



NEWAG S.A.

JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2019

Spis treści

I. Wybrane dane finansowe	5
II. Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
III. Jednostkowy roczny rachunek zysków i strat	7
IV. Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
V. Jednostkowe roczne sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych.....	8
VI. Jednostkowe roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	10
1. Informacje ogólne.....	10
1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności	10
1.2 Czas trwania Spółki	10
1.3 Skład organów jednostki	10
1.4 Struktura akcjonariatu	11
1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
1.6 Kontynuacja działalności.....	11
1.7 Okres objęty sprawozdaniem	12
1.8 Informacje o zmianach w strukturze jednostki	12
2. Podstawa sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	12
2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	12
2.3 Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE.....	12
2.4 Standardy i interpretacje nieobowiązujące do 31.12.2019 roku	15
2.5 Zmiany zasad rachunkowości.....	15
2.6 Porównywalność danych	16
2.7 Oświadczenie o zgodności	16
3. Opis głównych stosowanych zasad rachunkowości.....	16
3.1 Segmenty operacyjne.....	16
3.2 Rzeczowe aktywa trwałe.....	16
3.3 Aktywa niematerialne	17

3.4 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	17
3.5 Leasing	18
3.6 Długoterminowe aktywa finansowe	19
3.7 Nieruchomości inwestycyjne	19
3.8 Koszty finansowania zewnętrznego	19
3.9 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	19
3.10 Instrumenty finansowe	19
3.11 Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20
3.12 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20
3.13 Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20
3.14 Utrata wartości aktywów finansowych	20
3.15 Instrumenty pochodne	21
3.16 Metody przyjęte przez Spółkę do ustalania wartości godziwej	21
3.17 Zapasy	21
3.18 Należności niezaliczone do aktywów finansowych	21
3.19 Pozostałe aktywa	22
3.20 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
3.21 Kapitał własny	22
3.22 Zysk netto na akcję	22
3.23 Zobowiązania inne niż finansowe	22
3.24 Rezerwy	23
3.25 Koszty świadczeń pracowniczych	23
3.26 Podatek dochodowy	23
3.27 Pozostałe pasywa	23
3.28 Zobowiązania warunkowe	24
3.29 Przychody i koszty	24
3.30 Zarządzanie ryzykiem finansowym	26
3.31 Zarządzanie kapitałem	27
4. Podstawy szacowania i subiektywna ocena	28

5. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	29
6. Noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	29
Nota 1 Rzeczowe aktywa trwałe	29
Nota 2 Aktywa niematerialne	32
Nota 3 Nieruchomości inwestycyjne.....	33
Nota 4 Akcje i udziały w jednostkach zależnych	34
Nota 5 Udzielone pożyczki długoterminowe	35
Nota 6 Długoterminowe pozostałe należności	35
Nota 7 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
Nota 8 Zapasy	36
Nota 9 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	36
Nota 10 Krótkoterminowe należności pozostałe	37
Nota 11 Należności leasingowe	38
Nota 12 Pozostałe aktywa.....	38
Nota 13 Udzielone pożyczki krótkoterminowe	39
Nota 14 Struktura środków pieniężnych.....	39
Nota 15 Kapitał podstawowy	40
Nota 16 Kapitał zapasowy.....	41
Nota 17 Kapitał z aktualizacji wyceny	41
Nota 18 Kredyty i pożyczki długoterminowe	41
Nota 19 Zobowiązania leasingowe.....	43
Nota 20 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
Nota 21 Świadczenia pracownicze	46
Nota 22 Pozostałe pasywa długoterminowe	47
Nota 23 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	47
Nota 24 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	51
Nota 25 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	52
Nota 26 Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	52
Nota 27 Pozostałe rezerwy	52

Nota 28 Pozostałe pasywa krótkoterminowe	53
Nota 29 Przychody netto ze sprzedaży produktów.....	53
Nota 30 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.....	54
Nota 31 Koszty według rodzaju.....	55
Nota 32 Pozostałe przychody operacyjne.....	56
Nota 33 Pozostałe koszty operacyjne	56
Nota 34 Przychody finansowe.....	57
Nota 35 Koszty finansowe.....	57
Nota 36 Podatek dochodowy	57
Nota 37 Podstawowy zysk na 1 akcję	59
Nota 38 Instrumenty finansowe	60
Nota 39 Pozycje pozabilansowe.....	63
Nota 40 Zobowiązania zabezpieczone	64
Nota 41 Transakcje z jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją	64
Nota 42 Objąsnienia do rachunku przepływów	66
Nota 43 Zdarzenia po dacie bilansowej	66
Nota 44 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

- 31.12.2019 - 4,2585 – tabela nr 251/A/NBP/2019
- 31.12.2018 - 4,3000 – tabela nr 252/A/NBP/2018

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

- w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 – 4,3018
- w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 – 4,2669

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego	PLN		EUR	
	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	890 984	962 757	207 119	225 634
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	92 524	97 262	21 508	22 795
Zysk (strata) brutto	66 706	77 494	15 507	18 162
Zysk (strata) netto	48 929	57 261	11 374	13 420
Inne całkowite dochody	-1 493	-1 766	-347	-414
Całkowite dochody ogółem	47 437	55 495	11 027	13 006
EBITDA(zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	116 071	121 165	26 982	28 396
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 555	8 768	7 103	2 055
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 755	-11 344	-4 360	-2 659
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-54 119	47 069	-12 581	11 031
Przepływy pieniężne netto, razem	-42 319	44 493	-9 838	10 427
Aktywa razem	1 463 677	1 379 797*	343 707	320 883*
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	2 642	2 616
Kapitał zapasowy	303 925	280 412	71 369	65 212
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 320	100 377	21 444	23 343
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 039 852	969 659*	244 183	225 502*
Zobowiązania długoterminowe	306 363	406 595*	71 942	94 557*
Zobowiązania krótkoterminowe	733 489	563 064	172 241	130 945
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)	1,09	1,27	0,25	0,30
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,42	9,11	2,21	2,12

*W związku z tym, iż w 2019 roku dokonano zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego, odpowiednich korekt dokonano również w okresie porównywalnym. W wyniku powyższej korekty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz suma aktywów i pasywów uległy zmniejszeniu w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku o kwotę 10.594 tys. zł.

II. Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		683 384	664 492
Rzeczowe aktywa trwałe	1	310 082	286 207
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>		58 233	0
Aktywa niematerialne	2	10 362	7 772
Nieruchomości inwestycyjne	3	2 704	4 151
Inwestycje w jednostki zależne	4	295 990	295 990
Długoterminowe pożyczki udzielone	5	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	11	48 103	55 863
Należności długoterminowe pozostałe	6	16 118	14 509
Pozostałe aktywa	12	25	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	0	0
Aktywa obrotowe		780 293	715 305
Zapasy	8	396 279	220 785
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	9	325 818	393 718
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	11	7 915	7 663
Krótkoterminowe należności pozostałe	10	36 047	18 053
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	13	0	394
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	13 674	56 197
Pozostałe aktywa	12	560	18 495
Aktywa dostępne do sprzedaży		0	0
Aktywa razem		1 463 677	1 379 797

Pasywa	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny		423 825	410 138
Kapitał podstawowy	15	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	16	303 925	280 412
Kapitał z aktualizacji wyceny	17	91 320	100 377
Zyski zatrzymane		17 330	18 099
Zobowiązania długoterminowe		306 363	406 595
Długoterminowe kredyty i pożyczki	18	207 669	329 785
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	19	76 650	54 690
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	13 632	15 003
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	21	7 659	6 032
Pozostałe pasywa długoterminowe	22	753	1 085
Zobowiązania krótkoterminowe		733 489	563 064
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	23	352 785	206 548
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	25	6 128	19 746
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	24	171 666	169 095
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	26	173 219	137 347
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>		16 959	13 031
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	21	3 244	2 761
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27	25 503	26 851
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	28	944	716
Pasywa razem		1 463 677	1 379 797

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość księgowa	423 825	410 138
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	9,42	9,11

III. Jednostkowy roczny rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Przychody ze sprzedaży		890 984	962 757
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	29	889 203	960 110
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30	1 781	2 647
Koszt własny sprzedaży		724 631	779 157
Koszt sprzedanych usług i produktów	31	723 319	777 091
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		1 312	2 066
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		166 353	183 600
Koszty ogólnego zarządu		70 586	81 989
Koszty sprzedaży		1 672	1 672
Pozostałe przychody operacyjne	32	15 205	21 549
Pozostałe koszty operacyjne	33	16 776	24 226
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		92 524	97 262
Przychody finansowe	34	2 538	3 793
Koszty finansowe	35	28 356	23 561
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		66 706	77 494
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	36	17 777	20 233
Bieżący podatek dochodowy		18 798	23 095
Odroczony podatek dochodowy		-1 021	-2 862
Zysk (strata) netto		48 929	57 261

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Podstawowy zysk na akcję	1,09	1,27
Rozwodniony zysk na akcję	1,09	1,27

IV. Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Zysk (strata) netto	48 929	57 261
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	-1 492	-1 049
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	-1 219	-717
Przeszacowanie nieruchomości	-273	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-1 492	-1 766
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0

Inne całkowite dochody netto	-1 492	-1 766
Całkowite dochody	47 437	55 495

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

V. Jednostkowe roczne sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	66 706	77 494
Korekty:	-36 151	-68 726
Amortyzacja	23 547	23 903
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	204	217
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	20 245	18 492
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	3 699	-4 871
Inne korekty	3 475	-870
Zmiana stanu zapasów	-175 494	13 559
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	57 068	-141 920
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	28 898	20 780
Zmiana stanu rezerw	-742	10 130
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	17 819	334
Zapłacony podatek dochodowy	-14 870	- 8 480
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 555	8 768
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-33 685	-27 333
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 514	15 327
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	327	368
Otrzymane odsetki	89	27
Otrzymane dotacje	0	267
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 755	-11 344
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	235 880	226 621
Spłaty kredytów i pożyczek	-202 161	-152 448
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-20 709	-10 565
Odsetki zapłacone	-32 041	-16 939
Dywidendy wypłacone	-33 750	0
Inne wydatki finansowe	-3 522	-2 086
Inne wpływy finansowe	2 184	2 486
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-54 119	47 069
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-42 319	44 493
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-204	-217
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-42 523	44 276
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	56 197	11 921
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13 674	56 197
- o ograniczonej możliwości dysponowania	12 870	3 273

Objaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych zostały zawarte w nocie nr 42.

VI. Jednostkowe roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Rok bieżący

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	280 412	0	0	0	100 377	0	18 099	0	410 138
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	48 929	0	48 929
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 492	0	-1 492
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	47 437	0	47 437
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	2	0	0	0	-9 057	0	9 055	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-33 750	0	-33 750
Podział wyniku finansowego	0	0	23 511	0	0	0	0	0	-23 511	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	303 925	0	0	0	91 320	0	17 330	0	423 825

Rok poprzedni

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	265 615	0	0	0	109 161	0	-31 383	0	354 643
Korekta na 01.01.2018 zmiana polityki rachunkowości MSSF 9	0	0	0	0	0	0	0	0	- 1 049	0	- 1 049
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	57 261	0	57 261

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały nieludające kontroli	Razem
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-717	0	-717
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	55 495	0	55 495
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	-8 784	0	8 774	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	14 787	0	0	0	0	0	-14 787	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	280 412	0	0	0	100 377	0	18 099	0	410 138

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności

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 31.12.2019 roku w skład Zarządu Spółki Newag S.A. wchodził:

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 31.12.2019 roku.

Na dzień 31.12.2019 roku w skład Rady Nadzorczej spółki Newag S.A. wchodzi:

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 31.12.2019 roku.

1.4 Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2019 roku

1 Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba	% głosów na WZ
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03.07.2015*	23 473 741	52,16
Nationale Nederlanden OFE(dawniej ING OFE)	3 974 327	8,83
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
PZU OFE**	3 274 363	7,28
Metlife OFE**	2 259 958	5,02
Pozostali	9 767 612	21,71
	45 000 001	100,00

* Porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie łączące Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Pana Zbigniewa Konieczka wraz z podmiotem zależnym Sestesso sp. z o.o. z siedzibą w Młodowie oraz Pana Bogdana Borka wraz z podmiotem zależnym Immovent sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu. Zgodnie z zawiadomieniem przekazanym do publicznej wiadomości raportem bieżącym 23/2019 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 23 473 741 sztuk akcji reprezentujących 52,16 % 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 3 166 712 sztuk akcji stanowiących 7,04% 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.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu nie uległa zmianie w stosunku do dnia 31.12.2019 roku.

1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 28 maja 2020 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 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

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

W dniu 3 października 2019 Spółka dominująca powzięła informację o dokonaniu rejestracji zakończenia działalności Spółki KAZPOL RAILWAY ENGINEERING z siedzibą w Republice Kazachstanu Astana ul. Orlukol 4. Spółka ta w związku z brakiem działalności oraz z powodu nieistotnej wartości posiadanych udziałów, nie była obejmowana konsolidacją.

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 31.12.2019 roku. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) 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”.

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, z wyjątkiem udziałów i akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenianych w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących
- zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

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

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.3 Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2019 roku.

- Zmiany do MSSF 9 „Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem” modyfikują obowiązujące wymogi dotyczące praw z tytułu przedterminowego rozwiązania umowy na potrzeby umożliwienia wyceny według zamortyzowanego kosztu (lub, w zależności od modelu biznesowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody) nawet w przypadku ujemnych płatności kompensacyjnych. Zmiany przewidują, iż znak (plus bądź minus) kwoty przedpłaty nie jest istotny – tj. w zależności od stopy procentowej obowiązującej w momencie rozwiązania umowy, może zostać dokonana płatność na rzecz strony skutkująca wcześniejszą spłatą. Kalkulacja tej kompensaty musi być taka sama zarówno w przypadku kary za przedterminową spłatą jak również w przypadku zysku z tytułu wcześniejszej spłaty. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- MSSF 16 „Leasing” – standard wszedł w życie 1 stycznia 2019 roku i wprowadził ujednolicony model ujmowania leasingu dla leasingodawców. Zgodnie z nowymi rozwiązaniami leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika

aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, a następnie powiększa o odsetki a pomniejsza o raty leasingowe.

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego” - może być niejasne, w jaki sposób prawo podatkowe odnosi się do określonej transakcji lub okoliczności lub czy organ podatkowy zaakceptuje opodatkowanie jednostki. MSR 12 „Podatki dochodowe” określa sposób rozliczenia podatku bieżącego i odroczonego, ale nie odzwierciedla skutków niepewności. KIMSF 23 zawiera wytyczne, które uzupełniają wymogi zawarte w MSR 12, określając sposób odzwierciedlenia skutków niepewności przy ujmowaniu podatku dochodowego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wprowadzono w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9 (w tym regulacje dotyczące utraty wartości) do długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć, które wchodzi w skład inwestycji netto w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, w stosunku do których nie zastosowano metody praw własności. Zmiany usuwają również paragraf 41, ponieważ uznano, że paragraf ten jedynie powtórzył wymogi zawarte w MSSF 9 i wywoływał zamieszanie w kwestii rozliczania długoterminowych udziałów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF (cykl 2015-2017) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu wymagają, aby po zmianie planu zastosować zaktualizowanych założeń do wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

W ocenie Spółki wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania, oprócz wejścia w życie MSSF 16, którego wpływ na sprawozdanie finansowe został opisany poniżej.

MSSF 16 „Leasing”- wpływ pierwszego zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku

- Podstawowe informacje o standardzie

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne, lub o krańcową stopę procentową. MSSF 16 definiuje okres leasingu jako całkowity, niepodlegający odwołaniu okres, podczas którego leasingobiorca ma prawo do użytkowania danego aktywa. Okres leasingu obejmuje również okresy opcjonalne w przypadku, gdy jednostka jest pewna wykonania opcji przedłużenia (lub nie wykonania opcji zakończenia) leasingu.

W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów.

W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 Przychody z umów z klientami od daty lub przed datą pierwszego zastosowania niniejszego standardu.

▪ Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie Spółki

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16 i zastosowała standard począwszy od 1 stycznia 2019 roku. W ramach wdrożenia nowego standardu dokonano oceny umów na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów, będące własnością podmiotów trzecich w celu zidentyfikowania czy umowa spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. Na bazie przeprowadzonej oceny umów, skalkulowano wpływ MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki. Spółka zdecydowała się na zastosowanie odnośnie tego standardu retrospektywnego podejścia uproszczonego, tj. retrospektywnie z ewentualnym skutkiem ujętym jako korekta zysków zatrzymanych na dzień początkowego zastosowania oraz bez przekształcania danych porównawczych.

Poniżej zaprezentowano wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2018 wg MSR 17	Wpływ zastosowania nowego standardu	01.01.2019 wg MSSF 16
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	286 207	28 391	314 598
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Zobowiązania z tyt. leasingu	54 690	27 630	82 320
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tyt. leasingu	19 746	761	20 507

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku pozycja Rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 310.082 tys. zł obejmuje wartość netto praw do użytkowania w łącznej wysokości 58.233 tys. zł, w tym:

- kwota 27.190 tys. zł odnosi się do praw do użytkowania wycenionych po raz pierwszy w 2019 roku (w poprzednich okresach sprawozdawczych spełniały one kryteria leasingu operacyjnego zgodnie z MSR 17),
- kwota 493 tys. zł odnosi się do budynków i budowli wycenionych po raz pierwszy w 2019 roku (w poprzednich okresach sprawozdawczych spełniały one kryteria leasingu operacyjnego zgodnie z MSR 17),
- kwota 30.550 tys. zł odnosi się do praw do użytkowania, które w poprzednich okresach sprawozdawczych spełniały kryteria leasingu finansowego zgodnie z MSR 17).

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 16 01.01.2019-31.12.2019	Wartość korekty	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 16 *
Przychody ze sprzedaży	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	38	-46	46
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38	-46	46
Koszty ogólnego zarządu	564	-1 076	1 076
Koszty sprzedaży	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	602	-1 122	1 122
Przychody finansowe	0	0	0
Koszty finansowe	331	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	933	-1 122	1 122

** Kolumna przedstawia kwoty ustalone w taki sposób, jakby MSR 17 i związane z nim interpretacje miały zastosowanie w bieżącym okresie sprawozdawczym*

Zobowiązanie z tytułu leasingu zostało ustalone w oparciu o wartość bieżącą opłat leasingowych pozostających do spłaty, która została zdyskontowana krańcową stopą procentową leasingu na poziomie 3,2% (odzwierciedla ona szacowany koszt kapitału, jaki poniosłaby Spółka, aby nabyć aktywa o podobnej wartości).

W związku z wdrożeniem MSSF 16 koszty działalności operacyjnej dotyczące opłat z tytułu użytkowania wieczystego i dzierżawy uległy w roku 2019 roku zmniejszeniu o kwotę 1.122 tys. zł a amortyzacja zwiększyła się o 602 tys. zł.

Koszty działalności finansowej zwiększyły się o kwotę 331 tys. zł

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy
- wyłączenie z wyceny umów dotyczących leasingu aktywów o niskiej wartości – do 20 000,00 zł oraz umów zawartych na czas nieokreślony.

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

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia Jednostek” - zmiana doprecyzowuje definicję przedsięwzięcia (ang. business) i ma na celu łatwiejsze odróżnienie przejęć przedsięwzięć od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF - będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR.

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

2.5 Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zasad dotyczących ujmowania leasingu, wskazanych w nocie 2.3 oraz podatku odroczonego wskazanego w nocie 2.6.

2.6 Porównywalność danych

W niniejszym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacyjnej w stosunku do okresu porównywalnego. W 2019 roku zmieniono sposób prezentacji podatku odroczonego. Zgodnie z MSR 12 zaprezentowana została nadwyżka rezerw nad aktywami z tytułu podatku odroczonego. W wyniku powyższej korekty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz suma aktywów i pasywów uległy zmniejszeniu w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku o kwotę 10.594 tys. zł.

2.7 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 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 2019 r., poz. 351 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:

- usługi modernizacji i naprawy taboru kolejowego,
- budowa elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych,
- budowa lokomotyw elektrycznych
- 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 otrzymane w drodze decyzji administracyjnych od Skarbu Państwa traktowane jest jak leasing finansowy zgodnie z MSSF 16. Nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są jako wartości niematerialne. Grunty własne podlegają amortyzacji bilansowej. Dla celów podatkowych przyjmuje się stawki amortyzacyjne zgodnie 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,
- nabyte prawo użytkowania wieczystego gruntu.

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.

Prawo użytkowania wieczystego podlega amortyzacji przez okres 20 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

Od 01.01.2019

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 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 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 leasingobiorcy.

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

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

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

Do 31.12.2018

Zgodnie z MSR 17 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.

Na moment rozpoczęcia leasingu, Spółka dokonuje analizy charakteru umowy i klasyfikuje leasing jako operacyjny lub finansowy.

Umowy **leasingu finansowego**, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia 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.

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego ustalany na tych samych zasadach co pozostałe aktywa trwałe, w przypadku gdy umowa zawiera opcję wykupu środka trwałego po zakończeniu leasingu.

W przypadku, gdy po zakończeniu leasingu nie jest przewidywany wykup środka trwałego amortyzacji dokonuje się przez okres trwania umowy leasingu.

Umowa leasingowa zaliczana jest do **leasingu operacyjnego**, jeśli nie następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Oplaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się jako koszty metodą liniową przez okres leasingu.

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 ujmują się niezwłocznie jako dochodu sprzedawcy. Nadwyżkę istotną rozlicza się w czasie i odpisuje przez okres leasingu.

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

Jeśli jednostka jest stroną umowy leasingu finansowego jako leasingodawca, to na dzień rozpoczęcia leasingu ujmują 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 ujmują 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 odsetek, 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 ujmują składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych w sprawozdaniu w 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 składu aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównie 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 przeznaczonych do obrotu, inwestycje w 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 ujemne 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 oczekiwanym 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 oczekiwanym 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 określono 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 są wyceniane 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

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.

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 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.

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 rozważających 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 księgową tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

3.24 Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści

ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi.

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

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

Wszystkie rezerwy są wykazywane w podziale na długo i krótkoterminowe.

3.25 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych obejmujące: 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 i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. 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.

3.27 Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa obejmują rozliczenia kosztów oraz rozliczenia przychodów.

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

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

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

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

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

Pozostałe pasywa wykazywane są z podziałem na długo i krótkoterminowe.

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 oraz 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 są, w momencie przekazania kontroli, jednorazowo rozpoznawane w wyniku finansowym Spółki.

Zgodnie z decyzją podjętą przez Spółkę, MSSF 15 wdrożony został przy zastosowaniu metody retrospektywnej zmodyfikowanej (tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 ujętym na 1 stycznia 2018 roku, wyłącznie do umów, które nie zostały na ten dzień zakończone. Zidentyfikowany wpływ zmian w związku z zastosowaniem przez Spółkę MSSF 15 dotyczy zawieranych przez Spółkę z klientami 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. Zgodnie z MSSF 15 usługa serwisowania świadczona dla powyższych umów po przekazaniu kontroli nad produktami/usługami, podlega wydzieleniu jako odrębne zobowiązanie 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, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Comiesięczne rozliczenie usług utrzymania jest odnoszone na wynik finansowy okresu. Z uwagi na standardowy charakter gwarancja i licencja na oprogramowanie i dokumentację związane z umową sprzedaży nie są wyodrębniane z usługi podstawowej związanej z dostawą. Podobnie szkolenia pracowników objęte podstawową umową dostawy, z uwagi na nieistotność nie podlegają wyodrębnieniu.

Pozostałe przychody operacyjne

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

- przychody ze zbycia majątku trwałego,

- rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe,
- otrzymane kary, odszkodowania,
- odpisane zobowiązania,
- rozwiązanie rezerw.

Przychody finansowe

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

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

Koszty

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

Koszty ujmowane są na zasadzie memoriału stosując zasadę współmierności.

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

Podstawowym układem sprawozdawczym jest układ kalkulacyjny.

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

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

Dodatkowo ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

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

Spółka nie posiada inwestycji w aktywa finansowe, w związku z czym nie jest narażona na ryzyko cen dotyczące tego typu inwestycji.

Ryzyko walutowe

W związku z działalnością eksportową i powstającym z tego tytułu rozliczeniom w EUR Spółka w okresie 2019 roku zawierała transakcje zabezpieczające, gwarantujące uzyskanie planowanego kursu przeliczeniowego i w konsekwencji wartości wpływów z tych tytułów.

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 31.12.2019 roku przedstawia poniższa tabela.

Pozycje bilansowe w walucie (w tys.)	EUR
środki pieniężne	497
należności	9 283
zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług i pozostałe	12 282
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	-533
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	1 065
Pozycje bilansowe w walucie (w tys.)	BGN
należności	8 768
zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług i pozostałe	10 232
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	-159
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	319

Ryzyko stóp procentowych

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

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiada pozycji zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. Na posiedzeniu w dniu 8 kwietnia 2020 r. Rada Polityki Pieniężnej postanowiła obniżyć referencyjną stopę procentową NBP o 0,5 punktów procentowych do poziomu 0,50%. Uzasadnieniem dla obniżki stóp procentowych jest przeciwdziałanie negatywnym konsekwencjom gospodarczym rozprzestrzeniania się koronawirusa. W ocenie Zarządu trudno w obecnej sytuacji przewidzieć jak długo obecny poziom stóp procentowych zostanie utrzymany.

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

31.12.2018 (w tys.)	założone odchylenie	termin zapadalności		
		< rok	1-3 lata	> 3 lat
WIBOR	+0,25 p.p.	-1 173	-1 127	-211
WIBOR	+0,50 p.p.	-2 345	-2 255	-422

Ryzyko kredytowe

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

Spółka w znaczącej części współpracuje ze spółkami grupy PKP o znanym standingu finansowym, gdzie opóźnienia w płatnościach są niewielkie. Z kolei jednostki samorządowe i spółki przewozowe to podmioty o bardzo dobrym standingu finansowym.

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

Należności z tytułu dostaw robót i usług od jednostek powiązanych stanowią 0,2% natomiast od jednostek pozostałych 99,8%. Należności nieprzeterminowane stanowią 86% wszystkich należności, a pomijając przeterminowanie kilkudniowe zamykające się w przedziale 0-30 dni ten udział wzrasta do 98%. 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 560.454 tys. zł z czego: pożyczki od jednostek powiązanych wynoszą 307.554 tys. zł, kredyty bankowe 252.900 tys. zł.,
- z tytułu leasingu w wysokości 82.778 tys. zł,
- z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe 344.885 tys. zł z czego wobec jednostek powiązanych w kwocie 85.584 tys. zł.

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 31.12.2019 r. oraz jego zmiany w stosunku do poprzedniego okresu przedstawiają się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania ogółem	1 039 852	969 659
Kapitał własny	423 825	410 138
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	2,45	2,36

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,
- wskaźnika udziału kapitałów do wartości pasywów na poziomie wyższym niż 0,20,
- wskaźnika płynności bieżącej na poziomie wyższym niż 1,10.

Umowa kredytowa z ING Bankiem wymaga cokwartalnego raportowania wartości wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA (netIBD/EBITDA) gdzie netIBD jest wyliczane jako suma kredytów, pożyczek, leasingu finansowego pomniejszona o środki pieniężne na rachunkach i inne ekwiwalenty gotówki. EBITDA, czyli wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, jest wyliczany jako suma wartości EBITDA osiągniętej za ostatnie cztery kwartały poprzedzające dzień wyliczenia wskaźnika. Na koniec 2019 roku wartość wskaźnika netIBD/EBITDA wyniosła 2.77.

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

4. Podstawy szacowania i subiektywna ocena

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

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

Korekty wartości mogą dotyczyć następujących pozycji bilansowych:

Świadczenia pracownicze

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

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Odroczony podatek dochodowy

Rozpoznane aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego mogą ulec zmianie np. z tytułu realizowania się podatkowo przychodów i kosztów lub zmiany stawki podatku dochodowego. 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 następnym 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 sprawy sądowe w toku postępowania 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 31.12.2019 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 31.12.2019 roku.

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

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

5. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez biegłych rewidentów. Do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2019 została wybrana Spółka MAZARS Audyt Sp. z o.o.

	31.12.2019	31.12.2018
Badanie roczne jednostkowe i skonsolidowane	60	60
Przeglądy półroczne jednostkowe i skonsolidowane	28	28
Inne usługi	0	0

6. Noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nota 1A RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Grunty	114	132
Budynki i budowle	160 247	188 526
Maszyny i urządzenia	53 005	56 774
Środki transportu	3 028	17 681
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 573	8 533
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	27 882	14 561
Rzeczowe aktywa trwałe	251 849	286 207

Nota 1B PRAWO DO UŻYTKOWANIA	31.12.2019	31.12.2018
Grunty	27 190	0
Budynki i budowle	25 992	0
Maszyny i urządzenia	3 602	0
Środki transportu	1 432	0
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	17	0
Prawo do użytkowania	58 233	0

Nota 1C RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto	182	182
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	68	50
Grunty - wartość netto	114	132
Wartość brutto	360 697	402 403
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	200 450	213 877
Budynki i budowle - wartość netto	160 247	188 526
Wartość brutto	156 232	156 625
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	103 227	99 851
Maszyny i urządzenia - wartość netto	53 005	56 774
Wartość brutto	9 566	26 228
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	6 538	8 547
Środki transportu - wartość netto	3 028	17 681
Wartość brutto	27 453	26 026
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	19 880	17 493
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	7 573	8 533
Wartość brutto	27 882	14 561
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania - wartość netto	27 882	14 561
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	251 849	286 207

Nota 1D PRAWO DO UŻYTKOWANIA	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto	27 745	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	555	0
Grunty - wartość netto	27 190	0
Wartość brutto	31 401	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	5 409	0
Budynki i budowle - wartość netto	25 992	0
Wartość brutto	5 084	0

Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	1 482	0
Maszyny i urządzenia - wartość netto	3 602	0
Wartość brutto	2 084	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	652	0
Środki transportu - wartość netto	1 432	0
Wartość brutto	189	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	172	0
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	17	0
Wartość brutto	0	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania - wartość netto	0	0
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	58 233	0

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

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

Rok poprzedni

Nota 1G 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	150	192 609	57 747	26 911	9 820	6 558	293 795
Zmiana wartości bilansowej	-18	-4 083	-973	-9 230	-1 287	8 003	- 7 588
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	2 186	6 317	316	937	23 366	33 122
Zwiększenia z tytułu inwestycji własnych	0	0	115	0	961	0	1 076
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	1 756	2 771	3	0	0	4 530
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	0	0	0	679	0	0	679
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	118	8 303	0	0	8 421
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	320	173	3	74	0	570
Amortyzacja	18	7 705	9 885	1 922	3 111	0	22 641
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	15 363	15 363
Rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	132	188 526	56 774	17 681	8 533	14 561	286 207

Dodatkowe informacje objaśniające – rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31.12.2019 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych rzeczowych aktywów trwałych. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych, zostały opisane w nocie 40, 18A, 23A.

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

Na dzień 31.12.2019 roku istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 20.839 tys. zł.

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” ujęto odszkodowania otrzymane od firmy ubezpieczeniowej z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spowodowane zdarzeniami losowymi w roku 2019 w kwocie 113 tys. zł oraz w roku 2018 kwocie 23 tys. zł

W 2019 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego ani istotnych różnic kursowych. Planowane nakłady inwestycyjne na środki trwałe w roku 2020 wynoszą 48,5 mln zł.

Planowana wartość zakupu środków trwałych, których źródłem finansowania jest leasing na 2020 rok wynosi 42,4 mln zł.

Spółka dzierżawi środki trwałe na podstawie umów, opłacając miesięczne czynsze. Do istotnych umów należy dzierżawa kładki będącej traktem komunikacyjnym dla pracowników Spółki, oraz dzierżawa budynku magazynowego.

Dodatkowe informacje objaśniające – prawo do użytkowania

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w nocie nr 35 Koszty finansowe.

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu umów leasingowych w ciągu 2019 roku wyniósł 20.741 tys. zł.

Koszty związane z leasingami krótkoterminowymi oraz o niskiej wartości (ujmowanymi liniowo zgodnie z MSSF16 par. 6) w trakcie okresu wniosły 8.580 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	31.12.2019	31.12.2018
Prace rozwojowe	8 891	5 803

Licencje i oprogramowanie	258	705
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 117	1 232
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania	96	32
Aktywa niematerialne	10 362	7 772

Nota 2B AKTYWA NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2019	31.12.2018
Własne	10 362	7 772
Używane na podstawie umowy leasingu	0	0
Razem aktywa niematerialne	10 362	7 772
Powierzchnia gruntów objętych prawem wieczystego użytkowania m2	14 790	14 790
Opłaty za użytkowanie wieczyste wynoszą	33	33

Na dzień 31.12.2019 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych aktywów niematerialnych. Nie wystąpiły aktywa niematerialne, które byłyby przedmiotem zabezpieczeń.

Na dzień 31.12.2019 roku nie wystąpiły zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia aktywów niematerialnych.

W okresie sprawozdawczym odpisy amortyzacyjne zostały odniesione w koszty sprzedanych produktów, towarów 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	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto	8 891	5 803
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Nakłady na prace rozwojowe w toku/ Prace rozwojowe w użytkowaniu - wartość netto	8 891	5 803
Wartość brutto	2 295	2 296
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	1 178	1 064
Prawo wieczystego użytkowania gruntu - wartość netto	1 117	1 232
Wartość brutto	7 250	7 062
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	6 992	6 357
Licencje i oprogramowanie - wartość netto	258	705
Wartość brutto	116	52
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	20	20
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania - wartość netto	96	32
Razem wartość netto	10 362	7 772

Rok bieżący

Nota 2D ZMIANY AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH W OKRESIE	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Aktywa niematerialne na początek okresu	5 803	1 232	705	32	0	7 772
Zmiana wartości bilansowej	3 088	-115	-447	64	0	2 590
Zwiększenia z tytułu nabycia	3 088	0	188	253	0	3 529
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	115	635	0	0	750
Rozliczenie aktywów niematerialnych w trakcie wytwarzania	0	0	0	189	0	189

Aktywa niematerialne na koniec okresu	8 891	1 117	258	96	0	10 362
----------------------------------------------	--------------	--------------	------------	-----------	----------	---------------

Rok poprzedni

Nota 2D ZMIANY AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH W OKRESIE	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Aktywa niematerialne na początek okresu	2 740	1 347	1 490	104	14	5 695
Zmiana wartości bilansowej	3 063	-115	-785	-72	-14	2 077
Zwiększenia z tytułu nabycia	3 063	0	360	288	0	3 711
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0	0	12	12
Amortyzacja	0	115	1 145	0	2	1 262
Rozliczenie aktywów niematerialnych w trakcie wytwarzania	0	0	0	360	0	360
Aktywa niematerialne na koniec okresu	5 803	1 232	705	32	0	7 772

Nota 3A NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2019	31.12.2018
Grunty	2 704	4 151
Razem nieruchomości inwestycyjne	2 704	4 151

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 dniu 20.01.2017 roku. Potwierdzenia aktualności operatu szacunkowego Rzeczoznawca dokonał w grudniu 2019 roku. Wyceny dokonano zgodnie z przepisami prawa i standardami wyceny. Określono wartość rynkową do aktualnego sposobu użytkowania, ponieważ że nieruchomość wykorzystywana będzie w dotychczasowy sposób. Wycenę sporządzono za pomocą podejścia porównawczego, metodą korygowania ceny średniej.

Zmniejszenie wartości nieruchomości inwestycyjnych nastąpiło w związku ze zbyciem (umowa sprzedaży warunkowej) w dniu 3 grudnia 2019 roku działki do Spółki zależnej Galeria Sąddecka Sp. z o.o.

Rok bieżący

Nota 3B NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	4 151	0	4 151
Zmiana wartości bilansowej	-1 447	0	-1 447
Zbycie nieruchomości	1 447	0	0
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	2 704	0	2 704

Rok poprzedni

Nota 3B NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	4 151	0	4 151
Zmiana wartości bilansowej	0	0	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	4 151	0	4 151

Nota 3B WARTOŚĆ BRUTTO I UMORZENIE NIERUCHOMOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Grunty	2 704	4 151
Wartość brutto	2 704	4 151

Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Wartość bilansowa netto	2 704	4 151

Nota 4A UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH**31.12.2019****31.12.2018****Akcje i udziały w jednostkach zależnych**

Wartość według ceny nabycia	295 990	296 193
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	203
Wartość bilansowa	295 990	295 990

UDZIAŁY I AKCJE**Rok bieżący****Nota 4B UDZIAŁY I AKCJE 31.12.2019**

Lp.	Nazwa	Siedziba	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Newag Inteco DS. S.A. (dawniej INTECO S.A.)	Gliwice	pełna	870	-	870	88,66	88,66
2.	Newag IP 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
31.12.2019				295 990		295 990		

Rok poprzedni**Nota 4B UDZIAŁY I AKCJE 31.12.2018**

Lp.	Nazwa	Siedziba	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Newag Inteco DS S.A. (dawniej INTECO S.A.)	Gliwice	pełna	870	-	870	88,66	88,66

2.	Kazpol	Kazachstan	wyłączona z konsolidacji	203	203	-	91	91
3.	Newag IP sp. z o.o	Nowy Sącz	pełna	239 682	-	239 682	100	100
4.	Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	pełna	55 263	-	55 263	100	100
5.	Newag Lease Sp. z o.o.	Nowy Sącz	pełna	175	-	175	100	100
31.12.2018				296 193	203	295 990		

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości oraz MSR 36, Spółka na dzień bilansowy dokonała analizy przesłanek do utraty wartości oraz przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych poprzez porównanie wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. Testy zostały przeprowadzane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Zastosowana stopa dyskontowa wyniosła 8,81%. 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 SPECYFIKACJA POŻYCZEK UDZIELONYCH	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0
jednostkom powiązanim	0	0
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	394
jednostkom powiązanim	0	394
Pożyczki udzielone	0	394
Wartość brutto pożyczek udzielonych	0	394

Nota 6A DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	17 646	15 885
Kaucje z tytułu umów leasingu i dzierżawy	17 646	15 885
Pozostałe należności długoterminowe brutto	17 646	15 885
Wycena należności długoterminowych wg stopy %	-1 528	-1 376
Pozostałe należności długoterminowe netto	16 118	14 509

Nota 6B ZMIANA STANU WYCENY DŁUGOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	-1 376	-1 194
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-152	-182
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	0	0
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	-1 528	-1 376

Nota 7A AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa odniesione na wynik finansowy	0	0
Aktywa odniesione w inne całkowite dochody	0	0
Razem stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

W 2019 roku zmieniono sposób prezentacji podatku odroczonego. Zgodnie z MSR 12 zaprezentowana została nadwyżka rezerw nad aktywami odpowiednie korekty dokonano również w okresie porównawczym.

Nota 8A ZAPASY	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	123 977	138 944
Produkcja w toku	278 251	89 264
Razem zapasy brutto	402 228	228 208
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	5 949	7 423
Razem zapasy	396 279	220 785

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

Nota 8B ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	7 423	6 800
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	0	7 051
Utworzenie odpisu aktualizującego	0	7 051
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	1 474	6 428
Ustanie przyczyn odpisu - materiały	1 474	6 428
Stan na koniec okresu	5 949	7 423

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.

Nota 9A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	791	993
o okresie spłaty do 12 miesięcy	791	993
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
Od pozostałych jednostek	327 444	394 404
o okresie spłaty do 12 miesięcy	192 887	274 229
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	134 557	120 175
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	328 235	395 397
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 417	1 679
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	325 818	393 718

Nota 9B STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
należności nieprzeterminowane	282 267	391 138
należności przeterminowane do 1 miesiąca	36 994	1 428
należności przeterminowane powyżej 1 do 3 miesięcy	6 714	569
należności przeterminowane powyżej 3 do 6 miesięcy	382	49
należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy do roku	925	637
należności przeterminowane powyżej roku	953	1 576
Należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto	328 235	395 397
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 417	1 679
Należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	325 818	393 718

Nota 9C STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Należności w PLN	280 147	361 350
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	28 995	597

Należności w EUR	6 809	139
Kurs zastosowany do przeliczenia EUR	4,2585	4,3
Należności w BGN po przeliczeniu na PLN	19 093	33 450
Należności w BGN	8 768	15 215
Kurs zastosowany do przeliczenia BGN	2,1773	2,1985
Razem	328 235	395 397

Nota 10A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	2 639	568
Zaliczki na dostawy	836	557
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	1 803	11
Od pozostałych jednostek	35 075	19 022
Zaliczki na dostawy	22 235	4 287
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	19	244
Należności z tytułu VAT	6 379	6 778
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	0	0
Należności dochodzone na drodze sądowej	6 017	1 530
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	425	6 183
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	37 714	19 590
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 667	1 537
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	36 047	18 053

Nota 10B STRUKTURA WALUTOWA POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Należności w PLN	10 653	0
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	10 537	682
Należności w EUR	2 474	161
Należności w USD po przeliczeniu na PLN	1 881	0
Należności w USD	495	0
Należności w BGN po przeliczeniu na PLN	0	42
Należności w BGN	0	19
Razem zaliczki na dostawy brutto	23 071	724
Należności w PLN	14 643	18 866
Razem inne należności krótkoterminowe brutto	14 643	18 866
Razem pozostałe należności	37 714	19 590

Nota 10C ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ROBÓT I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	3 216	2 473
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności	868	743
Utworzenie odpisów	1 971	3 318
Wykorzystanie odpisów	471	680
Rozwiązanie odpisów	632	1 895
Stan na koniec okresu	4 084	3 216

Odpisy aktualizujące należności razem	4 084	3 216
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 417	1 679
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 667	1 537

Zarówno w 2019 jak i 2018 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.

Wykorzystanie odpisów dotyczy należności od spółek, które zostały zlikwidowane i wykreślone z KRS.

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

Nota 11A NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	31.12.2019	31.12.2018
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	48 103	55 863
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 915	7 663
Należności z tytułu leasingu finansowego razem	56 018	63 526

Przedmiot leasingu	Leasingobiorca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Stan rat	Data umowy	Data zakończenia umowy
				kapitałowych na 31.12.2019		
1) Depozyt gwarancyjny - Lokomotywa E6ACT - 5 sztuk	ING Lease	745315-745319-2I-0	3 250	1 696	19.09.2012	I półrocze 2024
2)Dzierżawa lokomotywy E6ACT - 5 sztuk	LOTOS Kolej	01-05/LK/2012	65 000	42 309	19.09.2012	I półrocze 2024
3)Autobusy szynowe – 4 szt.	Przewozy Regionalne Warszawa	RUII/2173/2013	29 200	12 013	17.05.2013	31.01.2022

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

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły transakcje sprzedaży w odniesieniu do umów leasingu finansowego. Dochody finansowe z tytułu zawartych umów zostały zaprezentowane w nocie 34 Przychody finansowe.

W okresie sprawozdawczym dochody z tytułu umów leasingu operacyjnego wynosiły 1.569 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. Na dzień bilansowy wycena wynosi -301 tys. zł.

Rok bieżący

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

Nota 11B NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	2020	2021	2022	2023	2024	Razem
minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego						

Rok poprzedni

Nota 11B NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	9 814	64 722	0	74 536
Przyszłe przychody finansowe	2 151	8 859	0	11 010
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	7 663	55 863	0	63 526

Nota 12A POZOSTAŁE AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	179	427
Opłacone z góry prenumeraty	3	2
Opłaty okresowe, serwisowe, certyfikaty itp.	134	142
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	269	0
Wyceny kontraktów wg zaawansowania robót	0	17 924
Pozostałe aktywa	585	18 495
W tym: długoterminowe	25	0
krótkoterminowe	560	18 495

Nota 13A UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
jednostkom powiązanim	0	394
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	394

Nota 14A STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2019	31.12.2018
Gotówka w kasie	15	6
Rachunki bankowe	13 659	56 191
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 674	56 197

Nota 14B ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w PLN	11 505	5 147
Środki pieniężne w walucie	2 169	51 050
EUR po przeliczeniu na PLN	2 115	51 019
EUR	497	11 865
Kursy walut zastosowane do przeliczenia EUR	4,2585	4,3
USD po przeliczeniu na PLN	35	15
USD	9	4
Kursy walut zastosowane do przeliczenia USD	3,7977	3,7597
CHF po przeliczeniu na PLN	3	3
CHF	1	1
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CHF	3,9213	3,8166
BGN po przeliczeniu na PLN	16	13
BGN	7	6
Kursy walut zastosowane do przeliczenia BGN	2,1773	2,1985

Nota 14B ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie	13 674	56 197

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 1.870 tys. zł, którą stanowi kaucja tymczasowa związana z przetargiem dla kontrahenta zagranicznego oraz środki w wysokości 1.805 tys. zł zdeponowane na rachunku escrow. Na rachunkach VAT figuruje kwota 9.195 tys. zł.

Nota 15 KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2019	31.12.2018
Liczba akcji ogółem	45 000 001	45 000 001
Liczba akcji - seria A	20 700 000	20 700 000
Liczba akcji - seria B	4 140 000	4 140 000
Liczba akcji - seria C	20 160 000	20 160 000
Liczba akcji - seria D	1	1
Wartość nominalna akcji	0,25	0,25
Kapitał podstawowy 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	23 473 741	19 910 468
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE i ING DFE)	3 974 327	3 974 327
AVIVA OFE	2 250 000	2 250 000
Metlife OFE	2 259 958	2 259 958
PZU OFE	3 274 363	3 274 363
Pozostali	9 767 612	13 330 885
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	52,16	44,25
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE i ING DFE)	8,83	8,83
AVIVA OFE	5,00	5,00
Metlife OFE	5,02	5,02
PZU OFE	7,28	7,28
Pozostali	21,71	29,62
Razem	100	100

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

W roku 2019 została wypłacona dywidenda w wysokości 33.750.000,75 zł (0,75 zł na jedną akcję)

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął uchwały w przedmiocie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2019.

Nota 16 KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy z podziału zysku	225 903	202 392
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	60 322	60 322
Kapitał zapasowy przeniesiony z kapitału z aktualizacji wyceny	17 700	17 698
Kapitał zapasowy razem	303 925	280 412

Nota 17 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych po opodatkowaniu	91 320	100 377
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 320	100 377

Nota 18A KREDYTY, POŻYCZKI, DŁUGOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty	107 114	80 000
Pożyczki otrzymane	100 555	249 785
Długoterminowe kredyty i pożyczki	207 669	329 785

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Rok bieżący

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

						Newag IP Management Sp. z o .o, poręczenie cywilno-prawne pożyczkobiorcy kredytu pożyczkodawcy zaciągniętego na sfinansowanie pożyczki
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	47 000	18 800	WIBOR 1Y+marża	30.11.2022	Przystąpienie pożyczkobiorcy do długu pożyczkodawcy z tytułu umów kredytowych do 100 mln zł, pełnomocnictwem do rachunku bieżącego, przelew wierzycelności z Województwem Zachodniopomorskim nr umowy nr umowy WIIl.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
	Razem		207 669			-

Rok poprzedni

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank	Warszawa	80.000	80.000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzycelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmiany serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	125 000	62 400	WIBOR + 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	75 000	37 431	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	93 320	36 610	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	35 000	20 873	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.
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	47 000	27 971	WIBOR 1Y+marża	30.11.2022	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	64 500	64 500	WIBOR + 1Y+marża	31.03.2020	-
	Razem		329 785			-

W 2019 jak i w 2018 roku Spółka wywiązywała się ze spłat wszystkich otrzymanych kredytów i pożyczek oraz z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek.

Nota 19A ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	76 650	54 690
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	6 128	19 746
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	82 778	74 436

Rok bieżący

Nota 19B ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego	7 952	61 931	53 961	123 844
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	1 824	7 508	31 734	41 066
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	6 128	54 423	22 227	82 778

Rok poprzedni

Nota 19B ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego	21 779	59 982	0	81 761
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	2 033	5 292	0	7 325
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	19 746	54 690	0	74 436

Do umów leasingu o znaczącej wartości wg stanu na 31.12.2019 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	13 714	11.10.2012	05.10.2022
Suwnice dwudźwigarowe CXTD Q=50, Q=72	BZ WBK Leasing	FZ3/00004/2016	4 146	2 049	22.12.2016	20.08.2021
Lokomotywa E6ACT nr 005	ING Lease	745315-2I-0	17 127	7 718	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 006	ING Lease	745316-2I-0	17 154	7 807	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 007	ING Lease	745317-2I-0	17 133	7 775	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 008	ING Lease	745318-2I-0	17 135	7 839	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 009	ING Lease	745319-2I-0	17 135	7 926	19.09.2012	31.03.2024
Prawo do użytkowania gruntów	Skarb Państwa		27 748	26 999	01.01.2019	30.06.2107
RAZEM				81 827		

Na ogólny wzrost zobowiązań z tytułu leasingu finansowego o kwotę 8.342 tys. zł wpłynęły głównie:

- zwiększenie zobowiązania – wartość zobowiązań z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów, które zostały wycenione po raz pierwszy na 1 stycznia 2019 roku w związku z wejściem w życie MSSF 16
- zmniejszenie zobowiązania – zakończenie umowy leasingu lokomotywy Griffin w związku z wykupem
- zmniejszenie zobowiązania – spłata bieżących rat kapitałowych

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.

Hala produkcyjna została sfinansowana przez Spółkę, sprzedana do instytucji leasingowej. Następnie zostały zawarte umowy leasingu finansowego z leasingodawcą.

Lokomotywy E6ACT zostały wyprodukowane przez Spółkę, sprzedane do instytucji leasingowej, następnie zostały zawarte umowy leasingu finansowego z leasingodawcą oraz zostały wydierżawione klientowi Spółki na zasadzie leasingu finansowego.

W odniesieniu do zawartych umów leasingu nie występują:

- przyszłe wypięty pieniężne, na które Spółka byłaby potencjalnie narażona i które nie zostały uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu,
- ograniczenia lub kowenanty nałożone przez leasing,
- ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała umów leasingu zwrotnego.

Nota 20A REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy odniesione na wynik finansowy	-7 779	-6 403
Rezerwy odniesione w inne całkowite dochody	21 411	21 406
Razem stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 632	15 003

W niniejszym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego. Zgodnie z MSR 12 zaprezentowana została nadwyżka rezerw nad aktywami z tytułu podatku odroczonego. Zmianą objęto również okres porównawczy.

Zmiana w innych składnikach całkowitego dochodu dotyczy podatku odroczonego od sprzedanych lub likwidowanych środków trwałych wycenionych do wartości godziwej w związku z przejściem na MSSF.

Rok bieżący

Nota 20B AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 671	-109	0	0	0	0	1 562
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	545	-19	0	0	0	0	526
Odsetki	1 906	-1 827	0	0	0	0	79
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	36	51	0	0	0	0	87
Odpisy aktualizujące wartość należności	857	-79	0	0	0	0	778
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 410	-280	0	0	0	0	1 130
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	4	0	0	0	0	0	4
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	3 698	1 102	0	0	0	0	4 800
Pozostałe różnice przejściowe	341	9	0	0	0	0	350
Przychody do rozliczenia w czasie	126	30	0	0	0	0	156
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	10 594	-1 122	0	0	0	0	9 472

Rok poprzedni

Nota 20B AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 571	100	0	0	0	0	1 671
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	484	61	0	0	0	0	545
Odsetki	1 125	781	0	0	0	0	1 906
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	836	-800	0	0	0	0	36
Odpisy aktualizujące wartość należności	470	387	0	0	0	0	857
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 292	118	0	0	0	0	1 410
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	77	-73	0	0	0	0	4
Wyceny wg zamortyzowanego kosztu	244	-244	0	0	0	0	0
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	1 975	1 723	0	0	0	0	3 698
Pozostałe różnice przejściowe	0	341	0	0	0	0	341
Przychody do rozliczenia w czasie	121	5	0	0	0	0	126
Straty podatkowe	1 701	-1 701	0	0	0	0	0
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 896	698	0	0	0	0	10 594

Rok bieżący

Nota 20B REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Należności z tytułu zachowanych odsetek	67	-65	0	0	0	0	2
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	58	-10	0	0	0	0	48
Niezapłacone kary umowne	556	-1	0	0	0	0	555
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	377	230	0	0	0	0	607
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	450	-247	0	0	0	0	203
Wycena aktywów trwałych rzeczowych i niematerialnych	23 535	-2 054	0	0	0	0	21 481
Wycena rozrachunków w zamortyzowanym koszcie	241	-33	0	0	0	0	208
Wycena kontraktu wg. zaawansowania prac	313	-313	0	0	0	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	25 597	-2 493	0	0	0	0	23 104

Rok poprzedni

Nota 20B REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Należności z tytułu zarachowanych odsetek	59	8	0	0	0	0	67
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	110	-52	0	0	0	0	58
Niezapłacone kary umowne	213	343	0	0	0	0	556
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 202	-825	0	0	0	0	377
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	450	0	0	0	0	0	450
Wycena aktywów trwałych rzeczowych i niematerialnych	25 596	-2 061	0	0	0	0	23 535
Wycena rozrachunków w zamortyzowanym koszcie	231	10	0	0	0	0	241
Wycena kontraktu wg. zaawansowania prac	313	0	0	0	0	0	313
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	28 174	-2 577	0	0	0	0	25 597

Nota 21A ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 659	6 032
Świadczenia emerytalne i rentowe	7 659	6 032
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 244	2 761
Świadczenia emerytalne i rentowe	248	161
Niewykorzystane urlopy	2 996	2 600
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	10 903	8 793

Rok bieżący

Nota 21B ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE ORAZ NIETYKORZYSTANE URLOPY	Świadczenia emerytalne i rentowe	Niewykorzystane urlopy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	6 193	2 600	8 793
Zmiana stanu rezerw	1 714	396	2 110
Koszty bieżącego zatrudnienia	188	396	584
Koszty (przychody) z tytułu odsetek	176	0	176
Zyski (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	1 505	0	1 505
<i>wynikające ze zmian założeń finansowych</i>	546	0	546
<i>wynikające ze zmian założeń demograficznych</i>	-26	0	-27
<i>wynikające z innych zmian</i>	985	0	985
Wyplacone świadczenia	155	0	155
Inne	0	0	0
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	7 907	2 996	10 903
- rezerwy długoterminowe	7 659	0	7 659
- rezerwy krótkoterminowe	248	2 996	3 244

Rok poprzedni

Nota 21B ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE ORAZ NIEWYKORZYSTANE URLOPY	Świadczenia emerytalne i rentowe	Niewykorzystane urlopy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	5 271	2 997	8 268
Zmiana stanu rezerw	922	-397	525
Koszty bieżącego zatrudnienia	152	-397	-245
Koszty (przychody) z tytułu odsetek	173	0	173
Zyski (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	801	0	801
<i>wynikające ze zmian założeń finansowych</i>	248	0	248
<i>wynikające ze zmian założeń demograficznych</i>	28	0	28
<i>wynikające z innych zmian</i>	525	0	525
Wyplacone świadczenia	204	0	204
Inne	0	0	0
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	6 193	2 600	8 793
- rezerwy długoterminowe	6 032	0	6 032
- rezerwy krótkoterminowe	161	2 600	2 761

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE - GŁÓWNE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE

Parametr	Rok bieżący	Rok poprzedni
Stopa dyskontowa	2,0%	2,8%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	3,60%	3,55%
Średnia podstawa kalkulacji rezerwy	2 592	2 211 zł
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	11,25%	12,18%

Nota 22A POZOSTAŁE PASYWA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Przychody przyszłych okresów - dotacje	741	765
Przychody przyszłych okresów - pozostałe	12	320
Pozostałe pasywa długoterminowe razem	753	1 085

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

Nota 23A KREDYTY POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki otrzymane	206 999	163 647
Kredyty	145 786	42 901
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	352 785	206 548

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE**Rok bieżący**

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	25 000	19 400	WIBOR 1M+marża	11.07.2020	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga

						wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
Alior Bank	Warszawa	80.000	4 000	WIBOR 1M+marża	31.12.2020	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmianą serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego do kwot 160 mln zł
Alior Bank	Warszawa	50 000	49 750	WIBOR 1M+marża	31.08.2020	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 100 mln zł, Potwierdzony przelew wierzytelności z umowy z Łódzką Koleją Aglomeracyjną na kwotę 236,8 mln zł – wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA.
ING Bank Śląski	Katowice	15 000	5 000	WIBOR 1M+marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
ING Bank Śląski	Katowice	30 000	6 314	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	60 000	11 322	WIBOR1M + marża	31.03.2020*	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów, poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. Newag Lease Sp.

						z o.o. SKA; zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 345 mln.
mBank S.A.	Warszawa	50 000	50 000	WIBOR 1M+marża	30.11.2020	Cesja na rzecz banku wierzytelności z umów z Województwem Podkarpackim w kwocie 230,4 mln zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 75 mln zł.
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	75 000	18 750	WIBOR 1Y+marża	31.05.2020	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	125 000	31 250	WIBOR 1Y+marża	31.05.2020	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	93 320	18 330	WIBOR 1Y+marża	31.05.2020	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	35 000	7 000	WIBOR 1Y+marża	31.07.2020	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	Nowy Sącz	47 000	9 400	WIBOR 1Y+marża	30.11.2020	Przystąpienie pożyczkobiorcy do długu pożyczkodawcy z tytułu umów kredytowych do 100 mln zł, pełnomocnictwo 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	64 500	64 500	WIBOR 1Y+marża	30.03.2020	-
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	7 450	7 450	WIBOR 1Y+marża	30.06.2020	-
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	30 000	30 002	WIBOR 1Y+marża	31.12.2020	-
Sestesso Sp. z o.o.	Młódów	20 000	20 268	WIBOR 1Y+%	15.01.2020	Oświadczenie o poddaniu egzekucji do kwoty 25 mln zł
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych	Warszawa	40 000	49**	WIBOR 3M+%	23.12.2019	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na udziałach Spółki Newag IP Sp. z o.o.
	Razem		352 785			

* Przedłużenie terminu spłaty opisane w nocie 43 „Zdarzenia po dacie bilansowej”

**Pożyczka spłacona w całości, kwota dotyczy odsetek, których spłaty dokonano w dniu 02.01.2020 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	2 304	WIBOR 1M+marża	24.07.2019	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.
Alior Bank	Warszawa	100 000 do 12.01.2019 od 13.01.2019 50 000	38 486	Wibor 1M+marża	31.07.2019	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew wierzycelności 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, potwierdzony przelew wierzycelności z umowy z Województwem Zachodniopomorskim na kwotę 421.029 mln zł - wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA, przelew wierzycelności z umowy z Łódzką Koleją Aglomeracyjną na kwotę 236 775 mln zł – wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	70 000	2 111	WIBOR1M + marża	31.03.2019	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzycelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów , poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. Newag Lease Sp. z o.o. SKA; zastaw rejestrowy i finansowy na wierzycelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku.
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	75 000	21 180	WIBOR 1Y+marża	31.05.2019	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	125 000	34 977	WIBOR 1Y+marża	31.05.2019	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	93 320	20 691	WIBOR 1Y+marża	31.05.2019	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	35 000	7 000	WIBOR 1Y+marża	31.07.2019	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.
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	47 000	9 400	WIBOR 1Y+marża	30.11.2019	-
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	29 000	29 517	WIBOR 1Y+marża	30.12.2019	-
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	40 000	40 717	WIBOR 1Y+marża	30.12.2019	-

Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	64 500	165	WIBOR + 1Y+marża	31.03.2020	
	Razem		206 548			

W 2019 jak i w 2018 roku Spółka wywiązywała się ze spłat wszystkich otrzymanych kredytów i pożyczek oraz z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek.

Nota 24A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Wobec jednostek powiązanych	59 841	46 424
do 12 miesięcy	59 841	46 424
powyżej 12 miesięcy	0	0
Wobec pozostałych jednostek	111 825	122 671
do 12 miesięcy	111 572	122 671
powyżej 12 miesięcy	253	0
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	171 666	169 095

Nota 24B STRUKTURA WIEKOWA: KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
nieprzeterminowane	160 323	166 304
przeterminowane do 90 dni	11 263	2 708
przeterminowane od 90 do 180 dni	0	2
przeterminowane od 180 do 360 dni	0	81
przeterminowane powyżej 360 dni	80	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	171 666	169 095

Nota 24C STRUKTURA WALUTOWA: KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania w PLN	130 637	128 880
EUR po przeliczeniu na PLN	40 920	40 068
EUR	9 609	9 318
Kursy walut zastosowane do przeliczenia EUR	4,2585	4,3
USD po przeliczeniu na PLN	73	117
USD	19	31
Kursy walut zastosowane do przeliczenia USD	3,7977	3,7597
CZK po przeliczeniu na PLN	6	0
CZK	35	0
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CZK	0,1676	-
GBP po przeliczeniu na PLN	30	30
GBP	6	6
Kursy walut zastosowane do przeliczenia GBP	4,9971	4,7895
Razem	171 666	169 095

Nota 25 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	7 952	21 779
Przyszłe obciążenia finansowe	1 824	2 033
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu krótkoterminowego leasingu finansowego	6 128	19 746

Podział zobowiązań leasingowych według okresów spłaty przedstawiono w notce 19B.

Nota 26A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Wobec jednostek powiązanych	25 744	13 440
Otrzymane zaliczki na dostawy	25 515	13 179
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	0	0
Inne zobowiązania	229	261
Wobec pozostałych jednostek	147 475	123 907
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 641	4 515
Zobowiązania z tytułu VAT	16 666	40 548
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	25 207	21 041
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	9 722	2 504
Otrzymane zaliczki na dostawy	90 417	54 479
Faktoring	0	0
Inne zobowiązania	822	820
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe razem	173 219	137 347

Nota 26B STRUKTURA WALUTOWA KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania w PLN	139 327	121 668
EUR po przeliczeniu na PLN	11 464	0
EUR	2 673	0
Kursy walut zastosowane do przeliczenia EUR	4,2585	-
BGN po przeliczeniu na PLN	22 428	15 679
BGN	10 232	7 148
Kursy walut zastosowane do przeliczenia BGN	0	2,1985
Razem	173 219	137 347

Nota 27A POZOSTAŁE REZERWY	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	25 503	26 851
Pozostałe rezerwy razem	25 503	26 851

Rok bieżący

Nota 27B ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	17 416	9 431	4	26 851
Zmiana stanu rezerw	5 904	-7 253	1	-1 348
Utworzenie rezerw	38 461	850	3	39 314
Wykorzystanie rezerw	32 557	0	2	32 559
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	8 103	0	8 103
Stan na koniec okresu, w tym:	23 320	2 178	5	25 503
- rezerwy krótkoterminowe	23 320	2 178	5	25 503

Rok poprzedni

Nota 27B ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	7 191	7 609	1 562	16 362
Zmiana stanu rezerw	10 225	1 822	- 1 558	10 489
Utworzenie rezerw	42 245	3 471	2 448	48 164
Wykorzystanie rezerw	32 020	0	4 005	36 025
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	1 649	1	1 650
Stan na koniec okresu, w tym:	17 416	9 431	4	26 851
- rezerwy krótkoterminowe	17 416	9 431	4	26 851

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

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

Nota 28 POZOSTAŁE PASYWA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Przychody następnego roku	826	347
Niezafakturowane usługi	118	369
Pozostałe pasywa krótkoterminowe razem	944	716

Nota 29A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
usługi napraw i modernizacji taboru kolejowego	304 578	331 159
sprzedaż elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych	311 219	507 839
sprzedaż lokomotyw	270 206	118 612
pozostałe wyroby i usługi	3 200	2 500
Razem przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	889 203	960 110

Na dzień bilansowy Spółka dokonała odwrócenia wyceny kontraktu na usługę budowy 5 elektrycznych zespołów trakcyjnych dla FSE Bari, która została opisana w sprawozdaniu za 2018 rok w nocie 31A, w związku z dostawą i dopuszczeniem pojazdów do eksploatacji

Nota 29B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) kraj:	829 436	855 114
- usług	321 143	333 283
- wyrobów	508 293	521 831
b) zagranica:	59 767	104 996
- usług	3 451	376
- wyrobów	56 316	104 620
Razem przychody za sprzedaży	889 203	960 110

Nota 30A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Sprzedaż materiałów	1 781	2 647
Sprzedaż towarów	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 781	2 647

Nota 30B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) kraj:	1 781	2 586
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 781	2 586
b) zagranica:	0	61
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	0	61
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 781	2 647

STRUKTURA SPRZEDAŻY WG KLIENTÓW

Klient	% udział w sprzedaży
Grupa Kapitałowa PKP ¹	20,88
Newag Lease Sp. z o.o SKA ²	20,93
DZZD SIMETRO SOFIA	6,33
Województwo Pomorskie	11,25
Łódzka Kolej Aglomeracyjna	15,58
Millenium Leasing Sp. z o.o.	5,05
Pozostali	19,98
Razem	100,00

¹) Spółki Grupy PKP : PKP Szybka Kolej Miejska w Trójmieście Sp. z o.o., PKP LHS Sp. z o.o., PKP Intercity S.A.; PKP Cargo S.A oraz Spółki należące do niej.

² W dniu 17 maja 2019 roku Newag S.A. i Newag Lease Sp. z o. o SKA zawarły umowę konsorcjum w celu realizacji przedsięwzięcia polegającego na wspólnym przystąpieniu do przetargu na dostawę nowych sześćoosiowych lokomotyw elektrycznych ogłoszonego przez PKP Cargo S.A. w Warszawie. W związku z wygranym przetargiem Newag S.A.(lider konsorcjum) wystawia faktury dotyczące sprzedaży lokomotyw do Newag Lease Sp. z o.o. SKA (członek konsorcjum), która z kolei fakturuje zamawiającego PKP Cargo S.A.

Nota 31 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Amortyzacja	23 547	23 903
Zużycie materiałów i energii	673 840	569 265
Usługi obce	168 640	142 895
Podatki i opłaty	5 488	6 503
Wynagrodzenia	84 457	79 533
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 994	19 447
Pozostałe koszty rodzajowe	5 598	5 276
Koszty wg rodzaju	982 564	846 822
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-182 742	20 786

Nota 31 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-4 245	-6 856
Koszty sprzedaży	-1 672	-1 672
Koszty ogólnego zarządu	-70 586	-81 989
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	723 319	777 091
Nota 31A KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	22 797	22 641
Amortyzacja aktywów niematerialnych	750	1 262
Amortyzacja razem	23 547	23 903
Nota 31B KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Wynagrodzenia	84 457	79 533
Ubezpieczenia społeczne	15 877	14 926
Inne świadczenia pracownicze	5 117	4 521
Koszty świadczeń pracowniczych razem	105 451	98 980
Nota 31C KOSZTY WYNAGRODZEŃ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
ZARZĄD	4 409	4 023
Pan Zbigniew Konieczek	1 803	2 187
Pan Bogdan Borek	1 308	918
Pan Józef Michalik	1 298	918
RADA NADZORCZA	371	350
Pan Zbigniew Jakubas	0	38
Pan Piotr Kamiński	0	32
Pani Katarzyna Szwarc	87	76
Pani Agnieszka Pyszczek	74	67
Pan Gabriel Borg	0	29
Pan Piotr Chajderowski	74	38
Pan Piotr Palenik	68	35
Pan Piotr Wiśniewski	68	35
Nota 31D PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OSOBACH	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Pracownicy umysłowi	313	332
Pracownicy fizyczni	1 119	1 132
Przeciętne zatrudnienie	1 432	1 464
Nota 32 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	630	2 243
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	2 106	8 322
Rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy	1 474	6 429
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	632	1 893
Rozwiązanie rezerw	8 103	1 648
Ustanie przyczyn utworzenia rezerw	8 103	1 648
Pozostałe	4 366	9 336
Nadwyżki inwentaryzacyjne	86	687
Zwrot kar umownych	0	116

Nota 32 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Odszkodowania	420	29
Naliczone kary umowne	601	2 089
Przychody z pozyskanego złomu	2 936	2 865
Refakturowane koszty	48	238
Amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych składników majątku i praw	6	3 277
Odpisanie zobowiązania	119	24
Inne	150	11
Pozostałe przychody operacyjne	15 205	21 549

Nota 33 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	1 963	9 073
Odpisy aktualizujące należności	1 963	2 022
Odpisy aktualizujące zapasy	0	7 051
Utworzone rezerwy	850	3 471
Rezerwy na przewidywane kary	850	3 471
Pozostałe	13 963	11 682
Odszkodowania	0	11
Kary umowne	5 926	2 256
Poniesione koszty sądowe i komornicze	338	82
Koszt sprzedanego złomu	557	487
Koszty skasowanych materiałów	1 474	6 429
Niedobory inwentaryzacyjne	56	1 492
Likwidacja składników aktywów	5 156	576
Darowizny	80	125
Koszty dotyczące lat ubiegłych	17	0
Wypłacone wynagrodzenia dot. lat ubiegłych	82	17
Koszty podlegające refakturowaniu	48	33
Nieobowiązkowe składki członkowskie	29	35
Spisane należności	105	30
Inne	34	109
Koszty napraw reklamacyjnych	61	0
Pozostałe koszty operacyjne	16 776	24 226

Nota 34 PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Odsetki razem	2 452	2 564
Odsetki od leasingu	2 184	2 486
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	23	54
Odsetki od pożyczek	0	16
Odsetki od należności	245	8
Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	1 227
Inne przychody finansowe	86	2

Nota 34 PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Wycena kontraktów terminowych	27	0
Rozwiązane odpisy na należności finansowe	0	2
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	59	0
Przychody finansowe	2 538	3 793

Nota 35 KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Koszty finansowe z tytułu odsetek	22 598	19 457
Odsetki od zobowiązań	1 467	21
Odsetki od kredytów i pożyczek	17 807	15 883
Odsetki od umów leasingu	2 810	3 384
Odsetki budżetowe	6	1
Pozostałe odsetki	508	168
Prowizje bankowe	1 318	1 680
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Ujemne różnice kursowe	594	0
Inne koszty finansowe	3 846	2 424
Wycena kontraktów terminowych	0	49
Opłacone gwarancje	3 516	2 086
Utworzone odpisy na należności finansowe	8	1
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	322	288
Koszty finansowe	28 356	23 561

Nota 36 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY, ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	18 798	23 095
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	18 798	23 095
Odroczony podatek dochodowy	-1 021	-2 862
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	17 777	20 233

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 2019 rok oraz na 31.12.2019 roku stawka podatkowa wynosi 19%. Obecnie obowiązujące przepisy nie zakładają zróżnicowanych stawek podatkowych w przyszłości.

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej. Spółka otrzymała w decyzję o wsparciu Nr 16/2019 z dnia 4 marca 2019 roku, uprawniającą do ulgi w zakresie podatku dochodowego. W 2019 roku Spółka nie korzystała ze zwolnienia podatkowego z tytułu poniesienia kosztów kwalifikowanych inwestycji.

Rok podatkowy i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Nota 36A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	66 706	77 494

Nota 36A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	32 230	44 057
przychody wyłączone z opodatkowania	0	267
przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	22 750	4 802
przychody księgowe trwale niewliczone w podstawę opodatkowania	-10 792	-13 789
przychody księgowe przejściowo niestanowiące przychodu	-16	-1 851
przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	342	5
koszty księgowe trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	42 241	48 315
koszty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	11 934	23 085
koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	-13 037	-2 600
koszty uzyskania przychodu nie będące kosztami księgowymi	-21 192	-4 957
inne odliczenia od dochodu (-)	0	9 220
Podstawa opodatkowania	98 936	121 551
Podatek dochodowy wg stawki	18 798	23 095
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	18 798	23 095

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 31.12.2019 roku

Najistotniejsze pozycje różniące zysk brutto a podstawę opodatkowania

Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi to :

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

Przychody przejściowo niezaliczone do przychodów podatkowych to:

- przede wszystkim naliczone a niezapłacone odsetki

Przychody księgowe trwale niewliczone do podstawy opodatkowania to:

- rozwiązane odpisy aktualizujące
- rozwiązane rezerwy

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

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

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

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

Koszty stanowiące koszt podatkowy a nie będące kosztami księgowymi to:

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

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

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

Rok obrotowy zakończony 31.12.2018 roku

Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi to przychody z dzierżawy lokomotyw w części stanowiącej spłatę kapitału

Najistotniejsze pozycje przejściowo niezaliczone do przychodów podatkowych to przede wszystkim niezapłacone naliczone kary i odsetki.

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

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

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

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

Koszty stanowiące koszt podatkowy a nie będące kosztami księgowymi to przede wszystkim spłata rat kapitałowych dotycząca leasingu operacyjnego podatkowo.

Koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym to przede wszystkim wynagrodzenia i świadczenia pracownicze będące kosztem podatkowym w dacie zapłaty.

Inne odliczenia od dochodu obejmują otrzymane dotacje oraz rozliczona strata podatkowa z roku ubiegłego.

Nota 36B EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Podstawa opodatkowania	98 936	121 551
Wynik finansowy brutto	66 706	77 494
Teoretyczne obciążenie wyniku brutto wg stawki [19%]	12 674	14 724
Efektywne obciążenie wyniku brutto	17 777	20 233
Różnica między teoretycznym a efektywnym obciążeniem wyniku brutto	5 103	5 509
Zysk brutto- efektywna stopa podatkowa	26,65%	26,11%

Nota 37 ZYSK NA AKCJĘ	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Zysk (strata) netto	48 929	57 261
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Podstawowy zysk na akcję w zł	1,09	1,27
Zysk netto rozwodniony na 1 akcję w zł	1,09	1,27

Rok bieżący

Nota 38A INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	447 675	0	0	447 675

Nota 38A 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 aktywów finansowych	64 221	0	0	64 221
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	48 103	0	0	48 103
Należności długoterminowe pozostałe	16 118	0	0	16 118
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	383 454	0	0	383 454
Należności handlowe oraz pozostałe	361 865	0	0	361 865
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 915	0	0	7 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 674	0	0	13 674
Klasy zobowiązań finansowych	0	0	988 117	988 117
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	284 319	284 319
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	207 669	207 669
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	76 650	76 650
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	703 798	703 798
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	0	344 885	344 885
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	352 785	352 785
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	0	6 128	6 128

Rok poprzedni

Nota 38A INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	546 397	0	0	546 397
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	70 372	0	0	70 372
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	55 863	0	0	55 863
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	14 509	0	0	14 509
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	476 025	0	0	476 025
Należności handlowe oraz pozostałe	411 771	0	0	411 771
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 663	0	0	7 663
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	394	0	0	394
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 197	0	0	56 197
Klasy zobowiązań finansowych	0	0	917 211	917 211

Nota 38A 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	384 475	384 475
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	329 785	329 785
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	54 690	54 690
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	532 736	532 736
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	0	306 442	306 442
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	206 548	206 548
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	0	19 746	19 746

Rok bieżący

Nota 38B INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	447 675	447 675
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	64 221	64 221
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	48 103	48 103
Należności długoterminowe pozostałe	16 118	16 118
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	383 454	383 454
Należności handlowe oraz pozostałe	361 865	361 865
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 915	7 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 674	13 674
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	988 117	988 117
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	284 319	284 319
Długoterminowe kredyty i pożyczki	207 669	207 669
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	76 650	76 650
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	703 798	703 798
Zobowiązania handlowe i pozostałe	344 885	344 885
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	352 785	352 785
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	6 128	6 128

Rok poprzedni

Nota 38B INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	546 397	546 397
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	70 372	70 372
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	55 863	55 863
Należności długoterminowe pozostałe	14 509	14 509
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	476 025	476 025
Należności handlowe oraz pozostałe	411 771	411 771
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	394	394
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 663	7 663
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 197	56 197
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	917 211	917 211
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	384 475	384 475
Długoterminowe kredyty i pożyczki	329 785	329 785
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	54 690	54 690
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	532 736	532 736
Zobowiązania handlowe i pozostałe	306 442	306 442
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	206 548	206 548
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	19 746	19 746

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 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 38C POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZYSKU LUB STRACIE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego o koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowany m koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	2 451	-23 916	-21 465
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-430	-164	-594
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-1 971	-	-1 971
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	632	-	632
Pozostałe przychody (koszty)	-107	-128	-253
Kategorie instrumentów finansowych - przychody, koszty, zyski i straty	629	-24 208	-23 579

Rok poprzedni

Nota 38C POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZYSKU LUB STRACIE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINASOWYCH	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	2 564	-21 137	-18 573
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 819	-1 223	596
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-3 318	0	-3 318
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 895	0	1 895
Pozostałe przychody (koszty)	-456	161	-295
Kategorie instrumentów finansowych - przychody, koszty, zyski i straty	2 504	-22 199	-19 695

Rok bieżący

Nota 38D HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Klasy instrumentów finansowych			
Akcje i udziały nienotowane	0	0	0
Kontrakty Forward	0	0	0

Rok poprzedni

Nota 38D HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Klasy instrumentów finansowych			
Akcje i udziały nienotowane	0	0	0
Kontrakty Forward	0	-48	0

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

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 2019 roku do 31 grudnia 2019 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.

Nota 39A POZYCJE POZABILANSOWE - ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019	31.12.2018
Do jednostek powiązanych	60 702	0
Poręczenia kredytów	45 096	0
Inne	15 606	0
Do pozostałych jednostek	1 479 732	346 591
Gwarancje udzielone	348 386	346 556
Inne	1 069 846	35

Zobowiązania warunkowe razem	1 478 934	346 591
------------------------------	-----------	---------

Nota 39B POZYCJE POZABILANSOWE - NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	3 397	4 470
Gwarancje otrzymane	3 397	4 470
Należności warunkowe razem	3 397	4 470

Otrzymane gwarancje dotyczą zabezpieczenia należytego wykonania umów zakupu materiałów.

Rok bieżący

Nota 40 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Hipoteki na majątku	175 472	608 538
Zastaw rejestrowy	0	401 445
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	50
Cesje wierzytelności	0	0
Weksle	55 803	55 803
Środki pieniężne	0	12 870
Razem zobowiązania zabezpieczone	231 275	1 078 706

Rok poprzedni

Nota 40 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Hipoteki na majątku	122 901	632 538
Zastawem rejestrowym	0	36 195
Przewłaszczeniem na zabezpieczenie	0	100
Cesje wierzytelności	0	0
Weksle	75 043	75 042
Środki pieniężne	0	3 273
Razem zobowiązania zabezpieczone	197 944	747 148

Rok bieżący

Nota 41 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2019- 31.12.2019 do:	Koszt własny dotyczący transakcji sprzedaży w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019	Zakupy netto okresie od 01.01.2019- 31.12.2019 od:	Należności wg stanu na 31.12.2019 do:	Zobowiązania wg stanu na 31.12.2019 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2019 do:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2019 od:
NEWAG IP sp. z o.o.	1 233	0	66 069	956	61 071	0	0
NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA	186 071	0	16 544	-146	23 093	0	287 238
NEWAG LEASE sp. z o.o.	10	0	546	1	168	0	0
Galeria Sąddecka sp. z o.o.	1 448	0	840	1 781	258	0	0
Razem	188 765	0	104 967	3 430	85 564	0	287 238

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi 2019 roku

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

- sprzedaż lokomotyw elektrycznych do Newag Lease Sp. z o.o. SKA – opis str. 54
- świadczenie usług w zakresie utrzymania i przeglądu lokomotyw oraz do Spółki Newag Lease Sp. z o.o. SKA,
- usług z zakresu IT, HR, wynajmu pomieszczeń do Spółki Newag IP Management Sp. z o.o.
- sprzedaż nieruchomości gruntowej do Galerii Sądeckiej Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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

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

Rok poprzedni

Nota 41 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	Koszt własny		Zakupy netto	Należności wg stanu na 31.12.2018 do:	Zobowiązania wg stanu na 31.12.2018 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2018 do:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2018 do:
	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2018-31.12.2018 do:	dotyczący transakcji sprzedaży w okresie od 01.01.2018-31.12.2018 do:					
PROPERTY MANAGEMENT S.A.	20	20	0	0	0	394	0
Newag Inteco DS. S.A.	2	2	14 157	558	2 912	0	0
NEWAG IP sp. z o.o.	1 118	1 118	54 081	945	40 833	0	0
NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA	7 363	8 763	20 439	57	15 693	0	413 432
NEWAG LEASE sp. z o.o.	3	3	402	1	168	0	0
Galeria Sądecka sp. z o.o.	0	0	840	0	258	0	0
Razem	8 506	9 906	89 919	1 561	59 864	394	413 432

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi 2018 roku

Najistotniejsze transakcje sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych w 2018 roku to sprzedaż:

- świadczenie usług w zakresie utrzymania i przeglądu lokomotyw oraz sprzedaż tramwaju do Spółki Newag Lease Sp. z o.o. SKA,
- usług z zakresu IT, HR, wynajmu pomieszczeń do Spółki Newag IP Management Sp. z o.o.

Najistotniejsze transakcje zakupu przez Spółkę od jednostek powiązanych w 2018 roku to zakup od:

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

Ponadto w 2018 roku naliczone zostały odsetki od udzielonych i otrzymanych pożyczek oraz nastąpiła częściowa spłata pożyczek i odsetek.

Nota 42 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW	31.12.2019	31.12.2018
Amortyzacja	23 547	23 903
amortyzacja środków trwałych	22 797	22 641
amortyzacja aktywów niematerialnych	750	1 262
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	-742	10 130
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	762	11 014
rezerwy odniesione w inne całkowite dochody	-1 504	-884
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wyniku z następujących pozycji	17 819	334
zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynikająca z bilansu	17 831	-2 677
zmiana stanu wynikająca z pozostałych aktywów trwałych	-12	3 011
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji	57 068	-141 920
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	6 151	5 617
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	49 654	-142 914
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 263	-3 039
Zmiana stanu należności dotycząca podatku CIT	0	-1 584
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji	28 898	20 780
zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	46 785	23 417
podatek dochodowy do zapłaty (zmiana stanu)	-3 928	-13 031
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-5 617	891
korekta dotycząca zobowiązań leasingowych	-8 342	9 503
Zmiana stanu zapasów	175 494	13 559
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	175 494	13 559
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się	3 475	-870
Koszty finansowe udzielonych gwarancji	3 475	2 086
Korekty związane z wyceną należności MSSF 9	0	-1 295
Korekty związane ze spłatą kapitału pożyczek	0	-1 661

Nota 43. Zdarzenia po dacie bilansowej.

- W dniu 12 lutego 2020 roku podpisana została umowa kredytowa z ING Bank Śląski S.A. Katowice. Udzielony kredyt na kwotę 70 mln zł przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki i został udzielony na okres trzech miesięcy, do dnia 11 maja br. Oprocentowanie kredytu Wibor 1M + marża. Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest przelew wierzycielności z umowy na dostawę EZT zawartej z Województwem Lubelskim, oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 105 mln. zł. W dniu 8 maja br. kredyt został spłacony w pełnej wysokości.

Dodatkowo, w dniu 27 maja br. została podpisana z ING Bankiem umowa kredytu obrotowego na wartość 80 mln zł na okres od dnia podpisania umowy do 31.03.2021 roku. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę Wibor 1M + marża. Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest przelew wierzycielności z umowy na dostawę EZT zawartej

- z Województwem Lubelskim, przelew wierzytelności z umowy na dostawę lokomotywy DRAGON 2 zawartej z Rail Capital Partners Sp. z o.o. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 120 mln. zł.
- W dniu 10 marca 2020 roku Spółka otrzymała od FERROVIE DEL SUD EST ESERVIZI AUTOMOBILISTICI s.r.l. z siedzibą Bari we Włoszech ("FSE") oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji zamówienia kolejnych elektrycznych zespołów trakcyjnych.

Zamówienie zostało złożone na podstawie umowy ramowej, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 65/2015. Umowa Ramowa przewidywała możliwość zamówienia do piętnastu elektrycznych zespołów trakcyjnych z zastrzeżeniem, że pierwsze pięć Zespołów Trakcyjnych zostało zamówionych wraz z zawarciem Umowy Ramowej, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 65/2015, a kolejne sześć w późniejszym okresie, o czym Spółka informowała raportami bieżącymi nr 35/2018 i 16/2019.

Przedmiotem Zamówienia jest wykonanie przez Spółkę na rzecz FSE kolejnych czterech Zespołów Trakcyjnych. Łączna wartość Zamówienia wynosi 15.960.000 EUR netto (co stanowi 68.947.200 PLN netto według średniego kursu NBP na dzień dzisiejszy).

Szczegółowe warunki realizacji Zamówienia, w tym szczegółowe terminy wykonania Zespołów Trakcyjnych, zostaną określone w umowie wykonawczej. Całość Zamówienia powinna zostać zrealizowana w terminie 18 miesięcy od dnia zawarcia umowy wykonawczej.
 - W dniu 27 marca 2020 Spółka oraz Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie zawarły aneks do umowy kredytowej, o której Spółka informowała raportami bieżącymi nr 14/2016, 4/2017, 8/2018 i 8/2019.

Przedmiotem aneksu do Umowy jest przedłużenie obowiązywania linii kredytowej, zapewniające kredytowanie na potrzeby bieżącej działalności oraz dostępność gwarancji bankowych niezbędnych do zabezpieczenia zobowiązań kontraktowych. W ramach przyznanej linii kredytowej, której łączny limit wynosi 215.000.000 PLN, Spółka może korzystać z następujących produktów bankowych:

 - 1) kredytu w rachunku bieżącym, który w czasie obowiązywania Umowy nie przekroczy kwoty 100.000.000,00 PLN w okresie do 31.12.2020 oraz 70.000.000,00 PLN w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 ("Kredyt w Rachunku Bieżącym"),
 - 2) zlecenia Bankowi udzielania gwarancji bankowych z łącznym limitem 215.000.000,00 PLN obowiązującym do 31.03.2021.

Czasowe zwiększenie dostępnych środków w ramach Kredytu w Rachunku Bieżącym z 70.000.000 PLN do 100.000.000 PLN będzie wiązało się ze zmniejszeniem innych zobowiązań kredytowych Spółki i tym samym nie pociągnie za sobą zwiększenia łącznej wartości zadłużenia Spółki.

Oprocentowanie Kredytu w Rachunku Bieżącym, opłaty z tytułu udzielanych gwarancji oraz prowizję z tytułu aneksu ustalono na warunkach rynkowych.

Pozostałe postanowienia Umowy, w tym zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu Umowy, nie uległy istotnym zmianom na skutek aneksu i nie odbiegają od postanowień stosowanych powszechnie dla tego typu umów.
 - W dniu 7 kwietnia 2020 roku Spółka zawarła umowę z Szybka Kolej Miejska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest dostawa przez Spółkę na rzecz Szybka Kolej Miejska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dwudziestu jeden elektrycznych zespołów trakcyjnych („ZT”) wraz ze świadczeniami dodatkowymi oraz usługami utrzymania ZT przez siedem lat. Dostawy ZT będą wykonywane w 2022 roku zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem. Wartość Umowy wynosi 543.028.200 PLN netto, na którą składa się wynagrodzenie z tytułu dostawy ZT w łącznej wysokości 452.700.000 PLN netto płatne po dostawie ZT oraz wynagrodzenie z tytułu usług utrzymania ZT w maksymalnej wysokości 90.328.200 PLN netto płatne proporcjonalnie do świadczonych usług utrzymania. Podane wyżej wynagrodzenie z tytułu usług utrzymania ZT ma charakter maksymalny, przy czym Zamawiający gwarantuje zrealizowanie wszystkich przeglądów P3 i P4 oraz 60% przeglądów P1 i P2, a wykonanie pozostałych przeglądów P1 i P2 przez Spółkę będzie zależne od decyzji Zamawiającego. Wynagrodzenie za część usług utrzymania gwarantowaną przez Zamawiającego wynosi 77.568.600 PLN netto. Spółka udziela gwarancji jakości i rękojmi na każdy dostarczony ZT na okres 48 miesięcy, z zastrzeżeniem dłuższego okresu gwarancji i rękojmi dla poszczególnych komponentów wskazanych w Umowie. Spółka wniosła zabezpieczenie należytego wykonania Umowy, które służy pokryciu roszczeń Zamawiającego z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, w wysokości 8 % wartości Umowy brutto w formie gwarancji ubezpieczeniowej i gwarancji bankowej. Umowa przewiduje kary umowne z tytułu opóźnienia w dostawie ZT, niewykonywania i nienależytego wykonywania innych przewidzianych w Umowie zobowiązań oraz odstąpienia od Umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki. Umowa przewiduje ograniczenia wysokości kar umownych do 30 % łącznej wysokości wynagrodzenia z tytułu dostaw ZT netto w zakresie kar umownych związanych z dostawą ZT oraz 50 % maksymalnej wysokości wynagrodzenia z tytułu usług utrzymania netto w zakresie kar umownych związanych z usługami utrzymania. Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w Umowie kar umownych. W pozostałym zakresie warunki Umowy nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów.
 - Początek roku 2020 przyniósł rozprzestrzenianie się wirusa SARS-Cov-2 w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie waluty polskiej, fluktuacja cen towarów i usług mogą mieć wpływ na sytuację Spółki w 2020 roku. Zarząd Spółki uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu za 2019 rok, lecz za zdarzenie po dacie bilansu. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na działalność i wynik Spółki w przyszłości. Na bieżąco monitorowana jest sytuacja na rynku. W chwili obecnej nie istnieje zagrożenie

kontynuowania działalności. Szerszy opis wpływu epidemii na sytuację Spółki znajduje się w Sprawozdaniu z działalności Newag S.A. i Grupy Kapitałowej w punkcie 6.

Nota 44. Oświadczenie Zarządu Spółki

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2019 i okres porównawczy zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, jasny i rzetelny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z prawem i spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania sprawozdania finansowego.

Nowy Sącz dnia 28 maja 2020 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