości inwestycyjne wyceniane są wg wartości godziwej. Wynik wyceny zysk lub strata odnoszone są na wynik finansowy roku, w którym nastąpiła zmiana.

Wycofanie nieruchomości inwestycyjnej z ewidencji następuje w momencie zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, w przypadku gdy nie przewiduje się korzyści wynikających z jej zbycia.

3.8 Koszty finansowania zewnętrznego

Na koszty finansowania zewnętrznego zwiększające wartość aktywów składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych powstające w związku z kredytami i pożyczkami w walucie obcej, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów, które można bezpośrednio przypisać nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, stosownie do regulacji MSR 23. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia.

3.9 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe kwalifikuje się jako przeznaczone do zbycia, gdy ich wartość zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku dalszego użytkowania. Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna i oczekuje się zakończenia planu sprzedaży w ciągu jednego roku.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wielkości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i zaprzestaje się ich amortyzacji.

3.10 Instrumenty finansowe

Spółka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych na moment wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub do momentu, kiedy prawa do otrzymania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich posiadania.

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe zgodnie z wymaganiami MSSF 9. Klasyfikacja instrumentów finansowych jest dokonana w oparciu o model biznesowy zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystykę umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia, z wyjątkiem pozycji wykazywanych na moment pierwszego zastosowania MSSF 9. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów zawartych w MSSF 9.

W związku z wdrożeniem MSSF 9, spółka dokonała klasyfikacji instrumentów finansowych do następujących kategorii:

3.11 Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów jest ujmowany jako wyceniany wg zamortyzowanego kosztu jeśli spełnia poniższe warunki:

- jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty,
- nie jest przeznaczony do obrotu.

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są należności z tytułu dostaw, robót i usług, należności leasingowe, pożyczki udzielone, należności pozostałe podlegające MSSF 9 oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Pozycje te są wyceniane na dzień bilansowy w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są wyceniane z uwzględnieniem oczekiwanych strat kredytowych.

3.12 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe całkowite dochody

Do aktywów finansowych **wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** należą aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, inwestycje notowane na aktywnym rynku instrumenty kapitałowe oraz aktywa finansowe, które nie zostały zaliczone do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie, lub w wartości godziwej przez całkowite dochody. W związku z klasyfikacją w wyniku finansowym ujęte zostają zmiany wartości godziwej aktywów finansowych (które zostały do tej kategorii zaklasyfikowane) w okresie ich powstania. W wyniku finansowym ujmują się również przychody z odsetek oraz otrzymanych dywidend z notowanych na aktywnym rynku instrumentów kapitałowych.

Grupa aktywów finansowych **wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody** obejmuje inwestycje w instrumenty kapitałowe, które wyceniane są w wartości godziwej (inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone), które nie zostały zaliczone do aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz dłużne aktywa finansowe, które spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki otrzymanej zgodnie z modelem biznesowym dla realizacji przepływów pieniężnych lub sprzedaży. Wynik z wyceny inwestycji w instrumenty kapitałowe oraz instrumenty dłużne zaklasyfikowane do tej kategorii ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach. Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne ujmują się w wyniku finansowym. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody ujmują się w wyniku finansowym, jako przychód. W przypadku zbycia instrumentów kapitałowych zaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, przeszacowania ujęte w kapitale rozliczane są w ramach kapitałów (nie wpływają na wynik finansowy okresu). W przypadku zbycia dłużnych aktywów finansowych zaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, zyski lub straty skumulowane w kapitale zostają ujęte (przeklasyfikowane) w wyniku finansowym.

3.13 Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Spółka do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług, zobowiązania z tytułu leasingu, kredyty i pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania podlegające MSSF 9. Koszty z tytułu odsetek ujmowane są przez spółkę w wyniku finansowym z wyjątkiem sytuacji, gdy kwalifikują się do ujęcia w wartości początkowej aktywów. Zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

3.14 Utrata wartości aktywów finansowych

Jednostka ustala odpisy aktualizujące zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych dla pozycji podlegających MSSF 9 w zakresie odpisów aktualizujących. Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, a także do udzielonych gwarancji finansowych i zobowiązań do udzielenia pożyczek (z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej).

W przypadku należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałych należności krótkoterminowych podlegających MSSF 9 spółka stosuje uproszczone podejście do ustalania odpisu na oczekiwane straty kredytowe – określa go w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności.

Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

- a. należności posiadane przez Spółkę nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,
- b. należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok. Uproszczony model pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń. W przypadku należności od kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Ponadto wartość należności może być aktualizowana również indywidualnie, w szczególności w odniesieniu do:
 - należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości (w wysokości 100 % należności),
 - należności kwestionowane przez dłużników do kwoty nie pokrytej gwarancją lub zabezpieczeniem, uwzględniając ocenę ryzyka i szansę wyegzekwowania należności, poparte ustaleniami z drugą stroną
 - należności, których termin wymagalności przekracza 180 dni (do wysokości 50% należności),
 - należności, których termin wymagalności przekroczył 1 rok (w wysokości 100% należności),
 - należności z tytułu odsetek od nieterminowych płatności (w wysokości 100% należności),

Odpisy podlegają weryfikacji związanej z możliwością odzyskania należności i bieżącymi ustaleniami z klientami oraz opinią Działu Prawnego.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym, chyba że nastąpiło znaczące pogorszenie ryzyka kredytowego lub niewykonanie zobowiązania. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany

stratom kredytowym w całym pozostałym okresie życia instrumentu. Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka analizuje, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na znaczny wzrost ryzyka kredytowego posiadanych aktywów finansowych.

3.15 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne nieobjęte polityką rachunkowości zabezpieczeń są ujmowane według wartości godziwej a koszty transakcji są ujmowane w momencie ich poniesienia. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia te instrumenty pochodne w wartości godziwej a zmiany ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne nieobjęte polityką rachunkowości zabezpieczeń są klasyfikowane jako krótkoterminowe lub długoterminowe lub podzielone na krótkoterminowe i długoterminowe na podstawie analizy okoliczności (np. umowne przepływy pieniężne):

- w przypadku gdy Spółka zamierza posiadać instrument pochodny traktowany jako zabezpieczenie ekonomiczne (nieobjęte polityką rachunkowości zabezpieczeń) przez okres powyżej 12 miesięcy od daty raportowania, wówczas instrument pochodny jest klasyfikowany jako długoterminowy (lub podzielony na krótkoterminowy i długoterminowy) zgodnie z klasyfikacją instrumentu bazowego,
- wbudowane instrumenty pochodne, które nie są ściśle powiązane z umową zasadniczą klasyfikowane są zgodnie z przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy zasadniczej.

3.16 Metody przyjęte przez Spółkę do ustalania wartości godziwej

Dla instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu w sytuacji finansowej według wartości godziwej przyjęto następujące poziomy wyceny:

- poziom 1 – ceny notowane z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są obserwowalne,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 2 określana jest przy zastosowaniu wycen otrzymanych z banków.

Akcje i udziały w spółkach nie notowanych Spółka wycenia zgodnie z polityką rachunkowości w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.17 Zapasy

Zapasy wyceniane są według ceny zakupu lub kosztu wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto.

Ceny zakupu stosuje się ze względu na nieistotne koszty zakupu. Corocznie ustalany jest procent poniesionych kosztów zakupu w stosunku do zakupów ogółem. W przypadku gdy jest on niższy niż 1% - stosując uproszczenie - zapasy wycenia się w cenie zakupu, a koszty zakupu odpisuje się w całości w koszty okresu ich poniesienia. W przypadku przekroczenia 1% wyceniane są w cenie nabycia. Rozchód materiałów dokonywany jest według metody średniej ważonej na poszczególne partie materiałów.

Koszt produkcji w toku i wyrobów gotowych obejmuje materiały, robociznę bezpośrednią i inne koszty bezpośrednie oraz koszty pośrednie oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych.

Produkcję w toku oraz wyroby gotowe wycenia się po koszcie wytworzenia nie wyższym od cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacunkowa cena sprzedaży pomniejszona o szacowane koszty dokończenia produkcji (wykonania usługi) i szacunkowe koszty doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Na koniec okresu dokonuje się odpisów aktualizujących zapasy, jeśli wystąpią okoliczności uzasadniające ich dokonanie.

Odpis aktualizujący wartość zapasów odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne.

3.18 Należności niezaliczone do aktywów finansowych

Należności niezaliczone do aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Do należności krótkoterminowych kwalifikuje się m.in. należności pracownicze, ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych, dywidend, należności publicznoprawne, udzielone zaliczki i przedpłaty.

Należności wykazuje się w podziale na długo lub krótkoterminowe.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości w wysokości 100 % należności,
- należności kwestionowane przez dłużników do kwoty nie pokrytej gwarancją lub zabezpieczeniem, uwzględniając ocenę ryzyka i szansę wyegzekwowania należności, poparte ustaleniami z drugą stroną,
- na należności, których termin wymagalności przekracza 180 dni – do wysokości 50% należności,
- na należności, których termin wymagalności przekroczył 1 rok, w wysokości 100% kwoty należności.

Odpisy podlegają weryfikacji związanej z możliwością odzyskania należności i bieżącymi ustaleniami z klientami oraz opinią Działu Prawnego. Odpis na należności odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne lub finansowe, natomiast rozwiązanie odpisów aktualizujących odnosi się na pozostałe przychody operacyjne lub finansowe w zależności od rodzaju należności.

3.19 Pozostałe aktywa- należności do rozliczenia w czasie

Pozostałe aktywa występują w przypadku, gdy poniesione koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i służą zachowaniu współmierności przychodów i kosztów. Koszty te zwiększają koszty późniejszych okresów i są odroczone do rozliczenia w czasie pod warunkiem, że spełniają definicję aktywów.

Rozliczeniu w czasie podlegają w szczególności:

- ubezpieczenia majątkowe,
- odpisy na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- opłacone prenumeraty,
- wartość kontraktów wycenianych wg zaawansowania robót.

Pozostałe aktywa są traktowane jako długoterminowe, jeśli dotyczą okresu dłuższego niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego lub krótkoterminowe jeśli ich rozliczenie nastąpi w ciągu najbliższego roku obrotowego. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w pozycji pozostałych należności.

3.20 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na koniec okresu po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień. Wpływ środków na rachunek dewizowy ewidencjonowany jest wg bieżącego kursu waluty w przypadku jej kupna lub według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu, jeśli nie zachodzi przewalutowanie.

Rozchodu środków z rachunku dewizowego dokonuje się wg metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło (FIFO).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

3.21 Kapitał własny

Kapitał własny obejmuje kapitał tworzony przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami oraz Statutem Spółki

Kapitał własny obejmuje kapitał podstawowy, kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny, pozostałe kapitały rezerwowe, zyski zatrzymane. W skład pozycji zyski zatrzymane wchodzi niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik bieżącego okresu. Wszystkie pozycje kapitału własnego wycenia się według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy w Spółce tworzony jest z odpisów z zysków. Zgodnie z przepisami KSH, spółki są zobowiązane do tworzenia kapitału zapasowego, na pokrycie którego przelewa się co najmniej 8% zysku do momentu, aż kapitał ten nie osiągnie wartości 1/3 kapitału zakładowego. O użyciu kapitału zapasowego decyduje Walne Zgromadzenie.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej kapitał zapasowy prezentowany jest w pozycji „zyski zatrzymane”.

Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy przeszacowania środków trwałych na moment przejścia na MSSF. Na kapitał z przeszacowania odnoszone są również skutki przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

3.22 Zysk netto na akcję

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres (rok obrotowy) przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres (rok obrotowy) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w danym okresie sprawozdawczym powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

3.23 Zobowiązania inne niż finansowe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego spełnienie spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do zobowiązań inne niż finansowe zgodnie z MSSF 9 zalicza się m.in.: zobowiązania pracownicze, z tytułu zakupu aktywów trwałych, zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych, zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek i przedpłat.

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych i szacowane na koniec okresu sprawozdawczego możliwe do naliczenia odsetki. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

3.24 Rezerwy

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi.

Rezerwy tworzy się uwzględniając ryzyko i niepewność. Szacunki dokonywane są na drodze osądu Kierownictwa Spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz ewentualnie opiniami i raportami ekspertów.

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, niewykorzystane urlopy wypoczynkowe przez pracowników Spółki. Oprócz świadczeń pracowniczych stosownie do regulacji MSR 37 tworzy się rezerwy na naprawy gwarancyjne, koszty serwisowania sprzedanych wyrobów, odsetki od zobowiązań handlowych, możliwe do naliczenia kary z tytułu terminowości i jakości wykonywanych usług i wyrobów.

Wszystkie rezerwy wykazywane są w podziale na długo i krótkoterminowe.

3.25 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych obejmują świadczenia krótkoterminowe oraz świadczenia po okresie zatrudnienia.

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia wypłacane zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z pracownikami oraz wypłatę premii i nagród.

Koszty ubezpieczeń społecznych finansowanych przez pracodawcę obejmują składki z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na FGŚP oraz Fundusz Pracy, fundusz emerytur pomostowych oraz koszty wynikające z wdrożenia pracowniczych programów kapitałowych. Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne i rentowe wypłacane pracownikom zgodnie z przepisami kodeksu pracy.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz najniższego wynagrodzenia w gospodarce. Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą końca okresu sprawozdawczego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

3.26 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Podatek bieżący jest obliczany na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy. Zysk (strata) podatkowy różni się od wyniku księgowego w związku z wystąpieniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu oraz kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów trwale lub przejściowo. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w związku z występowaniem tytułu uprawniającego do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Podatek odroczony ujmuje się w wyniku finansowym lub innych składnikach całkowitego dochodu.

Dochody uzyskiwane z działalności z specjalnych strefach ekonomicznych mogą być zwolnione z podatku dochodowego do wysokości określonej przepisach dotyczących specjalnych stref ekonomicznych. Przyszłe korzyści z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego traktowane są jako ulga inwestycyjna i ujmowane, przez analogie w oparciu o MSR 12 jako aktywa z tytułu podatku dochodowego.

3.27 Pozostałe pasywa- zobowiązania do rozliczenia w czasie

Pozostałe pasywa obejmują rozliczenia kosztów oraz rozliczenia przychodów.

Pozostałe pasywa dotyczące kosztów - tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
- z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wynikających z bieżącej działalności, których kwotę można oszacować i są uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

Pozostałe pasywa dotyczące przychodów, to stan na koniec okresu sprawozdawczego wartości nominalnej przychodów (długo- i krótkoterminowych), których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do pozostałych pasywów dotyczących przychodów zalicza się między innymi:

- otrzymane dotacje na sfinansowanie lub nabycie środków trwałych
- przychody do rozliczenia w przyszłych okresach

Dotacje wykazane w wartości godziwej ujmuje się jako dochody przyszłych okresów i rozlicza do wyniku w sposób systematyczny przez okres użytkowania składnika aktywów.

Pozostałe pasywa wykazywane są z podziałem na długo i krótkoterminowe i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są łącznie ze zobowiązaniami.

3.28 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Zobowiązanie warunkowe wycenia się w wartości udzielonych gwarancji, poręczeń lub w inny sposób wiarygodnie oszacowanej wartości.

3.29 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

Spółka stosuje zasady rozpoznawania przychodów zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” do wszystkich swoich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych. Spółka ujmuje przychody w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego Spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta, a w zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta. Spółka stosuje pięciostopniowy model rozpoznawania przychodów, który obejmuje:

- identyfikację umowy z klientem,
- wskazanie elementów (poszczególnych zobowiązań) zawartych w umowie,
- ustalenie ceny transakcyjnej,
- alokację ceny do poszczególnych elementów umowy,
- rozpoznawanie przychodu po spełnieniu warunków związanych z poszczególnymi elementami umowy.

Spółka identyfikuje umowę dotyczącą realizowanych świadczeń lub też wiąże odrębnie zawarte umowy dotyczące określonych świadczeń oraz określa ich treść ekonomiczną. Identyfikacja umów uwzględnia prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty. W ramach drugiego kroku ustala się świadczenia zawarte w umowie i rozważa ich ewentualne odrębne ujęcie. W niektórych przypadkach może występować konieczność dokonania analizy kilku umów i ujęcia przychodów tak, jakby wynikały z jednej umowy zawartej z klientem. W zakresie ustalania ceny transakcyjnej określane jest wynagrodzenie, którego otrzymanie jest oczekiwane przez Spółkę, biorąc pod uwagę stały lub zmienny charakter ceny, jej formę (pieniężną i/lub niepieniężną), jak również wartość pieniądza w czasie w sytuacji, kiedy udzielono kontrahentowi dłuższego kredytu kupieckiego. Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia następuje, jeśli w ramach transakcji są realizowane różne świadczenia, które kwalifikują się do odrębnego ujęcia. Ostatnim elementem jest określenie, czy zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest w czasie, czy w określonym momencie i w związku z tym jest odpowiednio ujmowany przychód. Ujęcie przychodów następuje po spełnieniu przez Spółkę zobowiązań wynikających z umowy, czyli po przekazaniu kontrahentowi towarów lub wykonaniu usługi na jego rzecz. W Spółce występują głównie umowy, w których zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest jednorazowo w momencie odbioru prac protokołem końcowym po wystawieniu faktury, gdyż wtedy następuje przeniesienie na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. W takim przypadku przychody ujmowane są jednorazowo w wyniku finansowym Spółki.

Rozliczenie umów sprzedaży, które oprócz dostawy, standardowej gwarancji, licencji na oprogramowanie i dokumentację, szkolenie pracowników zawierają obowiązek świadczenia usługi serwisowej (przeglądy certyfikacyjne) tj. wykonywania w określonym czasie usługi utrzymania, następuje poprzez wydzielenie jako odrębnego zobowiązania do wykonania świadczenia, do którego zaalokowana zostanie część ceny transakcyjnej i odrębnie ujęty przychód w momencie realizacji usługi tj. w momencie późniejszym niż usługa dostawy i inne objęte umową. Spółka każdorazowo dokonuje oszacowania kwoty przychodu z tytułu świadczenia usługi serwisowania, odnosząc go w początkowym ujęciu na przychody przyszłych okresów. Comiesięczne rozliczenie usług utrzymania jest odnoszone na wynik finansowy okresu. Z uwagi na standardowy charakter gwarancja i licencja na oprogramowanie i dokumentację związane z umową sprzedaży nie są wyodrębniane z usługi podstawowej związanej z dostawą. Podobnie szkolenia pracowników objęte podstawową umową dostawy, z uwagi na nieistotność nie podlegają wyodrębnieniu.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Spółki. Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- przychody ze zbycia majątku trwałego,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe,
- otrzymane kary, odszkodowania,
- odpisane zobowiązania,
- rozwiązanie rezerw.

Przychody finansowe

Przychody finansowe związane są z finansowaniem działalności Spółki. Do przychodów finansowych zalicza się w szczególności:

- odsetki od rachunków, pożyczek, lokat i nieterminowej spłaty należności,
- przychody ze sprzedaży inwestycji,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe,
- dodatnie różnice kursowe,
- aktualizację wyceny inwestycji.

Koszty

Koszty ujmuje się w odrębnym sprawozdaniu z dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągniętymi w danym okresie przychodami.

Koszty ujmowane są na zasadzie memoriału stosując zasadę współmierności.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz wg miejsc powstawania kosztów.

Podstawowym układem sprawozdawczym jest układ kalkulacyjny.

Koszty sprzedaży obejmują przede wszystkim działania Spółki związane z pozyskaniem kontraktów do realizacji. Obejmują działania marketingowe, koszty targów i prezentacji produktów, koszty reprezentacji służące kształtowaniu wizerunku firmy i podtrzymaniu dobrych kontaktów z klientami jak również koszty reklamy produkowanych wyrobów i usług.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty, których nie można bezpośrednio przypisać do poszczególnych pozycji sprzedawanych wyrobów i usług. Obejmują w szczególności koszty administracji i zarządu Spółki, podatki i opłaty itp., i obciążają koszty w miesiącu poniesienia.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Spółki. Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- wartość sprzedanych składników majątku trwałego,
- utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych,
- utworzenie rezerw,
- przekazane darowizny,
- zapłacone odszkodowania, kary, koszty sądowe.

Przychody lub straty z tytułu zbycia składników majątku trwałego wykazuje się wynikowo.

Koszty finansowe

Koszty finansowe związane są z finansowaniem działalności Spółki. Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności:

- odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek, odsetki od nieterminowej spłaty zobowiązań,
- wartość sprzedanych inwestycji,
- aktualizację wartości inwestycji,
- różnice kursowe,
- odpisy aktualizujące należności finansowe.

Przychody lub straty z tytułu zbycia inwestycji wykazuje się wynikowo. Nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi wykazuje się w pozycji przychody finansowe, natomiast nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi wykazuje się w pozycji koszty finansowe.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się w wariantcie kalkulacyjnym w wersji dwuczłonowej:

I człon – rachunek zysków i strat

II człon – sprawozdanie z całkowitych dochodów, przedstawiające składniki pozostałych całkowitych dochodów.

Inne całkowite dochody netto obejmują skutki wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży wycenianych wg wartości godziwej, skutki przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych, instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne, zyski i straty aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych. Pozycja ta jest prezentowana po pomniejszeniu o odroczony podatek.

3.30 Zarządzanie ryzykiem finansowym

W związku z prowadzoną działalnością gospodarczą Spółka narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko rynkowe obejmujące: ryzyko cenowe, ryzyko zmian kursów walutowych, ryzyko zmian stóp procentowych,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko utraty płynności.

Ryzyko cenowe

Przetargi na dostawę taboru kolejowego, w których uczestniczy NEWAG S.A. w przeważającej większości podlegają ustawie Prawo zamówień publicznych lub regulaminom bazującym na tej ustawie. Wynagrodzenie za realizację takich zamówień ma charakter ryczałtowy a co za tym idzie ryzyko zmniejszenia ceny w praktyce nie istnieje.

Ryzyko walutowe

Dla transakcji importowych realizowana jest dotychczasowa polityka oparta na systematycznym zakupie walut na perspektywiczne zobowiązania przy wykorzystywaniu bieżących minimów kursów. Powyższe wynika z utrzymującego się od lat podobnego udziału importu w wartości zakupów materiałowych.

Główną walutą rozliczeniową jest EUR i BGN. Struktura pozycji bilansowych wyrażonych w EURO i BGN na 31.12.2020 roku przedstawia poniższa tabela.

Pozycje bilansowe w walucie	EUR
środki pieniężne	1.437
należności	19.298
zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług i pozostałe	12 690
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2020 w tys. PLN	1 856
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2020 w tys. PLN	-3 713
Pozycje bilansowe w walucie	BGN
należności	14.039
zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług i pozostałe	8.186
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2020 w tys. PLN	691
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2020 w PLN	-1.381

Ryzyko stóp procentowych

Spółka narażona jest na ryzyko stóp procentowych w związku z korzystaniem z kredytów bankowych oraz pożyczek oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej WIBOR.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiada pozycji zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. Na posiedzeniu w dniu 3 marca 2021r. Rada Polityki Pieniężnej postanowiła pozostawić referencyjną stopę procentową NBP na poziomie 0,10%. Zdaniem wielu ekonomistów nie należy spodziewać się podniesienia stóp procentowych na 2021 rok.

31.12.2020 (w tys.)	założone odchylenie	termin zapadalności		
		< rok	1-3 lata	> 3 lat
WIBOR	+0,25 p.p.	-762	-199	-9
WIBOR	+0,50 p.p.	-1 524	-397	-18

31.12.2019 (w tys.)	założone odchylenie	termin zapadalności		
		< rok	1-3 lata	> 3 lat
WIBOR	+0,25 p.p.	-1 020	-729	-80
WIBOR	+0,50 p.p.	- 2 040	-1 459	-160

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań wierzycieli Spółki wiąże się z wiarygodnością kredytową klientów i dotyczy należności z tytułu dostaw i usług.

Spółka w znaczącej części współpracuje ze spółkami grupy PKP o znanym standingu finansowym, gdzie opóźnienia w płatnościach są niewielkie. Jednostki samorządu terytorialnego oraz samorządowe spółki przewozowe zostały dotknięte epidemią COVID-19 i spadkiem wielkości pracy przewozowej. Niemniej jednak zakupy nowego towaru mają zawsze zabezpieczone finansowanie i sytuacja epidemiczna nie ma wpływu na regulowanie zobowiązań przez te podmioty. W roku 2020 nie odnotowano opóźnień w płatnościach realizowanych przez te podmioty.

W stosunku do nowych kontrahentów oraz tych, którzy nie realizowali terminowo zobowiązań, stosowane są zabezpieczenia w postaci: przedpłat, częściowych płatności, weksli in blanco oraz gwarancji.

Należności z tytułu dostaw robót i usług od jednostek powiązanych stanowią 0,36% natomiast od jednostek pozostałych 99,64%. Należności nieprzetworzone stanowią 90,58% wszystkich należności, a pomijając przeterminowane kilkudniowe zamykające się w przedziale 0-30 dni ten udział wzrasta do 98,46%. Na należności wątpliwe tworzone są rezerwy aktualizujące ich wartość. Spółka na bieżąco dokonuje oceny zdolności kredytowej odbiorców, dokonując indywidualnej oceny.

Ryzyko utraty płynności

Kierownictwo Spółki zarządza płynnością w oparciu o opracowane procedury wewnętrzne, zakładające dostępność finansowania zewnętrznego dzięki wystarczającej kwocie instrumentów kredytowych.

Podstawą ustalania zapotrzebowania na środki pieniężne jest plan finansowy w układzie miesięcznym, w ramach którego opracowywane są przepływy pieniężne.

Dodatkowo w okresach dwutygodniowych opracowywana jest prognoza przepływów pieniężnych oparta na zestawieniu zobowiązań oraz należności z uprawdopodobnionym wpływem środków pieniężnych.

Prowadzone działania mają wpływ na redukcję ryzyka płynności.

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące zobowiązania:

- z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 548.916 tys. zł z czego: pożyczki od jednostek powiązanych wynoszą 333.812 tys. zł, kredyty bankowe 215.104 tys. zł.,
- z tytułu leasingu w wysokości 106 967 tys. zł,
- z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe 292.545 tys. zł z czego wobec jednostek powiązanych w kwocie 124.202 tys. zł.

Zarówno monitorowana na bieżąco sytuacja płynnościowa kontrahentów Spółki jak i dywersyfikacja produktów kredytowych w kilku renomowanych bankach znacząco obniża ryzyko nawet czasowej utraty płynności.

3.31 Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Spółce ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem planowanych inwestycji oraz zapewnienie akcjonariuszom rentowności zainwestowanego kapitału oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego na 31.12.2020 r. oraz jego zmiany w stosunku do poprzedniego okresu przedstawiają się następująco:

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania ogółem	1 001 893	1 039 852
Kapitał własny	547 082	423 825
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,83	2,45

Efektywne wykorzystanie kapitału jest monitorowane na podstawie następujących wskaźników kapitałowych:

- rentowność kapitału własnego,
- rentowność majątku,
- rentowność netto sprzedaży.

Na NEWAG S.A. nie spoczywają zewnętrzne wymogi kapitałowe inne niż kowenanty ujęte w umowach kredytowych z Santander Bank oraz ING a odnoszące się do wybranych danych finansowych w ujęciu skonsolidowanym. Kowenanty te wymagają utrzymania bezpiecznego poziomu zadłużenia w stosunku do EBITDA, utrzymywania wartości kapitałów na określonym poziomie tj.:

- wskaźnika zadłużenia netto / EBITDA na poziomie niższym niż 3,5 lub (w zależności od banku kredytującego, 4,0)
- wskaźnika udziału kapitałów do wartości pasywów na poziomie wyższym niż 0,20,
- wskaźnika płynności bieżącej na poziomie wyższym niż 1,10.

Umowa kredytowa z ING Bankiem wymaga cokwartalnego raportowania wartości wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA (netIBD/EBITDA) gdzie netIBD jest wyliczane jako suma kredytów, pożyczek, leasingu finansowego pomniejszona o środki pieniężne na rachunkach i inne ekwiwalenty gotówki. EBITDA, czyli wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, jest wyliczany jako suma wartości EBITDA osiągniętej za ostatnie cztery kwartały poprzedzające dzień wyliczenia wskaźnika. Na koniec 2020 roku wartość wskaźnika netIBD/EBITDA wyniosła 1,04.

W poszczególnych okresach sprawozdawczych instytucje finansowe nie stwierdziły naruszenia wartości wskaźników.

4. Podstawy szacowania i subiektywna ocena

Pewne wartości zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym wymagają oszacowania i założeń w oparciu o doświadczenia z przeszłości i założenia dotyczące przyszłości.

Przyjęte szacunki mogą różnić się od faktycznych rezultatów i ulec zmianie w trakcie następnego roku obrotowego.

Korekty wartości mogą dotyczyć następujących pozycji bilansowych:

Świadczenia pracownicze

Rezerwy na emerytalno-rentowe świadczenia pracownicze zostały ustalone metodami aktuarialnymi. Zmiany założeń w następnym roku obrotowym wpłyną na wielkość utworzonych rezerw.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

W przypadku zmiany spodziewanego okresu użyteczności mogą ulec zmianie stawki amortyzacyjne, a w związku z tym wartość księgową netto rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zmiana warunków dotyczących możliwości spłaty przeterminowanych należności a także rozstrzygnięcia spraw sądowych i nowe postępowania upadłościowe, wiążą się z koniecznością zmiany wartości odpisów aktualizujących należności.

Odroczony podatek dochodowy

Rozpoznane aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego mogą ulec zmianie np. z tytułu zmiany stawki podatkowej lub braku możliwości wykorzystania strat podatkowych. Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatków odroczonych przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

Odpisy aktualizujące zapasy

Zmiany dotyczące istniejących zapasów mogą ulec zmianie w związku ze zmianą ich przeznaczenia, sprzedażą zapasów objętych odpisem, lub kasacją.

Pozostałe rezerwy

Wysokość wcześniej utworzonych rezerw zarówno na naprawy gwarancyjne, przewidywane kary umowne i zobowiązania może ulec zmianie w związku ze zrealizowanymi w latach następnych rzeczywistymi naprawami i zapłaconymi karami, które na bieżąco są ustalane i naliczane przez odbiorców. Wysokość kar może być negocjowana w drodze ugód sądowych.

Subiektywna ocena

Subiektywna ocena kierownictwa Spółki dotyczy utworzonych rezerw na roszczenia sporne i postępowania sądowe w toku oraz zobowiązań warunkowych.

Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadzała analizy mające na celu stwierdzenie czy nie nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku przeprowadzonych działań nie stwierdzono utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców.

Odpisy aktualizujące zapasy zostały utworzone w wysokości prawdopodobnej utraty wartości w konsekwencji złomowania, utylizacji lub odsprzedaży. Analizie poddano również zapasy, które mogą być wykorzystane w najbliższych projektach.

Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe zostały zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2020 roku.

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie liczby niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 31.12.2020 roku.

Pozostałe rezerwy (w tym: na naprawy gwarancyjne, serwisowe, przewidywane kary umowne, koszty spraw sądowych, wynagrodzeń) zostały utworzone na podstawie analiz finansowych w oparciu o szacunki z przeszłości, analizy bieżące i założenia dotyczące przyszłości.

Wyliczenia liczbowe do przyjętych szacunków wraz ze zmianami jakie nastąpiły w roku obrotowym zostały zaprezentowane w notach objaśniających do odpowiednich pozycji aktywów i pasywów, których te szacunki dotyczą.

5. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez biegłych rewidentów. Do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2020 została wybrana Spółka MAZARS Audyt Sp. z o.o.

	31.12.2020	31.12.2019
Badanie roczne jednostkowe i skonsolidowane	75	60
Przeglądy półroczne jednostkowe i skonsolidowane	40	28
Inne usługi	8	0

Ponadto dniu 23 kwietnia 2021 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej wyraził zgodę na świadczenie przez Mazars Audyt Sp. z o.o. dodatkowych dozwolonych usług niebędących badaniem, tj. usługi atestacyjnej polegającej na ocenie biegłego rewidenta sprawozdań Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach sporządzonych za rok 2019 oraz za rok 2020. Umowa została zawarta w dniu 27 kwietnia 2021 roku. Usługa zostanie przeprowadzona po publikacji niniejszego sprawozdania, wynagrodzenie z tytułu realizacji zawartej umowy wynosi 8 tys. złotych

6. Noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nota 1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE-PREZENTACJA W NOACH	31.12.2020	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	289 607	251 849
Prawo do użytkowania	98 715	59 350
Rzeczowe aktywa trwałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	388 322	311 199

Nota 1A RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	96	114
Budynki i budowle	201 119	160 247
Maszyny i urządzenia	58 290	53 005
Środki transportu	3 530	3 028
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	11 063	7 573
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	15 509	27 882
Rzeczowe aktywa trwałe	289 607	251 849

Nota 1B PRAWO DO UŻYTKOWANIA	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	43 712	28 307
Budynki i budowle	25 243	25 992
Maszyny i urządzenia	28 248	3 602
Środki transportu	1 512	1 432
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	0	17
Prawo do użytkowania	98 715	59 350

Nota 1C RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto	182	182
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	86	68
Grunty - wartość netto	96	114
Wartość brutto	399 245	360 697
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	198 126	200 450
Budynki i budowle - wartość netto	201 119	160 247
Wartość brutto	171 259	156 232
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	112 969	103 227
Maszyny i urządzenia - wartość netto	58 290	53 005
Wartość brutto	10 934	9 566
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	7 404	6 538
Środki transportu - wartość netto	3 530	3 028
Wartość brutto	32 355	27 453
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	21 292	19 880
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	11 063	7 573
Wartość brutto	15 509	27 882
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania - wartość netto	15 509	27 882
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	289 607	251 849

Nota 1D PRAWO DO UŻYTKOWANIA	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto	45 964	30 040
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	2 252	1 733
Grunty - wartość netto	43 712	28 307
Wartość brutto	31 482	31 401
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	6 239	5 409
Budynki i budowle - wartość netto	25 243	25 992
Wartość brutto	30 337	5 084
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	2 089	1 482
Maszyny i urządzenia - wartość netto	28 248	3 602
Wartość brutto	2 104	2 084
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	592	652
Środki transportu - wartość netto	1 512	1 432
Wartość brutto	0	189
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	172
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	0	17
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych prawem do użytkowania	98 715	59 350

Rok bieżący

Nota 1E ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W OKRESIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu	114	160 247	53 005	3 028	7 573	27 882	251 849
Zmiana wartości bilansowej	-18	40 872	5 285	502	3 490	-12 373	37 758
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	45 163	15 402	824	2 531	75 116	139 036
Zwiększenia z tytułu inwestycji własnych	0	0	178	220	3 919	0	4 317
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	6 486	263	0	38	0	6 787
Zwiększenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	250	323	0	0	573
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	2 664	0	119	0	0	2 783
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	728	53	0	46	0	827
Amortyzacja	18	7 385	10 755	746	2 952	0	21 856
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	87 489	87 489
Rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	96	201 119	58 290	3 530	11 063	15 509	289 607

Nota 1F ZMIANY PRAWA DO UŻYTKOWANIA W OKRESIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Prawo do użytkowania na 01.01.2020	28 307	25 992	3 602	1 432	17	59 350
Zmiana wartości bilansowej	15 405	-749	24 646	80	-17	39 365
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	17 747	80	26 045	822	0	44 694
Zmniejszenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	250	323	0	573
Zmniejszenia z tytułu zbycia	1 098	0	0	0	0	1 098
Amortyzacja	1 244	829	1 149	419	17	3 658
Prawo do użytkowania na koniec okresu	43 712	25 243	28 248	1 512	0	98 715

Rok poprzedni

Nota 1E ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W OKRESIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu	132	162 255	44 396	2 954	8 343	14 561	232 641
Zmiana wartości bilansowej	-18	-2 008	8 609	74	-770	13 321	19 208
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	13	8 664	508	716	36 167	46 068
Zwiększenia z tytułu inwestycji własnych	0	0	49	0	1 191	0	1 240
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	9 107	2 598	0	0	0	11 705
Zwiększenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	7 106	13 203	73	0	20 382
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	1 051	16	12 963	0	0	14 030
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	3 314	971	0	7	0	4 292
Amortyzacja	18	6 763	8 821	674	2 743	0	19 019
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	22 846	22 846
Rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	114	160 247	53 005	3 028	7 573	27 882	251 849

Nota 1F ZMIANY PRAWA DO UŻYTKOWANIA W OKRESIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Prawo do użytkowania na 01.01.2019	27 894	26 768	12 378	14 727	190	81 957
Zmiana wartości bilansowej	-704	-776	-8 776	-13 295	-173	-23 724
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	0	40	0	602	0	642
Zmniejszenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	7 106	13 204	72	20 382
Zmniejszenia z tytułu zbycia	146	0	0	0	0	146
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	0	60	0	60
Amortyzacja	558	816	1 670	633	101	3 778
Prawo do użytkowania na koniec okresu	27 190	25 992	3 602	1 432	17	58 233
Przemieszczenie z aktywów niematerialnych	1 117	0	0	0	0	1 117
Razem	28 307	25 992	3 602	1 432	17	59 350

Dodatkowe informacje objaśniające – rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31.12.2020 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych rzeczowych aktywów trwałych. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych, zostały opisane w notach 15, 20, 37.

W rzeczowych aktywach trwałych nie aktywowano kosztów demontażu ze względu na nieistotność.

Na dzień 31.12.2020 roku istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 1.866 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym odpisy amortyzacyjne zostały odniesione na koszty sprzedanych produktów i materiałów oraz koszty ogólnego zarządu.

W rachunku zysku i strat w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” ujęto odszkodowania otrzymane od firmy ubezpieczeniowej z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spowodowane zdarzeniami losowymi w roku 2020 w kwocie 128 tys. zł oraz w roku 2019 kwocie 113 tys. zł

W 2020 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego ani istotnych różnic kursowych. Planowane nakłady inwestycyjne na środki trwałe finansowane ze środków własnych w roku 2021 wynoszą 17,4 mln zł.

Planowana wartość zakupu środków trwałych, których źródłem finansowania jest leasing na 2021 rok wynosi 5,2 mln zł.

Spółka dzierżawi środki trwałe (infrastrukturę kolejową, środki transportu, mieszkania dla pracowników serwisu, urządzenia techniczne) na podstawie umów, opłacając miesięczne czynsze.

Dodatkowe informacje objaśniające – prawo do użytkowania

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w notcie nr 32 Koszty finansowe.

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu umów leasingowych w ciągu 2020 roku wyniósł 8.223 tys. zł.

Koszty związane z dzierżawą ujmowane w kosztach w okresie poniesienia wniosły w 2020 roku 7.836 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujęty w wycenie zobowiązań z tyt. leasingu.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie osiągała dochodów z tytułu subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Nota 2A AKTYWA NIEMATERIALNE	31.12.2020	31.12.2019
Prace rozwojowe	7 113	8 891
Licencje i oprogramowanie	248	258
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania	309	96
Aktywa niematerialne	7 670	9 245

Nota 2B AKTYWA NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2020	31.12.2019
Własne	7 670	9 245
Używane na podstawie umowy leasingu	0	0
Razem aktywa niematerialne	7 670	9 245

Na dzień 31.12.2020 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych aktywów niematerialnych. Nie wystąpiły również aktywa niematerialne, które byłyby przedmiotem zabezpieczeń.

Na dzień 31.12.2020 roku nie wystąpiły zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia aktywów niematerialnych.

W okresie sprawozdawczym odpisy amortyzacyjne zostały odniesione w koszty sprzedanych produktów i materiałów oraz koszty ogólnego zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresach porównawczych Spółka nie ponosiła nakładów na prace badawcze, które zostały odniesione bezpośrednio w koszty.

Spółka Newag S.A. nie posiada aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Nota 2C WARTOŚĆ BRUTTO I UMORZENIE AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto	8 891	8 891
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	1 778	0
Nakłady na prace rozwojowe w toku/ Prace rozwojowe w użytkowaniu - wartość netto	7 113	8 891
Wartość brutto	7 558	7 250
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	7 310	6 992
Licencje i oprogramowanie - wartość netto	248	258
Wartość brutto	309	116
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	20
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania - wartość netto	309	96
Razem wartość netto	7 670	9 245

Rok bieżący

Nota 2D ZMIANY AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH W OKRESIE	Koszty prac rozwojowych	Licencje i oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Aktywa niematerialne na początek okresu	8 891	258	96	9 245
Zmiana wartości bilansowej	-1 778	-10	213	-1 575
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	308	521	829
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0	0

Amortyzacja	1 778	318	0	2 096
Rozliczenie aktywów niematerialnych w trakcie wytwarzania	0	0	-308	-308
Aktywa niematerialne na koniec okresu	7 113	248	309	7 670

Rok poprzedni

Nota 2D ZMIANY AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH W OKRESIE	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Aktywa niematerialne na początek okresu	5 803	1 232	705	32	7 772
Zmiana wartości bilansowej	3 088	-115	-447	64	2 590
Zwiększenia z tytułu nabycia	3 088	0	188	253	3 529
Amortyzacja	0	115	635	0	750
Rozliczenie aktywów niematerialnych w trakcie wytwarzania	0	0	0	189	189
Aktywa niematerialne na koniec okresu	8 891	1 117	258	96	10 362
Przekwalifikowanie do aktywów w użytkowaniu	0	-1 117	0	0	-1 117
Razem	8 891	0	258	96	9 245

Nota 3A NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

31.12.2020

31.12.2019

Grunty	3 025	2 704
Razem nieruchomości inwestycyjne	3 025	2 704

Nieruchomości inwestycyjne obejmują niezabudowane grunty, które na chwilę obecną nie są dzierżawione a koszty utrzymania obejmują jedynie podatek rolny.

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wykazana została w wartości godziwej, na podstawie raportu Rzeczoznawcy Majątkowego. Ostatni operat szacunkowy został sporządzony w lutym 2021 roku. Wyceny dokonano zgodnie z przepisami prawa i standardami wyceny. Wycenę sporządzono za pomocą podejścia porównawczego, na podstawie cen nieruchomości podobnych.

Rok bieżący

Nota 3B NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Grunty

Budynki i budowle

Razem

Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	2 704	0	2 704
Zmiana wartości bilansowej	321	0	321
Inne zmiany- wycena	321	0	321
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	3 025	0	3 025

Rok poprzedni

Nota 3B NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Grunty

Budynki i budowle

Razem

Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	4 151	0	4 151
Zmiana wartości bilansowej	-1 447	0	-1 447
Zbycie nieruchomości	1 447	0	1 447
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	2 704	0	2 704

Nota 4A UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

31.12.2020

31.12.2019

Akcje i udziały w jednostkach zależnych

Wartość według ceny nabycia	295 990	295 990
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0
Wartość bilansowa	295 990	295 990

UDZIAŁY I AKCJE

Rok bieżący

Nota 4B UDZIAŁY I AKCJE 31.12.2020

Lp.	Nazwa	Siedziba	konsolidacji	Wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Newag Inteco DS. S.A. (dawniej INTECO S.A.)	Gliwice	pełna	870	-	870	88,66	88,66
2.	Newag IP Management sp. z o.o	Nowy Sącz	pełna	239 682	-	239 682	100	100
3.	Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	pełna	55 263	-	55 263	100	100
4.	Newag Lease Sp. z o.o.	Nowy Sącz	pełna	175	-	175	100	100
	Razem			295 990		295 990		

Rok poprzedni

Nota 4B UDZIAŁY I AKCJE 31.12.2019

Lp.	Nazwa	Siedziba	konsolidacji	Wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Newag Inteco DS. S.A. (dawniej INTECO S.A.)	Gliwice	pełna	870	-	870	88,66	88,66
2.	Newag IP Management sp. z o.o	Nowy Sącz	pełna	239 682	-	239 682	100	100
3.	Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	pełna	55 263	-	55 263	100	100
4.	Newag Lease Sp. z o.o.	Nowy Sącz	pełna	175	-	175	100	100
	Razem			295 990		295 990		

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości oraz MSR 36, Spółka na dzień bilansowy dokonała analizy przesłanek do utraty wartości oraz przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych poprzez porównanie wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. Testy zostały przeprowadzane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Zastosowana stopa dyskontowa wyniosła 8,27%. Na bazie przeprowadzonych testów nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na utratę wartości tych aktywów.

Testy na utratę wartości opracowywane są w oparciu o założenia makro i mikroekonomiczne, opublikowane plany inwestycyjne spółek przewozowych i jednostek samorządu terytorialnego, których realizacja nie jest pewna i często pozostają poza kontrolą Spółki.

Nota 5A DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

31.12.2020

31.12.2019

Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	17 660	17 671
Kaucje z tytułu umów leasingu i dzierżawy	17 650	17 646
Opłaty na poczet usług rozliczanych w czasie	10	25
Pozostałe należności długoterminowe brutto	17 660	17 671
Wycena należności długoterminowych wg stopy %	-1 528	-1 528
Pozostałe należności długoterminowe netto	16 132	16 143

Nota 5B ZMIANA STANU WYCENY DŁUGOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	-1 528	-1 376
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	0	-152
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	0	0
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	-1 528	-1 528

Nota 6A ZAPASY	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	131 702	123 977
Produkcja w toku	278 572	278 251
Towary	3	0
Razem zapasy brutto	410 277	402 228
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	20 166	5 949
Razem zapasy	390 111	396 279

W kosztach okresu zapasy ujmowane są jako element kosztu własnego sprzedawanych wyrobów i usług.

Nota 6B ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	5 949	7 423
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	14 217	0
Utworzenie odpisu aktualizującego	14 217	0
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	0	1 474
Ustanie przyczyn odpisu - materiały	0	1 474
Stan na koniec okresu	20 166	5 949

Zapasy materiałowe analizowane są pod względem ich jakości i przydatności w procesie produkcyjnym. Brak rotacji w okresie ostatnich 12 miesięcy, jak również stwierdzenie nieprzydatności gospodarczej powoduje konieczność dokonania odpisów aktualizujących. Odpis aktualizujący tworzony jest w wysokości prawdopodobnej utraty wartości w konsekwencji złomowania, utylizacji lub odsprzedaży.

W kwocie odpisów dokonanych w ciągu 2020 roku wartość 6 mln zł stanowi odpis na materiały zamówione i dostarczone z przeznaczeniem na realizację umowy opcji dla włoskiej spółki FCE. Z uwagi na zmianę włoskich przepisów homologacyjnych niemożliwym było wywiązanie się z warunków dostawy dodatkowych pojazdów.

Nota 7 KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE – PREZENTACJA W NOTACH	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	290 610	325 818
Krótkoterminowe należności pozostałe	16 075	36 047
Krótkoterminowe należności do rozliczenia w czasie	480	560
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	307 165	362 425

Nota 7A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
Od jednostek powiązanych	1 070	791
o okresie spłaty do 12 miesięcy	1 070	791
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
Od pozostałych jednostek	299 417	327 444
o okresie spłaty do 12 miesięcy	182 264	192 887
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	117 153	134 557

Nota 7A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	300 487	328 235
Odpisy aktualizujące należności handlowe	9 877	2 417
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	290 610	325 818

Nota 7B STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
należności nieprzeterminowane	272 187	282 267
należności przeterminowane do 1 miesiąca	23 666	36 994
należności przeterminowane powyżej 1 do 3 miesięcy	865	6 714
należności przeterminowane powyżej 3 do 6 miesięcy	2	382
należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy do roku	405	925
należności przeterminowane powyżej roku	3 362	953
Należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto	300 487	328 235
Odpisy aktualizujące należności handlowe	9 877	2 417
Należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	290 610	325 818

Nota 7C STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
Należności w PLN	180 316	280 147
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	87 046	28 995
Należności w EUR	18 862	6 809
Kurs zastosowany do przeliczenia EUR	4,6148	4,2585
Należności w BGN po przeliczeniu na PLN	33 125	19 093
Należności w BGN	14 039	8 768
Kurs zastosowany do przeliczenia BGN	2,3595	2,1773
Razem	300 487	328 235

Nota 8A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Od jednostek powiązanych	219	2 639
Zaliczki na dostawy	214	836
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	5	1 803
Od pozostałych jednostek	15 999	35 075
Zaliczki na dostawy	2 247	22 235
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	2 632	19
Należności z tytułu VAT	6 134	6 379
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1	0
Należności dochodzone na drodze sądowej	4 493	6 017
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	492	425
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	16 218	37 714
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	143	1 667
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	16 075	36 047

Nota 8B STRUKTURA WALUTOWA POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Należności w PLN	559	10 653
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	1 902	10 537
Należności w EUR	436	2 474
Należności w USD po przeliczeniu na PLN	0	1 881
Należności w USD	0	495
Razem zaliczki na dostawy brutto	2 461	23 071
Należności w PLN	13 757	14 643
Razem inne należności krótkoterminowe brutto	13 757	14 643
Razem pozostałe należności	16 218	37 714

Nota 8C ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ROBÓT I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	4 084	3 216
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności	5 936	868
Utworzenie odpisów	8 070	1 971
Wykorzystanie odpisów	1 555	471
Rozwiązanie odpisów	579	632
Stan na koniec okresu	10 020	4 084
Odpisy aktualizujące należności razem	10 020	4 084
Odpisy aktualizujące należności handlowe	9 877	2 417
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	143	1 667

Zarówno w 2020 jak i 2019 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych.

W związku z wdrożeniem MSSF 9 oszacowano odpis aktualizujący dotyczący należności handlowych w oparciu o analizy wiarygodności kredytowej poszczególnych klientów oraz pod względem prawdopodobieństwa niewypelnienia przez nich zobowiązań. Przy wyliczeniu odpisu z tytułu utraty wartości według modelu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw robót i usług Spółka zastosowała uproszczoną kalkulację odpisu uwzględniając oczekiwane straty kredytowe za cały okres istnienia pozycji.

Zmniejszenie należności z tytułu wzajemnych uгод i porozumień oraz likwidacji spowodowało wykorzystanie wcześniej utworzonych rezerw w wysokości 1.555 tys. zł.

Szczegółowe zasady dotyczące tworzenia odpisów aktualizujących zostały zawarte w punkcie VI-3.14 „Zasady rachunkowości”.

Nota 9A NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	31.12.2020	31.12.2019
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	36 876	48 103
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	11 337	7 915
Należności z tytułu leasingu finansowego razem	48 213	56 018

Przedmiot leasingu	Leasingobiorca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Stan rat kapitałowych na 31.12.2020	Data umowy	Data zakończenia umowy
1) Depozyt gwarancyjny - Lokomotywa E6ACT - 5 sztuk	ING Lease	745315-745319-2I-0	3 250	1 348	19.09.2012	I półrocze 2024*
2) Dzierżawa lokomotywy E6ACT - 5 sztuk	LOTOS Kolej	01-05/LK/2012	65 000	37 749	19.09.2012	I półrocze 2024*
3) Autobusy szynowe – 4 szt.	Przewozy Regionalne Warszawa	RUII/2173/2013	29 200	9 116	17.05.2013	31.01.2022

* W dniu 29 stycznia 2021 roku podpisana została umowa pomiędzy Newag S.A., ING Lease Sp. z o.o., oraz Lotos Kolej Sp. z o.o. na mocy której Newag S.A. spłacił w całości wartość kapitału z tytułu leasingu a następnie odsprzedał lokomotywy Dragon do ING Lease Sp. z o.o. Umowa leasingu (dzierżawy) pomiędzy Newag S.A. a Lotos Kolej na podstawie której LOTOS Kolej użytkował pojazdy ulegała rozwiązaniu. W związku z powyższym długoterminowe należności leasingowe w kwocie 33.838 tys. zostały rozliczone w 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

Zabezpieczeniem umów leasingowych są weksle in blanco, depozyt gwarancyjny, cesja praw i wierzytelności z rachunku bankowego, przelew wierzytelności z umowy o świadczenie usług przewozowych.

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły transakcje sprzedaży w odniesieniu do umów leasingu finansowego. Dochody finansowe z tytułu zawartych umów zostały zaprezentowane w nocie 31 Przychody finansowe.

W okresie sprawozdawczym dochody z tytułu umów leasingu operacyjnego wynosiły 1.541 tys. zł (nie wystąpiły dochody odnoszące się do zmiennych opłat leasingowych, które nie są zależne od indeksu lub stopy procentowej)

Należności leasingowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu.

Rok bieżący

Nota 9B NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	2021	2022	2023	2024	Razem
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	14 064	11 002	6 389	22 593	54 048
Przyszłe przychody finansowe	2 727	2 429	560	119	5 835
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	11 337	8 573	5 829	22 474	48 213

Rok poprzedni

Nota 9B NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	2020	2021	2022	2023	2024	Razem
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	9 775	16 140	9 670	6 703	22 578	64 866
Przyszłe przychody finansowe	1 860	4 837	1 092	874	185	8 848
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	7 915	11 303	8 578	5 829	22 393	56 018

Nota 10A Krótkoterminowe należności do rozliczenia w czasie	31.12.2020	31.12.2019
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	294	179
Opłacone z góry prenumeraty	1	3
Opłaty okresowe, serwisowe, certyfikaty itp.	185	109
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	269
Razem krótkoterminowe aktywa do rozliczenia w czasie	480	560

Nota 11A STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2020	31.12.2019
Gotówka w kasie	13	15
Rachunki bankowe	90 916	13 659
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90 929	13 674

Nota 11B ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w PLN	84 228	11 505
Środki pieniężne w walucie	6 701	2 169
EUR po przeliczeniu na PLN	6 631	2 115
EUR	1 437	497
Kursy walut zastosowane do przeliczenia EUR	4,6148	4,2585
USD po przeliczeniu na PLN	16	35
USD	4	9
Kursy walut zastosowane do przeliczenia USD	3,7584	3,7977
CHF po przeliczeniu na PLN	42	3
CHF	10	1
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CHF	4,2641	3,9213
BGN po przeliczeniu na PLN	12	16
BGN	5	7
Kursy walut zastosowane do przeliczenia BGN	2,3595	2,1773
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie	90 929	13 674

Spółka na potrzeby sporządzania sprawozdania finansowego wyłącza środki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, ponieważ nie spełniają one wszystkich warunków aktywów w świetle MSR.

Jednocześnie istnieje kategoria środków o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 51.443 tys. zł, którą stanowi kaucja tymczasowa związana z przetargiem dla kontrahenta zagranicznego w wysokości 2.026 tys. zł, środki zdeponowane na rachunkach escrow i rachunkach cesyjnych w wysokości 30.643 tys. zł. oraz na rachunkach VAT kwota 18.774 tys. zł.

Nota 12 KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji ogółem	45 000 001	45 000 001
Liczba akcji - seria A	20 700 000	20 700 000
Liczba akcji - seria B	4 140 000	4 140 000
Liczba akcji - seria C	20 160 000	20 160 000
Liczba akcji - seria D	1	1
Wartość nominalna akcji	0,25	0,25
Kapitał podstawowy w zł razem	11 250 000,25	11 250 000,25

Akcjonariusz	Liczba akcji - rok bieżący	Liczba akcji - rok poprzedni
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z 03-07-2015	23 923 514	23 473 741
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE i ING DFE)	3 974 327	3 974 327
AVIVA OFE	2 250 000	2 250 000
Metlife OFE	2 259 958	2 259 958
PZU OFE	3 274 363	3 274 363
Pozostali	9 317 839	9 767 612
Razem	45 000 001	45 000 001

Akcjonariusz	% rok bieżący	% rok poprzedni
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z 03-07-2015	53,16	52,16
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE i ING DFE)	8,83	8,83
AVIVA OFE	5,00	5,00
Metlife OFE	5,02	5,02
PZU OFE	7,28	7,28
Pozostali	20,71	21,71
Razem	100	100

Wszystkie akcje są w pełni opłacone i mają takie samo prawo do dywidendy.

W roku 2020 została wypłacona dywidenda w wysokości 45.000.001 zł (1,00 zł na jedną akcję).

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął uchwały w przedmiocie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2020.

Nota 13 ZYSKI ZATRZYMANE	31.12.2020	31.12.2019
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	276 255	264 761
Zyski zatrzymane z roku bieżącego	170 093	56 494
Zyski zatrzymane razem	450 736	321 255

Nota 14 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych po opodatkowaniu	89 484	91 320
Kapitał z aktualizacji wyceny	89 484	91 320

Nota 15 A KREDYTY I POŻYCZKI, DŁUGOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty	47 583	107 114
Pożyczki otrzymane	16 400	100 555
Długoterminowe kredyty i pożyczki	63 983	207 669

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE**Rok bieżący**

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank	Warszawa	80000	28 000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmianą serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego do kwot 160 mln zł
ING Bank Śląski	Katowice	15 000	5 000	WIBOR 1M+marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
ING Bank Śląski	Katowice	30 000	14 583	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.
Newag Lease Sp. z o.o SKA	Nowy Sącz	35 000	7 000	WIBOR 1Y+marża	31.07.2022	Hipoteka do kwoty 43,8 mln zł na KWNS1S/00115724/3, cesja praw z umowy Or-IV.273.2.32.2016, poręczenie cywilno-prawne Newag IP Management Sp. z o.o., poręczenie cywilno-prawne pożyczkobiorcy kredytu pożyczkodawcy zaciągniętego na sfinansowanie pożyczki
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	47 000	9 400	WIBOR 1Y+marża	30.11.2022	Przystąpienie pożyczkobiorcy do długu pożyczkodawcy z tytułu umów kredytowych do 100 mln zł, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew wierzytelności z Województwem Zachodniopomorskim nr umowy nr umowy Wlii.II-92/2016 oraz z Łódzką Koleją Aglomeracyjną nr umowy 22/2017 zł, Hipoteka umowna do kwoty 150 mln zł na nieruchomości KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia 32,9 mln zł
	Razem		63 983			-

Rok poprzedni

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank	Warszawa	80.000	76 000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmianą serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego do kwot 160 mln zł
ING Bank Śląski	Katowice	15 000	10 000	WIBOR 1M+marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
ING Bank Śląski	Katowice	30 000	21 114	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	125 000	30 675	WIBOR + 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	75 000	18 750	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	93 320	18 330	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	35 000	14 000	WIBOR 1Y+marża	31.07.2022	Hipoteka do kwoty 43,8 mln zł na KWNS1S/00115724/3, cesja praw z umowy Or-IV.273.2.32.2016, poręczenie cywilno-prawne Newag IP Management Sp. z o.o., poręczenie cywilno-prawne pożyczkobiorcy kredytu pożyczkodawcy zaciągniętego na sfinansowanie pożyczki
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	47 000	18 800	WIBOR 1Y+marża	30.11.2022	Przystąpienie pożyczkobiorcy do długu pożyczkodawcy z tytułu umów kredytowych do 100 mln zł, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew wierzytelności z Województwem Zachodniopomorskim nr umowy nr umowy Wlii.II-92/2016 oraz z Łódzką Koleją Aglomeracyjną nr umowy 22/2017 zł, Hipoteka umowna do kwoty 150 mln zł na nieruchomości KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia 32,9 mln zł

	Razem		207 669		-

W 2020 jak i w 2019 roku Spółka wywiązywała się ze spłat wszystkich otrzymanych kredytów i pożyczek oraz z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek.

Nota 15B KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE ORAZ KRÓTKOTERMINOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu kredytów i pożyczek	489 808	64 951	0	554 759
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	4 875	968	0	5 843
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu kredytów i pożyczek (spłaty kapitału)	484 933	63 983	0	548 916

Nota 16A ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	95 076*	76 650
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	11 891	6 128
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	106 967	82 778

Rok bieżący

Nota 16B ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego	13 812	74 001	64 809	152 622
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	1 921	6 015	37 719	45 655
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	11 891	67 986	27 090	106 967

Rok poprzedni

Nota 16B ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego	7 952	61 931	53 961	123 844
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	1 824	7 508	31 734	41 066
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	6 128	54 423	22 227	82 778

Do umów leasingu o znaczącej wartości wg stanu na 31.12.2020 roku zaliczono:

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Saldo rat kapitałowych	Data umowy	Data zakończenia umowy
Hala produkcyjna	Millenium Leasing	20150009	29 280	13 598	11.10.2012	05.10.2022
Lokomotywa E6ACT nr 005	ING Lease	745315-21-0	17 127	6 784	19.09.2012	31.03.2024*

Lokomotywa E6ACT nr 006	ING Lease	745316-2I-0	17 154	6 883	19.09.2012	31.03.2024*
Lokomotywa E6ACT nr 007	ING Lease	745317-2I-0	17 133	6 842	19.09.2012	31.03.2024*
Lokomotywa E6ACT nr 008	ING Lease	745318-2I-0	17 135	6 908	19.09.2012	31.03.2024*
Lokomotywa E6ACT nr 009	ING Lease	745319-2I-0	17 135	7 001	19.09.2012	31.03.2024*
Prawo do użytkowania gruntów	Skarb Państwa		32 992	32 013	01.01.2019	30.06.2107
RAZEM			147 956	80 029		

* W dniu 29 stycznia 2021 roku podpisana została umowa pomiędzy Newag S.A., ING Lease Sp. z o.o., oraz Lotos Kolej Sp. z o.o. na mocy której Newag S.A. spłacił w całości wartość kapitału z tytułu leasingu lokomotyw Dragon do ING Lease Sp. z o.o. W związku z powyższym zobowiązania leasingowe w kwocie tys. 29.450 tys. zł zostały rozliczone w 2021 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

Na ogólny wzrost zobowiązań z tytułu leasingu finansowego o kwotę 24.189 tys. zł wpłynęły głównie umowy leasingu na maszyny i urządzenia techniczne (tokarki, suwnice, robot spawalniczy) oraz zakupione prawo do użytkowania gruntów.

Zabezpieczeniami umów leasingu są weksle in blanco, kaucje gwarancyjne oraz cesja praw i wierzytelności z umowy dzierżawy.

W zawartych umowach leasingowych obowiązują ogólne warunki leasingu finansowego, nie ma klauzul dotyczących zobowiązań warunkowych z tytułu opłat leasingowych, istnieje możliwość zakupu przedmiotu leasingu.

Spółka jest stroną następujących umów leasingu zwrotnego:

- Budowa hali produkcyjnej została sfinansowana przez Spółkę, następnie została sprzedana do instytucji leasingowej i zostały zawarte umowy leasingu finansowego z leasingodawcą.
- Lokomotywy E6ACT zostały wyprodukowane przez Spółkę, sprzedane do instytucji leasingowej, następnie zostały zawarte umowy leasingu finansowego z leasingodawcą oraz zostały wdzierżawione klientowi Spółki na zasadzie leasingu finansowego.
- W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nabyła maszyny i urządzenia (m.in. tokarki, suwnice, robota spawalniczego), które zostały następnie sprzedane do instytucji leasingowej i zostały zawarte umowy leasingu finansowego z leasingodawcą.

W odniesieniu do zawartych umów leasingu nie występują:

- przyszłe wypływy pieniężne, na które Spółka byłaby potencjalnie narażona i które nie zostały uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu,
- ograniczenia lub kowenanty nałożone przez leasingodawców

Rok bieżący							
Nota 17B AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 562	235	0	0	0	0	1 797
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	526	4	0	0	0	0	530
Odsetki	79	725	0	0	0	0	804
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	87	125	0	0	0	0	212
Odpisy aktualizujące wartość należności	778	-394	0	0	0	0	384
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 130	2 702	0	0	0	0	3 832
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	4	-4	0	0	0	0	0
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	4 800	834	0	0	0	0	5 634
Rezerwa na przyszłe koszty	0	228	0	0	0	0	228
Pozostałe różnice przejściowe	350	-14	0	0	0	0	336
Przychody do rozliczenia w czasie	156	-53	0	0	0	0	103
Aktywa na podatek odroczony z tytułu posiadanej decyzji o wsparciu	0	11 065	0	0	0	0	11 065
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 472	15 453	0	0	0	0	24 925

Nota 17B REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Należności z tytułu zarachowanych odsetek	2	4	0	0	0	0	6
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	48	711	0	0	0	0	759
Niezapłacone kary umowne	555	-283	0	0	0	0	272
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	607	373	0	0	0	0	980
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	203	61	0	0	0	0	264
Wycena aktywów trwałych rzeczowych i niematerialnych	21 481	-312	0	0	0	0	21 169
Wycena rozrachunków w zamortyzowanym koszcie	208	-151	0	0	0	0	57
Wycena kontraktu wg. zaawansowania prac	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	23 104	403	0	0	0	0	23 507

Nadwyżka aktywa z tytułu podatku odroczonego nad rezerwą z tytułu podatku odroczonego **1 418**

W dniu 4 marca 2019 roku Spółka otrzymała od Krakowskiego Parku Technologicznego Sp. z o.o. decyzję o wsparciu Nr 16/2019, następnie decyzję zmieniającą Nr 104/DRI/20 z dnia 17 kwietnia 2020 roku. Decyzje te uprawniają Spółkę do korzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego dostępnego dla pomiotów prowadzących działalność na podstawie stosownej decyzji w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji (PSI). W efekcie obowiązek zapłaty podatku dochodowego dotyczy wyłącznie dochodu osiąganego z działalności podlegającej opodatkowaniu, tj. takiej działalności, która generalnie wykracza poza zakres zezwolenia lub prowadzona jest poza terenem strefy.

W terminie do dnia 31 marca 2022 r. Spółka zobowiązana jest ponieść minimalne nakłady inwestycyjne w wysokości co najmniej 80,4 mln PLN. Maksymalna kwota wydatków od której Spółka będzie mogła kalkulować wysokość pomocy publicznej wynosi 104,5 mln PLN (przysługująca pomoc to 35% tych nakładów). Zakończenie inwestycji powinno nastąpić 31 marca 2022 r. Oprócz

poniesienia wydatków kwalifikowanych w odpowiedniej wysokości, Spółka jest również zobligowana do spełnienia określonych warunków w zakresie zatrudnienia. Termin obowiązywania decyzji to 12 lat od momentu jej wydania.

W 2019 roku Spółka nie korzystała ze powyższego zwolnienia podatkowego z uwagi na fakt, iż dla większości wyrobów Spółki część ich procesu produkcyjnego odbywa się na terenie działek, które omyłkowo zostały pominięte w pierwotnej decyzji.

Do końca 2020 roku Spółka poniosła koszty kwalifikowane na nowe inwestycje w wysokości 47.167 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 roku do wykorzystania pozostaje kwota 33.230 tys. zł, od której zgodnie z warunkami MSR12 spółka utworzyła aktywo na podatek odroczone w wysokości 11.065 tys. zł.

Rok poprzedni

Nota 17B AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 671	-109	0	0	0	0	1 562
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	545	-19	0	0	0	0	526
Odsetki	1 906	-1 827	0	0	0	0	79
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	36	51	0	0	0	0	87
Odpisy aktualizujące wartość należności	857	-79	0	0	0	0	778
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 410	-280	0	0	0	0	1 130
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	4	0	0	0	0	0	4
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	3 698	1 102	0	0	0	0	4 800
Pozostałe różnice przejściowe	341	9	0	0	0	0	350
Przychody do rozliczenia w czasie	126	30	0	0	0	0	156
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	10 594	-1 122	0	0	0	0	9 472

Nota 17B REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Należności z tytułu zarachowanych odsetek	67	-65	0	0	0	0	2
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	58	-10	0	0	0	0	48
Niezapłacone kary umowne	556	-1	0	0	0	0	555
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	377	230	0	0	0	0	607
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	450	-247	0	0	0	0	203
Wycena aktywów trwałych rzeczowych i niematerialnych	23 535	-2 054	0	0	0	0	21 481
Wycena rozrachunków w zamortyzowanym koszcie	241	-33	0	0	0	0	208
Wycena kontraktu wg. zaawansowania prac	313	-313	0	0	0	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	25 597	-2 493	0	0	0	0	23 104

Nadwyżka rezerwy z tytułu podatku odroczonego nad aktywem z tytułu podatku odroczonego 13 632

Nota 18A ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8 839	7 659
Świadczenia emerytalne i rentowe	8 839	7 659
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 387	3 244
Świadczenia emerytalne i rentowe	347	248
Niewykorzystane urlopy	4 040	2 996

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		13 226	10 903
Rok bieżący			
Nota 18B ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE ORAZ NIEWYKORZYSTANE URLOPY	Świadczenia emerytalne i rentowe	Niewykorzystane urlopy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	7 907	2 996	10 903
Zmiana stanu rezerw	1 279	1 044	2 323
Koszty bieżącego zatrudnienia	238	1 044	1 282
Koszty (przychody) z tytułu odsetek	161	0	161
Zyski (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	1 088	0	1 088
<i>wynikające ze zmian założeń finansowych</i>	200	0	200
<i>wynikające ze zmian założeń demograficznych</i>	-101	0	-101
<i>wynikające z innych zmian</i>	989	0	989
Wyplacone świadczenia	207	0	207
Inne	0	0	0
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	9 186	4 040	13 226
- rezerwy długoterminowe	8 839	0	8 839
- rezerwy krótkoterminowe	347	4 040	4 387
Rok poprzedni			
Nota 18B ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE ORAZ NIEWYKORZYSTANE URLOPY	Świadczenia emerytalne i rentowe	Niewykorzystane urlopy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	6 193	2 600	8 793
Zmiana stanu rezerw	1 714	396	2 110
Koszty bieżącego zatrudnienia	188	396	584
Koszty (przychody) z tytułu odsetek	176	0	176
Zyski (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	1 505	0	1 505
<i>wynikające ze zmian założeń finansowych</i>	546	0	546
<i>wynikające ze zmian założeń demograficznych</i>	-26	0	-26
<i>wynikające z innych zmian</i>	985	0	985
Wyplacone świadczenia	155	0	155
Inne	0	0	0
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	7 907	2 996	10 903
- rezerwy długoterminowe	7 659	0	7 659
- rezerwy krótkoterminowe	248	2 996	3 244
REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE - GŁÓWNE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE			
Parametr	Rok bieżący	Rok poprzedni	
Stopa dyskontowa	1,3%	2,0%	
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	3,60%	3,60%	
Średnia podstawa kalkulacji rezerwy	2 790	2 592	
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	11,53%	11,25%	
Nota 19A DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE			
	31.12.2020	31.12.2019	
Przychody przyszłych okresów - dotacje	748	741	
Przychody przyszłych okresów - pozostałe	0	12	
Długoterminowe zobowiązania pozostałe razem	748	753	

Spółka otrzymała dotację z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na budowę prototypu pojazdu bimodalnego oraz dotację z funduszu prewencyjnego PZU na zakup defibrylatorów. W związku z otrzymanymi dotacjami nie wystąpiły niespełnione warunki lub inne zdarzenia warunkowe związane z nimi.

Nota 20A KREDYTY POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki otrzymane	317 412	206 999
Kredyty	167 521	145 786
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	484 933	352 785

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Rok bieżący

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	25 000	0	WIBOR 1M+marża	11.07.2021	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
ING Bank Śląski	Katowice	80 000	80 000	WIBOR 1M+marża	31.03.2021	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 120 mln. zł, pełnomocnictwo do rachunku w BGN, przelew wierzytelności z tytułu umowy z Województwem Lubelskim, przelew wierzytelności z umowy z Rail Capital Partners sp. z o.o.
Alior Bank-cześć krótkoterminowa kredytu długoterminowego	Warszawa	80 000	48 000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmianą serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego do kwot 160 mln zł
Alior Bank	Warszawa	50 000	2 988	WIBOR 1M+marża	29.01.2021	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 100 mln zł, Potwierdzony przelew wierzytelności z umowy z Łódzką Koleją Aglomeracyjną na kwotę 236,8 mln zł – wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA.
ING Bank Śląski-cześć krótkoterminowa	Katowice	15 000	5 000	WIBOR 1M+marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga

kredytu długoterminowego						wieczysta NS15/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
ING Bank Śląski- część krótkoterminowa kredytu długoterminowego	Katowice	30 000	6 531	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	70 000	0	WIBOR1M + marża	31.03.2021	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS15/00078190/8 przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów, poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. Newag Lease Sp. z o.o. SKA; zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 345 mln, kaucja środków pieniężnych w wysokości 100% kwoty gwarancji SKM Sp. z o.o.
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	50 000	25 002	WIBOR 3M+marża	25.000 tys. - 02.12.2020 25.000 tys. - 02.03.2021	Weksel własny in blanco na kwotę 200% udzielonego kredytu wraz z odsetkami i kosztami, gwarancja spłaty do 40 mln. zł udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, cesja wierzytelności z umowy z Kolejami Wielkopolskimi KW/2019/152 do kwoty 77,2 mln. zł.
BNP Paribas S.A.	Warszawa	30 000	0	WIBOR1M + marża	23.10.2021	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 45 mln zł, hipoteka umowna do sumy 45 mln zł ustanowiona na KW NS15/00115724/3, potwierdzona cesja wierzytelności przysługujących od Województwa Zachodniopomorskiego do kwoty 40 mln zł
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	75 000	18 928	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	125 000	32 270	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	93 320	19 362	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
NEWAG Lease SKA- część krótkoterminowa pożyczki długoterminowej	Nowy Sącz	35 000	7 000	WIBOR 1Y+marża	31.07.2022	Hipoteka do kwoty 43,8 mln zł na KWNS15/00115724/3, cesja praw z umowy Or-IV.273.2.32.2016, poręczenie cywilno-prawne Newag IP Management Sp. z o.o., poręczenie cywilno-prawne

						pożyczkobiorcy kredytu pożyczkodawcy zaciągniętego na sfinansowanie pożyczki
NEWAG Lease SKA część krótkoterminowa pożyczki długoterminowej	Nowy Sącz	47 000	9 400	WIBOR 1Y+marża	31.07.2022	Przystąpienie pożyczkobiorcy do długu pożyczkodawcy z tytułu umów kredytowych do 100 mln zł, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew wierzytelności z Województwem Zachodniopomorskim nr umowy nr umowy Wliil.II-92/2016 oraz z Łódzką Koleją Aglomeracyjną nr umowy 22/2017 zł, Hipoteka umowna do kwoty 150 mln zł na nieruchomości KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia 32,9 mln zł
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	22 000	22 298	WIBOR 1Y+marża	26.02.2021	-
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	22 000	22 298	WIBOR 1Y+marża	15.03.2021	-
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	22 000	22 298	WIBOR 1Y+marża	29.03.2021	-
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	25 000	25 240	WIBOR 1Y+marża	30.04.2021	-
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	25 000	25 240	WIBOR 1Y+marża	14.05.2021	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	24 000	24 231	WIBOR 1Y+marża	28.05.2021	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	21 500	21 678	WIBOR 1Y+marża	04.06.2021	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	8 500	8 563	WIBOR 1Y+marża	15.06.2021	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	14 500	14 604	WIBOR 1Y+marża	30.06.2021	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	22 000	22 001	WIBOR 1Y+marża	15.12.2021	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	22 000	22 001	WIBOR 1Y+marża	30.12.2021	
Razem			484 933			

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

- Kredyt zaciągnięty w ING Banku Śląskim na kwotę 80 mln zł z terminem płatności na 31.03.2021 roku został spłacony,
- Kredyt zaciągnięty w Banku Handlowym na kwotę 50 mln zł z terminem spłaty do dnia 02.03.2021 został spłacony,
- Kredyt udzielony przez Alior Bank na kwotę 50 mln zł z terminem spłaty do dnia 29.01.2021 został aneksowany na kolejne 12 miesięcy,
- Termin spłaty kredytu obrotowego na kwotę 70 mln zł udzielonego w ramach linii wielocelowej uruchomionej w Santander Bank Polska S.A. został przesunięty na koniec kwietnia br.
- Wszystkie pożyczki udzielane przez NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA, których spłata przypadała w okresie pomiędzy końcem okresu sprawozdawczego a dniem publikacji zostały spłacone w wymaganych terminach.

Rok poprzedni

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	25 000	19 400	WIBOR 1M+marża	11.07.2020	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
Alior Bank- część krótkoterminowa pożyczki długoterminowej	Warszawa	80 000	4 000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmianą serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego do kwot 160 mln zł
Alior Bank	Warszawa	50 000	49 750	WIBOR 1M+marża	31.08.2020	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 100 mln zł, Potwierdzony przelew wierzytelności z umowy z Łódzką Koleją Aglomeracyjną na kwotę 236,8 mln zł – wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA.
ING Bank Śląski- część krótkoterminowa pożyczki długoterminowej	Katowice	15 000	5 000	WIBOR 1M+marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
ING Bank Śląski- część krótkoterminowa	Katowice	30 000	6 314	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.

pożyczki długoterminowej						
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	60 000	11 322	WIBOR1M + marża	31.03.2020	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzycelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów, poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. Newag Lease Sp. z o.o. SKA; zastaw rejestrowy i finansowy na wierzycelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 345 mln.
mBank S.A.	Warszawa	50 000	50 000	WIBOR 1M+marża	30.11.2020	Cesja na rzecz banku wierzycelności z umów z Województwem Podkarpackim w kwocie 230,4 mln zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 75 mln zł.
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	75 000	18 750	WIBOR 1Y+marża	31.05.2020	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	125 000	31 250	WIBOR 1Y+marża	31.05.2020	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	93 320	18 330	WIBOR 1Y+marża	31.05.2020	-
NEWAG Lease SKA- część krótkoterminowa pożyczki długoterminowej	Nowy Sącz	35 000	7 000	WIBOR 1Y+marża	31.07.2022	Hipoteka do kwoty 43,8 mln zł na KWNS1S/00115724/3, cesja praw z umowy Or-IV.273.2.32.2016, poręczenie cywilno-prawne Newag IP Management Sp. z o.o., poręczenie cywilno-prawne pożyczkobiorcy kredytu pożyczkodawcy zaciągniętego na sfinansowanie pożyczki
Newag Lease SKA- część krótkoterminowa pożyczki długoterminowej	Nowy Sącz	47 000	9 400	WIBOR 1Y+marża	30.11.2022	Przystąpienie pożyczkobiorcy do długu pożyczkodawcy z tytułu umów kredytowych do 100 mln zł, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew wierzycelności z Województwem Zachodniopomorskim nr umowy nr umowy Wlii.II-92/2016 oraz z Łódzką Koleją Aglomeracyjną nr umowy 22/2017 zł, Hipoteka umowna do kwoty 150 mln zł na nieruchomości KW NS1S/00078190/8, przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia 32,9 mln zł
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	64 500	64 500	WIBOR 1Y+marża	30.03.2020	-
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	7 450	7 450	WIBOR 1Y+marża	30.06.2020	-
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	30 000	30 002	WIBOR 1Y+marża	31.12.2020	-
Sestesso Sp. z o.o.	Młódów	20 000	20 268	WIBOR 1Y+%	15.01.2020	Oświadczenie o poddaniu egzekucji do kwoty 25 mln zł

FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych	Warszawa	40 000	49**	WIBOR 3M+%	23.12.2019	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na udziałach Spółki Newag IP Sp. z o.o.
	Razem		352 785			

**Pożyczka spłacona w całości, kwota dotyczy odsetek, których spłaty dokonano w dniu 02.01.2020 roku.

W 2020 jak i w 2019 roku Spółka wywiązywała się ze spłat wszystkich otrzymanych kredytów i pożyczek oraz z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek.

Nota 21 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE – PREZENTACJA W NOTACH	31.12.2020	31.12.2019
--	-------------------	-------------------

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	154 341	171 666
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	135 406	156 260
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe do rozliczenia w czasie	2 050	944
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	291 797	328 870

Nota 21A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
--	-------------------	-------------------

Wobec jednostek powiązanych	59 085	59 841
do 12 miesięcy	59 085	59 841
powyżej 12 miesięcy	0	0
Wobec pozostałych jednostek	95 256	111 825
do 12 miesięcy	94 438	111 572
powyżej 12 miesięcy	818	253
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	154 341	171 666

Nota 21B STRUKTURA WIEKOWA: KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
---	-------------------	-------------------

nieprzeterminowane	114 507	160 323
przeterminowane do 90 dni	39 822	11 263
przeterminowane od 90 do 180 dni	12	0
przeterminowane od 180 do 360 dni	0	0
przeterminowane powyżej 360 dni	0	80
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	154 341	171 666

Nota 21C STRUKTURA WALUTOWA: KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
--	-------------------	-------------------

Zobowiązania w PLN	114 104	130 637
EUR po przeliczeniu na PLN	39 918	40 920
EUR	8 650	9 609
Kursy walut zastosowane do przeliczenia EUR	4,6148	4,2585
USD po przeliczeniu na PLN	92	73
USD	24	19
Kursy walut zastosowane do przeliczenia USD	3,7584	3,7977

Nota 21C STRUKTURA WALUTOWA: KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
CZK po przeliczeniu na PLN	200	6
CZK	1 142	35
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CZK	0,1753	0,1676
BGN po przeliczeniu na PLN	2	30
BGN	1	6
Kursy walut zastosowane do przeliczenia BGN	2,3595	4,9971
CHF po przeliczeniu na PLN	25	0
CHF	6	0
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CHF	4,2641	0
Razem	154 341	171 666

Nota 22 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2020	31.12.2019
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	13 812	7 952
Przyszłe obciążenia finansowe	1 921	1 824
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu krótkoterminowego leasingu finansowego	11 891	6 128

Podział zobowiązań leasingowych według okresów spłaty przedstawiono w nocie 16.

Nota 23A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Wobec jednostek powiązanych	65 117	25 744
Otrzymane zaliczki na dostawy	47 675	25 515
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	17 442	0
Inne zobowiązania	0	229
Wobec pozostałych jednostek	70 289	130 516
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 935	4 641
Zobowiązania z tytułu VAT	17 952	16 666
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 668	8 248
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	2 152	9 722
Otrzymane zaliczki na dostawy	35 768	90 417
Inne zobowiązania	814	822
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe razem	135 406	156 260

Nota 23B STRUKTURA WALUTOWA KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania w PLN	99 616	122 368
EUR po przeliczeniu na PLN	17 848	11 464
EUR	4 040	2 673
BGN po przeliczeniu na PLN	17 942	22 428
BGN	8 185	10 232
Razem	135 406	156 260

Nota 24A POZOSTAŁE REZERWY	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	33 447	25 503
Pozostałe rezerwy razem	33 447	25 503

Rok bieżący

Nota 24B ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	23 320	2 178	5	25 503
Zmiana stanu rezerw	5 549	410	1 985	7 944
Utworzenie rezerw	48 344	950	1 985	51 279
Wykorzystanie rezerw	42 795	0	0	42 795
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	540	0	540
Stan na koniec okresu, w tym:	28 869	2 588	1 990	33 447
- rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
- rezerwy krótkoterminowe	28 869	2 588	1 990	33 447

Rok poprzedni

Nota 24B ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	17 416	9 431	4	26 851
Zmiana stanu rezerw	5 904	-7 253	1	-1 348
Utworzenie rezerw	38 461	850	3	39 314
Wykorzystanie rezerw	32 557	0	2	32 559
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	8 103	0	8 103
Stan na koniec okresu, w tym:	23 320	2 178	5	25 503
- rezerwy krótkoterminowe	23 320	2 178	5	25 503

Rezerwy na naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania tworzone są w zależności od wysokości przychodów ze sprzedaży. Na podstawie wysokości kosztów poniesionych na naprawy w roku ubiegłym ustala się wskaźnik procentowy, którym następnie oblicza się wysokość rezerwy do utworzenia. Tak utworzona rezerwa podlega analizie i weryfikacji w oparciu o dane historyczne i planowany wolumen sprzedaży.

Rezerwa na przewidywane kary, tworzona jest w wysokości możliwej do naliczenia przez odbiorców, uwzględniając liczbę dni opóźnienia w dostawie taboru lub wykonaniu napraw. Rozwiązana jest w wysokości zaksięgowanych kar lub zawarcia ugod z odbiorcami co do ich wysokości.

Nota 25 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe do rozliczenia w czasie	31.12.2020	31.12.2019
Przychody następnego roku	549	826
Niezafakturowane usługi	1 501	118
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe rozliczane w czasie razem	2 050	944

Nota 26A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
usługi napraw i modernizacji taboru kolejowego	248 357	304 578
sprzedaż elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych	398 804	311 219
sprzedaż lokomotyw	670 480	270 206
pozostałe wyroby i usługi	3 215	3 200
Razem przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	1 320 856	889 203

Nota 26B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
a) kraj:	1 213 321	829 436
- usług	250 794	321 143
- wyrobów	962 527	508 293

Nota 26B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
b) zagranica:	107 535	59 767
- usług	488	3 451
- wyrobów	107 047	56 316
Razem przychody za sprzedaż	1 320 856	889 203

Nota 27A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Sprzedaż materiałów	5 010	1 781
Sprzedaż towarów	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	5 010	1 781

Nota 27B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
a) kraj:	5 010	1 781
Przychody ze sprzedaży materiałów	5 010	1 781
b) zagranica:	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	5 010	1 781

STRUKTURA SPRZEDAŻY WG KLIENTÓW

Klient	% udział w sprzedaży
Grupa Kapitałowa PKP ¹	40,58
Województwo Podkarpackie	12,01
Ferrovie Del Sud Est e ServiziAutomobilistici S.r.l	5,57
Rail Capital Partners Sp. z o.o.	5,54
Laude Smart Intermodal S.A.	4,57
Millenium Leasing Sp. z o.o.	4,45
Koleje Wielkopolskie Sp. z o.o	4,38
Pozostali	22,90
Razem	100,00

^[1] Spółki Grupy PKP : PKP Intercity Sp. z o.o., PKP Cargo S.A (wszystkie zakłady), PKP Cargo Service Sp. z o.o., PKP Szybka Kolej Miejska w Trójmieście Sp. z o.o. ,PKP Cargotabor Sp. z o.o., PKP Intercity Remtrak Sp. z o.o.

Nota 28A KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Amortyzacja	27 610	23 547
Zużycie materiałów i energii	747 492	673 840
Usługi obce	192 277	168 640
Podatki i opłaty	5 675	5 488
Wynagrodzenia	88 677	84 457
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 054	20 994
Pozostałe koszty rodzajowe	4 715	5 598
Koszty wg rodzaju	1 088 500	982 564
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	8 724	-182 742
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-6 257	-4 245

Nota 28A KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Koszty sprzedaży	-924	-1 672
Koszty ogólnego zarządu	-73 194	-70 586
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	1 016 849	723 319
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	4 513	1 312
Koszt własny sprzedaży	1 021 362	724 631
Nota 28B KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	25 514	22 797
Amortyzacja aktywów niematerialnych	2 096	750
Amortyzacja razem	27 610	23 547
Nota 28C KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Wynagrodzenia	88 677	84 457
Ubezpieczenia społeczne	16 351	15 877
Inne świadczenia pracownicze	5 703	5 117
Koszty świadczeń pracowniczych razem	110 731	105 451
Nota 28DKOSZTY WYNAGRODZEŃ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
ZARZĄD	4 775	4 409
Pan Zbigniew Konieczek	2 229	1 803
Pan Bogdan Borek	1 273	1 308
Pan Józef Michalik	1 273	1 298
RADA NADZORCZA	392	371
Pani Katarzyna Szwarz	92	87
Pani Agnieszka Pyszczek	78	74
Pan Piotr Chajderowski	78	74
Pan Piotr Palenik	72	68
Pan Piotr Wiśniewski	72	68
Nota 28E PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OSOBACH	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Pracownicy umysłowi	317	313
Pracownicy fizyczni	1 131	1 119
Przeciętne zatrudnienie	1 448	1 432
Nota 29 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	630
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	571	2 106
Rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy	0	1 474
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	571	632
Rozwiązanie rezerw	540	8 103
Ustanie przyczyn utworzenia rezerw	540	8 103
Pozostałe	3 212	4 366
Nadwyżki inwentaryzacyjne	0	86
Zwrócono koszty sądowe	100	0
Zwrot kar umownych	430	0
Odszkodowania	162	420
Naliczone kary umowne	0	601
Przychody z pozyskanego złomu	1 766	2 936
Refakturowane koszty	58	48

Nota 29 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych składników majątku i praw	5	6
Odpisanie zobowiązania	26	119
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	321	0
Inne	344	150
Pozostałe przychody operacyjne	4 323	15 205
Nota 30 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	530	0
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	14 255	1 963
Odpisy aktualizujące należności	38	1 963
Odpisy aktualizujące zapasy	14 217	0
Utworzone rezerwy	2 150	850
Rezerwy na przewidywane kary	950	850
Inne	1 200	
Pozostałe	11 768	13 963
Odszkodowania	71	0
Kary umowne	3 389	5 926
Poniesione koszty sądowe i komornicze	276	338
Koszt sprzedanego złomu	279	557
Koszty skasowanych materiałów	5 515	1 474
Niedobory inwentaryzacyjne	0	56
Likwidacja składników aktywów	865	5 156
Darowizny	510	80
Koszty dotyczące lat ubiegłych	64	17
Wypłacone wynagrodzenia dot. lat ubiegłych	17	82
Koszty podlegające refakturowaniu	58	48
Nieobowiązkowe składki członkowskie	29	29
Spisane należności	0	105
Inne	633	34
Koszty napraw reklamacyjnych	62	61
Pozostałe koszty operacyjne	28 703	16 776
Nota 31 PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Odsetki razem	1 930	2 452
Odsetki od leasingu	1 546	2 184
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	2	23
Odsetki od pożyczek	0	0
Odsetki od należności	382	245
Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	0
Dodatnie różnice kursowe	773	0
Inne przychody finansowe	82	86
Wycena kontraktów terminowych	74	27
Rozwiązane odpisy na należności finansowe	8	0
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	0	59
Przychody finansowe	2 785	2 538

Nota 32 KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Koszty finansowe z tytułu odsetek	18 758	22 598
Odsetki od zobowiązań	8	1 467
Odsetki od kredytów i pożyczek	14 842	17 807
Odsetki od umów leasingu	2 818	2 810
Odsetki budżetowe	510	6
Pozostałe odsetki	580	508
Prowizje bankowe	1 499	1 318
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Ujemne różnice kursowe	0	594
Inne koszty finansowe	4 604	3 846
Wycena kontraktów terminowych	0	0
Opłacone gwarancje	3 775	3 516
Utworzone odpisy na należności finansowe	33	8
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	796	322
Koszty finansowe	24 861	28 356

Nota 33A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY, ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	29 636	18 798
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	29 636	18 798
Odroczony podatek dochodowy	-14 845	-1 021
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	14 791	17 777

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Wyjaśnienia do wybranych pozycji kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz przychodów niepodlegających opodatkowaniu zostały zaprezentowane poniżej.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Obowiązująca za 2020 rok oraz na 31.12.2020 roku stawka podatkowa wynosi 19%. Obecnie obowiązujące przepisy nie zakładają zróżnicowanych stawek podatkowych w przyszłości.

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym i nie jest wchodzi w skład podatkowej grupy kapitałowej. W 2020 roku Spółka prowadziła działalność w ramach strefy ekonomicznej (szczegółowe informacje zostały opisane w notcie nr 17). Przy sporządzaniu rocznej kalkulacji podatku dochodowego przychody Spółki zostały podzielone na zwolnione i opodatkowane, natomiast w zakresie kosztów dokonano alokacji kosztów do działalności zwolnionej i opodatkowanej. Koszty wspólne związane zarówno z działalnością opodatkowaną i zwolnioną zostały podzielone kluczem przychodowym i przypisane do poszczególnych kategorii.

Spółka poniosła koszty kwalifikowane na nowe inwestycje w wysokości 47.167 tys. zł, co przy zdyskontowanej intensywności pomocy publicznej na poziomie 35% uprawniło Spółkę do obniżenia podatku dochodowego o kwotę 16.446 tys. zł (dochód wygenerowany w strefie zwolnionej z opodatkowania wyniósł w 2020 roku 85.560 tys. zł)

Rok podatkowy i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Nota 33B PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	183 930	66 706
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-36 758	32 230
przychody wyłączone z opodatkowania	-86 560	0
przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	5 155	22 750
przychody księgowe trwale niewliczone w podstawę opodatkowania	-6 098	-10 792

Nota 33B PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
przychody księgowe przejściowo niestanowiące przychodu	-8 353	-16
przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	208	342
koszty księgowe trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	27 490	42 241
koszty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	38 065	11 934
koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	-3 178	-13 037
koszty uzyskania przychodu nie będące kosztami księgowymi	-3 073	-21 192
inne odliczenia od dochodu (-)	-414	0
Podstawa opodatkowania	147 172	98 936
Podatek dochodowy wg stawki	27 963	18 798
Zwiększenia, zmniejszenia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	27 963	18 798

Podatek dochodowy wykazany w deklaracji roku bieżącego wynosi 27.963 tys. zł., natomiast podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat wynosi 29.636 tys. zł

Różnica w wysokości 1.673 tys. zł. wynika z zapłaconego w roku bieżącym a dotyczącego lat ubiegłych podatku dochodowego ustalonego w wyniku zakończonej kontroli podatkowej za lata 2014-2016.

Wysokość zaniżonego podatku w latach ubiegłych wyniknęła przede wszystkim z zaliczenia przez Spółkę do kosztów uzyskania przychodu opłat z tytułu licencji za korzystanie ze znaku towarowego i know – how w wysokości odpowiednio 0,45% i 4% przychodów netto ze sprzedaży, które to wielkości po korekcie wynosiły 0,38% i 3,38%. Zapłacone odsetki z tytułu zaniżenia zobowiązania podatkowego wyniosły 507 tys. zł. Z uwagi na niematerialność kwoty (1.673 tys. zł) została ona ujęta w wyniku okresu.

Obowiązujące w Polsce prawo dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku od towarów i usług czy składek na ubezpieczenia społeczne podlega częstym zmianom, co skutkuje brakiem ugruntowanej praktyki oraz niejasnością i niespójnością przepisów. Sytuacja ta powoduje możliwość występowania różnic w interpretacji przepisów podatkowych przez organy państwowe i podatników. Rozliczenia podatkowe oraz inne rozliczenia (np. celne) mogą być przedmiotem kontroli przez okres do 6 lat. Odpowiednie władze kontrolne uprawnione są do nakładania znaczących kar wraz z odsetkami. Istnieje ryzyko, że organy kontrolne zajmą odmienne stanowisko od stanowiska Spółki w kwestii interpretacji przepisów, co mogłoby w istotny sposób wpłynąć na wysokość zobowiązań publicznoprawnych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Rok obrotowy zakończony 31.12.2020 roku

Najistotniejsze pozycje różniące zysk brutto a podstawę opodatkowania

Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi to :

- przychody z dzierżawy lokomotyw w części stanowiącej spłatę kapitału,
- przychody 2020 roku do rozliczenia w czasie

Przychody przejściowo niezaliczone do przychodów podatkowych to przede wszystkim naliczone a niezapłacone odsetki

Przychody księgowe trwale niewliczone do podstawy opodatkowania to:

- rozwiązane odpisy aktualizujące,
- rozwiązane rezerwy,
- przychody opodatkowane w latach ubiegłych,
- odwrócenie wyceny różnic kursowych z roku ubiegłego,

Przychody przejściowo niezaliczone do przychodów podatkowych to przede wszystkim:

- naliczone ale nie otrzymane kary umowne,
- wycena nieruchomości inwestycyjnych,

Koszty księgowe trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu to m.in:

- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową użytkowanych i likwidowanych środków trwałych,
- wpłaty na PFRON,
- kary i odszkodowania
- koszty reprezentacji,
- opłaty licencyjne i z tytułu korzystania ze znaku towarowego,
- odsetki budżetowe,

Koszty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu to m.in:

- utworzone rezerwy i odpisy,
- różnice kursowe i wyceny,
- wynagrodzenia i świadczenia pracownicze będące kosztem podatkowym w dacie zapłaty.

Koszty stanowiące koszt podatkowy a nie będące kosztami księgowymi to głównie spłata rat kapitałowych w transakcjach leasingu operacyjnego,

Koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym to:

- wynagrodzenia i świadczenia pracownicze będące kosztem podatkowym w dacie zapłaty,
- zapłacone odsetki od pożyczek naliczone w latach ubiegłych,

Rok obrotowy zakończony 31.12.2019 roku

Najistotniejsze pozycje różniące zysk brutto a podstawę opodatkowania

Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi to :

- przychody z dzierżawy lokomotyw w części stanowiącej spłatę kapitału,
- przychody z zakończonego w 2019 roku kontraktu w latach ubiegłych wyceniane metodą zaawansowania prac

Przychody przejściowo niezaliczone do przychodów podatkowych to przede wszystkim naliczone a niezapłacone odsetki

Przychody księgowe trwale niewliczone do podstawy opodatkowania to:

- rozwiązane odpisy aktualizujące,
- rozwiązane rezerwy,

Koszty księgowe trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu to m.in:

- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową użytkowanych i likwidowanych środków trwałych,
- wpłaty na PFRON,
- kary i odszkodowania,
- koszty reprezentacji,
- opłaty licencyjne i z tytułu korzystania ze znaku towarowego,

Koszty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu to m.in:

- utworzone rezerwy i odpisy,
- różnice kursowe i wyceny,
- wynagrodzenia i świadczenia pracownicze będące kosztem podatkowym w dacie zapłaty.

Koszty stanowiące koszt podatkowy a nie będące kosztami księgowymi to głównie:

- spłata rat kapitałowych dotycząca leasingu operacyjnego podatkowo,
- koszty zakończonego w 2019 roku kontraktu w latach ubiegłych wyceniane metodą zaawansowania prac,

Koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym to:

- wynagrodzenia i świadczenia pracownicze będące kosztem podatkowym w dacie zapłaty.
- Zapłacone odsetki od pożyczek naliczone w latach ubiegłych

Nota 33C EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Podstawa opodatkowania	147 172	98 936
Wynik finansowy brutto	183 930	66 706
Teoretyczne obciążenie wyniku brutto wg stawki [19%]	34 947	12 674
Efektywne obciążenie wyniku brutto	27 963	17 777
Różnica między teoretycznym a efektywnym obciążeniem wyniku brutto	6 984	5 103
Zysk brutto- efektywna stopa podatkowa	15,20%	26,65%

Nota 34 ZYSK NA AKCJĘ	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Zysk (strata) netto	169 139	48 929
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Podstawowy zysk na akcję w zł	3,76	1,09
Zysk netto rozwodniony na 1 akcję w zł	3,76	1,09

Rok bieżący					
Nota 35A INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowan ym koszcie	Razem	
Klasy aktywów finansowych	462 439	0	0	462 439	
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	53 008	0	0	53 008	
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	36 876	0	0	36 876	
Należności długoterminowe pozostałe	16 132	0	0	16 132	
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	409 431	0	0	409 431	
Należności handlowe oraz pozostałe	307 165	0	0	307 165	
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	11 337	0	0	11 337	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90 929	0	0	90 929	
Klasy zobowiązań finansowych	0	0	947 680	947 680	
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	159 059	159 059	
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	63 983	63 983	
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	95 076	95 076	
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	788 621	788 621	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	0	291 797	291 797	
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	484 933	484 933	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	0	11 891	11 891	
Rok poprzedni					
Nota 35A INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem	
Klasy aktywów finansowych	448 260	0	0	448 260	
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	64 246	0	0	64 246	
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	48 103	0	0	48 103	
Należności długoterminowe pozostałe	16 143	0	0	16 143	
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	384 014	0	0	384 014	
Należności handlowe oraz pozostałe	362 425	0	0	362 425	
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 915	0	0	7 915	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 674	0	0	13 674	
Klasy zobowiązań finansowych	0	0	972 855	972 855	

Nota 35A INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	285 072	285 072
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	207 669	207 669
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	76 650	76 650
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	753	753
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	687 783	687 783
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	0	328 870	328 870
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	352 785	352 785
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	0	6 128	6 128

Rok bieżący

Nota 35B INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	462 439	462 439
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	53 008	53 008
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	36 876	36 876
Należności długoterminowe pozostałe	16 132	16 132
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	409 431	409 431
Należności handlowe oraz pozostałe	307 165	307 165
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	11 337	11 337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90 929	90 929
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	947 680	947 680
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	159 059	159 059
Długoterminowe kredyty i pożyczki	63 983	63 983
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	95 076	95 076
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	788 621	788 621
Zobowiązania handlowe i pozostałe	291 797	291 797
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	484 933	484 933
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	11 891	11 891

Rok poprzedni

Nota 35B INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	448 260	448 260
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	64 246	64 246
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	48 103	48 103
Należności długoterminowe pozostałe	16 143	16 143
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	384 014	384 014
Należności handlowe oraz pozostałe	362 425	362 425
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 915	7 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 674	13 674
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	989 814 972 855	989 814 972 855
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	285 072	285 072
Długoterminowe kredyty i pożyczki	207 669	207 669
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	76 650	76 650
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	753	753
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	687 783	687 783
Zobowiązania handlowe i pozostałe	328 870	328 870
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	352 785	352 785
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	6 128	6 128

Posiadane przez Spółkę akcje i udziały w jednostkach zależnych są wyceniane w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ustalonych w oparciu o MSSF 36.

Spółka przeprowadziła analizę w wyniku której stwierdzono, iż wartość instrumentów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odbiega znacząco od ich wartości godziwej z uwagi na fakt, że większość tych instrumentów jest oprocentowana w oparciu stopę zmienną.

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów;
- wartość godziwą instrumentów pochodnych oblicza się przy użyciu cen giełdowych. W przypadku braku dostępu do tych cen stosuje się analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu odpowiedniej krzywej dochodowości na okres obowiązywania instrumentu dla instrumentów nieopcjonalnych oraz modele wyceny opcji dla instrumentów opcjonalnych.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej, jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

Rok bieżący

Nota 35C POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZYSKU LUB STRACIE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowany m koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	1 930	-20 257	-18 327
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 675	-3 902	773
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-70	0	-70
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	579	0	579
Pozostałe przychody (koszty)	74	-796	-722
Kategorie instrumentów finansowych - przychody, koszty, zyski i straty	7 188	-24 955	-17 767

Rok poprzedni

Nota 35C POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZYSKU LUB STRACIE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINASOWYCH	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	2 451	-23 916	-21 465
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-430	-164	-594
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-1 917	-	-1 917
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	632	-	632
Pozostałe przychody (koszty)	-107	-128	-253
Kategorie instrumentów finansowych - przychody, koszty, zyski i straty	629	-24 208	-23 579

Metody ustalenia wartości godziwej – poziomy wyceny- opisano w punkcie VI.pkt.3.16.

Nota 36A POZYCJE POZABILANSOWE - ZOBOWIĄZANIA	31.12.2020	31.12.2019
Do jednostek powiązanych	72 317	60 702
Poręczenia kredytów	37 541	45 096
Inne	34 776	15 606
Do pozostałych jednostek	1 518 360	1 418 232
Gwarancje udzielone	312 386	348 386
Inne	1 205 974	1 069 846
Zobowiązania warunkowe razem	1 590 677	1 478 934

Nota 36A POZYCJE POZABILANSOWE - NALEŻNOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	3 681	3 397
Gwarancje otrzymane	3 681	3 397
Należności warunkowe razem	3 681	3 397

Otrzymane gwarancje dotyczą zabezpieczenia należytego wykonania umów zakupu materiałów.

Rok bieżący

Nota 37 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Hipoteki na majątku	110 086	707 617
Zastaw rejestrowy	0	338 145
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	0
Cesje wierzytelności	0	0
Weksle	74 709	74 709
Środki pieniężne	0	51 443
Razem zobowiązania zabezpieczone	184 795	1 171 914

Rok poprzedni

Nota 37 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Hipoteki na majątku	175 472	608 538
Zastaw rejestrowy	0	401 445
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	50
Cesje wierzytelności	0	0
Weksle	55 803	55 803
Środki pieniężne	0	12 870
Razem zobowiązania zabezpieczone	231 275	1 078 706

Rok bieżący

Nota 38 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2020-31.12.2020 do:	Zakupy netto okresie od 01.01.2020-31.12.2020 od:	Należności wg stanu na 31.12.2020 do:	Zobowiązania wg stanu na 31.12.2020 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2020d o:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2020 od:
Newag Inteco DS. S.A.	2 500	21 675	215	947	0	0
NEWAG IP sp. z o.o.	1 203	67 303	946	59 214	0	0
NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA	27 055	11 934	123	46 266	0	333 812
NEWAG LEASE sp. z o.o.	14	546	5	333	0	0
Galeria Sąddecka sp. z o.o.	0	36 022	0	17 435	0	0
Razem	30 772	137 480	1 289	124 195	0	333 812

Opis transakcji z podmiotami powiązanyymi w 2020 roku

Najistotniejsze transakcje sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych w 2020 roku to :

- sprzedaż lokomotywy elektrycznej do Newag Lease Sp. z o.o. SKA,
- świadczenie usług w zakresie utrzymania i modernizacji lokomotyw do Spółki Newag Lease Sp. z o.o. SKA,
- usługi z zakresu IT, HR,
- wsparcie w zakresie przetwarzania danych księgowych do Newag IP, Newag Lease Sp. z o.o. SKA i Newag Lease Sp. z o.o.
- wynajem pomieszczeń do Spółki Newag IP Management Sp. z o.o.
- sprzedaż materiałów do Newag Inteco DS S.A.

Najistotniejsze transakcje zakupu przez Spółkę od jednostek powiązanych w 2020 roku to:

- Newag Inteco DS S.A.- zakup towarów i usług związanych z systemami sterowania lokomotyw,
- Newag IP Management Sp. z o.o. - opłaty za licencje na korzystanie ze znaku towarowego i know-how, usługi projektowe do produkowanych pojazdów
- Galeria Sąddecka Sp. z o.o. – zakup nieruchomości zabudowanej budynkami magazynowymi,
- Newag Lease Sp. z o.o. SKA – dzierżawa lokomotyw i samochodów,
- Newag Lease Sp. z o.o - usługi controllingu

Ponadto w 2020 roku Spółka otrzymała pożyczki, naliczone zostały odsetki od otrzymanych pożyczek oraz nastąpiła częściowa spłata pożyczek i odsetek od Spółki Newag Lease Sp. z o.o. SKA.

Newag S.A. otrzymała w 2020 przedpłaty z Newag Lease Sp. z o.o. SKA na poczet zakupu lokomotyw.

Opis transakcji z podmiotami powiązanyymi niepodlegającymi konsolidacji.

Poniżej przedstawiono transakcje ze spółkami powiązanyymi z Głównymi Akcjonariuszami Emitenta oraz Zarządem Emitenta

W 2020 roku Spółka zawarła transakcje z podmiotami powiązanyymi niepodlegającymi konsolidacji:

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 232 tys. zł zakup dotyczył przede wszystkim materiałów do produkcji. Saldo zobowiązań na 31.12.2020 rok wynosi 8 tys. zł.

W 2020 roku Spółka spłaciła pożyczki wraz z odsetkami do:

- SESTESSO Sp. z o.o. pożyczka 20.000 tys. zł, oraz odsetki w wysokości 952 tys. zł,
- IMMOVENT Sp. z o.o. pożyczka otrzymana i spłacona 1.370 tys. EUR, oraz odsetki w wysokości 48 tys. EUR.
- Odsetki do FIP 11 FIZAN w wysokości 49 tys. zł.

Rok poprzedni

Nota 38 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2019-31.12.2019 do:	Zakupy netto okresie od 01.01.2019-31.12.2019 od:	Należności wg stanu na 31.12.2019 do:	Zobowiązania wg stanu na 31.12.2019 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2019 do:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2019 od:
Newag Inteco DS. S.A.	3	20 968	838	974	0	0
NEWAG IP sp. z o.o.	1 233	66 069	956	61 071	0	0
NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA	186 071	16 544	-146	23 093	0	287 238
NEWAG LEASE sp. z o.o.	10	546	1	168	0	0
Galeria Sąddecka sp. z o.o.	1 448	840	1 781	258	0	0
Razem	188 765	104 967	3 430	85 564	0	287 238

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi 2019 roku

Najistotniejsze transakcje sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych w 2019 roku to sprzedaż:

- sprzedaż lokomotyw elektrycznych do Newag Lease Sp. z o.o. SKA,
- świadczenie usług w zakresie utrzymania i przeglądu lokomotyw do Spółki Newag Lease Sp. z o.o. SKA,
- usług z zakresu IT, HR, wynajmu pomieszczeń do Spółki Newag IP Management Sp. z o.o.
- sprzedaż nieruchomości gruntowej do Galerii Sąddeckiej Sp. z o.o.

Najistotniejsze transakcje zakupu przez Spółkę od jednostek powiązanych w 2019 roku to zakup od:

- Newag Inteco DS S.A.- towarów i usług związanych z systemami sterowania lokomotyw,
- Newag IP Management Sp. z o.o. - opłaty za licencje na korzystanie ze znaku towarowego i know-how, usługi projektowe do produkowanych pojazdów,
- Galeria Sąddecka Sp. z o.o. - dzierżawa pomieszczeń magazynowych,
- Newag Lease Sp. z o.o. SKA – dzierżawa lokomotyw i samochodów,
- Newag Lease Sp. z o.o - świadczenie usług controllingu,

W 2019 roku Spółka zawarła trzy umowy z akcjonariuszami – członkami Porozumienia w sprawie finansowania krótkoterminowego (umowy pożyczki):

- z FIP 11 FIZAN na kwotę 40 mln zł, którą Newag S.A. spłaciła przed końcem 2019 roku
- ze spółką SESTESSO Sp. z o.o. na kwotę 20 mln, z terminem spłaty do końca maja 2020 roku,
- ze spółką IMMOVENT Sp. z o.o. na kwotę 1,37 mln EUR, którą Newag S.A. spłaciła przed końcem 2019 roku.

W 2019 roku Spółka zawarła transakcje z podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 181 tys. zł zakup dotyczył materiałów do produkcji. Saldo zobowiązań na 31.12.2019 rok wynosi 20 tys. zł

Ponadto w 2019 roku naliczone zostały odsetki od udzielonych i otrzymanych pożyczek oraz nastąpiła częściowa spłata pożyczek i odsetek.

Newag S.A. otrzymała w 2019 przedpłaty z Newag IP Management Sp. z o.o i Newag Lease Sp. z o.o. SKA na poczet zakupu lokomotyw.

Nota 39 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW	31.12.2020	31.12.2019
Amortyzacja	27 610	23 547
amortyzacja środków trwałych	25 514	22 797
amortyzacja aktywów niematerialnych	2 096	750
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	9 179	-742
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	10 267	762
rezerwy odniesione w inne całkowite dochody	-1 088	-1 504
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji	64 243	74 979
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	11 238	6 151
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	51 838	67 565

Nota 39 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW	31.12.2020	31.12.2019
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 167	1 263
Zmiana stanu należności dotycząca podatku CIT	0	0
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji	-44 345	28 806
zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	-22 983	46 693
podatek dochodowy do zapłaty (zmiana stanu)	10 167	-3 928
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-7 488	-5 617
korekta dotycząca zobowiązań leasingowych	-24 041	-8 342
Zmiana stanu zapasów	6 168	175 494
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	6 168	175 494
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się	4 349	3 475
Koszty finansowe udzielonych gwarancji	3 775	3 475
Korekty związane z wyceną kredytów	574	0

Nota 40. Zdarzenia po dacie bilansowej.

Nie wystąpiły zdarzenia po dacie bilansowej.

Nota 41. Oświadczenie Zarządu Spółki

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020 i okres porównawczy zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, jasny i rzetelny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z prawem i spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania sprawozdania finansowego.

Nowy Sącz dnia 28 kwietnia 2021 roku.

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu
Bogdan Borek	Wiceprezes Zarządu
Józef Michalik	Wiceprezes Zarządu
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy