



2014

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE WG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Spis treści

Spis treści.....	1
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczone na EUR.....	10
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
Informacje ogólne	11
Podstawa sporządzenia sprawozdania	13
Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2014 r.....	14
Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	14
Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego.....	14
Opis ważniejszych zasad polityki rachunkowości	15
Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	26
Noty objaśniające do skonsolidowanego odrębnego sprawozdania z dochodów	52
Pozostałe informacje.....	59

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31-12-2014	31-12-2013
Aktywa			
Aktywa trwałe		428 207	321 581
Rzeczowe aktywa trwałe	1	278 166	265 308
Aktywa niematerialne	2	21 074	21 148
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	16 979	16 820
Nieruchomości inwestycyjne	3	4 069	2 486
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	4	203	-
Inwestycje wyceniane wg praw własności	4	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	11	23 725	-
Należności długoterminowe pozostałe	6	77 873	10 392
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	6 118	5 427
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	-	-
Aktywa obrotowe		480 372	579 692
Zapasy	9	238 763	252 022
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	187 294	219 925
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	11	2 920	-
Krótkoterminowe należności pozostałe	11	22 341	17 098
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	7 394	77 005
Udzielone pożyczki	13	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	14	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	6 660	13 642
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		15 000	-
Razem aktywa		908 579	901 273
Pasywa			
Kapitał własny		396 219	335 615
Kapitał podstawowy	15	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	16	201 856	177 795
Kapitał z aktualizacji wyceny	17	113 549	112 503
Pozostałe kapitały rezerwowe	18	-	-
Zyski zatrzymane		69 228	31 626
Kapitał udziałów niekontrolujących	18	336	2 441
Zobowiązania długoterminowe		131 452	82 274

Kredyty i pożyczki	19	-	16 150
Zobowiązania leasingowe	20	89 160	22 627
Zobowiązania pozostałe	20	-	253
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	21	33 403	35 320
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	22	3 902	2 685
Pozostałe rezerwy	23	352	12
Rozliczenia międzyokresowe	24	4 635	5 227
Zobowiązania krótkoterminowe		380 908	483 384
Kredyty i pożyczki	25	121 707	308 119
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	26	140 908	112 527
Zobowiązania leasingowe	27	7 751	4 631
Zobowiązania pozostałe	28	88 646	39 549
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	29	1 667	1 061
Pozostałe rezerwy	30	19 622	13 689
Rozliczenia międzyokresowe	31	607	3 808
Razem pasywa		908 579	901 273
Wartość księgowa		396 219	335 615
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		45 000 000	45 000 000
Wartość księgowa na 1 akcję w zł.		8,80	7,46

Nowy Sącz dnia 10-03-2015 roku.

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	.....
Wiesław Piwowar	Wiceprezes Zarządu	.....
Bogdan Borek	Wiceprezes Zarządu	.....
Bartosz Krzemiński	Wiceprezes Zarządu	.....
Maciej Duczyński	Wiceprezes Zarządu	.....
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	.....

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów

	Nota	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		900 611	680 511
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	32	897 192	673 941
w tym: jednostkom powiązanym		-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	33	3 419	6 570
w tym: jednostkom powiązanym		-	-
Razem koszt sprzedanych produktów, usług i materiałów		717 080	542 372
Koszt sprzedanych usług i produktów	34	713 715	536 394
w tym: jednostkom powiązanym		-	-
Wartość sprzedanych materiałów		3 365	5 978
w tym: jednostkom powiązanym		-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		183 531	138 139
Pozostałe przychody	35	21 216	12 312
Koszty sprzedaży		2 038	2 199
Koszty ogólnego zarządu		63 759	57 084
Pozostałe koszty	36	24 185	25 332
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		114 765	65 836
Przychody finansowe	37	3 963	834
Koszty finansowe	38	18 940	19 793
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		-	-
Strata (zysk) brutto z działalności gospodarczej		99 788	46 877
Podatek dochodowy	39	21 306	10 139
część bieżąca		23 915	8 192
część odroczone		-2 609	1 947
Udział w zyskach(stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
Skonsolidowany zysk netto razem		78 482	36 738
Zysk(strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym		126	-193
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej		78 356	36 545
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		45 000 000	45 000 000

Zysk netto na 1 akcję w zł,	1,74	0,82
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Zysk (strata) netto	78 482	55 723
Inne całkowite dochody:	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Zmiany z przeszacowania	-	-
Pozostałe dochody	-	-
Podatek dochodowy od składników innych dochodów ogółem	-	-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody ogółem	78 482	55 723
Przypadające na udziały niekontrolujące	126	215
Przypadające na akcjonariuszy	78 356	55 508

Nowy Sącz dnia 10-03-2015 roku.

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	.....
Wiesław Piwowar	Wiceprezes Zarządu	.....
Bogdan Borek	Wiceprezes Zarządu	.....
Bartosz Krzemiński	Wiceprezes Zarządu	.....
Maciej Duczyński	Wiceprezes Zarządu	.....
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	.....

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	99 788	46 877
Korekty razem	162 331	-86 349
Amortyzacja	21 930	18 928
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	11	2
odsetki i udziały w zyskach/dywidendy	14 802	16 780
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-2 080	3 173
Zmiana stanu rezerw	8 096	3 512
Zmiana stanu zapasów	13 609	-34 376
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-13 770	-7 067
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	78 659	-9 196
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	65 203	-72 420
Zapłacony podatek dochodowy	-25 476	-8 262
Inne korekty	1 347	2 577
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	262 119	-39 472
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	112	2 691
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz aktywów niematerialnych	-	-
Wpływy z aktywów finansowych	61 388	99
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-265 507	-49 524
Inwestycje w nieruchomości oraz aktywa niematerialne	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-297 804	-2 032
Udzielone pożyczki	-356 153	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-857 964	-48 766
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów/emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	539 070	1 500
Kredyty i pożyczki	528 828	396 955
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	5 915	-
Nabycie udziałów/akcji własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-20 250	-9 900

Inne, niż na rzecz właścicieli wypłaty z zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-431 860	-267 163
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-13 657	-5 237
Odsetki	-17 612	-17 222
Inne wydatki finansowe	-1 582	-1 950
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	588 852	96 983
D. Razem przepływy finansowe netto	-6 993	8 745
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-6 982	8 743
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	11	2
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 642	4 899
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	6 660	13 642
o ograniczonej możliwości dysponowania	484	-

Nowy Sącz dnia 10-03-2015 roku.

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	.....
Wiesław Pivowar	Wiceprezes Zarządu	.....
Bogdan Borek	Wiceprezes Zarządu	.....
Bartosz Krzemiński	Wiceprezes Zarządu	.....
Maciej Duczyński	Wiceprezes Zarządu	.....
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	.....

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 2014

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie kontrolujące	Razem
			Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczone				
Saldo na 1 stycznia 2014 roku	11 250	177 795	-	-	138 901	-26 398	-	31 626	2 441	335 615
Korekty konsolidacyjne kapitał z aktualizacji	-	-	-	-	1 607	-283	-	76	-1 400	-
Korekty konsolidacyjne zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z przeszacowania	-	3	-	-	-342	64	-	275	-	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	78 356	126	78 482
Razem całkowite dochody	-	3	-	-	1 265	-219	-	78 707	-1 274	78 482
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/pokrycie straty	-	21 204	-	-	-	-	-	-21 204	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-20 250	-	-20 250
Podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	2 854	-	-	-	-	-	349	-831	2 372
Saldo na 31 grudnia 2014	11 250	201 856	-	-	140 166	-26 617	-	69 228	336	396 219

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie kontrolujące	Razem
			Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczone				
Saldo na 1 stycznia 2013 roku	11 250	131 265	-	-	141 451	-26 857	-	48 368	3 790	309 267
Korekty konsolidacyjne kapitał z aktualizacji	-	-	-	-	1 295	-269	-	279	-1 305	-
Korekty konsolidacyjne zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z przeszacowania	-	16	-	-	-3 845	728	-	3 101	-	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	36 545	193	36 738
Razem całkowite dochody	-	16	-	-	-2 550	459	-	39 925	-1 112	36 738
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/pokrycie straty	-	46 802	-	-	-	-	-	-46 802	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-9 900	-	-9 900
Podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-288	-	-	-	-	-	35	-237	-490
Saldo na 31 grudnia 2013	11 250	177 795	-	-	138 901	-26 398	-	31 626	2 441	335 615

Nowy Sącz dnia 10-03-2015 roku

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	.....
Wiesław Piwowar	Wiceprezes Zarządu	.....
Bogdan Borek	Wiceprezes Zarządu	.....
Bartosz Krzemiński	Wiceprezes Zarządu	.....
Maciej Duczyński	Wiceprezes Zarządu	.....
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	.....

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków przepływów pieniężnych w tys. zł przeliczone na EURO

Przeliczenia dokonano wg:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na 31.12.2014 - 4,2623 - tabela nr 252/A/NBP/2014
31.12.2013 - 4,1472 - tabela nr 251/A/NBP/2013;
- 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 01.01.2014 do 31.12.2014 - 4,1893
w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 - 4,2110

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego	PLN		EUR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	900 611	680 511	214 979	161 603
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	114 765	65 836	27 395	15 634
Zysk (strata) brutto	99 788	46 877	23 820	11 132
Zysk (strata) netto	78 482	36 738	18 734	8 724
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	262 119	-39 472	62 569	-9 374
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-857 964	-48 766	-204 799	-11 581
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	588 798	96 983	140 548	23 031
Przepływy pieniężne netto, razem	-6 993	8 745	-1 669	2 077
Aktywa, razem	908 579	901 273	213 166	217 321
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	2 639	2 713
Kapitał zapasowy	201 856	177 795	47 358	42 871
Kapitał z aktualizacji wyceny	113 549	112 503	26 640	27 127
Kapitał udziałów niekontrolujących	336	2 441	79	589
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	512 360	565 658	120 207	136 395
Zobowiązania długoterminowe	131 452	82 274	30 841	19 838
Zobowiązania krótkoterminowe	380 908	483 384	89 367	116 557
Liczba akcji (w szt.)	45 000 000	45 000 000	45 000 000	45 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,74	0,82	0,42	0,19
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,80	7,46	2,06	1,80

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

Spółka dominująca NEWAG S.A. działa od 1994 roku. Została wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieście w Krakowie XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000066315 w dniu 30.11.2001 roku.

Posiada nr statystyczny REGON 490490757 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 734-00-09-400.

Siedziba Spółki mieści się w Nowym Sączu przy ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 33.17Z Naprawa i modernizacja pozostałego sprzętu transportowego
- 33.20Z produkcja lokomotyw kolejowych i pozostałego taboru szynowego
- 43.91Z wykonanie konstrukcji stalowych
- 25.62Z obróbka mechaniczna elementów metalowych

Spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną NEWAG GLIWICE S.A. w Gliwicach

Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000027571 w dniu 13.07.2001 roku. Posiada nr statystyczny REGON 272498791 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 631-01-01-922.

Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach przy ul. Chorzowskiej 58.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- 33.17Z naprawa i modernizacja pozostałego sprzętu transportowego
- 30.20Z produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego
- 33.14Z naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych

Spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną INTECO S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000392000 w dniu 29.07.2011 r. Posiada nr statystyczny REGON 242617138 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 631-26-63-773.

Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach przy ul. Chorzowskiej 58.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 26.11Z produkcja elementów elektronicznych
- 27.12Z produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej
- 33.14Z naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych

Spółka SILESIA RAIL Sp. z o. o w likwidacji z siedzibą w Katowicach wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000430023. Posiada nr statystyczny REGON 242982547 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 9542738385. Siedziba Spółki mieści się w Katowicach ul. Wita Stwosza 7.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 18.12Z pozostałe drukowanie
- 25.61Z obróbka metali i nakładanie powłok na metale
- 27.11Z produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów

W listopadzie 2014 roku zakończył się proces likwidacji Spółki i w grudniu został złożony wniosek o wykreślenie z rejestru KRS. W związku z tym dokonano odpisu aktualizującego na pełną wartość posiadanych udziałów w Spółce. Udział w jednostce wykazano w wartości zerowej.

KAZPOL RAILWAY ENGINEERING z siedzibą w Republice Kazachstanu Astana ul. Orlukol 4.

Spółka jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelka prawnie dopuszczalna działalność na terenie Republiki Kazachstanu. Głównym celem Spółki jest pozyskiwanie kontraktów w Republice Kazachstanu dla Grupy Newag.

Kapitał Spółki wynosi 21 mln tenge (co stanowi 347.550 PLN według kursu średniego NBP na dzień rejestracji Spółki – 14.01.2014) z czego 91% czyli 19,11 mln tenge (co stanowi 316.270,50 PLN według kursu średniego NBP na dzień rejestracji Spółki – 14.01.2014) wniósł NEWAG S.A. w formie wkładu pieniężnego.

NEWAG IP MANAGEMENT Spółka z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu zawiązana 12 czerwca 2014 roku aktem notarialnym Nr Rep.A.3648/2014 wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 sierpnia 2014 roku pod numerem KRS 0000519336. Posiada nr statystyczny REGON 123187546 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 7343526573 Siedziba Spółki mieści się w Nowym Sączu ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 64.19Z pozostałe pośrednictwo pieniężne
- 64.20Z działalność holdingów finansowych
- 77.40Z dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim

ENOBIT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Rzeszowie wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000485633. Posiada nr statystyczny REGON 146980413 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 5272706604. Siedziba Spółki mieści się w Rzeszowie ul. Tadeusza Rejtana 20

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 64.19Z pozostałe pośrednictwo pieniężne
- 64.20Z działalność holdingów finansowych
- 64.30Z działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych

ENOBIT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Nowym Sączu wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS00004853349. Posiada nr statystyczny REGON 146969601 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 5272704700. Siedziba Spółki mieści się w Nowym Sączu ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 64.19Z pozostałe pośrednictwo pieniężne
- 64.20Z działalność holdingów finansowych
- 64.30Z działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych

Spółka dominująca NEWAG S.A. posiada na dzień 31.12.2014 roku w spółkach zależnych następującą ilość akcji:

- 1 001 514 szt. akcji spółki NEWAG Gliwice S.A. co stanowi 100% wszystkich akcji Spółki;
- 53 000 szt. akcji INTECO S.A. co stanowi 53% wszystkich akcji Spółki.
- 500 udziałów Spółki SILESIA RAIL Sp. z o. o co stanowi 50 % wszystkich udziałów Spółki.
- W dniu 05-03-2014 r dokonano wpłaty 45 000 EUR (przeliczone po kursie miejscowym na 11.364.750 tenge) jako objęcie 54% udziałów nowo utworzonej Spółki KAZPOL RAILWAY Engineerring mieszczącej się w Republice Kazachstanu Astana ul. Orlukol 4.
- 2 600 udziałów Spółki NEWAG IP MANAGEMENT SP. z o. o co stanowi 100% wszystkich udziałów Spółki.
- 2 948 441 akcji Spółki ENOBIT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna co stanowi 100% wszystkich udziałów Spółki.
- 100 udziałów Spółki ENOBIT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością co stanowi 100% wszystkich udziałów Spółki.

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 31-12-2014	Udział w kapitale na 31-12-2013	Data objęcia kontroli
NEWAG GLIWICE S.A. Gliwice	100%	96,85%	07/2008
INTECO S.A. Gliwice	53%	53%	11/2011
Silesia Rail Sp. z o. o w likwidacji	50%	50%	05/2013
KAZPOL RAILWAY ENGINEERING Kazachstan	91%	-	03/2014
Newag IP Management sp. z o. o Nowy Sącz	100%	-	07/2014
ENOBIT Sp. z o.o. Sp. Komand. Akcyjna Rzeszów	100%	-	08/2014
ENOBIT sp. z o.o. Nowy Sącz	100%	-	08/2014

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało za okres od 01.01.2014 r do 31.12.2014r, przy założeniu że Grupa będzie kontynuować działalność w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Prezentowane sprawozdanie obejmuje dane porównawcze za rok 2013.

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji jest polski złoty (PLN). Sprawozdanie prezentowane jest w tysiącach złotych.

Odrębne sprawozdanie z dochodów prezentowane jest w wariantcie kalkulacyjnym. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wg metody pośredniej.

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 oraz okres porównawczy zostało sporządzone wg MSR/MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych wycenionych w wartości godziwej.

Jednostka dominująca NEWAG S.A. Nowy Sącz dokonuje konsolidacji poprzez łączenie sprawozdań finansowych spółek zależnych dokonując odpowiednich wyłączeń.

Eliminacji podlegają wzajemne należności, zobowiązania, przychody i koszty oraz zostaje ustalony kapitał udziałów niekontrolujących.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd w dniu 10-03-2015 roku.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2014 r.

Wartość nominalna akcji wynosi 0,25 zł

Akcjonariusz	Liczba Akcji	% głosów na WZ
Jakubas Zbigniew Konieczek Zbigniew Piwowar Wiesław Borek Bogdan	23 850 000	53
ING OFE i ING DFE	2 475 000	5,5
AVIVA OFE	2 250 000	5,0
Metlife OFE	2 259 958	5,02
pozostali	14 165 042	31,48
Razem	45 000 000	100

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej**Skład Zarządu na 31.12.2014r.:**

Prezes Zarządu	Zbigniew Konieczek
Wiceprezes Zarządu	Wiesław Piwowar
Członek Zarządu	Bogdan Borek

Od dnia 02-02-2015 roku skład Zarządu powiększył się o :

Wiceprezes Zarządu	Bartosz Krzemiński
Wiceprezes Zarządu	Maciej Duczyński

a członek Zarządu Bogdan Borek pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2014r.:

Przewodniczący RN	Zbigniew Jakubas
Sekretarz RN	Agnieszka Pyszczek
Członek RN	Katarzyna Ziótek
Członek RN	Wojciech Ostrowski
Członek RN	Piotr Kamiński

Podmiot dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez biegłych rewidentów. Do przeprowadzenia badania Uchwałą Rady Nadzorczej Nr VII/8/15/2014 z dnia 05-06-2014 roku została wybrana Spółka MW RAFIN Spółka z o.o. Spółka Komandytowa.

	2014	2013
Badania roczne jednostkowe i skonsolidowane	40 000,00	41 000,00
Przeglądy półroczne jednostkowe i skonsolidowane	19 000,00	20 000,00
Inne usługi	2 600,00	14 750,00

Opis ważniejszych zasad polityki rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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/kosztem 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 są pozabilansowo.

Prawo użytkowania wieczystego otrzymane w drodze decyzji administracyjnych od Skarbu Państwa traktowane jest jak leasing operacyjny i ewidencjonowane pozabilansowo. Nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są jako wartości niematerialne.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Dla celów podatkowych przyjmuje się stawki amortyzacyjne zgodne z ustawą z dnia 15 lutego 1992r. 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.

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
- prawo do emisji gazów
- 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 są ujmowane 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- 8 lat.

Prawo do emisji gazów podlega amortyzacji przez faktyczny okres wykorzystania w poszczególnych latach, na które zostało przyznane.

Prawo użytkowania wieczystego podlega amortyzacji przez okres 20 lat.

Leasing

Umowy **leasingu finansowego**, które przenoszą na Grupę 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.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje 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 ujmuje się niezwłocznie jako dochodu sprzedawcy. Nadwyżkę rozlicza się w czasie i odpisuje przez okres leasingu.

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

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

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. Na koniec okresów sprawozdawczych kończących 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.

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.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

- udziały w jednostkach stowarzyszonych
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Udziały w stowarzyszonych są wyceniane na dzień bilansowy w wartości początkowej (cena nabycia) pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nienotowane aktywa finansowe, do których nie jest możliwe wiarygodne określenie wartości godziwej, wyceniane są wg kosztu nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Zalicza się je do kategorii dostępne do sprzedaży.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe zakwalifikowano do następujących kategorii;

-pożyczki i należności finansowe

są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi płatnościami, nie notowane na aktywnym rynku. W momencie początkowego ujęcia pożyczki i należności wycenia się w wartości godziwej, a następnie wyceniane są według stopy procentowej zgodnie z umową, lub wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej za wyjątkiem pożyczek i należności o terminie wymagalności poniżej 1 roku od dnia sprawozdawczego, które ujmują się w wartości należnej zapłaty. Skutki wyceny odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.

Do kategorii pożyczek i należności jednostka zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług

- pozostałe należności finansowe, w szczególności należności: pracownicze, z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, ze sprzedaży środków trwałych – prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z podziałem na długo i krótkoterminowe

- udzielone pożyczki – prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z podziałem na długo i krótkoterminowe.

Pożyczki i należności finansowe wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień sprawozdawczy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe ujmują się w przychodach lub kosztach finansowych.

- pozostałe zobowiązania finansowe

Jednostka kwalifikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane według wartości godziwej

przez wynik finansowy. W momencie początkowego ujęcia ujmują się je w wartości godziwej, a następnie wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej za wyjątkiem zobowiązań finansowych krótkoterminowych, które ujmują się w kwocie wymagającej zapłaty.

Do pozostałych zobowiązań finansowych jednostka zalicza w szczególności:

- kredyty i otrzymane pożyczki – prezentowane w zobowiązaniach sprawozdania z sytuacji finansowej z podziałem na długo i krótkoterminowe

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług

- pozostałe zobowiązania finansowe, w szczególności zobowiązania: pracownicze, z tytułu zakupu środków trwałych

prezentowane w zobowiązaniach sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane z podziałem na długo i krótkoterminowe

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W momencie pierwotnego ujęcia wyceniane są wg wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być przypisane bezpośrednio do nabycia danego aktywa. Po początkowym ujęciu wyceniane są wartości godziwej, a skutki wyceny odnoszone są do innych całkowitych dochodów pomniejszając lub powiększając kapitał z aktualizacji wyceny. Aktywa finansowe dla których nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.

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.

Wartość rozchodu materiałów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

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.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. 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. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Do należności krótkoterminowych kwalifikuje się:

- należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu wymagalności
- wykazywane w przedziale do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy
- pozostałe należności finansowe: pracownicze, ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych, dywidend, sprzedaży aktywów finansowych
- należności niefinansowe (niepieniężne) w skład których wchodzi: należności publicznoprawne, udzielone zaliczki i przedpłaty.

Należności z wyjątkiem należności z tytułu dostaw robót i usług wykazuje się w podziale na długo lub krótkoterminowe.

Do należności długoterminowych zalicza się w szczególności kaucje gwarancyjne związane z zabezpieczeniem realizacji umów, zdeponowane na oprocentowanych rachunkach bankowych, które na dzień bilansowy wycenia się wg stopy procentowej stosowanej przez dany bank.

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
- na całą kwotę należności z tytułu odsetek od nieterminowych płatności.

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.

Należności wyrażone w walucie obcej z wyjątkiem należności niefinansowych na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się wg kursu zamknięcia zgodnego ze średnim kursem ogłaszającym przez NBP na ten dzień.

Powstałe różnice kursowe odnosi się na przychody lub koszty finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne występują w przypadku, gdy poniesione koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i służą zachowaniu współmierności przychodów i kosztów.

Rozliczeniu w czasie podlegają w szczególności:

- ubezpieczenia majątkowe
- opłaty roczne za użytkowanie wieczyste gruntów
- odpisy na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych
- opłacone prenumeraty
- koszty przygotowania nowej produkcji
- zaliczki na przyszłe świadczenia
- nadwyżka ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad sumą zafakturowanych przychodów związanych z realizacją niezakończonych umów o świadczenie usług.

Rozliczenia międzyokresowe, 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.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują udzielone pożyczki oraz aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwych przez wynik finansowy. Udzielone pożyczki będące instrumentem finansowym są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują instrumenty notowane na giełdzie przeznaczone do obrotu z zamiarem szybkiej sprzedaży oraz instrumenty pochodne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń. Wycena następuje wg wartości godziwej.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na koniec okresu po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

Wpływ środków na rachunek dewizowy ewidencjonowany jest wg bieżącego kursu waluty w przypadku jej kupna lub według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu, jeśli nie zachodzi przewalutowanie.

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

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

Kapitał własny

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

Zobowiązania

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

Do zobowiązań zalicza się:

- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu finansowego rzeczowego majątku trwałego – prezentowane jako długoterminowe i krótkoterminowe
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług – ujmowane jako krótkoterminowe
- pozostałe zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązania pracownicze, z tytułu zakupu aktywów trwałych i finansowych
- pozostałe zobowiązania niefinansowe stanowiące zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych, zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek i przedpłat.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie zaciągnięte kredyty bankowe, pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Skutki wyceny metodą zamortyzowanego kosztu są ujmowane w zyskach lub stratach.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług wykazuje się jako krótkoterminowe z podziałem na wymagane do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe, jeśli dotyczą okresu dłuższego niż rok obrotowy lub krótkoterminowe, jeśli dotyczą 1 roku.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej z wyjątkiem zobowiązań niefinansowych wycenia się wg średniego kursu NBP na koniec okresu sprawozdawczego. Różnice z wyceny odnosi się na pozostałe przychody lub koszty finansowe.

Rezerwy, bierne rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania warunkowe

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

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupa 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 Grupy, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz ewentualnie opiniami i raportami ekspertów.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Grupy 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. Grupa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą końca okresu sprawozdawczego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponadto tworzone są rezerwy na niewykorzystane urlopy pracowników produkcyjnych.

Oprócz świadczeń pracowniczych stosownie do regulacji MSR 37 tworzy się rezerwy na naprawy gwarancyjne, koszty postępowania sądowego, przewidywane straty na kontraktach, 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.

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

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 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli wystąpi tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe 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.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczamy w szczególności rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, rezerwy na naprawy gwarancyjne .

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

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.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, to stan na koniec okresu sprawozdawczego wartości nominalnej przychodów (długo- i krótkoterminowych), których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się między innymi:

- przyznane prawa do emisji gazów,
- otrzymane dotacje na sfinansowanie lub nabycie środków trwałych lub prac rozwojowych

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

Rozliczenia międzyokresowe wykazywane są z podziałem na długo i krótkoterminowe.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług i podatek akcyzowy oraz rabaty.

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w toku zwykłej działalności operacyjnej Grupy tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów ujmowane są w momencie dostawy, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności.

Przychody ze sprzedaży usług (z wyjątkiem niezakończonych usług) są ujmowane w momencie wykonania danej usługi zamawiającemu.

Przychody z wykonania niezakończonych usług objętych umową, wykonanej na koniec okresu sprawozdawczego w istotnym stopniu (každorazowo ocenianie przez Zarząd dla każdego kontraktu indywidualnie), ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny.

Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy.

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty powiększone o zyski ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług w korespondencji z przychodami z tytułu usług.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów pomniejszonych o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w zobowiązaniach z tytułu dostaw robót i usług w korespondencji z przychodami z tych usług. Grupa stosuje metodę stopnia zaawansowania kontraktu stosownie do regulacji MSR 18.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Grupy.

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
- pozostałe.

Przychody finansowe

Przychody finansowe związane są z finansowaniem działalności Grupy.

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
- aktualizacja wyceny inwestycji
- inne.

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, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

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

Podstawowym układem sprawozdawczym jest układ kalkulacyjny.

Koszty sprzedaży obejmują przede wszystkim działania Grupy związane z pozyskaniem kontraktów do realizacji.

Obejmują działania marketingowe, koszty targów i prezentacji produktów, koszty reprezentacji służące kształtowaniu wizerunku firmy i podtrzymanie 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. Obejmują w szczególności koszty administracji i zarządu Grupy, podatki i opłaty itp., odnoszone na koszty ogólnego zarządu w miesiącu poniesienia.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Grupy.

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
- inne

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

Koszty finansowe

Koszty finansowe związane są z finansowaniem działalności Grupy.

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
- inne

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 – odrębne sprawozdanie z dochodów przedstawiające składniki wyniku finansowego

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. Pozycja ta jest prezentowana po pomniejszeniu o odroczone podatki.

Standardy obowiązujące Spółkę od 1 stycznia 2014 r

W niniejszym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2014 roku:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”,

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”,

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”,

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”,

Zmiany do MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne,

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych,

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych,

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Zastosowanie powyższych standardów i zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki.

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,

Zmiany do MSSF 11 – Nabycie udziału we wspólnym działaniu,

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”,

MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z kontrahentami”,

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 – Doprecyzowanie akceptowalnych metod amortyzacji,

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze,

Zmiany do MSR 27 - Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych,

Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012),

Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2011-2013),

Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014).

Segmenty operacyjne

Segmenty operacyjne występujące w Grupie to:

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

Wymienione segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze w zakresie rodzaju produktów i usług, rodzajów procesów produkcyjnych, kategorii klientów, metod dystrybucji produktów w związku z tym zostały połączone w jeden większy segment operacyjny budowa, modernizacja, naprawa środków transportu kolejowego.

Grupa prezentuje informacje dotyczące obszarów geograficznych w układzie:

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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Nota 1A	31-12-2014	31-12-2013
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
a) środki trwałe, w tym:	264 008	262 990
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	176 651	175 655
- maszyny i urządzenia techniczne	52 018	51 025
- środki transportu	25 424	26 550
- inne środki trwałe	9 915	9 760
b) środki trwałe w budowie	14 158	2 318
Razem rzeczowe aktywa trwałe	278 166	265 308
Nota 1B	31-12-2014	31-12-2013
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	222 177	215 317
b) używane na podstawie umowy leasingu	41 831	47 673
– budynki, lokale, obiekty inżynierii wodnej i lądowej	27 857	28 594
– maszyny i urządzenia	11 315	15 163
– środki transportu	1 809	2 258
– pozostałe środki trwałe	850	1 658
Razem środki trwałe ujęte bilansowo	264 008	262 990
Nota 1C	31-12-2014	31-12-2013
ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO		
– środki trwałe postawione w stan likwidacji - wartość brutto	-	609
– obce środki trwałe-wartość brutto	10 817	10 752
– wartość gruntów użytkowanych wieczysto	20 879	20 879
Razem środki trwałe ujęte pozabilansowo	20 879	32 240
Na rzeczowych aktywach trwałych ustanowiona jest hipoteka zabezpieczająca spłatę kredytów bankowych w kwotach:	341 200	290 200
– hipoteka zabezpieczająca gwarancję kontraktową, faktoring	20 000	20 000
– na zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
– przewłaszczenie na zabezpieczenie gwarancji	1 326	3 145
W prezentowanych okresach nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego i istotnych różnic kursowych.		
Grupa posiada w użytkowaniu wieczystym grunty		
– o łącznej powierzchni w m2	359 541,80	359 541,80
– za które dokonuje rocznych opłat w wysokości	626	626
Środki trwałe amortyzowane metodą liniową z zastosowaniem następujących okresów :		
a) budynków oraz obiektów inżynierii wodnej i lądowej 5-50 lat		
b) urządzeń technicznych i maszyn 2-30 lat		
c) środków transportu 5-20 lat		
d) pozostałych 2-30 lat		

Nota nr 1D RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 31-12-2014

	Budynki i obiekty inżynierii wodnej i lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto stan na 01-01-2014	371 687	136 627	31 789	15 945	2 776	558 824
Zwiększenia	7 604	7 601	2 075	1 940	27 596	46 816
ze środków trwałych w budowie i z zakupu	913	4 207	20	564	27 596	33 300
inwestycje własne	393	302	1 338	1 370	-	3 403
modernizacja	6 298	171	371	6	-	6 846
przyjęcie z leasingu	-	2 921	346	-	-	3 267
Zmniejszenia	264	2 121	827	59	15 931	19 202
sprzedaż	-	5	827	-	-	832
likwidacja	264	2 116	-	59	-	2 439
Rozliczenie inwestycji	-	-	-	-	15 931	15 931
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2014	379 027	142 107	33 037	17 826	14 441	586 438
Umorzenie stan na 01-01-2014	196 032	85 602	5 239	6 185	-	293 058
Zwiększenia	6 516	6 418	2 474	1 785	-	17 193
amortyzacja	6 456	6 418	2 474	1 785	-	17 133
Inne zwiększenia	60	-	-	-	-	60
Zmniejszenia	172	1 931	100	59	-	2 262
sprzedaż	-	2	100	-	-	102
likwidacja	172	1 929	-	59	-	2 160
inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2014	202 376	90 089	7 613	7 911	-	307 989
Odpisy z tytułu utraty wartości stan na 01-01-2014	-	-	-	-	458	458
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	175	175
Stan na 31-12-2014	-	-	-	-	283	283
Wartość netto	-	-	-	-	-	-
Stan na 01-01-2014	175 655	51 025	26 550	9 760	2 318	265 308
Stan na 31-12-2014	176 651	52 018	25 424	9 915	14 158	278 166

Nota1D RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 31-12-2013

	Budynki i obiekty inżynierii wodnej i lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto stan na 01-01-2013	360 539	136 387	10 198	13 219	11 269	531 612
Zwiększenia	16 502	9 709	21 965	3 033	42 633	93 842
ze środków trwałych w budowie i z zakupu	7 440	7 245	12	1 448	42 633	58 778
inwestycje własne	-	401	21 331	1 483	-	23 215
modernizacja	9 062	581	2	-	-	9 645
przyjęcie z leasingu	-	1 482	620	102	-	2 204
zmniejszenia	5 354	9 469	374	307	51 126	66 630
sprzedaż	-	5 608	360	15	-	5 983
likwidacja	5 354	3 861	14	292	-	9 521
rozliczenie inwestycji	-	-	-	-	41 793	41 793
przekazanie do użytkowania	-	-	-	-	9 233	9 233
inne	-	-	-	-	100	100
Stan na 31-12-2013	371 687	136 627	31 789	15 945	2 776	558 824
Umorzenie stan na 01-01-2013	192 728	86 253	4 115	5 092	-	288 188
Zwiększenia	5 902	5 644	1 413	1 342	-	14 301
amortyzacja	5 842	5 644	1 413	1 342	-	14 241
Inne zwiększenia	60	-	-	-	-	60
Zmniejszenia	2 598	6 295	289	249	-	9 431
sprzedaż	-	2 870	275	15	-	3 160
likwidacja	2 598	3 425	14	234	-	6 271
inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2013	196 032	85 602	5 239	6 185	-	293 058
Odpisy z tytułu utraty wartości stan na 01-01-2013					827	827
Zwiększenia	-	-	-	-	141	141
Zmniejszenia	-	-	-	-	510	510
Stan na 31-12-2013	-	-	-	-	458	458
Wartość netto	-	-	-	-	-	-
Stan na 01-01-2013	167 811	50 134	6 083	8 127	10 442	242 597
Stan na 31-12-2013	175 655	51 025	26 550	9 760	2 318	265 308

Nota 2A	31-12-2014	31-12-2013
AKTYWA NIEMATERIALNE		
a) koszty prac rozwojowych	18 181	18 052
b) wartość firmy	-	-
c) licencje i oprogramowanie	610	1 277
d) inne wartości niematerialne	578	13
e) prawo użytkowania wieczystego gruntów - zakupione	1 692	1 806
f) nakłady na aktywa niematerialne	13	-
Razem aktywa niematerialne	21 074	21 148

Nota 2B	31-12-2014	31-12-2013
AKTYWA NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	21 053	21 095
b) używane na podstawie umowy leasingu:	21	53
Razem aktywa niematerialne	21 074	21 148
powierzchnia gruntów objętych prawem wieczystego użytkowania m2	14790	14790
Opłaty za użytkowanie wieczyste wynoszą	33	33

Istnieją aktywa niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom

Nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Aktywa niematerialne amortyzowane są metodą liniową z wyjątkiem wartości firmy, która podlega testowi na utratę wartości.

Okres amortyzacji wynosi od 2 do 8 lat.

Zakupione na rynku wtórnym prawo użytkowania wieczystego gruntów podlega amortyzacji w okresie 20 lat.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresach porównawczych Grupa poniosła nakłady na prace badawcze, które zostały odniesione bezpośrednio w koszty.

Do największych realizowanych pozycji prac rozwojowych należą:

- projekt autobusu szynowego 222M	3 743
- autobus szynowy 222M	1 426

Nota 2C AKTYWA NIEMATERIALNE 31-12-2014

	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na aktywa niematerialne	Inne	Razem
Wartość stan na 01-01-2014	26 652	2 295	4 026	776	29	33 778
Zwiększenia	3 877	-	680	726	848	6 131
z zakupu	3 877	-	645	726	848	6 096
z leasingu	-	-	35	-	-	35
Zmniejszenia	-	-	-	1 469	-	1 469
likwidacja	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
przemieszczenie	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie	-	-	-	1 469	-	1 469
Stan na 31-12-2014	30 529	2 295	4 706	33	877	38 440
Umorzenie stan na 01-01-2014	8 600	489	3 505	-	16	12 610
Zwiększenia	3 748	114	591	-	283	4 736
amortyzacja	3 748	114	591	-	283	4 736
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2014	12 348	603	4 096	-	299	17 346
Odpisy z tytułu utraty wartości stan na 01-01-2014	-	-	-	20	-	20
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2014	-	-	-	20	-	20
Wartość netto						
Stan na 01.01.2014	18 052	1 806	521	756	13	21 148
Stan na 31-12-2014	18 181	1 692	610	13	578	21 074

Nota 2C AKTYWA NIEMATERIALNE 31-12-2013

	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na aktywa niematerialne	Inne	Razem
Wartość stan na 01-01-2013	20 829	2 295	3 692	20	29	26 865
Zwiększenia	10 896	-	340	756	-	11 992
z zakupu	10 896	-	315	756	-	11 967
z leasingu	-	-	25	-	-	25
Zmniejszenia	5 073	-	6	-	-	5 079
likwidacja	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
przemieszczenie	5 073	-	-	-	-	5 073
inne	-	-	6	-	-	6
Stan na 31-12-2013	26 652	2 295	4 026	776	29	33 778
Umorzenie stan na 01-01-2013	4 866	377	2 727	-	18	7 988
Zwiększenia	3 734	112	783	-	-2	4 627
amortyzacja	3 734	112	783	-	-2	4 627
Zmniejszenia	-	-	5	-	-	5
likwidacja	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	5	-	-	5
Stan na 31-12-2013	8 600	489	3 505	-	16	12 610
Odpisy z tytułu utraty wartości stan na 01-01-2013	-	-	-	20	-	20
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2013	-	-	-	20	-	20
Wartość netto						
Stan na 01.01.2013	15 963	1 918	965	-	11	18 857
Stan na 31-12-2013	18 052	1 806	521	756	13	21 148

Nota 2D	31-12-2014	31-12-2013
Ustalenie wartości firmy	16 979	16 820

Test na utratę wartości firmy, przeprowadzany jest na koniec każdego roku obrotowego.

W 2014 roku dokonano podziału przez wydzielenie i wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Zależnej Newag Gliwice. W dniu 02-02-2015 roku nastąpiło połączenie Spółek.

Spółka Newag IP, Kazpol Railway zostały utworzone w 2014 roku.

Spółka Kazpol z o.o nie podlega konsolidacji z uwagi na wysokie koszty pozyskania danych oraz w związku z przygotowaną przedwstępną umową sprzedaży Spółki (marzec bieżącego roku). Wartość posiadanych udziałów Spółki jest nieistotna z punktu widzenia Grupy.

Enobit Sp. z o.o oraz Enobit Sp. z o.o Spółka Komandytowo Akcyjna zakupione zostały w 2014 roku.

Do końca 2014 r nie wystąpiły przesłanki powodujące utratę wartości firmy.

Nota 3A	31-12-2014	31-12-2013
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE		
a) nieruchomości inwestycyjne, w tym:		
grunty	4 069	2 486
Razem nieruchomości inwestycyjne	4 069	2 486

Nota 3B	31-12-2014	31-12-2013
PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI		
podatek od nieruchomości	4	4

Nota 3C NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE - 2014

	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii wodnej i lądowej	Razem
Wartość brutto stan na 01-01-2014	2 486		2 486
Zwiększenia	1 583	-	1 583
wycena	1 583	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
sprzedaż	-	-	-
Stan na 31-12-2014	4 069	-	4 069
Umorzenie stan na 01.01.2014			
Umorzenie	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
amortyzacja	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
sprzedaż	-	-	-

Stan na 31-12-2014	-	-	-
Wartość netto			
Stan na 01.01.2014	4 069	-	4 069
Stan na 31-12-2014	4 069	-	4 069

Nota 3C NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE - 2013

	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii wodnej i lądowej	Razem
Wartość brutto			
stan na 01-01-2013	2 486	-	2 486
Zwiększenia	-	-	-
z zakupu	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
sprzedaż	-	-	-
Stan na 31-12-2013	2 486	-	2 486
Umorzenie stan na 01.01.2013			
Umorzenie	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
amortyzacja	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
sprzedaż	-	-	-
Stan na 31-12-2013	-	-	-
Wartość netto			
Stan na 01.01.2013	2 486	-	2 486
Stan na 31-12-2013	2 486	-	2 486

Nota 4A

31-12-2014

31-12-2013

Akcje i udziały w jednostkach zależnych	203	-
Razem akcje i udziały w jednostkach zależnych	203	-

Nota 4B

31-12-2014

31-12-2013

Akcje i udziały w jednostkach zależnych		
- wartość według ceny nabycia	203	-
- aktualizacja wartości na początek okresu	-	-
- aktualizacja wartości w okresie	-	-
- wartość bilansowa	203	-
- wartość godziwa	-	-

Nota 4C AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

31-12-2014

31-12-2013

Razem akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	-
-----------------------------------------------------	---	---

Nota 4D	31-12-2014	31-12-2013
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych		
- wartość według ceny nabycia	63	63
- aktualizacja wartości na początek okresu	63	58
- aktualizacja wartości w okresie	-	5
- wartość bilansowa	-	-
- wartość godziwa	-	-

Nota 5A	31-12-2014	31-12-2013
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY		
- stan na początek okresu	139	6 212
- nabycie	-	-
- sprzedaż	139	6 073
- wycena odniesiona na kapitał własny	-	-
- odpisy z tytułu utraty wartości	-	139
- stan na koniec okresu - wartość bilansowa	-	-
- stan na koniec okresu - wartość godziwa	-	-

Nienotowane aktywa finansowe, do których nie jest możliwe wiarygodne określenie wartości godziwej, wyceniane są wg kosztu nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości

Nota 5B UDZIAŁY I AKCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY 31-12-2014 nie występują

Nota 5B UDZIAŁY I AKCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY 31-12-2013

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.	Huta Jedność	Siemianowice Śląskie	nie podlega	11	11	-	0,0390	0,0390
2.	Huta Ostrowiec Świętokrzyski	Ostrowiec Świętokrzyski	nie podlega	93	93	-	0,0478	0,0478
3.	Huta Stalowa Wola	Stalowa wola	nie podlega	6	6	-	0,0025	0,0025
4.	Wistom	Tomaszów Mazowiecki	nie podlega	29	29	-	0,04896	0,04896
			Razem	139	139			

Nota 6A	31-12-2014	31-12-2013
DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI		
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek, w tym:	77 953	10 224
– kaucje z tytułu udzielonych gwarancji	8 871	4 861
– kaucje z tytułu umów leasingu i dzierżawy	7 467	5 363
– kaucje z tyt. dzierżawy lok. DRAGON	61 615	-
Pozostałe należności długoterminowe brutto	77 953	10 224
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
d) wycena należności długoterminowych wg stopy %	115	168
e) wycena wg zamortyzowanego kosztu	-195	-
Pozostałe należności długoterminowe netto	77 873	10 392

Nota 6B	31-12-2014	31-12-2013
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI		
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-	-
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	-	-

Nota 6C	31-12-2014	31-12-2013
ZMIANA STANU WYCENY DŁUGOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI WG STOPY %		
Stan na początek okresu	168	122
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-	46
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	248	-
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	-80	168

Długoterminowe należności pozostałe obejmują kaucje gwarancyjne związane z zabezpieczeniem realizacji umów, zdeponowane na oprocentowanych rachunkach bankowych, które na dzień bilansowy wycenia się wg stopy procentowej stosowanej przez dany bank. Należności obejmują również kaucje wpłacane na poczet wykupu leasingowanej nieruchomości i dzierżawionego prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz kaucje dotyczące dzierżawionej lokomotywy DRAGON.

Nota 7A	31-12-2014	31-12-2013
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	6 118	5 427
b) odniesionych w inne składniki całkowitego dochodu	-	-

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.

Nota 7B AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO 31-12-2014

	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w wyniku	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w innych całkowitych dochodach	Stan na 31-12-2014
Rezerwa na świadczenia pracownicze	742	353	-	1 095
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	540	18	-	558
Odsetki	60	-41	-	19
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	18	40	-	58
Odpisy aktualizujące zapasy	176	335	-	511
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	42	-33	-	9
Odpis aktualizujący należności	-	-	-	-
Wycena bilansowa kontraktów	-	-	-	-
Strata podatkowa	1 674	-1 674	-	-
Rezerwa na przyszłe koszty	171	-158	-	13
Niezapłacone kary i inne zobowiązania	410	262	-	672
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	1 506	1 195	-	2 701
Rozliczenie kosztów remontów kapitalnych z RMK sprzed 2009r.	4	-4	-	-
Rezerwa na koszty serwisowania E6ACT	44	109	-	153
Pozostałe	40	-25	-	15
Niezrealizowane transakcje wewnątrzgrupowe	-	314	-	314
Razem	5 427	691	-	6 118

Nota 7B AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO 31-12-2013

	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w wyniku	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w innych całkowitych dochodach	Stan na 31-12-2013
Rezerwa na świadczenia pracownicze	619	123	-	742
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	498	42	-	540
Odsetki	36	24	-	60
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	3	15	-	18
Odpisy aktualizujące zapasy	90	86	-	176
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	112	-70	-	42
Odpis aktualizujący należności	29	-29	-	-
Wycena bilansowa kontraktów	-	-	-	-
Strata podatkowa	-	1 674	-	1 674
Rezerwa na przyszłe koszty	-	171	-	171
Niezapłacone kary i inne zobowiązania	-	410	-	410
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	1 780	-274	-	1 506
Rozliczenie kosztów remontów kapitalnych z RMK sprzed 2009r.	30	-26	-	4
Rezerwa na koszty serwisowania E6ACT	29	15	-	44
Pozostałe	29	11	-	40
Razem	3 255	2 172	-	5 427

Nota 8	31-12-2014	31-12-2013
DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
– wydatki dotyczące gwarancji płatne z góry	-	-
– koszty przygotowania nowej produkcji	-	-
– koszty ubezpieczeń	-	-
– opłaty okresowe, serwisowe, certyfikaty itp.	-	-
– koszty ujemnych różnic kursowych	-	-
– koszty finansowania prac rozwojowych	-	-
– prowizje i odsetki od kredytów bankowych	-	-
– poręczenie dla LOTOS Kolej	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	-	-

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty, które przypadają do rozliczenia na okres przekraczający 1 rok obrotowy

Nota 9A	31-12-2014	31-12-2013
ZAPASY		
a) materiały	148 968	112 652
b) półprodukty i produkty w toku	91 716	140 580
c) produkty gotowe	767	238
d) towary	-	-
Razem zapasy brutto	241 451	253 470
e) odpisy aktualizujące wartość zapasów - materiały	2 588	1 424
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów - półprodukty i produkty w toku	44	24
g) odpisy aktualizujące wartość zapasów - produkty gotowe	56	-
h) odpisy aktualizujące wartość zapasów - towary	-	-
Razem zapasy netto	238 763	252 022

Nota 9B	31-12-2014	31-12-2013
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW		
Stan na początek okresu	1 448	970
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	1 370	627
– aktualizacja materiałów	1 294	627
– aktualizacja półproduktów i produktów w toku	20	-
– aktualizacja wyrobów gotowych	56	-
– aktualizacja towarów	-	-
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	130	149
– ustanie przyczyn odpisu - materiały	130	100
– ustanie przyczyn odpisu - półprodukty i produkty w toku	-	49
– ustanie przyczyn odpisu - wyroby gotowe	-	-
– ustanie przyczyn odpisu - towary	-	-
Stan na koniec okresu	2 688	1 448

Na zapasach ustanowione jest zabezpieczenie dotyczące udzielonych gwarancji w kwotach:

19 200	272 950
--------	---------

Zapasy materiałowe wyceniane są w cenie nabycia ze względu na nieistotne koszty zakupu.

Produkcję w toku, wyroby gotowe, wycenia się w koszcie wytworzenia nie wyższym niż cena sprzedaży netto. Wartość zapasów prezentowana jest w bilansie po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości

Nota 10A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31-12-2014	31-12-2013
a) od jednostek powiązanych	-	-
o okresie spłaty do 12 miesięcy	-	-
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
b) od pozostałych jednostek	191 847	224 725
o okresie spłaty do 12 miesięcy	134 354	125 038
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	57 493	99 687
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	191 847	224 725
c) odpisy aktualizujące	4 553	4 800
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	187 294	219 925

Nota 10B STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31-12-2014	31-12-2013
należności nieprzeterminowane	173 328	202 331
należności przeterminowane do 1 miesiąca	13 623	16 857
należności przeterminowane od 1-3 miesięcy	-	3 171
należności przeterminowane od 3-6 miesięcy	39	106
należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	886	2 260
należności powyżej 1 roku	3 971	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto	191 847	224 725
Odpisy aktualizujące	4 553	4 800
Należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	187 294	219 925
Struktura walutowa:		
Należności wyrażone w PLN	191 740	223 883
należności wyrażone w EURO	25	203
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,2623	4,1472
Po przeliczeniu na PLN	107	842
Razem	191 847	224 725

Nota 11A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31-12-2014	31-12-2013
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	22 785	21 865
zaliczki na dostawy	2 644	3 467
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych w tym;	8 577	6 507
a) z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 876	-
dochodzone na drodze sądowej	367	6 577
inne	11 197	5 314
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	22 785	21 865
c) odpisy aktualizujące	444	4 767
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	22 341	17 098
Struktura walutowa zaliczek na dostawy		
Należności wyrażone w PLN	1 630	1 675
należności wyrażone w EURO	240	429
Kurs zastosowany do przeliczenia		
Po przeliczeniu na PLN	1 011	1 792
Należności wyrażone w GBP	1	-
Kurs zastosowany do przeliczenia		
Po przeliczeniu na PLN	4	-
Razem	2 645	3 467
Struktura walutowa pozostałych należności		
Należności wyrażone w PLN	15 903	13 191
Należności wyrażone w EURO	994	1 243
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,2623	4,1472
Po przeliczeniu na PLN	4 237	5 153

Należności wyrażone w USD	-	18
Kurs zastosowany do przeliczenia	-	3,0120
Po przeliczeniu na PLN	-	54
Razem	22 341	18 398
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	22 785	21 865

Nota 11B ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI		
	31-12-2014	31-12-2013
Stan na początek okresu	9 567	11 755
Zwiększenia	855	2 805
a) aktualizacja wartości należności	855	2 805
Zmniejszenia	5 425	4 993
a) rozwiązania odpisu aktualizującego	4 579	2 287
b) wykorzystanie odpisu aktualizującego	846	2 706
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	4 997	9 567

Nota 11C NALEŻNOŚCI LEASINGOWE		
	31-12-2014	31-12-2013
a) wartość nominalna opłat leasingowych	34 178	-
- do 1 roku	3 949	-
- do 5 lat	17 951	-
- powyżej 5 lat	12 278	-
b) przyszłe obciążenia finansowe, w tym:	7 533	-
- do 1 roku	1 029	-
- do 5 lat	3 351	-
- powyżej 5 lat	3 153	-
c) wartość bieżąca minimalnych opłat z tyt. leasingu finansowego:	26 645	-
- do 1 roku	2 920	-
- do 5 lat	14 600	-
- powyżej 5 lat	9 125	-
Razem długoterminowe należności leasingowe wykazane w bilansie	23 725	-
Razem krótkoterminowe należności leasingowe wykazane w bilansie	2 920	-

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem należnych odsetek. Naliczone odsetki odnoszone są na przychody finansowe. Przy naliczaniu odsetek stosuje się zasadę istotności oraz praktyki handlowe. Należności prezentowane są w wartości netto tj. pomniejszone o dokonane odpisy aktualizujące. Odpisy odnosi się w przychody lub koszty operacyjne, z wyjątkiem odpisów aktualizujących należności finansowe, które odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Należności wyrażone w walucie obcej (z wyjątkiem należności niefinansowych) wycenia się wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy a skutki wyceny odnosi się na pozostałe koszty lub przychody finansowe.

Nota 12	31-12-2014	31-12-2013
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 974	1 663
b) opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	146	212
c) opłacone z góry prenumeraty	137	55
d) uaktualnienie systemu antywirusowego	9	9
e) opłaty okresowe, serwisowe, certyfikaty itp.	79	36
f) rozliczane w czasie usługi doradztwa podatkowego	3 539	-
g) analiza przedwdrożeniowa	51	-
h) prowizje od kredytów bankowych	-	50
i) koszty finansowania E4MSU	-	825
j) audyt IRIS	-	14
k) koszty zabezpieczenia umów	-	298
l) opłaty manipulacyjne od umów leasingu	-	100
m) inne	13	64
- pozostałe w tym:	3 420	75 342
a) aktywa z tytułu niezakończonych umów	3 420	75 342
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 394	77 005

Nota 13A	31-12-2014	31-12-2013
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE		
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe jednostkom powiązanym	-	-
- stan na początek okresu	-	-
- udzielenie pożyczek	-	-
- spłata pożyczek	-	-
- wycena	-	-
- stan na koniec okresu	-	-
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe pozostałym jednostkom	-	-
- stan na początek okresu	-	-
- udzielenie pożyczek	-	-
- spłata pożyczek	-	-
- wycena	-	-
- stan na koniec okresu	-	-
Razem udzielone krótkoterminowe pożyczki	-	-

Nota 14	31-12-2014	31-12-2013
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU		
Akcje dla których istnieje aktywny rynek	-	-
Razem aktywa przeznaczone do obrotu	-	-

Nota 14A	31-12-2014	31-12-2013
STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		
a) środki pieniężne w kasie	9	19
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 651	7 623
c) środki pieniężne na lokatach bankowych	-	6 000
Razem środki pieniężne	6 660	13 642

Nota 14B	31-12-2014	31-12-2013
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	4 733	13 004
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 927	638
EURO	443	153
kurs	4,2623	4,1472
po przeliczeniu na PLN	1 887	634
USD	9	1
kurs	3,5072	3,0120
po przeliczeniu na PLN	31	4
CZK	31	3
kurs	0,1537	0,1513
po przeliczeniu na PLN	5	-
CHF	1	-
kurs	3,5447	-
po przeliczeniu na PLN	4	-
Razem środki pieniężne i inne aktywa	6 660	13 642

Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie wycenia się wg wartości nominalnej. Środki pieniężne na lokatach bankowych wykazuje się łącznie z odsetkami należnymi do dnia bilansowego, zgodnie z oprocentowaniem stosowanym przez bank. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przelicza się wg średniego kursu NBP z dnia bilansowego a powstałe różnice kursowe odnosi odpowiednio w pozostałe koszty lub przychody finansowe. W ciągu roku obrotowego stosuje się następujące metody wyceny:

- faktycznie zastosowany kurs w przypadku zakupu waluty
- kurs NBP z dnia poprzedzającego dzień wpłaty w pozostałych przypadkach
- do rozchodu walut stosuje się kurs FIFO- "pierwsze przyszło, pierwsze wyszło.

Nota 14B	31-12-2014	31-12-2013
AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	15 000	-
Obejmują lokomotywę E4MSU, której prawdopodobieństwo sprzedaży w ciągu najbliższego roku jest uzasadnione		

Nota 15	31-12-2014	31-12-2013
KAPITAŁ PODSTAWOWY		
seria A		
liczba akcji	20 700	20 700
wartość nominalna akcji	0,25	0,25
seria B		
liczba akcji	4 140	4 140
wartość nominalna akcji	0,25	0,25
seria C		
liczba akcji	20 160	20 160
wartość nominalna akcji	0,25	0,25
liczba akcji ogółem	45 000	45 000
Kapitał podstawowy razem	11 250	11 250

struktura własnościowa ilościowa		
Jakubas Zbigniew	-	19 381
Jakubas Zbigniew, Konieczek Zbigniew	-	-
Piwowar Wiesław, Borek Bogdan	23 850	-
Multico Sp. z o.o. spółka komandytowa	-	-
ING OFE i ING DFE	2 475	2 475
AVIVA OFE	2 250	2 250
Amplico OFE	-	2 260
Metlife OFE	2 260	-
Pozostali	14 165	18 634
struktura własnościowa %		
Jakubas Zbigniew	-	43,07
Jakubas Zbigniew, Konieczek Zbigniew	-	-
Piwowar Wiesław, Borek Bogdan	53,00	-
Multico Sp. z o.o. spółka komandytowa	-	-
pozostałe osoby fizyczne	31,48	41,41
ING OFE i ING DFE	5,50	5,50
AVIVA OFE	5,00	5,00
Amplico OFE	-	5,02
Metlife OFE	5,02	-

Nota 16**31-12-2014****31-12-2013****KAPITAŁ ZAPASOWY**

a) z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) z podziału zysku	157 040	135 836
c) z kapitału z aktualizacji wyceny	17 662	17 642
d) zgodnie ze statutem	28 970	28 970
e) pozostałe	-1 816	-4 653
Kapitał zapasowy, razem	201 856	177 795

Nota 17	31-12-2014	31-12-2013
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		
a) aktualizacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	140 166	138 901
b) aktualizacja inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych wyceny inwestycji	-	-
c) podatek dochodowy, odroczone z tytułu aktualizacji wyceny	-26 617	-26 398
d) zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
e) podatek dochodowy odroczone z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Kapitał z aktualizacji wycen, razem	113 549	112 503

Nota 18A	31-12-2014	31-12-2013
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)		
-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	-	-

Nota 18B	31-12-2014	31-12-2013
Udziały niekontrolujące		
aktywa na dzień objęcia kontroli	3 384	3 384
korekta za 2009	-547	-547
zysk za 2010	127	127
korekta związana z przejściem na MSSF	6 017	6 017
stan na 31-12-2010	8 981	8 981
zakup 4,65% akcji NEWAG GLIWICE S.A.	-2 829	-2 829
akcje INTECO S.A.	140	140
zysk za 2011	242	242
stan na 31-12-2011	6 534	6 534
zakup 4,65% akcji NEWAG Gliwice S.A.	-2 959	-2 959
wynik roku 2012	215	215
stan na 31.12.2012	3 790	3 790
zakup 2,55% akcji NEWAG GLIWICE S.A.	-1 542	-1 542
wynik roku 2013	193	193
stan na 31-12-2013	2 441	2 441
Zakup 3,15 % akcji NEWAG GLIWICE S.A.	-2 231	
Wynik roku 2014	126	
Stan na 31-12-2014	336	

Nota 19A	31-12-2014	31-12-2013
KREDYTY, POŻYCZKI, DŁUGOTERMINOWE		
a) kredyty	-	16 150
b) pożyczki	-	-
Razem	-	16 150

Nota 19B KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE 31-12-2014 nie występują**Nota 19B KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE 31-12-2013**

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	90 000	16 150	Wibor 1M + marża	31-03-2015	cesja wierzytelności PKP CARGO
RAZEM		90 000	16 150			

Nota 20A**31-12-2014****31-12-2013****ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE**

a) wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	119 126	33 552
– do 1 roku	11 625	5 780
– do 5 lat	49 388	12 428
– powyżej 5 lat	58 113	15 344
b) przyszłe obciążenia finansowe, w tym:	22 215	6 294
– do 1 roku	3 874	1 149
– do 5 lat	11 976	3 576
– powyżej 5 lat	6 365	1 569
c) wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:	96 911	27 258
– do 1 roku	7 751	4 631
– do 5 lat	37 412	8 852
– powyżej 5 lat	51 748	13 775
Razem długoterminowe zobowiązania leasingowe wykazane w bilansie	89 160	22 627
Razem krótkoterminowe zobowiązania leasingowe wykazane w bilansie	7 751	4 631

Nota 20B**31-12-2014****31-12-2013****ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE**

1. Zobowiązania finansowe - faktoring odwrotny	-	-
2. Zobowiązania dotyczące środków trwałych w budowie	-	253
Razem zobowiązania pozostałe	-	253

Nota 21A	31-12-2014	31-12-2014
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	33 403	35 320
a) odniesionych na wynik finansowy	6 786	8 505
b) odniesionych w inne składniki całkowitego dochodu	26 617	26 815

Nota 21B REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO 31-12-2014

	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w wyniku	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w innych całkowitych dochodach	Stan na 31-12-2014
Odsetki	46	6	-	52
Różnice kursowe	23	-8	-	15
Środki trwałe sfinansowane dotacją	872	-63	-	809
Niezapłacone kary umowne	38	166	-	204
Rezerwa dotycząca wyceny kontraktów	3 881	-3 745	-	136
Amortyzacja środków trwałych	3 371	127	-	3 498
Rezerwa dot. wyceny nieruchomości	-	435	-	435
Rezerwa dot. wyceny środków trwałych i aktywów niematerialnych	26 815	-198	-	26 617
Różnica pomiędzy kosztami podatkowymi a bilansowymi dot. amortyzacji prac rozwojowych	201	512	-	713
Przedpłacone odsetki od pożyczek	-	893	-	893
Odpis aktualizujący należności	-	31	-	31
Rezerwa z tytułu korekty kosztów remontów za rok 2010 i 2011	73	-73	-	-
Razem	35 320	1 389	-	33 403

Nota 21B REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO 31-12-2013

	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w wyniku	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w innych całkowitych dochodach	Stan na 31-12-2013
Odsetki	30	16	-	46
Różnice kursowe	21	2	-	23
Środki trwałe sfinansowane dotacją	-	872	-	872
Niezapłacone kary umowne	-	38	-	38
Rezerwa dotycząca wyceny kontraktów	34	3 847	-	3 881
Amortyzacja środków trwałych - leasing	3 483	-112	-	3 371
Wycena majątku trwałego	27 542	-727	-	26 815
Różnica pomiędzy kosztami podatkowymi a bilansowymi dot. amortyzacji prac rozwojowych	32	169	-	201
Rezerwa na niezapłacone odszkodowania	12	-12	-	-
Rezerwa z tytułu korekty kosztów remontów za rok 2010 i 2011	48	25	-	73
Razem	31 202	4 118	-	35 320

Nota 22 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE	31-12-2014	31-12-2013
Stan na początek okresu	2 685	2 332
– utworzenie	1 217	353
– wykorzystanie	-	-
– rozwiązanie	-	-
Stan na koniec okresu	3 902	2 685

Nota 23 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH REZERW	31-12-2014	31-12-2013
Stan na początek okresu	12	6
– utworzenie	370	12
– wykorzystanie	-	6
– rozwiązanie	-	-
Reklasyfikacja do rezerw krótkoterminowych	30	-
stan na koniec okresu	352	12

Nota 24A DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31-12-2014	31-12-2013
a) dotacja na środki trwałe i badania	4 635	5 227
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 635	5 227

Nota 25A KREDYTY POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31-12-2014	31-12-2013
a) kredyty	121 707	308 119
b) pożyczki	-	-
Razem krótkoterminowe kredyty i pożyczki	121 707	308 119

Nota 25B KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE 31-12-2014

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	90 000	16 150	Wibor 1M+marża	31-03-2015	Cesja wierzytelności PKP CARGO
ING Bank Śląski	Katowice	16 000	15 362	Wibor 1M+marża	22-01-2015	Hipoteka kaucyjna do 22 mln PLN, cesja wierzytelności z kontraktów, cesja praw z polisy ubezpieczenia mienia w zakresie nieruchomości, poręczenie NEWAG S.A.
Alior Bank	Warszawa	100 000	81 570	Wibor 1M+marża	26-04-2015	Hipoteka na KW NS1S/0078190/8 do kwoty 150 mln PLN, potwierdzony przelew z umowy ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln PLN, blokada rachunku pomocniczego przeznaczonego do rozliczeń kontraktu dla Metra Warszawskiego Sp. z o.o., przelew wierzytelności z umowy Nr CFZ/BŻ/3931/20/13/U do kwoty 181 470 510,00 zł, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy,
Alior Bank	Warszawa	1 000	872	Oproc. zmienne 5,92%	01-06-2015	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy, poręczenie NEWAG S.A.
Alior Bank	Warszawa	1 000	950	Marża 2,5% w skali roku. Marża podwyższona do terminu płatn. 2,5% oraz 0,1% od nie wyk. kwoty limitu	07-10-2015	Przelew wierzytelności, poręczenie Newag S.A., pełnomocnictwo do rachunków bankowych
Bank Zachodni WBK		50 000	6 798			Hipoteka umowna do kwoty 75 000 000,00 zł na nieruchomości, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, przelew wierzytelności z umowy BFZ04-13-900-044 i umowy UM-BBT-14-900-0037
Pozostałe	Karty płatnicze		5			
RAZEM		258 000	121 707			

Nota 25B KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE 31-12-2013

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	90 000	42 200	Wibor 1M+marża	31-03-2015	Cesja wierzytelności PKP CARGO
ING Bank Śląski	Katowice	11 500	11 500	Wibor 1M+marża	18-04-2014	Hipoteka kaucyjna do 12 mln PLN, zastaw rejestrowy na lokomotywie GRIFIN w kwocie 17,25 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczenia mienia w zakresie lokomotywy GRIFIN oraz nieruchomości, poręczenie NEWAG S.A.

ING Bank Śląski	Katowice	16 000	13 375	Wibor 1M+marża	Kredyt w rachunku bieżącym	Hipoteka kaucyjna do 22 mln PLN, cesja wierzycelności z kontraktów, cesja praw z polisy ubezpieczenia mienia w zakresie nieruchomości, poręczenie NEWAG S.A.
ING Bank Śląski	Katowice	8 000	8 000	Wibor 1M+marża	15-04-2014	Hipoteka kaucyjna do 12 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczenia mienia w zakresie nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, poręczenie NEWAG S.A.
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Warszawa	27 000	25 099	Wibor 1M+marża	28-02-2014	Cesja wierzycelności kontraktu na kwotę 37 260 tys. PLN, weksel in blanco
Bank Millennium	Warszawa	20 000	19 965	Wibor 1M+marża	25-05-2014	Brak zabezpieczeń
Alior Bank	Warszawa	112 250	95 260	Wibor 3M+marża	31-05-2014	Hipoteka kaucyjna na KW NS1S/00078190/8 do kwoty 45 mln PLN oraz zastaw na zapasach do kwoty 224,5 mln PLN, potwierdzony przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia do kwoty 32, mln PLN, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzony przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu do kwoty 112,25 mln PLN, blokada rachunku pomocniczego przeznaczonego do rozliczeń kontraktu dla Metra Warszawskiego Sp. z o.o.
Alior Bank	Warszawa	100 000	27 225	Wibor 1M+marża	26-03-2014	Hipoteka na KW NS1S/0078190/8 do kwoty 150 mln PLN, potwierdzony przelew z umowy ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln PLN, niepotwierdzony przelew z umowy KD/AZ/32/2010, w wysokości 100 mln, blokada rachunku pomocniczego przeznaczonego do rozliczeń kontraktu dla Metra Warszawskiego Sp. z o.o., przelew wierzycelności z umowy Nr CFZ/BŻ/3931/20/13/U do kwoty 181,5 mln, potwierdzony przelew wierzycelności z umowy M-01-MEN-328/12, do kwoty 215 mln zł, zastaw rejestrowy na majątku obrotowym nie niższy niż 27 mln zł, przelew wierzycelności z polisy ubezpieczeniowej nie niższy niż 27 mln zł, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy,
Alior Bank	Warszawa	50 000	41 966	Wibor 1M+marża	30-01-2014	Cesja wierzycelności z umowy CFZ/BŻ/3931/20/13/U, do kwoty 181,5 mln zł,
Alior Bank	Warszawa	49 000	23 469	Wibor 1M+marża	11-09-2014	Zastaw rejestrowy na zapasach min.kwota 12 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia w zakresie zapasów do 14,4 mln PLN
pozostałe	Karty płatnicze, prowinne od kredytów		60			
RAZEM		483 750	308 119			

Nota 26	31-12-2014	31-12-2013
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	140 908	112 527
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
do 12 miesięcy	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-
b) wobec jednostek pozostałych	140 908	112 527
do 12 miesięcy	140 908	110 695
w tym;	-	-
nieprzeterminowane	126 584	94 631
przeterminowane do 90 dni	14 169	14 638
przeterminowane od 90 - 180 dni	100	1 037
przeterminowane od 180 -360 dni	42	312
przeterminowane powyżej 360 dni	13	77
powyżej 12 miesięcy	-	1 832
Struktura walutowa		
Zobowiązania wyrażone w PLN	129 371	88 031
Zobowiązania wyrażone w EURO	2 040	5 901
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,2623	4,1472
Po przeliczeniu na PLN	8 697	24 471
Zobowiązania wyrażone w CZK	1 529	117
Kurs zastosowany do przeliczenia	0,1537	0,1513
Po przeliczeniu na PLN	235	18
Zobowiązania wyrażone w USD	25	-
Kurs zastosowany do przeliczenia	3,5072	-
Po przeliczeniu na PLN	86	-
Zobowiązania wyrażone w CHF	711	-
Kurs zastosowany do przeliczenia	3,5447	-
Po przeliczeniu na PLN	2 519	-
Zobowiązania wyrażone w SEK	-	14
Kurs zastosowany do przeliczenia	-	0,4694
Po przeliczeniu na PLN	-	7
Razem w walutach w przeliczeniu na PLN	11 537	24 496
Ogółem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	140 908	112 527

Nota 27	31-12-2014	31-12-2013
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 751	4 631
a) wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	11 625	5 780
b) przyszłe obciążenia finansowe,	3 874	1 149
c) wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	7 751	4 631

Nota 28	31-12-2014	31-12-2013
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	88 646	39 549
- od jednostek powiązanych	-	55
- od jednostek pozostałych z tego:	88 646	39 494
z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w tym:	61 631	24 850
a) z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 390	2 134
b) z tytułu wynagrodzeń	5 138	5 091
c) z tytułu środków trwałych w budowie	10 951	2 504
d) otrzymane zaliczki na dostawy	10 482	6 648
e) inne	444	401

Struktura walutowa		
Zobowiązania wyrażone w PLN	88 386	38 920
Zobowiązania wyrażone w EURO	61	152
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,2623	4,1472
Po przeliczeniu na PLN	260	629
Razem zobowiązania krótkoterminowe	237 305	156 707

Nota 29 ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE	31-12-2014	31-12-2013
Stan na początek okresu	1 061	845
zmiana w okresie +/-	606	216
Stan na koniec okresu	1 667	1 061

Nota 30 ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW	31-12-2014	31-12-2013
a) Rezerwa na naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania		
Stan na początek okresu	6 550	8 063
zwiększenie	24 906	12 991
rekasyfikacja rezerwy długoterminowej	29	-
wykorzystanie	19 379	14 492
rozwiązanie	209	12
Stan na koniec okresu	11 897	6 550
b) Rezerwa na przewidywane kary		
Stan na początek okresu	4 937	2 657
zwiększenie	7 458	4 353
przemieszczenie	-	-
wykorzystanie	2	32
rozwiązanie	5 704	2 041
Stan na koniec okresu	6 779	4 937
c) Rezerwa na koszty postępowania sądowego		
Stan na początek okresu	911	-
utworzenie	206	911
wykorzystanie	-	-
rozwiązanie	911	-
Stan na koniec okresu	206	911
d) Rezerwa na przewidywane zobowiązania		
Stan na początek okresu	950	108
utworzenie	255	936
wykorzystanie	27	34
rozwiązanie	545	60
Stan na koniec okresu	633	950
e) Pozostałe		
Stan na początek okresu	341	148
utworzenie	108	342
wykorzystanie	331	138
rozwiązanie	11	11
Stan na koniec okresu	107	341
Razem krótkoterminowe rezerwy	19 622	13 689

Nota 31 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31-12-2014	31-12-2013
przyznane prawa emisji gazów cieplarnianych	15	13
otrzymane dotacje na realizację nowych projektów	592	592
dodatnie różnice kursowe dot. projektu E4ACU	-	70
przychody następnego roku	-	3 133
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	607	3 808

Noty objaśniające do skonsolidowanego odrębnego sprawozdania z dochodów

Nota 32A	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
- usługi napraw i modernizacji taboru kolejowego	220 956	315 924
- sprzedaż elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych	604 602	272 413
- sprzedaż lokomotyw	45 191	75 345
- usługi napraw, konserwacji, przezwolenia silników i maszyn elektrycznych	380	1 430
- sprzedaż systemów sterowania	-	523
- pozostałe wyroby i usługi	26 063	8 306
Razem	897 192	673 941

Nota 32B	31-12-2014	31-12-2013
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		
a) kraj	897 192	673 316
- usług	235 135	323 610
- wyrobów	662 057	349 706
b) zagranica	-	625
- usług	-	625
- wyrobów	-	-
Razem	897 192	673 941

Nota 33A	31-12-2014	31-12-2013
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
- towarów	3	-
- materiałów	3 416	6 570
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 419	6 570

Nota 33B	31-12-2014	31-12-2013
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		
a) kraj	3 411	6 545

– towarów	-	-
– materiałów	3 411	6 545
b) zagranica	8	25
– towarów	-	-
– materiałów	8	25
Razem	3 419	6 570

Nota 34 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31-12-2014	31-12-2013
a) amortyzacja	21 869	18 868
b) zużycie materiałów i energii	706 479	607 830
c) usługi obce	79 202	60 697
d) podatki i opłaty	7 270	5 833
e) wynagrodzenia	85 846	80 115
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 011	20 857
g) pozostałe koszty rodzajowe	7 591	6 689
Koszty rodzajowe - razem	930 268	800 889
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	56 159	-39 986
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wartość ujemna)	-206 915	-165 226
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 038	-2 199
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-63 759	-57 084
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów razem	713 715	536 394

Nota 35 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31-12-2014	31-12-2013
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	143	-
b) otrzymane dotacje	-	-
c) rozwiązanie odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	4 720	2 360
– odpisy aktualizujące zapasy	-	-
– odpisy aktualizujące należności	4 555	2 360
– odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	165	-
d) rozwiązane rezerw	6 295	2 140
– ustanie przyczyn utworzenia rezerw na przyszłe zobowiązania	6 295	2 140
– ustanie przyczyn utworzenia rezerw na roszczenia sądowe	-	-
– ustanie przyczyn utworzenia rezerw na kary umowne	-	-
– ustanie przyczyn utworzenia rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
e) pozostałe, w tym:	10 058	7 812
– otrzymane kary, odszkodowania	1 320	3 163
– odpisanie zobowiązania	29	22
– zwrot kosztów operacyjnych, sądowych	48	75
– nadwyżki inwentaryzacyjne	187	212
– amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych składników majątku i praw	594	166
– fundusz prewencyjny PZU	15	-
– przychody z wynajmu mieszkań	121	123
– przychody operacyjne dotyczące pozostałej sprzedaży	24	14
– przychody z likwidacji materiałów	-	148
– przychody z pozyskanego złomu	3 797	3 797
– wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 619	-
– naliczone kary umowne	2 259	-
– inne	45	92
Razem pozostałe przychody	21 216	12 312

Przyczyną dokonania odpisów aktualizujących należności było prowadzone postępowanie upadłościowe, sądowe, ugodowe wobec klientów lub przeterminowanie należności. Odpisy aktualizujące zapasy utworzono na niewykorzystane zapasy w ciągu roku z uwzględnieniem ich przydatności.

Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie zostały dokonane na te nakłady, co do których istnieje ryzyko, że nie będą kontynuowane.

Nota 36 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31-12-2014	31-12-2013
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	364
b) utworzone odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowe	2 208	3 535
– odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	-	141
– odpisy aktualizujące zapasy	1 369	627
– odpisy aktualizujące należności	839	2 767
c) utworzone rezerwy	8 557	5 308
– przyszłe zobowiązania z tytułu przewidywanych kar, napraw gwarancyjnych	8 140	5 233
– inne	417	75
d) pozostałe	13 420	16 125
– odszkodowania	152	3
– darowizny	51	42
– kary umowne	9 996	10 756
– koszty postępowania spornego	34	28
– likwidacja środków trwałych	225	3 358
– niedobory inwentaryzacyjne	255	250
– koszty zaniechanej produkcji	53	-
– koszt odpraw dla pracowników zwolnionych	147	315
– koszty spodziewanej dotacji	-	120
– koszty dotyczące działalności mieszkaniowej	186	175
– renty wyrównawcze	-	18
– wypłacone wynagrodzenia dot. lat ubiegłych	576	-
– zmniejszenie wartości nieruchomości	36	-
– koszty operacyjne dotyczące pozostałej sprzedaży	24	14
– nieobowiązkowe składki członkowskie	36	27
– koszty skasowanych materiałów	220	143
– koszty materiałów zużytych do produkcji	-	-
– koszty dotyczące lat ubiegłych	-	1
– utracone wadła	800	-
– koszty odstąpienia od umowy	-	168
– koszt sprzedanego złomu	520	561
– koszty napraw reklamacyjnych	33	-
– potrącenia z tyt. niedostępności lokomotyw	35	-
– inne	41	146
Razem pozostałe koszty operacyjne	24 185	25 332

Nota 37 PRZYCHODY FINANSOWE	31-12-2014	31-12-2013
a) dywidendy i udziały w zyskach	-	-
b) przychody finansowe z tytułu odsetek	3 603	467
– odsetki od rachunków bankowych i lokat, pożyczek	332	142
– odsetki od należności	101	314
– odsetki od leasingu	3 169	-
– pozostałe odsetki	1	11

c) przychody ze zbycia inwestycji	5	-
d) aktualizacja wartości inwestycji	-	-
e) różnice kursowe	-	128
f) inne przychody finansowe,	355	239
– rozwiązanie rezerw	91	-
– rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe	22	223
– wyksięgowanie zobowiązań odsetkowych	26	-
– wycena wg skorygowanej ceny nabycia	182	-
– inne	12	16
Razem przychody finansowe	3 963	834

Nota 38 KOSZTY FINANSOWE**31-12-2014****31-12-2013**

a) koszty finansowe z tytułu odsetek:	15 433	13 667
od kredytów i pożyczek	11 807	12 358
od umów leasingu	3 352	1 089
od zobowiązań	272	202
budżetowe	2	4
od faktoringu	-	14
pozostałe	-	-
b) prowizje	1 375	3 464
c) wartość sprzedanych inwestycji	-	2
d) aktualizacja wartości inwestycji	-	39
e) różnice kursowe,	549	-
f) inne koszty finansowe,	1 583	2 621
opłacone gwarancje	1 360	1 579
utworzenie odpisu aktualizującego należności finansowe	28	37
rezerwa na odsetki od kredytu celowego	-	-
dopłaty wspólników do kapitału	195	502
pozostałe	-	2
rezerwa na koszty finansowania projektu	-	433
rezerwa na zobowiązania odsetkowe	-	68
wycena zgodnie ze skorygowaną ceną nabycia	195	-
Razem koszty finansowe	18 940	19 793

Nota 39A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY**31-12-2014****31-12-2013**

1. Zysk (strata) brutto	101 061	47 228
2. Korekty konsolidacyjne	-1 273	-351
3. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	24 688	-4 114
– przychody wyłączone z opodatkowania	-240 657	-
– przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	4 025	-
– przychody księgowe trwale niewliczone do podstawy opodatkowania	-12 244	-4 911
– przychody księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-6 075	-78 185

- przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	78 035	291
- przychody statystyczne wliczone do podstawy opodatkowania	-	1
- przychody i zyski nie księgowe, trwale wliczone do podstawy opodatkowania (statystycznie)	381	-
- koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania	241 182	-
- koszty księgowe, trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	20 154	19 971
- koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- koszty księgowe, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	21 919	67 177
- koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	-67 907	-11 781
- koszty uzyskania przychodów nie będące kosztami księgowymi	-9 800	-5 361
- odliczenia od dochodu strat lat ubiegłych	-	-17
- korekta dochodu jednostek zależnych opodatkowanych zagranicą	-	-
- strata do odliczenia w latach następnych	-104	8 811
- inne odliczenia od dochodu (-)	-4 325	-110
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	125 867	43 114
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	23 915	8 192
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek korekta lat ubiegłych	-	-
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	23 915	8 192
- wykazany w rachunku zysków i strat	23 915	8 192

Nota 39B PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

31-12-2014

31-12-2013

- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-2 545	2 674
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej, lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	-	-
- inne składniki odroczonego podatku (wg tytułów)	-	-
- sprzedaż, likwidacja środków trwałych objętych wyceną	-64	-727
Podatek dochodowy odroczone, razem	-2 609	1 947

Nota 40

31-12-2014

31-12-2013

Podstawowy zysk na 1 akcję		
Zysk netto	78 482	36 738
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 000	45 000 000
Zysk netto na 1 akcję w zł	1,74	0,82

Nota 41 INSTRUMENTY FINANSOWE	31-12-2014	31-12-2013
Wartość bilansowa		
Akcje notowane	-	-
Udziały i akcje nienotowane	203	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	187 294	219 925
Należności z tytułu leasingu	26 645	-
Pozostałe należności	100 214	17 098
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 660	13 642
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	140 908	112 527
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	121 707	324 269
Zobowiązania z tytułu leasingu	96 911	27 258
Pozostałe zobowiązania	88 646	39 802
Razem	769 188	754 521
Wartość godziwa		
Akcje notowane	-	-
Udziały i akcje nienotowane	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	187 294	219 925
Należności z tytułu leasingu	26 645	-
Pozostałe należności	100 214	17 098
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 660	13 642
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	140 908	112 527
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	121 707	324 269
Zobowiązania z tytułu leasingu	96 911	27 258
Pozostałe zobowiązania	88 646	39 802
Razem	768 985	754 521

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych

	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014						
	Przychody/ Koszty z tytułu odsetek	Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych wycena bilansowa	Utworzenie/ rozwiązanie odpisów aktualizują- cych	Otrzymane/ wypłacone dywidendy	Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych zrealizowane	Zyski/ straty z tytułu wyceny	Ogółem
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	56	-91,00	-3 675	-	-8	-	-3 718
Pozostałe należności	2 183	122,00	-9	-	-	-69	2 227
Należności z tytułu leasingu	1 042	-	-	-	-	-	1 042
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	86	-9,00	-	-	2	-	79
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	-440,00	-	-	-121	5	-555
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-11 910	-	-	-	-	-	-11 910
Zobowiązania z tytułu leasingu	-3 352	-	-	-	-	-	3 352
Pozostałe zobowiązania finansowe	-117	-5	-	-	-	182	60
Razem	-12 011	-423	-3 684	-	-127	118	-16 127

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych

	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013						
	Przychody/ Koszty z tytułu odsetek	Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych wycena bilansowa	Utworzenie/ rozwiązanie odpisów aktualizują- cych	Otrzymane/ wypłacone dywidendy	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych zrealizowane	Zyski/ straty z tytułu wyceny	Ogółem
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	58	93	-4 244	-	-	-	-4 093
Pozostałe należności	2	-63	-8	-	-	56	-13
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85	-6	-	-	2	-	81
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-125	21	-	-	62	-	-42
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-12 516	-	-	-	-	-92	-12 608
Zobowiązania z tytułu leasingu	-1 087	-	-	-	-	-	-1 087
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-1	-	-1
Razem	-13 583	45	-4 252	-	63	-36	-17 763

Hierarchia wartości godziwej			
Klasy instrumentów finansowych			
	Stan na 31 -12-2014		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	-	-	-
Akcje i udziały nienotowane	-	-	203
	Stan na 31 -12-2013		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	-	-	-
Akcje i udziały nienotowane	-	-	-

Poziom 1 obejmuje akcje notowane na GPW wycenione w oparciu o kurs zamknięcia.

Poziom 3 obejmuje akcje i udziały w spółkach zależnych ustalone na podstawie cen nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Pozycje pozabilansowe

Aktywa i zobowiązania warunkowe wynoszą:

	31-12-2014	31-12-2013
Należności warunkowe		3 106
1. od jednostek powiązanych z tytułu:	-	-
2. od jednostek pozostałych z tytułu:	-	3 106
Zobowiązania warunkowe	234 082	139 269
- Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:		-
1. udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
2. wystawionych weksli	-	-
- Na rzecz jednostek pozostałych z tytułu:	234 082	139 269
1. udzielonych gwarancji i poręczeń	138 580	139 076
2. wystawionych weksli	95 502	-
3. inne	-	193

Udzielone gwarancje zabezpieczane są kaucjami gwarancyjnymi, hipoteką kaucyjną na księdze wieczystej, cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastawem na zapasach i środkach trwałych, weksłami in blanco.

Transakcje z jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiają się następująco:

	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	268 093	29 561
1. przychody ze produktów	27 511	23 273
2. przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	240 030	3 997
3. przychody z pozostałej działalności operacyjnej	335	2 291
4. przychody z działalności finansowej	217	-
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	268 093	29 561
Należności od jednostek powiązanych	14 289	7 357
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	14 289	7 357
Pożyczki	299 554	-

Zarządzanie ryzykiem finansowym

W związku z prowadzoną działalnością gospodarczą Grupa 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

Grupa nie posiada inwestycji w aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w związku z czym nie narażona jest na ryzyko cen dotyczące tego typu inwestycji.

Ryzyko walutowe

W 2014 roku oraz w latach poprzednich Grupa nie korzystała z limitów skarbowych. Transakcje zakupu walut realizowane są na bieżące potrzeby w korelacji z analizą kursów wg procedury opracowanej i realizowanej wspólnie z Domem maklerskim AFS Sp. z o.o.

Ryzyko stóp procentowych

Grupa narażona jest na ryzyko stóp procentowych w związku z korzystaniem z kredytów bankowych oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej Wibor 1M + marża.

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie posiada pozycji zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

Ryzyko kredytowe

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

Grupa 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 należące do koncernów paliwowych, kopalń i hut - 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.

Ryzyko utraty płynności

Kierownictwo poszczególnych Spółek 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.

Zarządzanie kapitałem

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

Składniki zarządzanego kapitału na 31.12.2014 r. oraz jego zmiany w stosunku do poprzedniego okresu przedstawiają się następująco:

	31-12-2014	31-12-2013
Kapitał zakładowy	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	201 856	177 795
Kapitał z aktualizacji wyceny	113 549	112 503
Zyski zatrzymane	69 228	31 626
Razem kapitał własny	395 883	333 174
Kapitał obcy	512 696	568 099
Suma pasywów	908 579	901 273

Efektywne wykorzystanie kapitału jest monitorowane na podstawie następujących wskaźników kapitałowych:

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

Na Spółkach Grupy nie spoczywają żadne zewnętrzne wymogi kapitałowe. W poszczególnych okresach sprawozdawczych wskaźniki zadłużenia są na bezpiecznym poziomie.

Oszacowanie i subiektywna ocena

Pewne wartości zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wymagają oszacowania 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 świadczenia pracownicze zostały ustalone metodami aktuarialnymi w oparciu o pewne założenia. Zmiany założeń w następnym roku obrotowym wpłyną na wielkość utworzonych rezerw.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Odroczony podatek dochodowy

Rozpoznane aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego mogą ulec zmianie np. z tytułu realizowania się podatkowo przychodów i kosztów lub zmiany stawki podatku dochodowego.

Subiektywna ocena

Subiektywna ocena kierownictwa Spółek należących do Grupy dotyczy utworzonych rezerw na roszczenia sporne i sprawy sądowe w toku postępowania oraz zobowiązań warunkowych.

Przeciętne zatrudnienie w Grupie	2014	2013
	1 964,8	1938,79

Pozostałe informacje

1. Działalność zaniechana – nie wystąpiły przypadki zaniechania określonego rodzaju działalności i nie przewiduje się takiego zaniechania w roku następnym.
2. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi – nie wystąpiły.

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2014 Spółki dominującej

Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (brutto) dla osób zarządzających i nadzorujących w 2014 roku, za okres pełnienia funkcji, u emitenta oraz z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

Zarząd

Prezes Zarządu	Zbigniew Konieczek	968.458,00 zł
Wiceprezes Zarządu	Wiesław Piwowar	894.097,00 zł
Członek Zarządu	Bogdan Borek	649.864,06 zł

Rada Nadzorcza

Przewodniczący	Zbigniew Jakubas	67.366,00 zł
Wiceprzewodniczący	Piotr Kamiński	53.561,00 zł
Sekretarz	Katarzyna Szwarc	52.933,00 zł
Członek	Agnieszka Pyszczyk	57.744,00 zł
Członek	Wojciech Ostrowski	53.561,00 zł

3. W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w polityce rachunkowości mających wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.
4. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – nie dotyczy.
5. Informacje o połączeniu Spółek – nie dotyczy.

6. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie – nie dotyczy
7. Inne informacje, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wynik finansowy Spółki

8. Zdarzenia po dacie bilansowej:

- W dniu 23.01.2015 r. został podpisany aneks do umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 22 listopada 2012 r. Przedmiotem Aneksu do Umowy jest przedłużenie terminu udostępniania przez Bank produktów bankowych Spółce (gwarancji bankowych oraz terminowych transakcji walutowych) oraz udzielenie kredytu rewolwingowego do kwoty 30.000.000,00 zł na cele finansowania bieżącej działalności.

Łączna wysokość limitu wierzytelności udzielonego na mocy Umowy wskutek zawartego Aneksu wynosi obecnie 44.300.000,00 zł.

Oprocentowanie Kredytu zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Terminem ostatecznej spłaty Kredytu jest 29 maja 2015 roku, a terminem ostatecznej spłaty wszelkich należności z Umowy 31 grudnia 2015 roku.

Zabezpieczeniem spłaty należności Banku wynikających z Umowy jest m. in. istniejąca hipoteka do kwoty 19.200.000 zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu przysługującego Spółce oraz zastaw rejestrowy na zapasach.

-W dniu 2 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy w Krakowie dla Krakowa Śródmieścia dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 0,25 zł, tj. do kwoty 11.250.000,25 zł, poprzez emisję jednej akcji serii D o wartości nominalnej 0,25 zł, która nie jest dopuszczona do publicznego obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.250.000,25 zł i dzieli się na 45.000.001 akcji zwykłych, na okaziciela, o wartości nominalnej 0,25 zł każda, uprawniających łącznie do 45.000.001 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na skutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 530 § 2 KSH, został dokonany podział spółki zależnej NEWAG Gliwice S.A. poprzez przeniesienie części majątku Spółki Zależnej w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Spółkę (podział przez wydzielenie),

W ramach podziału Spółki Zależnej na Spółkę została przeniesiona zasadnicza część obecnego przedsiębiorstwa Spółki Zależnej, tj. składniki materialne i niematerialne związane z produkcją, modernizacją, naprawą oraz dzierżawą taboru kolejowego. W Spółce Zależnej zostały zachowane stanowiące zorganizowaną część przedsiębiorstwa składniki materialne i niematerialne związane z zasobem mieszkaniowym należącym do Spółki Zależnej.

W ocenie Zarządu przeprowadzona restrukturyzacja polegająca na przeniesieniu części majątku Spółki Zależnej w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Spółkę Dominującą (podział przez wydzielenie) przyczyni się do optymalizacji kosztów działalności Grupy Kapitałowej NEWAG oraz pogłębienia integracji spółek tworzących Grupę Kapitałową NEWAG. W Spółce Zależnej pozostawiona została zorganizowana część przedsiębiorstwa prowadząca działalność w zakresie zarządzania majątkiem mieszkaniowym, która to działalność nie jest związana z podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej NEWAG, a jej integracja nie jest celowa ze względu na planowany cel synergii działalności podstawowej w ramach jednego podmiotu.

- W dniu 02-02-2015 r w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy został wpisany przedmiot przeważającej działalności - 30.20Z produkcja lokomotyw Kolejowych oraz taboru szynowego

- W dniu 23.02.2015 r., Zarząd powziął wiadomość o wydaniu przez Ministra Infrastruktury i Rozwoju w dniu 16.02.2015 r. decyzji utrzymującej w mocy decyzję Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej z dnia 31.07.2013 r. stwierdzającą nieważność decyzji Wojewody Nowosądeckiego z dnia 20 grudnia 1995 roku dotyczącej uwłaszczenia poprzednika prawnego Spółki działkami nr 4 w obr. 94, nr 3/3 w obr. 95, nr 132, nr 133, nr 134, nr 135, nr 135, nr 136, nr 137, nr 155, nr 156/2, nr 156/1 w obr. 63, położonymi w Nowym Sączu ("Decyzja Uwłaszczeniowa"), w części odnoszącej się do działki nr 156/1.

Zarząd wyjaśnia, że Spółka była stroną postępowania przed Ministrem Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej dotyczącego stwierdzenia nieważności Decyzji Uwłaszczeniowej, o którym Spółka informowała w Prospekcie Emisyjnym.

Zdaniem wnioskodawców, domagających się unieważnienia Decyzji Uwłaszczeniowej, Nieruchomość nie należała w dacie jej wydania poprzednikowi prawnemu NEWAG S.A. do Skarbu Państwa.

W dniu 31 lipca 2013 r. Minister Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej przychylił się do stanowiska wnioskodawców i wydał decyzję stwierdzającą nieważność Decyzji Uwłaszczeniowej w części dotyczącej Nieruchomości.

W dniu 14 sierpnia 2013 r. wnioskodawcy wnieśli do Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy domagając się uchylenia wskazanej wyżej decyzji Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej, stwierdzenia ich wydania z naruszeniem prawa, a także stwierdzenia braku możliwości uznania jej nieważności z uwagi na powstawanie nieodwracalnych skutków prawnych.

W dniu 22 sierpnia 2013 r. również Spółka złożyła do Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy zarzucając wydanej decyzji Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej naruszenie prawa.

W dniu 29 sierpnia 2013 r. wnioskodawcy wnieśli do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie o zewazwanie do próby ugodowej w sprawie dopuszczenia do współposiadania przedmiotowej Nieruchomości oraz do zapłaty za ich korzystanie, które to postępowanie nie zakończyło się zawarciem ugody.

Wydana przez Ministra Infrastruktury i Rozwoju w dniu 16.02.2015 r. decyzja, na skutek złożonych wniosków o ponowne rozpoznanie sprawy, utrzymująca w mocy decyzję Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej z dnia 31.07.2013 r. stwierdzającą nieważność Decyzji Uwłaszczeniowej w części dotyczącej Nieruchomości jest decyzją ostateczną, od której przysługuje skarga do Sądu Administracyjnego w terminie 30 dni od doręczenia decyzji stronie.

Zdaniem Spółki przedmiotowa decyzja Ministra Infrastruktury i Rozwoju z dnia 16.02.2015 r. oraz poprzedzająca ją decyzja z dnia 31 lipca 2013 r. zostały wydane z naruszeniem prawa. W związku z tym, Spółka złoży skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w terminie ustawowym, domagając się uchylenia przedmiotowych decyzji.

Zarząd wyjaśnia, iż przedmiotowa Nieruchomość posiada powierzchnię 0,0452 ha i stanowi jedynie część nieruchomości o łącznej powierzchni 0,2731 ha istotnej dla działalności Spółki, na której znajduje się droga wewnętrzna, przy czym na dzień dzisiejszy Spółce nie udało się ustalić fizycznych granic Nieruchomości, w tym dokonać jej wyodrębnienia.

-W dniu 23.02.2015 r. został podpisany aneks do umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 22 listopada 2012 r.

Przedmiotem Umowy zmienionej Aneksem jest przedłużenie terminu udostępniania przez Bank produktów bankowych Spółce oraz zmiana wysokości limitu dostępnych produktów bankowych tj. udzielanie gwarancji bankowych wystawianych przez Bank na wniosek Spółki do kwoty 13.000.000,00 zł, obsługa walutowych transakcji terminowych oraz transakcji opcji walutowych do kwoty stanowiącej równowartość 17.000.000,00 zł.

Łączna wysokość limitu wierzytelności udzielonego na mocy Umowy wskutek zawartego Aneksu wynosi obecnie 60.000.000,00 zł.

Oprocentowanie Kredytu zostało ustalone na warunkach rynkowych. Terminem ostatecznej spłaty wszelkich należności z Umowy jest 31 marzec 2016 roku.

Zabezpieczeniem spłaty należności Banku wynikających z Umowy jest m. in. Hipoteka do kwoty 19.200.000 zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu przysługującego Spółce oraz zastaw na zapasach.

10. Oświadczenie Zarządu Spółki

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014 i okres porównawczy zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, jasny i rzetelny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z prawem i spełniał warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania sprawozdania finansowego,

Nowy Sącz dnia 10-03-2015 roku

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	.....
Wiesław Piwowar	Wiceprezes Zarządu	.....
Bogdan Borek	Wiceprezes Zarządu	.....
Bartosz Krzemiński	Wiceprezes Zarządu	.....
Maciej Duczyński	Wiceprezes Zarządu	.....
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	.....