



newag
NEWAG S.A.

JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2021

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	13
1.6 Kontynuacja działalności	13
1.7 Okres objęty sprawozdaniem	13
1.8 Informacje o zmianach w strukturze jednostki	13
2. Podstawa sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	13
2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	13
2.3 Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE.....	14
2.4 Standardy i interpretacje nieobowiązujące do 31.12.2021 roku	14
2.5 Zmiany zasad rachunkowości.....	15
2.6 Porównywalność danych	15
2.7 Oświadczenie o zgodności	15
3. Opis głównych stosowanych zasad rachunkowości.....	15
3.1 Segmenty operacyjne.....	15
3.2 Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
3.3 Aktywa niematerialne	16

3.4 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	17
3.5 Leasing	17
3.6 Długoterminowe aktywa finansowe	18
3.7 Nieruchomości inwestycyjne	18
3.8 Koszty finansowania zewnętrznego	18
3.9 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	18
3.10 Instrumenty finansowe	18
3.11 Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18
3.12 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	19
3.13 Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19
3.14 Utrata wartości aktywów finansowych	19
3.15 Instrumenty pochodne	20
3.16 Metody przyjęte przez Spółkę do ustalania wartości godziwej.....	20
3.17 Zapasy	20
3.18 Należności niezaliczone do aktywów finansowych	20
3.19 Pozostałe aktywa – należności do rozliczenia w czasie	21
3.20 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21
3.21 Kapitał własny	21
3.22 Zysk netto na akcję.....	21
3.23 Zobowiązania inne niż finansowe	21
3.24 Rezerwy.....	21
3.25 Koszty świadczeń pracowniczych	22
3.26 Podatek dochodowy	22
3.27 Pozostałe pasywa – zobowiązania do rozliczenia w czasie	22
3.28 Zobowiązania warunkowe	23
3.29 Przychody i koszty	23
3.30 Zarządzanie ryzykiem finansowym	24
3.31 Zarządzanie kapitałem	26
4. Podstawy szacowania i subiektywna ocena	27

5. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	28
6. Noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	28
Nota 1 Rzeczowe aktywa trwałe i prawo do użytkowania	28
Nota 2 Aktywa niematerialne	31
Nota 3 Nieruchomości inwestycyjne.....	32
Nota 4 Akcje i udziały w jednostkach zależnych	33
Nota 5 Długoterminowe należności pozostałe	34
Nota 6 Zapasy	34
Nota 7 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	35
Nota 8 Krótkoterminowe należności pozostałe	36
Nota 9 Krótkoterminowe pozostałe należności do rozliczenia w czasie	37
Nota 10 Należności leasingowe	37
Nota 11 Struktura środków pieniężnych.....	38
Nota 12 Kapitał podstawowy	38
Nota 13 Zyski zatrzymane	39
Nota 14 Kapitał z aktualizacji wyceny	39
Nota 15 Kredyty i pożyczki długoterminowe	39
Nota 16 Zobowiązania leasingowe.....	41
Nota 17 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
Nota 18 Świadczenia pracownicze.....	45
Nota 19 Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	46
Nota 20 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	46
Nota 21 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	52
Nota 22 Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	53
Nota 23 Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe do rozliczenia w czasie	53
Nota 24 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	53
Nota 25 Pozostałe rezerwy	53
Nota 26 Przychody netto ze sprzedaży produktów.....	54
Nota 27 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	55

Nota 28 Koszty według rodzaju.....	55
Nota 29 Pozostałe przychody operacyjne.....	56
Nota 30 Pozostałe koszty operacyjne	57
Nota 31 Przychody finansowe.....	57
Nota 32 Koszty finansowe.....	57
Nota 33 Podatek dochodowy	58
Nota 34 Podstawowy zysk na 1 akcję	60
Nota 35 Instrumenty finansowe	61
Nota 36 Pozycje pozabilansowe.....	64
Nota 37 Zobowiązania zabezpieczone	64
Nota 38 Transakcje z jednostkami powiązаныmi objętyми konsolidacją	65
Nota 39 Objąsnienia do rachunku przepływów	66
Nota 40 Zdarzenia po dacie bilansowej	67
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:

- 31.12.2021 - 4,5994 – tabela nr 254/A/NBP/2021
- 31.12.2020 - 4,6148 – tabela nr 255/A/NBP/2020

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 01.01.2021 do 31.12.2021 – 4,5775
- w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020 – 4,4742

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego	PLN		EUR	
	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	904 844	1 325 866	197 672	296 336
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	62 280	206 006	13 606	46 043
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	43 567	183 930	9 518	41 109
Zysk (strata) netto	33 582	169 139	7 336	37 803
Inne całkowite dochody	899	-882	196	-197
Całkowite dochody ogółem	34 481	168 257	7 533	37 606
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	95 097	233 616	20 775	52 214
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	77 141	230 837	16 852	51 593
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-41 987	-66 550	-9 172	-14 874
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 252	-87 303	-492	-19 513
Przepływy pieniężne netto, razem	32 902	76 984	7 188	17 206
Aktywa razem	1 625 308	1 548 975	353 374	335 654
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	2 446	2 438
Zyski zatrzymane	413 890	446 348	89 988	96 721
Kapitał z aktualizacji wyceny	88 923	89 484	19 334	19 391
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 111 245	1 001 893	241 607	217 104
Zobowiązania długoterminowe	102 185	168 646	22 217	36 545
Zobowiązania krótkoterminowe	1 009 060	833 247	219 389	180 560
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)	0,75	3,76	0,16	0,84
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,42	12,16	2,48	2,64

II. Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe		682 261	749 433
Rzeczowe aktywa trwałe	1	377 398	388 322
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>		92 059	98 715
Aktywa niematerialne	2	5 807	7 670
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 025	3 025
Inwestycje w jednostki zależne	4	295 990	295 990
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	9	0	36 876
Należności długoterminowe pozostałe	5	41	16 132
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	1 418
Aktywa obrotowe		943 047	799 542
Zapasy	6	529 453	390 111
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	7, 8, 9	272 943	307 165
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10 321	0
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	10	6 205	11 337
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	124 125	90 929
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		943 047	799 542
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa razem		1 625 308	1 548 975

Pasywa	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał własny		514 063	547 082
Kapitał podstawowy	12	11 250	11 250
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	14	88 923	89 484
Zyski zatrzymane	13	413 890	446 348
Zobowiązania długoterminowe		102 185	168 646
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15	7 828	63 983
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	16	44 608	95 076
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	1 907	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	7 759	8 839
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	19	40 083	748
Zobowiązania krótkoterminowe		1 009 060	833 247
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	20	666 558	484 933
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	21,22,23	296 719	291 797
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	6 792
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	24	23 553	11 891
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	18	3 848	4 387
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	25	18 382	33 447
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		1 009 060	833 247
Zobowiązania krótkoterminowe dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0
Zobowiązania razem		1 111 245	1 001 893
Pasywa razem		1 625 308	1 548 975

III. Jednostkowy roczny rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	26,27	904 844	1 325 866
Koszt własny sprzedaży	28	774 197	1 021 362
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		130 647	304 504
Pozostałe przychody operacyjne	29	13 978	4 323
Koszty sprzedaży		1 423	924
Koszty ogólnego zarządu		73 822	73 194
Pozostałe koszty operacyjne	30	7 100	28 703
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		62 280	206 006
Przychody finansowe	31	2 104	2 785
Koszty finansowe	32	20 817	24 861
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		43 567	183 930
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	33	9 985	14 791
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		33 582	169 139
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		33 582	169 139

Zysk na akcję

		01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Podstawowy	34	0,75	3,76
z działalności kontynuowanej		0,75	3,76
z działalności zaniechanej		0	0
Rozwodniony	34	0,75	3,76
z działalności kontynuowanej		0,75	3,76
z działalności zaniechanej		0	0

IV. Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Zysk (strata) netto	33 582	169 139
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	899	-882
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	899	-882
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	899	-882
Inne całkowite dochody netto	899	-882
Całkowite dochody	34 481	168 257

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.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	43 567	183 930
Korekty:	57 557	86 709
Amortyzacja	32 817	27 610
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-294	-271
Koszty z tytułu odsetek	16 378	19 738
Przychody z tytułu odsetek	-248	-1 548
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-7	1 586
Inne korekty	2 539	4 349
Zmiana stanu rezerw	-15 574	9 179
Zmiana stanu zapasów	-139 342	6 168
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	104 151	64 243
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	57 137	-44 345
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	101 124	270 639
Zapłacony podatek dochodowy	-23 983	-39 802
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	77 141	230 837
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 928	1 592
Inne wpływy(wydatki) inwestycyjne	0	0
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-44 915	-68 145
Pożyczki udzielone	0	0
Otrzymane dotacje	0	0
Otrzymanie spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Otrzymane odsetki	0	3
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-41 987	-66 550
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-42 066	-8 222
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	617 071	449 334
Spłaty kredytów i pożyczek	-493 952	-469 582
Odsetki zapłacone	-13 902	-11 604
Dywidendy wypłacone	-67 500	-45 000
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-1 903	-2 229
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 252	-87 303
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	32 902	76 984
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	294	271
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	33 196	77 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	90 929	13 674
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	124 125	90 929
- o ograniczonej możliwości dysponowania	70 397	51 443

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	89 484	446 348	547 082
Zysk (strata) netto	0	0	0	33 582	33 582
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	899	899
Całkowite dochody	0	0	0	34 481	34 481
Dywidendy	0	0	0	-67 500	-67 500
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-561	561	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-561	-66 939	-67 500
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	88 923	413 890	514 063

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	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

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 szynowego.

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 31.12.2021 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 31.12.2021 roku.

Na dzień 31.12.2021 roku w skład Rady Nadzorczej spółki Newag S.A. wchodzili:

Katarzyna Szwarc -	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Chajderowski -	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Agnieszka Pyszczek -	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 31.12.2021 roku.

1.4 Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2021 roku

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
Pozostali	9 317 839	20,71
Nationale Nederlanden OFE(dawniej ING OFE)	3 974 327	8,83
PZU OFE**	3 274 363	7,28
Metlife OFE**	2 259 958	5,02
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
	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 przekazanym 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.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba	% głosów na WZ
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03.07.2015*	24 380 391	54,18
Pozostali	8 860 962	19,69
Nationale Nederlanden OFE(dawniej ING OFE)	3 974 327	8,83
PZU OFE**	3 274 363	7,28
Metlife OFE**	2 259 958	5,02
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
	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 przekazanym do publicznej wiadomości raportem bieżącym 4/2022 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 24.380.391 sztuk akcji reprezentujących 54,18 % 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 4.073.362 sztuk akcji stanowiących 9,05% 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 26 kwietnia 2022 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 01.01.2021 roku do dnia 31.12.2021 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku.

1.8 Informacja o zmianach w strukturze jednostki

Powyższe zmiany w ciągu 2021 roku 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 31.12.2021 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 i należności 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 2021 roku.

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe: odroczenie zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku,
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe i MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku,
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zmiany warunków leasingu w związku z pandemią COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku (stosuje się w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się najpóźniej dnia 1 stycznia 2021 roku i później) - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku,

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

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie).

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” wstępne zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku i później).

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 rocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

2.6 Porównywalność danych

W niniejszym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian prezentacyjnych w stosunku do sprawozdania finansowego za rok 2020.

2.7 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2021 roku do dnia 31.12.2021 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 z późniejszymi zmianami) 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 celowym jest wyliczanie 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 ujmują 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 trakcie 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 jest ujmowana niezwłocznie jako dochód sprzedawcy. Istotną nadwyżkę 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 ujmuje 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 otrzymywanej zgodnie z modelem biznesowym dla realizacji przepływów pieniężnych lub sprzedaży. Wynik z wyceny inwestycji w instrumenty kapitałowe oraz instrumenty dłużne zaklasyfikowane do tej kategorii ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne ujmuje się w wyniku finansowym. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody ujmuje 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 z 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 z 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 aktuarium. 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 w 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 (długoci 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 wartości 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 sprzedaży w praktyce nie istnieje.

W zakresie cen kupowanych komponentów i części Spółka zawiera umowy z dostawcami dedykowane realizowanym projektom co mityguje ryzyko wzrostu cen w trakcie realizacji kontraktu. Praktyka ta stosowana jest dla komponentów i części stanowiących średnio 80% kosztów materiałowych projektów. Stal, odkuwki oraz wyroby hutnicze z kolei są kontraktowane z wyprzedzeniem 2 a nawet 3 kwartałów i bieżąca sytuacja rynkowa wpływa na poziom cen. Spółka zabezpieczyła ich dostawy do końca 2022 roku i ewentualne dalsze wzrosty cen, nie powinny mieć wpływu na wyniki finansowe. W roku 2021 koszty stali (blachy) stanowiły 2% kosztów materiałów.

Spółka obserwuje wzrost cen na rynku, związany ze zjawiskami inflacyjnymi, i będzie to brać pod uwagę kalkulując ceny produkowanych pojazdów w nowych postępowaniach przetargowych.

Spółka dostrzega ryzyko przerwania ciągłości dostaw części w skład których wchodzi półprzewodniki w związku z wojną w Ukrainie. Ukraina zapewnia około 50% światowego zapotrzebowania na neon, który jest niezbędny do produkcji półprzewodników. Jest to ryzyko dla gospodarki światowej.

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 31.12.2021 roku przedstawia poniższa tabela.

Pozycje bilansowe w walucie	EUR
środki pieniężne	5.340
należności	11.966
zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług i pozostałe oraz pożyczki	16.106
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2021 w tys. PLN	277
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2021 w tys. PLN	-554
Pozycje bilansowe w walucie	BGN
należności	7.363
zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług i pozostałe	0
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2021 w tys. PLN	866
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2021 w PLN	-1.731

Import (głównie w EUR) jest wyższy niż eksport co implikuje, iż Spółka jest narażona na ryzyko kursowe. W roku 2021 wartość importu wyniosła ok. 54 mln EUR co stanowi 32 % kosztów materiałów i usług obcych (wg średniego kursu EUR w roku 2021 przyjętego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym).

Wyceniona obecnie przez rynek ścieżka stóp EBC i NBP sugeruje poziom równowagi dla EUR/PLN w okolicach 4,50 zł. Zielone światło dla KPO byłoby pozytywnym sygnałem dla PLN oraz wsparciem jego notowań w przyszłości z uwagi na deklarowaną wymianę środków walutowych bezpośrednio na rynku. Spółka przygotowując plan finansowy na bieżący rok, założyła kurs EUR/PLN na poziomie 4,55 zł.

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. Zdecydowana przewaga finansowania zewnętrznego to kredyty krótkoterminowe do 1 roku gdzie w czasie 2021 roku obowiązywały niskie wartości stawki WIBOR będącej podstawą marż bankowych. Odnowienia umów kredytowych przypadają w okresie pierwszego półrocza br i wtedy też będą negocjowane nowe warunki finansowania. Biorąc pod uwagę aktualną politykę Rady Polityki Pieniężnej w zakresie stóp procentowych oraz wysoką inflację, można spodziewać się dalszego wzrostu stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia szacowany wpływ zmiany stóp procentowych na roczny wynik finansowy brutto przy założeniu utrzymania zadłużenia kredytowego i pożyczkowego na poziomie z dnia 31.12.2021 r.

31.12.2021 (w tys.)	założone odchylenie	termin zapadalności < rok	termin zapadalności 1-3 lata	termin zapadalności > 3 lata
WIBOR	+0,25 p.p.	-1 685	-36	0
WIBOR	+0,50 p.p.	-3 369	-73	0
WIBOR	+1,00 p.p.	- 6 738	-146	0
WIBOR	+2,00 p.p.	-13 477	-291	0

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

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 rzadkością. Taka sama sytuacja występuje wśród kolejnej grupy klientów jakimi są Jednostki samorządu terytorialnego oraz samorządowe spółki przewozowe. W tym przypadku zakupy nowego towaru mają zawsze zabezpieczone finansowanie i podobnie jak w powyższym przypadku opóźnienia praktycznie nie występują

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

Na koniec 2021 roku jedyną większą wartością należności przeterminowanych były należności wynikające z realizacji w ramach konsorcjum ze spółkami SIEMENS Umowy dostawy pojazdów dla Metra w Sofii. W ramach uzgodnień członków Konsorcjum z Zamawiającym strony zgodziły się na zadeklarowaną spłatę całości zobowiązania w 22 tygodniu br.

Należności z tytułu dostaw robót i usług od jednostek powiązanych stanowią 0,56% natomiast od jednostek pozostałych 99,44%. Należności nieprzeterminowane stanowią 90,74% wszystkich należności, a pomijając przeterminowanie kilkudniowe zamykające się w przedziale 0-30 dni ten udział wzrasta do 91,15%. 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 674.386 tys. zł z czego: pożyczki od jednostek powiązanych wynoszą 442.600 tys. zł, kredyty bankowe 231.786 tys. zł.,
- z tytułu leasingu w wysokości 68.161 tys. zł,
- z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe 336.802 tys. zł z czego wobec jednostek powiązanych w kwocie 98.623 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 31.12.2021 r. oraz jego zmiany w stosunku do poprzedniego okresu przedstawiają się następująco:

	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania ogółem	1 111 245	1 001 893
Kapitał własny	514 063	547 082
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	2,16	1,83

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 skonsolidowanego 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.

W poszczególnych okresach sprawozdawczych instytucje finansowe nie stwierdziły naruszenia wartości wskaźników. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość wskaźnika wynosi 1,89.

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 księgowa 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 31.12.2021 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 31.12.2021 roku.

Pozostałe rezerwy (w tym: na naprawy gwarancyjne, serwisowe, przewidywane kary umowne) 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 2021 została wybrana Spółka MAZARS Audyt Sp. z o.o.

	31.12.2021	31.12.2020
Badanie roczne jednostkowe i skonsolidowane	75	75
Przeglądy półroczne jednostkowe i skonsolidowane	40	40
Inne usługi	5	8

6. Noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku

Nota 1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE-PREZENTACJA W NOTACH	31.12.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	285 339	289 607
Prawo do użytkowania	92 059	98 715
Rzeczowe aktywa trwałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	377 398	388 322

Nota 1A RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2021	31.12.2020
Grunty	77	96
Budynki i budowle	202 562	201 119
Maszyny i urządzenia	57 811	58 290
Środki transportu	3 635	3 530
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	13 906	11 063
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	7 348	15 509
Rzeczowe aktywa trwałe	285 339	289 607

Nota 1B PRAWO DO UŻYTKOWANIA	31.12.2021	31.12.2020
Grunty	41 992	43 712
Budynki i budowle	24 431	25 243
Maszyny i urządzenia	24 500	28 248

Środki transportu	1 136	1 512
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Prawo do użytkowania	92 059	98 715

Nota 1C RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2021	31.12.2020
Wartość brutto	182	182
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	105	86
Grunty - wartość netto	77	96
Wartość brutto	408 006	399 245
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	205 444	198 126
Budynki i budowle - wartość netto	202 562	201 119
Wartość brutto	176 836	171 259
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	119 025	112 969
Maszyny i urządzenia - wartość netto	57 811	58 290
Wartość brutto	11 794	10 934
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	8 159	7 404
Środki transportu - wartość netto	3 635	3 530
Wartość brutto	37 385	32 355
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	23 479	21 292
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	13 906	11 063
Wartość brutto	7 348	15 509
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania - wartość netto	7 348	15 509
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	285 339	289 607

Nota 1D PRAWO DO UŻYTKOWANIA	31.12.2021	31.12.2020
Wartość brutto	45 503	45 964
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	3 511	2 252
Grunty - wartość netto	41 992	43 712
Wartość brutto	31 502	31 482
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	7 071	6 239
Budynki i budowle - wartość netto	24 431	25 243
Wartość brutto	28 931	30 337
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	4 431	2 089
Maszyny i urządzenia - wartość netto	24 500	28 248
Wartość brutto	1 722	2 104
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	586	592
Środki transportu - wartość netto	1 136	1 512
Wartość brutto	0	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	0	0
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych prawem do użytkowania	92 059	98 715

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	96	201 119	58 290	3 530	11 063	15 509	289 607
Zmiana wartości bilansowej	-19	1 443	-479	105	2 843	-8 161	-4 268
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	0	6 953	276	1 360	30 360	38 949
Zwiększenia z tytułu inwestycji własnych	0	0	1 731	13 131	5 123	0	19 985
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	9 843	96	0	2	0	9 941
Zwiększenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	2 539	272	0	0	2 811
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	224	610	12 388	0	0	13 222
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	3	115	2	48	0	168
Amortyzacja	19	8 173	11 073	1 184	3 594	0	24 043
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	-38 521	-38 521
Rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	77	202 562	57 811	3 635	13 906	7 348	285 339

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	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

Rok bieżący

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 01.01.2021	43 712	25 243	28 248	1 512	0	98 715
Zmiana wartości bilansowej	-1 720	-812	-3 748	-376	0	-6 656
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	0	0	2 881	298	0	3 179
Zwiększenia z tytułu zwiększenia wartości	0	20	6	0	0	26
Zmniejszenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	2 540	272	0	2 812
Zmniejszenia z tytułu zbycia	276	0	0	0	0	276
Amortyzacja	1 444	832	4 095	402	0	6 773
Prawo do użytkowania na koniec okresu	41 992	24 431	24 500	1 136	0	92 059

Rok poprzedni

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

Dodatkowe informacje objaśniające – rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31.12.2021 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 31.12.2021 roku istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 937 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 2021 w kwocie 124 tys. zł, w roku 2020 w kwocie 128 tys. zł.

W 2021 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego ani istotnych różnic kursowych. Planowane nakłady inwestycyjne na środki trwałe finansowane ze środków własnych w roku 2022 wynoszą 10.366 tys. zł.

Planowana wartość zakupu środków trwałych, których źródłem finansowania jest leasing na 2022 rok wynosi 750 tys. 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 2021 roku wyniósł 8.776 tys. zł.

Koszty związane z dzierżawą ujmowane w kosztach w okresie poniesienia wniosły w 2021 roku 7.259 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi 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	31.12.2021	31.12.2020
Prace rozwojowe	5 334	7 113
Licencje i oprogramowanie	164	248
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania	309	309
Aktywa niematerialne	5 807	7 670

Nota 2B AKTYWA NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2021	31.12.2020
Własne	5 807	7 670
Używane na podstawie umowy leasingu	0	0
Razem aktywa niematerialne	5 807	7 670

Na dzień 31.12.2021 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych aktywów niematerialnych. Nie wystąpiły również aktywa niematerialne, które byłyby przedmiotem zabezpieczeń.

Na dzień 31.12.2021 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	31.12.2021	31.12.2020
Wartość brutto	8 890	8 891
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	3 556	1 778
Nakłady na prace rozwojowe w toku/ Prace rozwojowe w użytkowaniu - wartość netto	5 334	7 113
Wartość brutto	7 696	7 558
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	7 532	7 310
Licencje i oprogramowanie - wartość netto	164	248
Wartość brutto	309	309
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania - wartość netto	309	309
Razem wartość netto	5 807	7 670

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	7 113	248	309	7 670
Zmiana wartości bilansowej	-1 779	-84	0	-1 863
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	138	0	138
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0	0
Amortyzacja	1 779	222	0	2 001
Rozliczenie aktywów niematerialnych w trakcie wytwarzania	0	0	0	0
Aktywa niematerialne na koniec okresu	5 334	164	309	5 807

Rok poprzedni

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

Nota 3A NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2021	31.12.2020
Grunty	3 025	3 025
Razem nieruchomości inwestycyjne	3 025	3 025

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	3 025	0	3 025
Zmiana wartości bilansowej	0	0	0
Inne zmiany- wycena	0	0	0
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	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

Nota 4A UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2021	31.12.2020
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		31.12.2021						
Lp.	Nazwa	Siedziba	konsolidacji	Wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitał 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		31.12.2020						
Lp.	Nazwa	Siedziba	konsolidacji	Wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitał 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 7,88%. 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	31.12.2021	31.12.2020
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	41	17 660
Kaucje z tytułu umów leasingu i dzierżawy	11	17 650
Inne należności	30	0
Opłaty na poczet usług rozliczanych w czasie	0	10
Pozostałe należności długoterminowe brutto	41	17 660
Wycena należności długoterminowych wg stopy %	0	-1 528
Pozostałe należności długoterminowe netto	41	16 132

Nota 5B ZMIANA STANU WYCENY DŁUGOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	-1 528	-1 528
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	0	0
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	0	0
Reklasyfikacja do należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 528	0
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec	0	-1 528

Nota 6A ZAPASY	31.12.2021	31.12.2020
Materiały	168 267	131 702
Produkcja w toku	382 468	278 572
Towary	0	3
Razem zapasy brutto	550 735	410 277
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	21 282	20 166
Razem zapasy	529 453	390 111

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

Nota 6B ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	20 166	5 949
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	1 116	14 217
Utworzenie odpisu aktualizującego	1 116	14 217
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	0	0
Ustanie przyczyn odpisu - materiały	0	0
Stan na koniec okresu	21 282	20 166

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.

Ponadto dokonano reklasyfikacji pomiędzy utworzonymi w roku ubiegłym rezerwami na dostawę materiałów a odpisem aktualizującym zapasy materiałowe. Kwota 1.116 tys. zł dotyczy aktualizacji wartości zamówionych komponentów, które zostały dostarczone w 2021 roku.

Nota 7 KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE – PREZENTACJA W NOTACH	31.12.2021	31.12.2020
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	220 698	290 610
Krótkoterminowe należności pozostałe	51 686	16 075
Krótkoterminowe należności pozostałe do rozliczenia w czasie	559	480
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	272 943	307 165

Nota 7A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2021	31.12.2020
Od jednostek powiązanych	1 307	1 070
o okresie spłaty do 12 miesięcy	1 307	1 070
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
Od pozostałych jednostek	231 120	299 417
o okresie spłaty do 12 miesięcy	90 128	182 264
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	140 992	117 153
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	232 427	300 487
Odpisy aktualizujące należności handlowe	11 729	9 877
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	220 698	290 610

Nota 7B STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2021	31.12.2020
należności nieprzeterminowane	210 913	272 187
należności przeterminowane do 1 miesiąca	940	23 666
należności przeterminowane powyżej 1 do 3 miesięcy	76	865
należności przeterminowane powyżej 3 do 6 miesięcy	6 930	2
należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy do roku	3 390	405
należności przeterminowane powyżej roku	10 178	3 362
Należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto	232 427	300 487
Odpisy aktualizujące należności handlowe	11 729	9 877
Należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	220 698	290 610

Nota 7C STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2021	31.12.2020
Należności w PLN	162 621	180 316
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	52 491	87 046
Należności w EUR	11 628	18 862
Kurs zastosowany do przeliczenia EUR	4,5994	4,6148
Należności w BGN po przeliczeniu na PLN	17 315	33 125
Należności w BGN	7 363	14 039
Kurs zastosowany do przeliczenia BGN	2,3516	2,3595
Razem	232 427	300 487

Nota 8A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2021	31.12.2020
Od jednostek powiązanych	214	219
Zaliczki na dostawy	195	214
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	19	5
Od pozostałych jednostek	53 911	15 999
Zaliczki na dostawy	1 576	2 247
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	17 305	2 632
Należności z tytułu VAT	9 853	6 134
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	0	1
Należności dochodzone na drodze sądowej	6 861	4 493
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	18 316	492
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	54 125	16 218
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	2 439	143
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	51 686	16 075

Nota 8B STRUKTURA WALUTOWA POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2021	31.12.2020
Należności w PLN	277	559
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	1 542	1 902
Należności w EUR	338	436
Razem zaliczki na dostawy brutto	1 819	2 461
Należności w PLN	51 314	13 757
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	992	0
Należności w EUR	216	0
Razem inne należności krótkoterminowe brutto	52 306	13 757
Razem pozostałe należności	54 125	16 218

Nota 8C ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ROBÓT I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	10 020	4 084
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności	4 148	5 936
Utworzenie odpisów	3 337	8 070
Przemieszczenie odpisów	1 528	0
Wykorzystanie odpisów	527	1 555
Rozwiązanie odpisów	190	579
Stan na koniec okresu	14 168	10 020
Odpisy aktualizujące należności razem	14 168	10 020
Odpisy aktualizujące należności handlowe	11 729	9 877

Odpisy aktualizujące pozostałe należności	2 439	143
---	-------	-----

Zarówno w 2021 jak i 2020 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 niewypełnienia 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 powodu braku możliwości ich odzyskania spowodowało wykorzystanie wcześniej utworzonych rezerw w wysokości 527 tys. zł.

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

Nota 9A Krótkoterminowe należności do rozliczenia w czasie	31.12.2021	31.12.2020
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	261	294
Opłacone z góry prenumeraty	0	1
Opłaty okresowe, serwisowe, certyfikaty itp.	298	185
Razem krótkoterminowe aktywa do rozliczenia w czasie	559	480

Nota 10A NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	31.12.2021	31.12.2020
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	36 876
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	6 205	11 337
Należności z tytułu leasingu finansowego razem	6 205	48 213

Przedmiot leasingu	Leasingobiorca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Stan rat kapitałowych na 31.12.2021	Data umowy	Data zakończenia umowy
1)Autobusy szynowe – 4 szt.	Przewozy Regionalne Warszawa	RUII/2173/2013	29 200	6.205	17.05.2013	31.01.2022

Znaczny spadek należności leasingowych spowodowany jest tym, iż w dniu 29 stycznia 2021 roku zawarta 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 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 przychody odsetkowe z tytułu umów leasingu wynosiły 248 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 10B NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	2022	2023	2024	2025	Razem
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	9 675	0	0	0	9 675
Przyszłe przychody finansowe	3 470	0	0	0	3 470
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	6 205	0	0	0	6 205

Umowa leasingu, której dotyczy kwota 3,47 mln zł z powyższej noty, została ostatecznie rozliczona w lutym 2022 roku. Zgodnie z umową leasingu po zapłacie ostatniej raty wystawione zostały faktury zmniejszające wartość odsetek, spowodowane zmianami wysokości miesięcznych stóp procentowych w łącznej kwocie netto – 3.442 tys. zł.

Rok poprzedni

Nota 10B 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

Nota 11A STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2021	31.12.2020
Gotówka w kasie	3	13
Rachunki bankowe	124 122	90 916
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	124 125	90 929

Nota 11B ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w PLN	99 513	84 228
Środki pieniężne w walucie	24 612	6 701
EUR po przeliczeniu na PLN	24 561	6 631
EUR	5 340	1 437
Kursy walut zastosowane do przeliczenia EUR	4,5994	4,6148
USD po przeliczeniu na PLN	28	16
USD	7	4
Kursy walut zastosowane do przeliczenia USD	4,06	3,7584
CHF po przeliczeniu na PLN	19	42
CHF	4	10
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CHF	4,4484	4,2641
BGN po przeliczeniu na PLN	2	12
BGN	1	5
Kursy walut zastosowane do przeliczenia BGN	2,3516	2,3595
CZK po przeliczeniu na PLN	2	0
CZK	11	0
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CZK	0,185	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie	124 125	90 929

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 70.397 tys. zł, którą stanowi kaucja tymczasowa związana z przetargiem dla kontrahenta zagranicznego w wysokości 2.020 tys. zł, środki zdeponowane na rachunkach escrow i rachunkach cesyjnych w wysokości 2.064 tys. zł. oraz na rachunkach VAT kwota 66.313 tys. zł.

Nota 12 KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2021	31.12.2020
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

Nota 12 KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2021	31.12.2020
Wartość nominalna akcji w zł	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	23 923 514
Pozostali	9 317 839	9 317 839
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE i ING DFE)	3 974 327	3 974 327
PZU OFE	3 274 363	3 274 363
Metlife OFE	2 259 958	2 259 958
AVIVA OFE	2 250 000	2 250 000
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	53,16
Pozostali	20,71	20,71
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE i ING DFE)	8,83	8,83
PZU OFE	7,28	7,28
Metlife OFE	5,02	5,02
AVIVA OFE	5,00	5,00
Razem	100	100

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

W roku 2021 została wypłacona dywidenda w wysokości 67.500.001,50 zł (1,50 zł na jedną akcję).

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął uchwały w przedmiocie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2021.

Nota 13 ZYSKI ZATRZYMANE	31.12.2021	31.12.2020
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	378 848	276 255
Zyski zatrzymane z roku bieżącego	35 042	170 093
Zyski zatrzymane razem	413 890	446 348

Nota 14 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych po opodatkowaniu	88 923	89 484
Kapitał z aktualizacji wyceny	88 923	89 484

Nota 15A KREDYTY I POŻYCZKI, DŁUGOTERMINOWE	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty	7 828	47 583
Pożyczki otrzymane	0	16 400
Długoterminowe kredyty i pożyczki	7 828	63 983

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE**Rok bieżący**

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	30 000	7 828	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.
	Razem		7 828			-

Rok poprzedni

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		-

W 2021 jak i w 2020 roku Spółka wywiązywała się ze spłat wszystkich otrzymanych kredytów i pożyczek oraz z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek.

Rok bieżący

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	678 919	8 203	0	687 122
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	12 361	375	0	12 736
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu kredytów i pożyczek (spłaty kapitału)	666 558	7 828	0	674 386

Rok poprzedni

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	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	44 608	95 076
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	23 553	11 891
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	68 161	106 967

Rok bieżący

Nota 16B ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego	25 407	23 248	62 266	110 921
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	1 854	5 440	35 466	42 760
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	23 553	17 808	26 800	68 161

Rok poprzedni

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

Do umów leasingu o znaczącej wartości wg stanu na 31.12.2021 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	13 478	11.10.2012	05.10.2022
Prawo do użytkowania gruntów	Skarb Państwa		32 992	31 607	01.01.2019	30.06.2107
Maszyny i urządzenia	mLeasing		23 180	18 042	2020	2025-2026
RAZEM				63 127		

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.
- Spółka nabyła maszyny i urządzenia, 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 17A AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 797	-97	0	0	0	0	1 700
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	530	-24	0	0	0	0	506
Odsetki	804	467	0	0	0	0	1 271
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	212	-172	0	0	0	0	40
Odpisy aktualizujące wartość należności	384	498	0	0	0	0	882
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 832	212	0	0	0	0	4 044
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	5 634	-2 551	0	0	0	0	3 083
Rezerwa na przyszłe koszty	228	-228	0	0	0	0	0
Pozostałe różnice przejściowe	336	-46	0	0	0	0	290

Przychody do rozliczenia w czasie	103	4 541	0	0	0	0	4 644
Aktywa na podatek odroczony z tytułu posiadanej decyzji o wsparciu	11 065	-7 534	0	0	0	0	3 531
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	24 925	-4 934	0	0	0	0	19 991

Nota 17A REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Należności z tytułu zarachowanych odsetek	6	-5	0	0	0	0	1
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	759	-296	0	0	0	0	463
Niezapłacone kary umowne	272	-47	0	0	0	0	225
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	980	-980	0	0	0	0	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	264	0	0	0	0	0	264
Wycena aktywów trwałych rzeczowych i niematerialnych	21 169	-250	0	0	0	0	20 919
Wycena rozrachunków w zamortyzowanym koszcie	57	-31	0	0	0	0	26
Wycena kontraktu wg. zaawansowania prac	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	23 507	-1 609	0	0	0	0	21 898
Nadwyżka rezerwy z tytułu podatku odroczonego nad aktywem z tytułu podatku odroczonego							1 907

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 od Ministra Rozwoju 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 była 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. Poza warunkami 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.

Do końca 2021 roku Spółka poniosła koszty kwalifikowane na nowe inwestycje w wysokości 70.060 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku do wykorzystania pozostała kwota 10.338 tys. zł, od której zgodnie z warunkami MSR12 spółka utworzyła aktywo na podatek odroczony w wysokości 3.530 tys. zł. Do dnia 31.12.2021 Spółka korzystając z prawa wynikającego z decyzji odliczyła od podatku dochodowego CIT łącznie kwotę 25.523 tys. złotych.

Do dnia 31 marca 2022 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w łącznej wysokości 71.186 tys. złotych. Oznacza to, iż Spółka w wymaganym w decyzji terminie nie wypełniła warunków decyzji co do poniesienia minimalnej kwoty nakładów do dnia 31 marca 2022 roku w wysokości 80.398 tys. złotych.

W dniu 28 grudnia 2021 roku Spółka zwróciła się do Ministra Rozwoju i Technologii z pismem o zmianę treści decyzji odnośnie okresu utrzymania zatrudnienia i zatrudnienia nowych pracowników. Pismo uzupełniające dotyczące w/w wniosku zostało wysłane 30 marca 2022 roku.

Następnie pismem z dnia 28 marca 2022 roku Spółka zwróciła się do Ministra Rozwoju i Technologii z wnioskiem o zmianę treści decyzji dotyczącej wymaganej kwoty minimalnych nakładów w następujący sposób:

„Poniesienie na terenie realizacji inwestycji kosztów kwalifikowanych nowej inwestycji, po dniu wydania decyzji, w rozumieniu art. 2 pkt 7 ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o wspieraniu nowych inwestycji (Dz. U. z 2018 r., poz. 1162), dalej zwana jako: „ustawą”, o łącznej wartości co najmniej 80 398 000,00 PLN (słownie: osiemdziesiąt milionów trzysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych), przy czym nakłady w wysokości co najmniej 66.000.000,00 PLN (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów złotych) zostaną poniesione

w terminie do dnia 31 marca 2022 r., a nakłady w wysokości co najmniej 14.398.000,00 PLN (słownie: czternaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych) związane z leasingiem finansowym, zgodnie z brzmieniem art. 15 ust. 1 pkt 3) ustawy o wspieraniu nowych inwestycji, poniesione będą najpóźniej do dnia 30 czerwca 2026 roku.

Jako uzasadnienie wnioskowanego wydłużenia okresu rozliczenia części nakładów Spółka wskazała na finansowanie inwestycji z dwóch źródeł:

- ze środków własnych oraz
- w odniesieniu do niektórych z nabywanych maszyn i urządzeń – w formie leasingu finansowego obejmującego zobowiązanie do nabycia tych aktywów z dniem upływu okresu ich najmu.

Po konsultacji z doradcą prawno-podatkowym Zarząd Newag S.A. ocenił szanse na pozytywne rozpatrzenie wniosku dla spółki na wysoce prawdopodobne.

Jednocześnie należy zaznaczyć, że decyzje Ministra Rozwoju i Technologii w zakresie zmian Decyzji o Wsparciu są decyzjami uznaniowymi, co powoduje, że rozstrzygnięcia powyższych spraw mogą być odmienne od zaproponowanych przez Zarząd Spółki. W przypadku otrzymania przez Spółkę odmowy zmiany Decyzji o wsparciu, może skutkować to koniecznością złożenia korekty deklaracji CIT za lata 2020 i 2021 w zakresie odliczonych już kwot związanych z działalnością w PSI w łącznej wysokości 25.523 tys. złotych oraz wyksięgowanie aktywa na podatek odroczony od pozostającej do odliczenia kwoty wsparcia w wysokości 3.530 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	1 562	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 odrozonego	9 472	15 453	0	0	0	0	24 925

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	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**

Nota 18A ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2021	31.12.2020
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 759	8 839
Świadczenia emerytalne i rentowe	7 759	8 839
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 848	4 387
Świadczenia emerytalne i rentowe	422	347
Niewykorzystane urlopy	3 426	4 040
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 607	13 226

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	9 186	4 040	13 226
Zmiana stanu rezerw	-1 005	-614	-1 619
Koszty bieżącego zatrudnienia	295	-614	-319
Koszty (przychody) z tytułu odsetek	121	0	121
Zyski (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-1 110	0	-1 110
<i>wynikające ze zmian założeń finansowych</i>	<i>-1 430</i>	<i>0</i>	<i>-1 430</i>
<i>wynikające ze zmian założeń demograficznych</i>	<i>512</i>	<i>0</i>	<i>512</i>
<i>wynikające z innych zmian</i>	<i>-192</i>	<i>0</i>	<i>-192</i>
Wypłacone świadczenia	311	0	311
Inne	0	0	0
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	8 181	3 426	11 607
- rezerwy długoterminowe	7 759	0	7 759
- rezerwy krótkoterminowe	422	3 426	3 848

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	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>	<i>200</i>	<i>0</i>	<i>200</i>
<i>wynikające ze zmian założeń demograficznych</i>	<i>-101</i>	<i>0</i>	<i>-101</i>
<i>wynikające z innych zmian</i>	<i>989</i>	<i>0</i>	<i>989</i>
Wypłacone 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

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE - GŁÓWNE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE

Parametr	Rok bieżący	Rok poprzedni
Stopa dyskontowa	3,60%	1,3%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	3,60%	3,60%
Średnia podstawa kalkulacji rezerwy	2 997	2 790
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	7,80%	11,53%

Nota 19A DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	31.12.2021	31.12.2020
Wobec jednostek powiązanych	15 500	0
Otrzymane kaucje	15 500	0
Wobec jednostek pozostałych	24 583	748
Przychody przyszłych okresów - dotacje	1 148	748
Przychody przyszłych okresów - pozostałe	23 435	0
Długoterminowe zobowiązania pozostałe razem	40 083	748

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. W 2021 roku Spółka otrzymała kaucję w wysokości 15.500 tys. zł od Spółki Galeria Sądecka Sp. z o.o. w likwidacji jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań z tytułu rękojmi za wady fizyczne i prawne nieruchomości zakupionej w roku 2020.

Nota 20A KREDYTY POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2021	31.12.2020
Pożyczki otrzymane	442 600	317 412
Kredyty	223 958	167 521
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	666 558	484 933

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Rok bieżący

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank	Warszawa	80 000	31 969	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	25 000	0	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 105 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów

						zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
ING Bank Śląski-cześć krótkoterminowa kredytu długoterminowego	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 105 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
ING Bank Śląski-cześć krótkoterminowa kredytu długoterminowego	Katowice	30 000	6 755	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.
ING Bank Śląski	Katowice	40 000	40 000	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 105 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	110 000	0	WIBOR1M + marża	31.07.2022	Hipoteka umowna do kwoty 338 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów nie niżej niż 150% limitu kredytu, 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	140 000	140 234	WIBOR 1M+marża	12.09.2022*	Poddanie się egzekucji do kwoty 168 mln. zł, cesja należności z kontraktu.
BNP Paribas S.A.	Warszawa	100 000	0	WIBOR1M + marża	03.05.2022	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 150 mln zł, hipoteka umowna do sumy 45 mln zł ustanowiona na KW

						NS1S/00115724/3, hipoteka umowna do sumy 150 mln. ustanowiona na KW NS1S/00078190/8, potwierdzona cesja wierzytelności z kontraktów o wartości nie niższej niż 84 mln, zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku prowadzonym w banku, na który kierowane są wpływy z cesji wierzytelności.
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	75 000	19 205	WIBOR 1Y+marża	31.05.2022	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	125 000	32 716	WIBOR 1Y+marża	31.05.2022	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	93 320	19 645	WIBOR 1Y+marża	31.05.2022	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	47 000	900	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 Wlil.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	69 500	70 403	WIBOR 1Y+marża	03.06.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	8 500	8 692	WIBOR 1Y+marża	15.06.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	12 000	12 154	WIBOR 1Y+marża	25.02.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	10 000	10 128	WIBOR 1Y+marża	11.02.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	21 000	21 255	WIBOR 1Y+marża	14. 03.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	23 500	23 773	WIBOR 1Y+marża	28.03.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	24 500	24 744	WIBOR 1Y+marża	29.04.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	27 500	27 769	WIBOR 1Y+marża	13.05.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	23 000	23 212	WIBOR 1Y+marża	27.05.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	6 400	6 446	WIBOR 1Y+marża	18.07.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	18 200	18 313	WIBOR 1Y+marża	29.07.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	8 000	8 041	WIBOR 1Y+marża	08.09.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	7 000	7 034	WIBOR 1Y+marża	13.09.2022	

Newag Lease SKA	Nowy Sącz	3 000	3 009	WIBOR 1Y+marża	25.10.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	8 600	8 612	WIBOR 1Y+marża	15.11.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	16 400	16 413	WIBOR 1Y+marża	07.12.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	22 500	22 517	WIBOR 1Y+marża	14.12.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	21 500	21 511	WIBOR 1Y+marża	19.12.2022	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	13 000	13 000	WIBOR 1Y+marża	29.12.2022	
Sestesso Sp. z o.o.	Młodów	22 971	23 108	stawka% w skali roku	31.01.2022	
Razem			666 558			

* Po dniu bilansowym (3 marca 2022 roku) Spółka podpisała aneks nr 2 do umowy kredytowej, zgodnie z którym ostateczna spłata kredytu została przesunięta na 11 lipca 2023 roku.

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	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

						mIn zł, Potwierdzony przelew wierzitelności 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 kredytu długoterminowego	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 wierzitelności 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 wierzitelności 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 NS1S/00078190/8 przelew wierzitelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzitelności 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 wierzitelności 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 wierzitelności 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 NS1S/00115724/3, potwierdzona cesja wierzitelności 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 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	31.07.2022	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 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 wierzycelności 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			

Nota 21 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE – PREZENTACJA W NOTACH	31.12.2021	31.12.2020
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	197 601	154 341
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	97 730	135 406
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe do rozliczenia w czasie	1 388	2 050
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	296 719	291 797

Nota 21A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2021	31.12.2020
Wobec jednostek powiązanych	50 948	59 085
do 12 miesięcy	50 948	59 085
powyżej 12 miesięcy	0	0
Wobec pozostałych jednostek	146 653	95 256
do 12 miesięcy	145 817	94 438
powyżej 12 miesięcy	836	818
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	197 601	154 341

Nota 21B STRUKTURA WIEKOWA: KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2021	31.12.2020
nieprzeterminowane	172 139	114 507
przeterminowane do 90 dni	25 462	39 822
przeterminowane od 90 do 180 dni	0	12
przeterminowane od 180 do 360 dni	0	0
przeterminowane powyżej 360 dni	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	197 601	154 341

Nota 21C STRUKTURA WALUTOWA: KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania w PLN	146 030	114 104
EUR po przeliczeniu na PLN	50 896	39 918
EUR	11 066	8 650
Kursy walut zastosowane do przeliczenia EUR	4,5994	4,6148
USD po przeliczeniu na PLN	271	92
USD	67	24
Kursy walut zastosowane do przeliczenia USD	4,0600	3,7584
CZK po przeliczeniu na PLN	359	200
CZK	1 941	1 142
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CZK	0,1850	0,1753
BGN po przeliczeniu na PLN	9	2
BGN	4	1
Kursy walut zastosowane do przeliczenia BGN	2,3516	2,3595
CHF po przeliczeniu na PLN	36	25
CHF	8	6
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CHF	4,4484	4,2641
Razem	197 601	154 341

Nota 22A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	31.12.2021	31.12.2020
Wobec jednostek powiązanych	47 675	65 117
Otrzymane zaliczki na dostawy	47 675	47 675
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	0	17 442
Inne zobowiązania	0	0
Wobec pozostałych jednostek	50 055	70 289
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 624	4 935
Zobowiązania z tytułu VAT	15 697	17 952
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 887	8 668
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	2 124	2 152
Otrzymane zaliczki na dostawy	17 876	35 768
Inne zobowiązania	847	814
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe razem	97 730	135 406

Nota 22B STRUKTURA WALUTOWA KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania w PLN	97 677	99 616
EUR po przeliczeniu na PLN	53	17 848
EUR	11	4 040
BGN po przeliczeniu na PLN	0	17 942
BGN	0	8 185
Razem	97 730	135 406

Nota 23 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe do rozliczenia w czasie	31.12.2021	31.12.2020
Przychody następnego roku	1 035	549
Niezafakturowane usługi	353	1 501
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe rozliczane w czasie razem	1 388	2 050

Nota 24 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2021	31.12.2020
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	25 407	13 812
Przyszłe obciążenia finansowe	1 854	1 921
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu krótkoterminowego leasingu finansowego	23 553	11 891

Podział zobowiązań leasingowych według okresów spłaty przedstawiono w notce 16.

Nota 25A POZOSTAŁE REZERWY	31.12.2021	31.12.2020
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18 382	33 447
Pozostałe rezerwy razem	18 382	33 447

Rok bieżący

Nota 25B ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	28 869	2 588	1 990	33 447
Zmiana stanu rezerw	-12 641	-498	-1 926	-15 065
Utworzenie rezerw	35 123	93	59	35 275
Wykorzystanie rezerw	47 764	0	767	48 531

Nota 25B ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	591	102	693
Przeniesienia i inne zmiany	0	0	-1 116	-1 116
Stan na koniec okresu, w tym:	16 228	2 090	64	18 382
- rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
- rezerwy krótkoterminowe	16 228	2 090	64	18 382

Rok poprzedni

Nota 25B 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

Rezerwy na naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania tworzone są w okresach miesięcznych jako iloczyn wskaźnika procentowego naliczania rezerwy i miesięcznej wartości przychodów ze sprzedaży. Wartość wskaźnika jest ustalana na podstawie historycznych kosztów ponoszonych przez Grupę na naprawy gwarancyjne a jego wielkość jest monitorowana i weryfikowana w okresach co najmniej kwartalnych w oparciu o aktualne saldo rezerw i planowany wolumen sprzedaży.

Rezerwa na przewidywane kary, tworzona jest w wysokości możliwego naliczenia przez Zamawiających obciążenia uwzględniającego liczbę dni opóźnienia w dostawie taboru, wykonaniu napraw lub innych zobowiązań określonych w poszczególnych umowach. Rozwiązana jest w wysokości zaksięgowanych kar lub zawarcia ugód z odbiorcami co do ich wysokości.

Nota 26A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
usługi napraw i modernizacji taboru kolejowego	193 948	248 357
sprzedaż elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych	603 878	398 804
sprzedaż lokomotyw	44 770	670 480
pozostałe wyroby i usługi	4 018	3 215
Razem przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	846 614	1 320 856

Nota 26B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
a) kraj:	759 606	1 213 321
- usług	196 462	250 794
- wyrobów	563 144	962 527
b) zagranica:	87 008	107 535
- usług	13	488
- wyrobów	86 995	107 047
Razem przychody za sprzedaż	846 614	1 320 856

Nota 27A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Sprzedaż materiałów	2 980	5 010
Sprzedaż towarów	55 250	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	58 230	5 010

Nota 27B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
a) kraj:	58 230	5 010
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 980	5 010
Przychody ze sprzedaży towarów	55 250	0
b) zagranica:	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	58 230	5 010

STRUKTURA SPRZEDAŻY WG KLIENTÓW

Klient	% udział w sprzedaży
Województwo Małopolskie	19,37
Pozostali	16,97
Województwo Lubelskie	14,82
Województwo Zachodniopomorskie	14,62
Grupa Kapitałowa PKP ¹	9,65
Koleje Dolnośląskie S.A	8,85
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	6,11
DZZD Simetro Sofia	5,64
Ferrovie Del Sud Est e ServiziAutomobilistici S.r.l	3,97
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.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Amortyzacja	32 817	27 610
Zużycie materiałów i energii	594 798	747 492
Usługi obce	183 419	192 277
Podatki i opłaty	5 983	5 675
Wynagrodzenia	88 859	88 677
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 038	22 054
Pozostałe koszty rodzajowe	6 213	4 715
Koszty wg rodzaju	934 127	1 088 500
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-119 019	8 724
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-19 142	-6 257
Koszty sprzedaży	-1 423	-924
Koszty ogólnego zarządu	-73 822	-73 194
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	720 721	1 016 849
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	53 476	4 513
Koszt własny sprzedaży	774 197	1 021 362

Nota 28B KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	30 816	25 514
Amortyzacja aktywów niematerialnych	2 001	2 096
Amortyzacja razem	32 817	27 610
Nota 28C KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Wynagrodzenia	88 859	88 677
Ubezpieczenia społeczne	15 721	16 351
Inne świadczenia pracownicze	6 317	5 703
Koszty świadczeń pracowniczych razem	110 897	110 731
Nota 28D KOSZTY WYNAGRODZEŃ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
ZARZĄD	7 563	4 775
Pan Zbigniew Konieczek	3 110	2 229
Pan Bogdan Borek	2 240	1 273
Pan Józef Michalik	2 213	1 273
RADA NADZORCZA	425	392
Pani Katarzyna Szwarc	99	92
Pani Agnieszka Pyszczyk	85	78
Pan Piotr Chajderowski	85	78
Pan Piotr Palenik	78	72
Pan Piotr Wiśniewski	78	72
Nota 28E PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OSOBACH	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Pracownicy umysłowi	305	317
Pracownicy fizyczni	1 031	1 131
Przeciętne zatrudnienie	1 336	1 448
Nota 29 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	573	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	157	571
Rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy	0	0
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	157	571
Rozwiązanie rezerw	675	540
Ustanie przyczyn utworzenia rezerw	675	540
Pozostałe	12 573	3 212
Nadwyżki inwentaryzacyjne	226	0
Zwrócone koszty sądowe	260	100
Zwrot kar umownych	3 465	430
Odszkodowania	959	162
Naliczone kary umowne	52	0
Przychody z pozyskanego złomu	2 303	1 766
Refakturowane koszty	101	58
Amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych składników majątku i praw	5	5
Odpisanie zobowiązania	0	26
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	0	321
Inne	43	344
Przyznane świadczenie z FGŚP – Covid 19	5 159	0

Nota 29 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Pozostałe przychody operacyjne	13 978	4 323

Nota 30 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	530
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	3 335	14 255
Odpisy aktualizujące należności	3 335	38
Odpisy aktualizujące zapasy	0	14 217
Utworzone rezerwy	93	2 150
Rezerwy na przewidywane kary	93	950
Inne	0	1 200
Pozostałe	3 672	11 768
Odszkodowania	52	71
Kary umowne	987	3 389
Poniesione koszty sądowe i komornicze	211	276
Koszt sprzedanego złomu	225	279
Koszty skasowanych materiałów	1 319	5 515
Likwidacja składników aktywów	145	865
Darowizny	355	510
Koszty dotyczące lat ubiegłych	38	64
Wypłacone wynagrodzenia dot. lat ubiegłych	18	17
Koszty podlegające refakturowaniu	101	58
Nieobowiązkowe składki członkowskie	34	29
Koszty zaniechanej produkcji	35	0
Spisane należności	2	0
Inne	57	633
Koszty napraw reklamacyjnych	93	62
Pozostałe koszty operacyjne	7 100	28 703

Nota 31 PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Odsetki razem	1 827	1 930
Odsetki od leasingu	248	1 546
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	0	2
Odsetki od należności	1 579	382
Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	773
Inne przychody finansowe	277	82
Wycena kontraktów terminowych	0	74
Rozwiązane odpisy na należności finansowe	33	8
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	244	0
Przychody finansowe	2 104	2 785

Nota 32 KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Koszty finansowe z tytułu odsetek	14 134	18 758
Odsetki od zobowiązań	17	8
Odsetki od kredytów i pożyczek	10 812	14 842
Odsetki od umów leasingu	2 171	2 818
Odsetki budżetowe	2	510
Pozostałe odsetki	1 132	580

Nota 32 KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Prowizje bankowe	2 263	1 499
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Ujemne różnice kursowe	2 098	0
Inne koszty finansowe	2 322	4 604
Wycena kontraktów terminowych	0	0
Opłacone gwarancje	2 153	3 775
Utworzone odpisy na należności finansowe	2	33
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	167	796
Koszty finansowe	20 817	24 861

Nota 33A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY, ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy	6 870	29 636
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 911	29 636
Korekty podatku dochodowego za poprzednie okresy	-41	0
Odroczony podatek dochodowy	3 115	-14 845
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	9 985	14 791

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 31.12.2021 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 2021 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 22.939 tys. zł, co przy zdyskontowanej intensywności pomocy publicznej na poziomie 35% uprawniło Spółkę do obniżenia podatku dochodowego o kwotę 9.031 tys. zł (dochód wygenerowany w strefie zwolniony z opodatkowania wyniósł w 2021 roku 47.530 tys. zł).

Rok podatkowy i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Nota 33B PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	43 567	183 930
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	- 7 196	-36 758
przychody wyłączone z opodatkowania	-47 530	-86 560
przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	24 970	5 155
przychody księgowe trwale niewliczone w podstawę opodatkowania	683	-6 098
przychody księgowe przejściowo niestanowiące przychodu	- 1 074	-8 353
przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	33	208
koszty księgowe trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	32 029	27 490
koszty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	-4 466	38 065
koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	-3 560	-3 178

Nota 33B PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
koszty uzyskania przychodu nie będące kosztami księgowymi	-5 862	-3 073
inne odliczenia od dochodu (-)	-2 419	-414
Podstawa opodatkowania	36 371	147 172
Podatek dochodowy wg stawki	6 911	27 963
Zwiększenia, zmniejszenia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
Podatek korekta lat ubiegłych	-41	0
Podatek dochodowy bieżący	6 870	27 963

Podatek dochodowy wykazany w deklaracji roku bieżącego wynosi 6.911 tys. zł., natomiast podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat wynosi 6.870 tys. zł

Różnica 41 tys. zł wynika z pierwotnego zdyskontowania wartości udzielonej pomocy w ramach decyzji o wsparciu na dzień 31.03.2021 a ponownym jej przeliczeniem na dzień 30.06.2021 w związku z możliwością zapłaty podatku dochodowego za rok 2020 do 30.06.2021 roku.

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 31.12.2021 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 2021 roku do rozliczenia w czasie.

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 trwale niezaliczone do przychodów podatkowych to przede wszystkim:

- zwrot niesłusznie zapłaconych kar umownych, które w latach ubiegłych nie były kosztem podatkowym

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 31.12.2020 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,

Nota 33C EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Podstawa opodatkowania	36 371	147 172
Wynik finansowy brutto	43 567	183 930
Teoretyczne obciążenie wyniku brutto wg stawki [19%]	8 278	34 947
Efektywne obciążenie wyniku brutto	6 911	27 963
Różnica między teoretycznym a efektywnym obciążeniem wyniku brutto	1 367	6 984
Zysk brutto- efektywna stopa podatkowa	15,86%	15,20%

Nota 34 ZYSK NA AKCJĘ	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
Zysk (strata) netto	33 582	169 139
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Podstawowy zysk na akcję w zł	0,75	3,76
Zysk netto rozwodniony na 1 akcję w zł	0,75	3,76

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	403 313	0	0	403 313
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	40	0	0	40
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	40	0	0	40
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	403 273	0	0	403 273
Należności handlowe oraz pozostałe	272 943	0	0	272 943
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	6 205	0	0	6 205
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	124 125	0	0	124 125
Klasy zobowiązań finansowych	0	0	1 079 348	1 079 348
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	92 518	92 518
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	7 828	7 828
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	44 608	44 608
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	0	40 082	40 082
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	986 830	986 830
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	0	296 719	296 719
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	666 558	666 558
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	0	23 553	23 553

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 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

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	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 bieżący

Nota 35B INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	403 313	405 032
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	40	40
Należności długoterminowe pozostałe	40	40
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	403 273	404 992
Należności handlowe oraz pozostałe	272 943	274 662
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	6 205	6 205
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	124 125	124 125
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	1 079 348	1 079 349
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	92 518	92 519
Długoterminowe kredyty i pożyczki	7 828	7 828
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	44 608	44 609
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	40 082	40 082
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	986 830	986 830
Zobowiązania handlowe i pozostałe	296 719	296 719
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	666 558	666 558
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	23 553	23 553

Rok poprzedni

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

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 2021 roku do 31 grudnia 2021 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 zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	1 827	-16 397	-14 570
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 609	-489	-2 098
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-3 337	0	-3 337
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	190	0	190
Pozostałe przychody (koszty)	238	-161	77
Kategorie instrumentów finansowych - przychody, koszty, zyski i straty	-2 691	-17 047	-19 738

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	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

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

Nota 36A POZYCJE POZABILANSOWE - ZOBOWIĄZANIA	31.12.2021	31.12.2020
Do jednostek powiązanych	85 069	72 317
Poręczenia kredytów	35 094	37 541
Inne	49 975	34 776
Do pozostałych jednostek	1 389 463	1 518 360
Gwarancje udzielone	263 363	312 386
Inne – Poddanie spółki egzekucji zgodnie z KPC	1 126 100	1 205 974
Zobowiązania warunkowe razem	1 474 532	1 590 677

Nota 36B POZYCJE POZABILANSOWE - NALEŻNOŚCI	31.12.2021	31.12.2020
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	2 276	3 681
Gwarancje otrzymane	798	3 681
Inne	1 478	0
Należności warunkowe razem	2 276	3 681

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	45 000	725 917
Zastaw rejestrowy	0	341 445
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	0
Cesje wierzytelności	0	0
Weksle	36 190	36 189
Środki pieniężne	0	70 397
Razem zobowiązania zabezpieczone	81 190	1 173 948

Rok poprzedni

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

Nota 37 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Weksle	74 709	74 709
Środki pieniężne	0	51 443
Razem zobowiązania zabezpieczone	184 795	1 171 914

Rok bieżący

Nota 38 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2021- 31.12.2021 do:	Zakupy netto okresie od 01.01.2021- 31.12.2021 od:	Należności wg stanu na 31.12.2021 do:	Zobowiązania wg stanu na 31.12.2021 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2021 do:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2021 od:
Newag Inteco DS. S.A.	613	11 309	195	1 985	0	0
NEWAG IP sp. z o.o.	2 173	82 958	999	51 628	0	0
NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA	2 406	7 854	321	44 599	0	419 492
NEWAG LEASE sp. z o.o.	24	546	6	332	0	0
Galeria Sąddecka sp. z o.o.	0	0	0	15 500	0	0
Razem	5 216	102 667	1 521	114 044	0	419 492

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi w 2021 roku

Najistotniejsze transakcje sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych w 2021 roku to :

- sprzedaż środków trwałych do Newag Lease Sp. z o.o. SKA i Newag IP Management Sp. z o.o.,
- świadczenie usług w zakresie utrzymania i naprawy lokomotyw na rzecz Spółki Newag Lease Sp. z o.o. SKA,
- usługi z zakresu IT, HR, wsparcia w zakresie przetwarzania danych księgowych na rzecz Newag IP, Newag Lease Sp. z o.o. SKA i Newag Lease Sp. z o.o.
- wynajem pomieszczeń Spółce Newag IP Management Sp. z o.o.
- sprzedaż materiałów do Newag Inteco DS S.A.

Najistotniejsze transakcje zakupu przez Spółkę od jednostek powiązanych w 2021 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
- Newag Lease Sp. z o.o. SKA – dzierżawa lokomotyw, samochodów, komputerów,
- Newag Lease Sp. z o.o - usługi controllingu

Ponadto w 2021 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.

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi niepodlegajacyimi konsolidacji.

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

W 2021 roku Spółka zawarła transakcje z podmiotami powiązаныmi niepodlegajacyimi konsolidacji:

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 347 tys. zł zakup dotyczył przede wszystkim materiałów do produkcji. Saldo zobowiązań na 31.12.2021 roku wynosi 79 tys. zł.

W 2021 roku Spółka otrzymała pożyczki od:

- SESTESSO Sp. z o.o. pożyczka 5.000 tys. EUR oraz naliczyła odsetki od pożyczki w wysokości 24 tys. EUR, Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona 26 stycznia 2022 roku.
- FIP 11 FIZAN w wysokości 100.000 tys. zł. Pożyczka wraz z odsetkami w wysokości 334 tys. zł. została spłacona w 2021 roku.

Rok poprzedni

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 31.12.2020do:	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 powiązаныmi 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 powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji.

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

W 2020 roku Spółka zawarła transakcje z podmiotami powiązаныmi 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.

Nota 39 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW	31.12.2021	31.12.2020
Amortyzacja	32 817	27 610
amortyzacja środków trwałych	30 816	25 514
amortyzacja aktywów niematerialnych	2 001	2 096
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-15 574	9 179
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	-16 684	10 267
rezerwy odniesione w inne całkowite dochody	1 110	-1 088

Nota 39 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW	31.12.2021	31.12.2020
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji	104 151	64 243
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	52 968	11 238
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	29 033	51 838
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	11 829	1 167
Zmiana stanu należności dotycząca podatku CIT	10 321	0
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji	57 137	-44 345
zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	-1 342	-22 983
podatek dochodowy do zapłaty (zmiana stanu)	6 792	10 167
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	13 635	-7 488
korekta dotycząca zobowiązań leasingowych (bez wyceny aktualizującej)	38 603	-24 041
Inne korekty	-551	
Zmiana stanu zapasów	-139 342	6 168
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-139 342	6 168
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się	2 539	4 349
Koszty finansowe udzielonych gwarancji	2 150	3 775
Korekty związane z wyceną pozycji bilansowych	389	574

Nota 40. Zdarzenia po dacie bilansowej.

W dniu 8 lutego 2022 roku Spółka otrzymała od Województwa Zachodniopomorskiego kolejne oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji przewidzianej umową, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 9/2020. Przedmiotem opcji jest zwiększenie przedmiotu Umowy o dostawę przez Spółkę na rzecz Zamawiającego pięciu dodatkowych dwunapędowych zespołów trakcyjnych (ZT). Łączna wartość opcji wynosi 100.000.000 zł netto. Na skutek skorzystania z prawa opcji wartość Umowy ulega zwiększeniu do kwoty 240.000.000 zł netto. Dostawy stanowiące przedmiot opcji zostaną zrealizowane do dnia 20 grudnia 2022 roku. Spółka przyjęła oświadczenie o opcji i uznaje je za wiążące dla Stron. Dotychczas Zamawiający złożył już jedno oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji zamówienia pięciu dodatkowych ZT, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 13/2021, co sprawia, że wraz z omówionym powyżej oświadczeniem, złożonym w dniu dzisiejszym, łącznie Zamawiający zamówił w ramach opcji dziesięć dodatkowych ZT. W związku z powyższym Zamawiający wykorzystał w całości przewidzianą Umową opcję zamówienia do dziesięciu dodatkowych ZT.

W dniu 3 marca 2022 roku Spółka wraz ze spółką zależną NEWAG Lease sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Nowym Sączu („NL”) zawarły z Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneks do umowy kredytowej, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 9/2021 („Umowa Kredytu”). Przedmiotem Umowy Kredytu jest ustanowienie przez Bank dla Spółki i NL limitu finansowania, na podstawie którego Spółka i NL mogą korzystać z kredytu celowego w ramach współfinansowania wykonania przedmiotu umowy zawartej wspólnie przez Spółkę i NL, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 26/2019 („Umowa Dostawy”). W związku ze zmianą terminów dostaw lokomotyw w ramach Umowy Dostawy, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2021, powstała potrzeba dostosowania terminów spłaty kredytu do zmienionych terminów dostaw lokomotyw. Przedmiotem aneksu do Umowy Kredytu jest zmiana harmonogramu spłaty kredytu oraz wydłużenie terminu ostatecznej spłaty kredytu do dnia 11.07.2023 roku celem ich dostosowania do zmienionych terminów dostaw lokomotyw objętych przedmiotem Umowy Dostawy. Oprocentowanie kredytu oraz prowizje Banku, w tym prowizja z tytułu aneksu, zostały ustalone na warunkach rynkowych. Pozostałe postanowienia Umowy Kredytu nie uległy istotnym zmianom i nie odbiegają od postanowień stosowanych powszechnie dla tego typu umów. Umowa Kredytu zapewnia Spółce i NL dostęp do finansowania zewnętrznego pozwalającego na realizację Umowy Dostawy bez nadmiernego angażowania własnych zasobów finansowych.

Nota 41. Oświadczenie Zarządu Spółki

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021 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 spełniał warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania sprawozdania finansowego.

Nowy Sącz dnia 26 kwietnia 2022 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