



2015

NEWAG S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2015

Spis treści

I.	Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
II.	Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
III.	Jednostkowe roczne sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	5
IV.	Jednostkowe roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
V.	Dodatkowe noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	8
VI.	Noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	29

Wybrane dane finansowe w tys. zł przeliczone na EURO

Przeliczenia dokonano wg:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na
31.12.2015- 4,2615 – tabela nr 254/A/NBP/2015
- 31.12.2014 - 4,2623 – tabela nr 252/A/NBP/2014
- 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 01.01.2015 do 31.12.2015 – 4,1848
- w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 – 4,1893

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego	PLN		EUR	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 025 760	802 251	245 116	191 500
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	58 535	110 440	13 988	26 362
Zysk (strata) brutto	36 697	96 745	8 769	23 093
Zysk (strata) netto	27 023	78 489	6 457	18 736
EBITDA(zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	81 726	127 680	19 529	30 478
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	112 760	187 522	26 945	44 762
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 568	-320 199	-9 216	-76 433
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-27 109	123 137	-6 478	29 393
Przepływy pieniężne netto, razem	47 083	-9 540	11 251	-2 277
Aktywa, razem	1 186 422	1 043 708	278 405	244 870
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	2 640	2 639
Kapitał zapasowy	254 084	189 234	59 623	44 397
Kapitał z aktualizacji wyceny	111 037	73 067	26 056	17 143
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	830 783	692 292	194 951	162 422
Zobowiązania długoterminowe	142 198	344 058	33 368	80 721
Zobowiązania krótkoterminowe	688 585	348 234	161 583	81 701
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 000	45 000 001	45 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,60	1,74	0,14	0,42
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,90	7,81	1,85	1,83

I. Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31-12-2015	31-12-2014
Aktywa			
Aktywa trwałe		740 867	614 840
Rzeczowe aktywa trwałe	1	301 749	212 501
Aktywa niematerialne	2	26 972	8 994
Nieruchomości inwestycyjne	3	4 069	4 069
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	4	297 693	344 776
Inwestycje wyceniane wg praw własności		-	-
Udzielone pożyczki	5	689	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	11	77 972	23 725
Należności długoterminowe pozostałe	6	19 717	16 454
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	12 006	4 321
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		445 555	428 868
Zapasy	8	151 336	215 647
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	9	213 259	180 832
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	11	6 989	2 920
Krótkoterminowe należności pozostałe	10	22 984	22 043
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	397	3 799
Udzielone pożyczki	13	21	20
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	50 569	3 607
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
Razem aktywa		1 186 422	1 043 708
Pasywa			
Kapitał własny		355 639	351 415
Kapitał podstawowy	15	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	16	254 084	189 234
Kapitał z aktualizacji wyceny	17	111 037	73 067
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-
Zyski zatrzymane		-20 732	77 864
Zobowiązania długoterminowe		142 198	344 058
Kredyty i pożyczki	18	11 415	293 320
Zobowiązania leasingowe	19	90 351	21 191
Zobowiązania pozostałe		-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	20	32 496	22 215
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	21	3 893	3 410
Pozostałe rezerwy		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	22	4 043	3 922
Zobowiązania krótkoterminowe		688 585	348 235
Kredyty i pożyczki	23	450 148	110 738

Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	24	126 427	136 737
Zobowiązania leasingowe	25	9 938	2 757
Zobowiązania pozostałe	26	48 903	78 411
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	27	4 290	1 347
Pozostałe rezerwy	28	40 873	17 896
Rozliczenia międzyokresowe	29	8 006	349
Razem pasywa		1 186 422	1 043 708
Wartość księgowa		355 639	351 415
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		45 000 001	45 000 000
Wartość księgowa na 1 akcję w zł.		7,90	7,81

II. Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat

	Nota	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		1 025 760	802 251
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	30	1 022 439	798 878
w tym: jednostkom powiązanym		21	2 191
Przychody ze sprzedaży materiałów	31	3 321	3 373
w tym: jednostkom powiązanym		-	345
Razem koszt sprzedanych produktów, usług i materiałów		836 424	633 168
Koszt sprzedanych usług i produktów	32	833 187	629 847
w tym: jednostkom powiązanym		21	1 403
Wartość sprzedanych materiałów		3 237	3 321
w tym: jednostkom powiązanym		-	279
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		189 336	169 083
Pozostałe przychody	33	12 521	19 478
Koszty sprzedaży		2 165	1 427
Koszty ogólnego zarządu		99 972	54 785
Pozostałe koszty	34	41 185	21 909
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		58 535	110 440
Przychody finansowe	35	3 694	1 572
Koszty finansowe	36	25 532	15 267
Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej		36 697	96 745
Podatek dochodowy	37	9 674	18 256
cześć bieżąca		16 419	19 005
cześć odroczone		6 745	749
Zysk (strata) netto razem		27 023	78 489
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		45 000 001	45 000 000
Zysk (strata) netto na 1 akcję podstawowy w zł,	38	0,60	1,74
Zysk (strata) netto na 1 akcję rozwodniony w zł,		0,60	1,74

Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
Zysk (strata) netto	27 023	78 489
Inne całkowite dochody:	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Zmiany z przeszacowania	-	-
Pozostałe dochody	39	-
Podatek dochodowy od składników innych dochodów ogółem	-	-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody ogółem	27 062	78 489

Wszystkie pozycje prezentowane w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotyczą działalności kontynuowanej. Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej spełniającej kryteria MSSF 5, nie zidentyfikowała również aktywów przeznaczonych do zbycia w rozumieniu MSSF 5.

III. Jednostkowe roczne sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	36 697	96 745
Korekty razem	76 063	90 774
Amortyzacja	23 191	17 240
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	237	10
odsetki i udziały w zyskach/dywidendy	17 715	12 022
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-3 136	-2 286
Zmiana stanu rezerw	26 450	7 757
Zmiana stanu zapasów	64 311	-8 215
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-90 002	-6 729
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-45 949	97 054
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11 513	-3 621
Zapłacony podatek dochodowy	-7 394	-23 817
Inne korekty	79 127	1 359
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	112 760	187 519
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 658	12
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz aktywów niematerialnych	-	-
Wpływy z aktywów finansowych	77	56 689
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-42 628	-22 478
Inwestycje w nieruchomości oraz aktywa niematerialne	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-297 804
Udzielone pożyczki	-675	-56 618

Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 568	-320 199
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów/emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	316 842	470 388
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	7 228	1 042
Nabycie udziałów/akcji własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-45 000	-20 250
Inne, niż na rzecz właścicieli wypłaty z zysku	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	-275 058	-309 103
Wypkup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-8 730	-4 431
Odsetki	-20 830	-13 150
Inne wydatki finansowe	-1 561	-1 359
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-27 109	123 137
A. Razem przepływy finansowe netto	47 083	-9 543
B. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	46 962	- 9 553
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-121	10
C. Środki pieniężne na początek okresu	3 607	13 160
D. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	50 569	3 607
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 338	

Objaśnienia do cash-flow zawiera nota nr 43

IV. Jednostkowe roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
			Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczony			
Saldo na 1 stycznia 2015 roku	11 250	189 234	-	-	90 189	-17 122	-	77 864	351 415
Z przejęcia ZCP Gliwice	-	31 351	-	-	47 195	-8 967	-	-	69 579
Aktualizacja w związku z wydzieleniem ZCP	-	-	-	-	-	-	-	-47 417	-47 417
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Zyski z przeszacowania	-	10	-	-	-316	58	-	248	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	39	39
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	27 023	27 023
Razem całkowite dochody	-	31 361	-	-	46 879	-8 909	-	-20 107	49 224
Podział zysku/pokrycie straty	-	33 489	-	-	-	-	-	-33 489	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-45 000	-45 000
Podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 31 grudnia 2015	11 250	254 084	-	-	137 068	-26 031	-	-20 732	355 639

W związku z przejęciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa Newag Gliwice, do Newag S.A. Nowy Sącz przeniesiony został kapitał zapasowy(31 351 tys.) oraz kapitał z aktualizacji majątku trwałego(47 195 tys.) dokonanego w związku z przejściem na MSSF wraz z utworzonym podatkiem odroczonym z tytułu zwiększenia bilansowej wartości majątku Spółki (-8.967 tys.)

Na dzień podziału tj. na 02-02-2015 kapitał powstałej po wydzieleniu spółki GLIWICE PROPERTY MANAGAMENT S.A. wynosił 1.594 tys. zł natomiast wartość posiadanych akcji Spółki 49 011 tys. W związku z powyższym odniesiono na wynik lat ubiegłych różnicę w kwocie 47.417 tys.

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
			Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczony			
Saldo na 1 stycznia 2014 roku	11 250	175 870	-	-	90 405	-17 162	-	32 813	293 176
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z przeszacowania	-	3	-	-	-216	40	-	173	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	78 489	78 489
Razem całkowite dochody	-	3	-	-	-216	40	-	78 662	78 489
Podział zysku /pokrycie straty	-	13 361	-	-	-	-	-	-13 361	-

Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-20 250	-20 250
Podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 31 grudnia 2014	11 250	189 234	-	-	90 189	-17 122	-	77 864	351 415

V. Dodatkowe noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności

NEWAG Spółka Akcyjna z siedzibą w Nowym Sączu przy ul. Wyspiańskiego 3, działa od 1994 roku. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000066315 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa -Śródmieścia XII Wydział Gospodarczy KRS.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

1.2 Czas trwania Spółki

Czas trwania spółki NEWAG S.A. jest nieoznaczony.

1.3 Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka NEWAG S.A. jako jednostka dominująca GRUPY NEWAG sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Oprócz niniejszego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółka sporządziła skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Newag za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r., które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 18-03-2016 roku. Sprawozdanie to obejmuje wszystkie jednostki zależne NEWAG S.A.(konsolidacja metoda pełna) z wyjątkiem Spółki Kazpol Railway Engineerring. Ze względu na fakt, iż koszty pozyskania danych są wysokie oraz w związku z przygotowywaną umową sprzedaży Spółki nie została ona objęta konsolidacją. Wartość posiadanych udziałów z punktu widzenia Grupy jest nieistotna. Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki Newag S.A. jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

1.4 Skład organów jednostki

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Zarządu Spółki Newag S.A. wchodził:

- Zbigniew Konieczek – Prezes Zarządu,
- Bogdan Borek – Wiceprezes Zarządu,
- Maciej Duczyński – Wiceprezes Zarządu,
- Bartosz Krzemiński – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 15 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza Emitenta powzięła uchwałę o powołaniu Bartosza Krzemińskiego oraz Macieja Duczyńskiego w skład Zarządu Emitenta z dniem 1 lutego 2015 roku. Bartoszowi Krzemińskiemu oraz Maciejowi Duczyńskiemu powierzono funkcje Wiceprezesów Zarządu Emitenta. Jednocześnie Rada Nadzorcza powierzyła z dniem 1 lutego

2015 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta Bogdanowi Borkowi, pełniącemu dotychczas funkcję Członka Zarządu Emitenta.

Z dniem 1 czerwca 2015 r. dobiegła końca kadencja Zarządu Emitenta. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki powołało nowy Zarząd kolejnej kadencji w skład którego weszli: Zbigniew Konieczek – Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny, Bogdan Borek – Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy, Bartosz Krzemiński – Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Produkcji i Operacji, Maciej Duczyński – Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Marketingu i Rozwoju. Wiesław Piwowar związany z Emitentem od 1978 roku, z przyczyn osobistych, zrezygnował z ubiegania się o kolejną kadencję.

W dniu 29-02-2016 roku Wiceprezes Zarządu Maciej Duczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie z powodów osobistych. Jednocześnie w dniu 29-02-2016 roku Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę o powołaniu do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Józefa Michalika, który od sierpnia 2009 roku pełnił w Newag S.A. funkcję Dyrektora Marketingu.

Skład Zarządu spółki w dniu publikacji niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Rady Nadzorczej spółki Newag S.A. wchodził:

- Zbigniew Jakubas - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Maciej Kamiński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Szwarz - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Gabriel Borg - Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Pyszczek - Członek Rady Nadzorczej.

Z dniem 31 marca 2015 r. z funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Wojciech Ostrowski (raport bieżący nr 13/2015). Pan Wojciech Ostrowski jako powód rezygnacji podał względy osobiste.

W dniu 5 maja 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powzięło uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej kadencji Pana Gabriela Borga (raport bieżący nr 19/2015).

W dniu 1 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powzięło uchwały powołujące Radę Nadzorczą kolejnej, trzyletniej kadencji. W skład Rady Nadzorczej kolejnej kadencji zostali powołani:

- Zbigniew Jakubas,
- Piotr Maciej Kamiński,
- Katarzyna Szwarz,
- Gabriel Borg,
- Agnieszka Pyszczek.
-

Skład Rady Nadzorczej spółki w dniu publikacji niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie.

1.5 Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba Akcji /Liczba głosów stan na 31.12.015	% głosów na WZ 31.12.2015
Jakubas Investment Sp. z o.o oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03-07-2015*	20 007 500	44,46
ING OFE i ING DFE**	3 974 327	8,83
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
Metlife OFE**	2 259 958	5,02
Pozostali**	16 508 216	36,69

Razem	45.000.001	100,00
-------	------------	--------

** Porozumienie o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie (zawiadomienie przekazane w raporcie bieżącym nr 45/2015) zawarte przez Pana Zbigniewa Jakubasa, Pana Zbigniewa Konieczka, Pana Wiesława Piwowara, Pana Bogdana Borka, spółki: Taurus Capital Investments sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Sestesso sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu, WPO sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu, Immovent sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu.*

*** Zgodnie z zawiadomieniami przesłanymi przez akcjonariuszy*

W związku z transakcją przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa NEWAG Gliwice S.A. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki NEWAG S.A.

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 NEWAG S.A. 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.

1.6 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 18-03-2016 roku.

1.7 Kontynuacja działalności

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

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły 688.6 tys. złotych. Z uwagi jednak na fakt, że około 303,4 tys. zł zobowiązań stanowią pożyczki udzielone przez spółkę zależną NEWAG Lease SKA, której jedynym akcjonariuszem jest Spółka, nie ma zagrożenie postawienia pożyczek w stan wymagalności w sposób i terminie naruszających interesy Spółki. W związku z tym sytuację płynnościową NEWAG S.A. należy rozpatrywać w oparciu o dane skonsolidowane. Dlatego też w w opinii Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie ma jakiegokolwiek zagrożenia dla kontynuacji działalności.

1.8 Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

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

W dniu 2 lutego 2015 roku zarejestrowany został 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.

W związku z powyższym aktywa/pasywa Spółki zwiększyły się o 190.661 tys. Szczegółowe informacje na temat przyjętych aktywów i pasywów stanowi poniższa nota objaśniająca.

	02-02-2015 po korekcie	Stan zaprezentowany w raporcie na 30-09-2015	Różnica
AKTYWA			
Aktywa trwałe	152 336	152 366	-30
Rzeczowe aktywa trwałe	77 604	77 610	-6
Aktywa niematerialne	11 897	11 921	-24
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	334	334	-
Inwestycje wyceniane wg praw własności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	61 088	61 088	-
Należności długoterminowe pozostałe	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 413	1 413	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	38 325	38 326	-1
Zapasy	22 732	22 732	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	5 682	5 683	-1
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	3 882	3 882	-
Krótkoterminowe należności pozostałe	1 890	1 890	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 638	3 638	-
Udzielone pożyczki	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	501	501	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-

Razem aktywa	190 661	190 692	-31
PASYWA			
Kapitał własny	69 579	69 011	568
Kapitał podstawowy	-	-	-
Kapitał zapasowy	31 351	30 783	568
Kapitał z aktualizacji wyceny	38 228	38 228	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	79 460	79 461	-1
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	67 553	67 553	-
Zobowiązania pozostałe	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10 747	10 748	-1
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	470	470	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	690	690	-
Zobowiązania krótkoterminowe	41 622	42 220	-598
Kredyty i pożyczki	15 495	15 495	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	12 318	12 320	-2
Zobowiązania leasingowe	4 983	4 983	-
Zobowiązania pozostałe	6 596	7 192	-596
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	159	159	-
Pozostałe rezerwy	1 812	1 812	-
Rozliczenia międzyokresowe	259	259	-
Razem pasywa	190 661	190 692	-31

Zasadnicza zmiana w bilansie podziału wyniku z przyjęcia zmiany sposobu finansowania zobowiązań publicznoprawnych, które zostały wygenerowane przez ZCP Newag Gliwice.

1.10 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji jest polski złoty (PLN). Sprawozdanie prezentowane jest w tysiącach złotych (o ile nie wskazano inaczej). W sprawozdaniu jednostkowym za rok 2014

dane prezentowane były w zł i gr. W niniejszym sprawozdaniu dokonano zaokrągleń do tysięcy zł, aby prezentowane dane w dwóch okresach były porównywalne.

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za rok 2015 r. oraz okres porównawczy zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF.

2.1 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje komisji do spraw interpretacji międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej

Zastosowanie nowych interpretacji i zmian standardów w roku 2015 r. nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

2.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Poniższe standardy nie zostały jeszcze zastosowane przez Spółkę przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania.

MSSF 9 *Instrumenty finansowe* mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń i rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych.

MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności* wydany w dniu 30 stycznia 2014 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.

MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard ten określa jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* i w związanych z nimi *Interpretacjach*.

MSSF 16 *Leasing* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy

Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem i mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 oraz do MSR 1 wydane w dniu 18 grudnia 2014 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji. Zmiany dotyczące wymaganých ujawnień w sprawozdaniach finansowych.

Zmiany do MSSF 11 *Wspólne porozumienia* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*.

Zmiany do MSR 16 i MSR 38, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany zawierają wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych.

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które ją spełniają, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16. Plony uzyskane z upraw roślinnych będą nadal rozliczane zgodnie z MSR 41.

Zmiany do MSR 7 – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Inicjatywa dotycząca zmian w zakresie ujawnień.

Zmiany do MSR 12 – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Doprecyzowanie sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat.

Zmiany do MSR 19 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 2 lutego 2015 r. lub później. Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie

Zmiany do MSR 27 wydane w dniu 12 sierpnia 2014 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.

Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 2 lutego 2015 r. lub później. Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień; MSSF 3 – kwestia zapłaty warunkowej; MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; MSSF 13 – należności i zobowiązania krótkoterminowe; MSR 16 / MSR 38 –nieproporcjonalna zmiana wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej; MSR 24 – definicji kadry zarządzającej.

Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie, obejmują szereg modyfikacji MSSF. Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach; MSR 19 – stopa dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.

W ocenie Zarządu Spółki wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.3 Zmiany zasad rachunkowości

Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

2.4 Segmenty operacyjne

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

- usługi naprawy i modernizacji taboru kolejowego,
- budowa elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych,
- pozostałe wyroby i usługi.

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

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

Jednostka prezentuje informacje dotyczące obszarów geograficznych w układzie:

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

3. Zasady rachunkowości

3.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości zostały opisane w pkt 2 niniejszego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem:

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

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału, za wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Opis ważniejszych zasad polityki rachunkowości

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/kosztym 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:

- Budyneków 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 celem jest wyliczenie wartości końcowej.

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

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

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

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

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- 5 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 Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego ustalany na tych samych zasadach co pozostałe aktywa trwale, 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 istotną rozlicza się w czasie i odpisuje przez okres leasingu.

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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. Średnio co 3 do 5 lat (jeśli nie zaistnieją inne przesłanki) na dzień kończący rok obrotowy, nieruchomości inwestycyjne wyceniane są wg wartości godziwej. Wynik wyceny zysk lub strata odnoszone są na wynik finansowy roku, w którym nastąpiła zmiana.

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

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 trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale 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 trwale 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 zależnych
- Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych są wycenione na dzień bilansowy w wartości początkowej (cenie nabycia) pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku trudności z ustaleniem wartości początkowej (ceny nabycia) i braku szczegółowych uregulowań w MSSF, spółka kieruje się osądem przy opracowywaniu i stosowaniu własnych rozwiązań do ustalania ceny/kosztu nabycia w oparciu o zapisy MSR 8.

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 (jeśli kwoty są istotne) 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 (jeśli kwoty są istotne) 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.

Metody przyjęte przez Spółkę do ustalania wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz najniższego wynagrodzenia w gospodarce. Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. 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 wypoczynkowe przez pracowników Spółki.

Oprócz świadczeń pracowniczych stosownie do regulacji MSR 37 tworzy się rezerwy na naprawy gwarancyjne, koszty serwisowania sprzedanych wyrobów, 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.

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
- przychody do rozliczenia w przyszłych okresach

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

Rozliczenia międzyokresowe wykazywane są z podziałem na długo i krótkoterminowe.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółka 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 Spółki 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.

W przypadku kontraktów długoterminowych przychody z wykonania niezakończonych usług objętej 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 i 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. Spółka stosuje metodę stopnia zaawansowania kontraktu stosownie do regulacji MSR 18.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Spółki.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się w szczególności;

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

Przychody finansowe

Przychody finansowe związane są z finansowaniem działalności Spółki.

Do przychodów finansowych zalicza się w szczególności;

- odsetki od rachunków, pożyczek, lokat i nieterminowej spłaty należności
- przychody ze sprzedaży inwestycji
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe
- dodatnie różnice kursowe
- 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 Spółki 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 Spółki, podatki i opłaty itp., odnoszone na koszty ogólnego zarządu w miesiącu poniesienia.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Spółki.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- wartość sprzedanych składników majątku trwałego
- utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych

- utworzenie rezerw
- przekazane darowizny
- zapłacone odszkodowania, kary, koszty sądowe
- inne

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

Koszty finansowe

Koszty finansowe związane są z finansowaniem działalności Spółki.

Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności:

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

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

Dodatkowo ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

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

3.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko cenowe

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

Ryzyko walutowe

W latach poprzednich Spółka nie korzystała z posiadanych limitów skarbowych głównie z uwagi na fakt, że funkcjonował jedynie import materiałów a daty zapłaty nie były wyższe niż 60 dni od daty dostawy. Tym samym transakcje zakupu walut realizowane były w większości na bieżące potrzeby w korelacji z analizą kursów. W 2015 roku NEWAG podpisał dwie umowy dostawy pojazdów gdzie walutą rozliczeniową było euro a termin realizacji, i w konsekwencji zapłaty, przypadał na kilka miesięcy po dacie podpisania umowy. Przy dość dużej zmienności kursów

walutowych i wysokich wartościach przedmiotowych umów Spółka zabezpieczyła kursy walut dla realizacji przyszłych przychodów. Transakcje zabezpieczające zagwarantowały osiągnięcie przychodów w walucie naturalnej na poziomie kalkulowanym do ofert i ograniczyły ryzyko potencjalnych strat. Poziom zawieranych transakcji FORWARD był pochodną różnic pomiędzy eksportem a importem w okresie finalizacji umów. Dla pozostałej wartości przychodów występował hedging naturalny.

Ryzyko stóp procentowych

Spółka 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 Spółka nie posiada pozycji zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. Jednocześnie kontrolując wrażliwość wolumenu kosztów odsetkowych na wahania w zakresie maksimów zmian jakie występowały w okresie ostatnich 12 miesięcy można przyjąć, że ewentualna zmiana stóp procentowych w niewielkim stopniu wpływa na rentowność działalności.

Ryzyko kredytowe

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

Spółka w znaczącej części współpracuje ze spółkami grupy PKP o znanym standingu finansowym, gdzie opóźnienia w płatnościach są niewielkie.

Z kolei jednostki samorządowe i spółki przewozowe 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.

3.4 Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Spółka 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:

	31-12-2015	31-12-2014
Kapitał zakładowy	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	254 084	189 234
Kapitał z aktualizacji wyceny	111 037	73 067

Zyski zatrzymane	-20 732	77 864
Razem kapitał własny	355 639	351 415
Kapitał obcy	830 783	692 293
Suma pasywów	1 186 422	1 043 708

Efektywne wykorzystanie kapitału jest monitorowane na podstawie następujących wskaźników kapitałowych:

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

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

3.5 Oszacowanie i subiektywna ocena

Pewne wartości zawarte w rocznym 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. 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 Spółki dotyczy utworzonych rezerw na roszczenia sporne i sprawy sądowe w toku postępowania oraz zobowiązań warunkowych.

4. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne rentowe zostały zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2015 r.

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 31.12.2015 r.

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

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatków odroczonych przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

5. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez biegłych rewidentów. Do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2015, Uchwałą Rady Nadzorczej Nr VIII/1/9/2015 z dnia 01-06-2015 roku została wybrana Spółka MAZARS Audyt Sp. z o.o , natomiast sprawozdania za 2014 rok zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Nr VII/8/15/2014 z dnia 05-06-2014 roku badała Spółka MW RAFIN Spółka z o.o. Spółka Komandytowa.

	2015	2014
Badania roczne jednostkowe i skonsolidowane	43	40
Przeglądy półroczne jednostkowe i skonsolidowane	25	19
Inne usługi	-	2,6

VI. Noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

Nota 1A	31-12-2015	31-12-2014
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
a) środki trwałe, w tym:	300 566	198 906
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	196 256	127 073
- maszyny i urządzenia techniczne	59 736	39 898
- środki transportu	32 613	24 798

- inne środki trwałe	11 961	7 137
b) środki trwałe w budowie	1 183	13 595
Razem rzeczowe aktywa trwałe	301 749	212 501

Nota 1B	31-12-2015	31-12-2014
----------------	-------------------	-------------------

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

a) własne	238 388	160 305
b) używane na podstawie umowy leasingu	62 178	38 601
– budynki, lokale, obiekty inżynierii wodnej i lądowej	26 962	27 857
– maszyny i urządzenia	18 672	8 792
– środki transportu	15 738	1 403
– pozostałe środki trwałe	806	549
Razem środki trwałe ujęte bilansowo	300 566	198 906

Nota 1C	31-12-2015	31-12-2014
----------------	-------------------	-------------------

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO

– środki trwałe postawione w stan likwidacji - wartość brutto		-
– wartość gruntów użytkowanych wieczysto	21 472	20 261
Razem środki trwałe ujęte pozabilansowo	21 472	20 261
Spółka posiada w użytkowaniu wieczystym grunty		
– o łącznej powierzchni w m2	358 309 m2	275 985 m2
– za które dokonuje rocznych opłat w wysokości	626	608

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych rzeczowych aktywów trwałych. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych, zostały opisane w notcie 41.

W okresie sprawozdawczym nie aktywowano znaczących różnic kursowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” ujęto odszkodowania otrzymane od firmy ubezpieczeniowej z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spowodowane zdarzeniami losowymi w kwocie 94 tys. zł w roku 2015 oraz 21 tys. zł w roku 2014.

W 2015 roku aktywowano koszty finansowania zewnętrznego - odsetki i prowizje od kredytu zaciągniętego na budowę hali produkcyjnej w kwocie 433 tys. Nie wystąpiły istotne różnice kursowe do aktywowania na rzeczowych aktywach trwałych.

Planowane nakłady na środki trwałe w budowie na rok 2016 wynoszą: 12,3 mln zł.

Spółka dzierżawi środki trwałe na podstawie umów, opłacając miesięczne czynsze. Do istotnych umów należy dzierżawa kładki, budynku magazynowego, gruntu.

Nota nr 1D RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 31-12-2015

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 01-01-2015	245 729	104 565	31 825	12 949	13 622	408 690
Z przejęcia ZCP Gliwice	130 015	37 465	16 213	4 835	802	189 330
Zwiększenia	29 143	19 093	1 252	4 446	28 914	82 848
ze środków trwałych w budowie i z zakupu	57	7 325	717	2 779	28 827	39 705
inwestycje własne	-	363	71	1 058	-	1 492
modernizacja	29 086	311	92	15	87	29 591
przyjęcie z leasingu	-	11 094	372	594	-	12 060
Zmniejszenia	503	4 978	7 706	379	41 872	55 438
sprzedaż	-	4 130	7 645	76	-	11 851
likwidacja	503	848	61	303	-	1 715
przekazanie do użytkowania	-	-	-	-	41 872	41 872
Stan na 31-12-2015	404 384	156 145	41 584	21 851	1 466	625 430
Umorzenie stan na 01-01-2015	118 656	64 667	7 027	5 812	-	196 162
Z przejęcia ZCP Gliwice	83 270	25 484	596	2 120	-	111 470
Zwiększenia	6 570	7 100	2 880	2 217	-	18 767
amortyzacja	6 570	7 100	2 880	2 217	-	18 767
Zmniejszenia	368	842	1 532	259	-	3 001
sprzedaż	-	50	1 471	-	-	1 521
likwidacja	368	792	61	259	-	1 480
Stan na 31-12-2015	208 128	96 409	8 971	9 890	-	323 398
Odpisy z tytułu utraty wartości stan na 01-01-2015	-	-	-	-	27	27
Zwiększenia	-	-	-	-	256	256
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2015	-	-	-	-	283	283
Wartość netto						
Stan na 01-01-2015	127 073	39 898	24 798	7 137	13 595	212 501
Stan na 31-12-2015	196 256	59 736	32 613	11 961	1 183	301 749

Nota1D 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	239 263	98 541	30 489	11 298	1 637	381 228
Zwiększenia	6 729	7 300	1 910	1 710	26 530	44 179
ze środków trwałych w budowie i z zakupu	38	3 926	7	334	26 530	30 835
inwestycje własne	393	282	1 338	1 370	-	3 383
modernizacja	6 298	171	371	6	-	6 846
przyjęcie z leasingu	-	2 921	194	-	-	3 115
zmniejszenia	263	1 276	574	59	14 545	16 717

sprzedaż	-	-	574	-	-	574
likwidacja	263	1 276	-	59	-	1 598
Przekazanie do użytkowania	-	-	-	-	14 545	14 545
Stan na 31-12-2014	245 729	104 565	31 825	12 949	13 622	408 690
Umorzenie stan na 01-01-2014	113 733	60 682	4 713	4 541	-	183 669
Zwiększenia	5 095	5 200	2 337	1 330	-	13 962
amortyzacja	5 095	5 200	2 337	1 330	-	13 962
Zmniejszenia	172	1 215	23	59	-	1 469
sprzedaż	-	-	23	-	-	23
likwidacja	172	1 215	-	59	-	1 446
Stan na 31-12-2014	118 656	64 667	7 027	5 812	-	196 162
Odpisy z tytułu utraty wartości stan na 01-01-2014	-	-	-	-	202	202
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	175	175
Stan na 31-12-2014	-	-	-	-	27	27
Wartość netto						
Stan na 01-01-2014	125 530	37 859	25 776	6 757	1 435	197 357
Stan na 31-12-2014	127 073	39 898	24 798	7 137	13 595	212 501

Nota 2A

31-12-2015

31-12-2014

AKTYWA NIEMATERIALNE

a) koszty prac rozwojowych	20 151	6 164
b) licencje i oprogramowanie	1 638	561
c) inne wartości niematerialne	155	578
d) prawo użytkowania wieczystego gruntów - zakupione	1 577	1 691
e) nakłady na aktywa niematerialne	3 451	-
Razem aktywa niematerialne	26 972	8 994

Nota 2B

31-12-2015

31-12-2014

AKTYWA NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

a) własne	26 297	8 994
b) używane na podstawie umowy leasingu:	675	-
Razem aktywa niematerialne	26 972	8 994
powierzchnia gruntów objętych prawem wieczystego użytkowania m ²	14 790 m ²	14 790 m ²
Oplaty za użytkowanie wieczyste wynoszą	33	33

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych aktywów niematerialnych. Nie wystąpiły aktywa niematerialne, które byłyby przedmiotem zabezpieczeń.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia aktywów niematerialnych i prawnych.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku występują aktywa niematerialne dofinansowane z dotacji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w kwocie 712 tys.

Nota 2C AKTYWA NIEMATERIALNE 31-12-2015

	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na aktywa niematerialne	Inne	Razem
Wartość brutto stan na 01-01-2015	16 505	2 295	3 780	20	877	23 477
Z przejęcia ZCP Gliwice	13 414	-	848	695	-	14 957
Zwiększenia	9 872	-	1 619	3 697	1	15 189
z zakupu	9 872	-	945	3 697	1	14 515
z leasingu	-	-	674	-	-	674
Zmniejszenia	3 743	-	-	941	-	4 684
likwidacja	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
przemieszczenie	-	-	-	-	-	-
rozliczenie	3 743	-	-	941	-	4 684
Stan na 31-12-2015	36 048	2 295	6 247	3 471	878	48 939
Umorzenie stan na 01-01-2015	10 341	604	3 219	-	299	14 463
Z przejęcia ZCP Gliwice	2 230	-	830	-	-	3 060
Zwiększenia	3 326	114	560	-	424	4 424
amortyzacja	3 326	114	560	-	424	4 424
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2015	15 897	718	4 609	-	723	21 947
Odpisy z tytułu utraty wartości stan na 01-01-2015	-	-	-	20	-	20
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2015	-	-	-	20	-	20
Wartość netto						
Stan na 01-01-2015	6 164	1 691	561	-	578	8 994
Stan na 31-12-2015	20 151	1 577	1 638	3 451	155	26 972

Najistotniejsze pozycje prac rozwojowych w realizacji dotyczą opracowywanej dokumentacji pojazdów.

Zakończone pozytywnym efektem prace rozwojowe zostały zaliczone do aktywów niematerialnych i podlegają amortyzacji przez okres do pięciu lat.

Nota 2C AKTYWA NIEMATERIALNE 31-12-2014

	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na aktywa niematerialne	Inne	Razem
Wartość brutto stan na 01-01-2014	14 532	2 295	3 160	776	29	20 792
Zwiększenia	1 973	-	620	707	848	4 148
z zakupu	1 973	-	620	707	848	4 148
z leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	1 463	-	1 463
likwidacja	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
przemieszczenie	-	-	-	-	-	-
rozliczenie	-	-	-	1 463	-	1 463
Stan na 31-12-2014	16 505	2 295	3 780	20	877	23 477
Umorzenie stan na 01-01-2014	7 996	489	2 684	-	16	11 185
Zwiększenia	2 345	115	535	-	283	3 278
amortyzacja	2 345	115	535	-	283	3 278
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2014	10 341	604	3 219	-	299	14 463
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	6 536	1 806	476	756	13	9 587
Stan na 31-12-2014	6 164	1 691	561	-	578	8 994

Nota 3A

31-12-2015

31-12-2014

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

a) nieruchomości inwestycyjne, w tym:

grunty

4 069

4 069

4 069

4 069

Razem nieruchomości inwestycyjne**4 069****4 069****Nota 3B**

31-12-2015

31-12-2014

PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI

podatek od nieruchomości

-

4

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wykazana została w wartości godziwej, na podstawie raportu Rzecznawcy Majątkowego. Ostatni operat szacunkowy został sporządzony w dniu 14

stycznia 2015 roku. Wartość nieruchomości określono na 31-12-2014 roku. Wyceny dokonano zgodnie z przepisami prawa i standardami wyceny. Określono wartość rynkową do aktualnego sposobu użytkowania, co oznacza że nieruchomość wykorzystywana będzie w dotychczasowy sposób. Wycenę sporządzono za pomocą podejścia porównawczego, metodą korygowania ceny średniej. Na dzień 31-12-2015 nie dokonywano wyceny nieruchomości, gdyż nie zaistniały do tego przesłanki.

Nota 3C NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE 31-12-2015			
	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii wodnej i lądowej	Razem
Wartość brutto stan na 01-01-2015	4 069		4 069
Zwiększenia	-	-	
wycena	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	
likwidacja	-	-	-
sprzedaż	-	-	-
Stan na 31-12-2015	-	-	
Umorzenie stan na 01-01-2015			
Umorzenie	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
amortyzacja	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
sprzedaż	-	-	-
Stan na 31-12-2015	-	-	-
Wartość netto			
Stan na 01-01-2015	4 069	-	4 069
Stan na 31-12-2015	4 069	-	4 069

Nota 3C NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE 31-12-2014			
	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii wodnej i lądowej	Razem
Wartość brutto stan na 01-01-2014	2 486		2 489
Zwiększenia	1 583	-	1 583
z zakupu	-	-	-
wycena	1 583	-	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	2 486	-	2 486
Stan na 31-12-2014	4 069	-	4 069

Nota 4A	31-12-2015	31-12-2014
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	297 693	344 776

Nota 4B	31-12-2015	31-12-2014
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		
- wartość według ceny nabycia	345 110	344 776
- aktualizacja w związku z wydzieleniem ZCP Gliwice	-47 417	-
- aktualizacja wartości w okresie	-	-
- wartość bilansowa	297 693	344 776

Nota 4C UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH 31-12-2015

Lp.	Nazwa	Siedziba	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	Odpis aktualizujący	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Jednostki zależne									
1.	NEWAG Gliwice S.A.	Gliwice	pełna	49 011	-	47 417	1 594	100	100
2.	INTECO S.A.	Gliwice	pełna	870	-	-	870	86	86
3.	Kazpol	Kazachstan	pełna	203	-	-	203	91	91
4.	Newag IP	Nowy Sącz	pełna	239 682	-	-	239 682	100	100
5.	Newag Lease Sp. z o.o. Spółka Komand.Akcyjna	Nowy Sącz	pełna	55 263	-	-	55 263	100	100
6.	Newag Lease Sp. z o.o.	Nowy Sącz	pełna	81	-	-	81	100	100
				345 110		47 417	297 693		

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka dokonała na dzień bilansowy analizy przesłanek do utraty wartości oraz przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych poprzez porównanie wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. Na bazie przeprowadzonych testów nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na utratę wartości tych aktywów.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym, spółka dokonała na dzień 1.01.2015 (bilans otwarcia) korekty noty dotyczącej prezentacji wartości udziałów objętych przez Spółkę w Newag Lease Sp. z o.o. SKA (dawniej ENOBIT Sp z o.o. SKA)

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, Spółka dokonała na dzień 31.12.2015 roku korekty prezentacji odpisu aktualizującego dotyczącego objętych udziałów i akcji w Newag Lease Sp. z o.o. SKA (dawniej ENOBIT Sp z o.o. SKA) ujętego w księgach na dzień 31.12.2014 roku na kwotę 239 670 tys. złotych.

Dla celów porównywalności przekształcono poniższą notę „Udziały i akcje” na dzień 31.12.2014.

Nota 4C UDZIAŁY I AKCJE 31-12-2014									
Lp.	Nazwa	Siedziba	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	Odpis aktualizujący	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Jednostki zależne									
1.	NEWAG Gliwice S.A.	Gliwice	pełna	49 011	-	-	49 011	100	100
2.	INTECO S.A.	Gliwice	pełna	536	-	-	536	53	53
3.	Kazpol	Kazachstan	pełna	203	-	-	203	91	91
4.	Newag IP	Nowy Sącz	pełna	239 682	-	-	239 682	100	100
5.	Enobit Sp. z o.o. Spółka Komand.Akcyjna	Nowy Sącz	pełna	294 933	239 670	-	55 263	100	100
6.	Enobit Sp. z o.o.	Nowy Sącz	pełna	81	-	-	81	100	100
Jednostki stowarzyszone									
7.	Silesia Rail Sp. z o.o	Gliwice	metoda praw własności	29	29	-	-	50	50
				584 475	239 699	-	344 776		
Korekta dot.									
8.	Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	pełna	(239 670)	239 670	-	55 263	100	100
9.	Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	pełna	55 263	-	-	55 263	100	100
				344 805	29	-	344 776		

Nota 4E AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

31-12-2015

31-12-2014

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
wartość według ceny nabycia

-

29

aktualizacja wartości na początek okresu	-	29
wartość bilansowa	-	-

Nota 4E AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POZOSTAŁYCH	31-12-2015	31-12-2014
--	-------------------	-------------------

Akcje i udziały w jednostkach pozostałych		
- wartość według ceny nabycia	-	139
- sprzedaż	-	139
- wartość bilansowa	-	-
- wartość godziwa	-	-

Nota 5A UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	31-12-2015	31-12-2014
--	-------------------	-------------------

a) Udzielone pożyczki długoterminowe jednostkom powiązanim		
- Stan na początek okresu	-	-
- Udzielenie pożyczek	689	-
- Spłata pożyczek	-	-
- Wycena	-	-
b) Udzielone pożyczki długoterminowe pozostałym jednostkom	-	-
- Stan na początek okresu	-	-
- Udzielenie pożyczek	-	-
- Spłata pożyczek	-	-
- Wycena	-	-
Razem udzielone długoterminowe pożyczki	689	-

Nota 6A	31-12-2015	31-12-2014
----------------	-------------------	-------------------

DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI		
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek, w tym:	19 519	16 339
- kaucje z tytułu udzielonych gwarancji	9 947	8 872
- kaucje z tytułu umów leasingu i dzierżawy	9 572	7 467
Pozostałe należności długoterminowe brutto	19 519	16 339
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
d) wycena należności długoterminowych wg stopy % banku	198	115
Pozostałe należności długoterminowe netto	19 717	16 454

Nota 6B	31-12-2015	31-12-2014
----------------	-------------------	-------------------

ZMIANA STANU WYCENY DŁUGOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI WG STOPY %		
Stan na początek okresu	115	168
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	93	-
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	10	53
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	198	115

Nota 7A	31-12-2015	31-12-2014
----------------	-------------------	-------------------

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym :	12 006	4 321

a) odniesionych na wynik finansowy	12 015	4 321
b) odniesionych w inne składniki całkowitego dochodu	-9	-

Nota 7B AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO 31-12-2015

	Stan na 01-01-2015	Przejęcie ZCP Gliwice	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w wyniku	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w innych całkowitych dochodach	Stan na 31-12-2015
Rezerwa na świadczenia pracownicze	930	120	515	-9	1 556
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	461	114	345	-	920
Odsetki	6	13	903	-	922
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	58	-	221	-	279
Odpisy aktualizujące zapasy	315	176	1 049	-	1 540
Odpisy aktualizujące środki trwale w budowie	9	-	-	-	9
Odpis aktualizujący produkcję w toku	5	-	20	-	25
Odpis aktualizujący należności	-	-	24	-	24
Rezerwa na przewidywane straty	13	-	230	-	243
Niezapłacone kary i inne zobowiązania	26	663	-637	-	52
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	2 498	261	2 282	-	5 041
Przyszłe koszty	-	66	-21	-	45
Przychody do rozliczenia w czasie	-	-	1 350	-	1 350
Razem	4 321	1 413	6 281	-9	12 006

Nota 7B AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO 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	605	325	-	930
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	432	29	-	461
Odsetki	20	-14	-	6
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	18	40	-	58
Odpisy aktualizujące zapasy	-	315	-	315
Odpisy aktualizujące środki trwale w budowie	42	-33	-	9
Odpis aktualizujący produkcję w toku	5	-	-	5
Rezerwa na przewidywane straty	171	-158	-	13
Niezapłacone kary i inne zobowiązania	178	-152	-	26
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	1 339	1 159	-	2 498

Razem	2 810	1 511	-	4 321
--------------	--------------	--------------	----------	--------------

Nota 8A	31-12-2015	31-12-2014
ZAPASY		
a) materiały	91 228	132 158
b) półprodukty i produkty w toku	68 348	85 174
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	-	-
Razem zapasy brutto	159 576	217 332
e) odpisy aktualizujące wartość zapasów - materiały	8 111	1 661
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów - półprodukty i produkty w toku	129	24
g) odpisy aktualizujące wartość zapasów - produkty gotowe	-	-
h) odpisy aktualizujące wartość zapasów - towary	-	-
Razem zapasy netto	151 336	215 647

Na dzień 31-12-2015 roku ustanowione zostało zabezpieczenie na zapasach w wysokości 19.200 tys. na zabezpieczenie kredytu w Raiffeisen Bank S.A.

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

Spadek wartości zapasów materiałowych oraz produkcji w toku związany jest z zakończeniem i rozliczeniem kontraktów oraz dokonaniem odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nota 8B	31-12-2015	31-12-2014
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW		
Stan na początek okresu	1 685	545
Zwiększenie w związku z przejęciem ZCP Gliwice	927	-
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	5 628	1 140
– aktualizacja materiałów	5 523	1 140
– aktualizacja półproduktów i produktów w toku	105	-
– aktualizacja wyrobów gotowych	-	-
– aktualizacja towarów	-	-
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	-	-
– ustanie przyczyn odpisu - materiały	-	-
– ustanie przyczyn odpisu - półprodukty i produkty w toku	-	-
– ustanie przyczyn odpisu - wyroby gotowe	-	-
– ustanie przyczyn odpisu - towary	-	-
Stan na koniec okresu	8 240	1 685

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

Nota 9A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31-12-2015	31-12-2014
a) od jednostek powiązanych	1	863
o okresie spłaty do 12 miesięcy	1	863

o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
b) od pozostałych jednostek	218 481	181 532
o okresie spłaty do 12 miesięcy	195 472	124 039
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	23 009	57 493
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	218 482	182 395
c) odpisy aktualizujące	5 223	1 563
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	213 259	180 832

Nota 9B STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31-12-2015	31-12-2014
należności nieprzeterminowane	155 508	167 223
należności przeterminowane od 1-3 miesięcy	49 993	13 348
należności przeterminowane od 3-6 miesięcy	1 341	28
należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	7 693	883
należności powyżej 1 roku	3 947	913
Należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto	218 482	182 395
Odpisy aktualizujące	5 223	1 563
Należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	213 259	180 832
Struktura walutowa:		
Należności wyrażone w PLN	211 788	182 298
należności wyrażone w EURO	1 571	23
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,2615	4,2623
Po przeliczeniu na PLN	6 693	97
Należności wyrażone w CZK	5	-
Kurs zastosowany do przeliczenia	0,1577	-
Po przeliczeniu na PLN	1	-
Razem	218 482	182 395

Nota 10A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31-12-2015	31-12-2014
a) od jednostek powiązanych	11 522	4 831
zaliczki na dostawy	320	4 831
inne	11 202	-
b) od pozostałych jednostek	11 779	17 586
zaliczki na dostawy	4 511	2 590
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych w tym;	2 945	7 478
a) z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	2 678
dochodzone na drodze sądowej	310	367
inne	4 013	7 151
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	23 301	22 417
c) odpisy aktualizujące	317	374
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	22 984	22 043
Struktura walutowa zaliczek na dostawy		
Należności wyrażone w PLN	1 191	6 407
należności wyrażone w EURO	844	240
Kurs zastosowany do przeliczenia	-	-
Po przeliczeniu na PLN	3 569	1 010

Należności wyrażone w GBP	-	1
Kurs zastosowany do przeliczenia	-	-
Po przeliczeniu na PLN	-	4
Należności wyrażone w USD	17	-
Kurs zastosowany do przeliczenia	-	-
Po przeliczeniu na PLN	71	-
Razem	4 831	7 421

Struktura walutowa pozostałych należności		
Należności wyrażone w PLN	15 325	10 775
Należności wyrażone w EURO	738	990
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,2615	4,2623
Po przeliczeniu na PLN	3 145	4 221
Razem	18 470	14 996

Razem		
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	23 301	22 417

Nota 10B ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31-12-2015	31-12-2014
Stan na początek okresu	1 937	6 397
Przejęcie ZCP Gliwice	3 001	-
Zwiększenia	1 479	820
a) aktualizacja wartości należności	1 479	820
Zmniejszenia	877	5 280
a) rozwiązania odpisu aktualizującego	187	4 523
b) wykorzystanie odpisu aktualizującego	690	757
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	5 540	1 937

Nota 11A NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	31-12-2015	31-12-2014
a) wartość nominalna opłat leasingowych	91 536	34 179
- do 1 roku	7 811	3 949
- do 5 lat	38 855	17 951
- powyżej 5 lat	44 870	12 279
b) przyszłe obciążenia finansowe, w tym:	6 575	7 534
- do 1 roku	822	1 029
- do 5 lat	5 724	3 352
- powyżej 5 lat	29	3 153
c) wartość bieżąca minimalnych opłat z tyt. leasingu finansowego:	84 961	26 645
- do 1 roku	6 989	2 920
- do 5 lat	33 131	14 600
- powyżej 5 lat	44 841	9 125
Razem długoterminowe należności leasingowe wykazane w bilansie	77 972	23 725
Razem krótkoterminowe należności leasingowe wykazane w bilansie	6 989	2 920

Przedmiot leasingu	Leasingobiorca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Stan rat kapitałowych na 31-12-2015	Data umowy	Data zakończenia umowy
1) Depozyt gwarancyjny - Lokomotywa E6ACT - 5 sztuk	ING Lease	745315-745319-2I-0	3 250	2 853	19-09-2012	I półrocze 2024
2) Dzierżawa lokomotywy E6ACT - 5 sztuk	LOTOS Kolej	01-05/LK/2012	65 000	58 364	19-09-2012	I półrocze 2024
3) Autobusy szynowe – 4 szt	Przewozy Regionalne Warszawa	RUII/2173/2013	29 200	23 725	17-05-2013	31-01-2022
			97 450	84 942		

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

Nota 12A	31-12-2015	31-12-2014
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	397	3 799
• opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe	44	78
• opłacone z góry prenumeraty i uaktualnienia programów	123	138
• uaktualnienie programu antywirusowego	26	9
• rozliczane w czasie usługi doradztwa podatkowego	-	3 539
• opłaty serwisowe i licencyjne	165	-
• inne	39	35
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	397	3 799

Nota 13A	31-12-2015	31-12-2014
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE		
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe jednostkom powiązanym	20	20
- stan na początek okresu	20	-
- udzielenie pożyczek	-	20
- spłata pożyczek	-	-
- wycena	1	-
- stan na koniec okresu	21	20
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe pozostałym jednostkom	-	-
- stan na początek okresu	-	-
- udzielenie pożyczek	-	-
- spłata pożyczek	-	-
- wycena	-	-
- stan na koniec okresu	-	-
Razem udzielone krótkoterminowe pożyczki	21	20

Nota 14A	31-12-2015	31-12-2014
----------	------------	------------

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

a) środki pieniężne w kasie	8	1
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	50 561	3 606
c) środki pieniężne na lokatach bankowych	-	-
Razem środki pieniężne	50 569	3 607

Nota 14B**31-12-2015****31-12-2014****ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)**

a) w walucie polskiej	17 215	1 683
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	33 354	1 924
EURO	7 825	443
kurs	4,2615	4,2623
po przeliczeniu na PLN	33 348	1 887
USD	1	8
kurs	3,9011	3,5072
po przeliczeniu na PLN	5	28
CZK	5	31
kurs	0,1577	0,1537
po przeliczeniu na PLN	1	5
CHF	-	1
kurs	-	3,5447
po przeliczeniu na PLN	-	4
Razem środki pieniężne i inne aktywa	50 569	3 607

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

Ponadto Spółka posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 1 871tys., które dotyczą kaucji tymczasowej związanej z przetargiem dla kontrahenta unijnego oraz środki w wysokości 467 tys. na rachunku escrow.

Nota 15**31-12-2015****31-12-2014****KAPITAŁ PODSTAWOWY****seria A**

liczba akcji w szt.	20 700 000	20 700 000
wartość nominalna akcji w zł	0,25	0,25

seria B

liczba akcji w szt.	4 140 000	4 140 000
wartość nominalna akcji w zł	0,25	0,25

seria C

liczba akcji w szt.	20 160 000	20 160 000
wartość nominalna akcji w zł	0,25	0,25

seria D

liczba akcji w szt.	1	-
wartość nominalna akcji w zł	0,25	-

liczba akcji ogółem**45 000 001****45 000 000****Kapitał podstawowy razem w zł****11 250 000,25****11 250 000,00**

struktura własnościowa ilościowa w szt.

Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z 03.07.2015	20 007 500	-
Jakubas Zbigniew, Konieczek Zbigniew		
Piwowar Wiesław, Borek Bogdan	-	23 850 000
ING OFE i ING DFE	3 974 327	2 475 000
AVIVA OFE	2 250 000	2 250 000
Metlife OFE	2 259 958	2 259 958
Pozostali	16 508 216	14 165 042

struktura własnościowa %

Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z 03.07.2015	44,46	
Jakubas Zbigniew, Konieczek Zbigniew		53,00
Piwowar Wiesław, Borek Bogdan		
ING OFE i ING DFE	8,83	5,50
AVIVA OFE	5,00	5,00
Metlife OFE	5,02	5,02
pozostali	36,69	31,48

Wszystkie akcje są w pełni opłacone i mają takie samo prawo do dywidendy. W ciągu 2015 roku nastąpiła zmiana w kapitale akcyjnym Spółki. W dniu 2 lutego 2015 Sąd Rejonowy w Krakowie dla Krakowa Śródmieścia dokonał wpisu w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 0,25 zł tj. do kwoty 11 250 000,25 zł poprzez emisję jednej akcji serii D o wartości nominalnej 0,25 zł.

Wyplacone w latach 2015 i 2014 dywidendy wynosiły odpowiednio 45 000 tys. zł (na jedną akcję 1 zł) oraz 20 250 tys. zł (na jedną akcję 0,45 zł).

W dniu 25 czerwca 2015 roku, Zarząd Emitenta przyjął politykę wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2015, w której Zarząd zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu, które odbędzie się w terminie 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego 2015, podział zysku Spółki netto za rok 2015 poprzez wypłatę dywidendy w wysokości 1 zł na jedną akcję Spółki (tj. łącznie 45.000.001 zł). Zarząd zastrzega, że rekomendacja co do podziału zysku Spółki za rok 2015 będzie uzależniona od osiągniętego zysku Spółki za rok 2015, aktualnej sytuacji rynkowej, perspektyw i potrzeb finansowania rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej oraz uwzględniać będzie konieczność utrzymania odpowiedniego poziomu płynności finansowej. Rekomendacja Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok 2015 zostanie wydana przez Zarząd w formie odrębnej uchwały przed Walnym Zgromadzeniem, a następnie zostanie przedstawiona do zaopiniowania Radzie Nadzorczej Spółki.

Spółka poinformowała o przyjęciu polityki dywidendy na rok obrotowy 2015 raportem bieżącym nr 38/2015.

Nota 16	31-12-2015	31-12-2014
KAPITAŁ ZAPASOWY		
a) z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) z podziału zysku	176 091	142 602
c) z kapitału z aktualizacji wyceny	17 672	17 662
d) zgodnie ze statutem	60 321	28 970

Kapitał zapasowy, razem

254 084

189 234

Nota 17	31-12-2015	31-12-2014
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		
a) aktualizacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	137 066	90 188
b) aktualizacja inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych wyceny inwestycji	-	-
c) podatek dochodowy. odroczone z tyt. aktualizacji wyceny	-26 029	-17 121
d) zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
e) podatek dochodowy odroczone z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Kapitał z aktualizacji wycen, razem	111 037	73 067

Nota 18A	31-12-2015	31-12-2014
KREDYTY, POŻYCZKI, DŁUGOTERMINOWE		
a) kredyty	11 415	-
b) pożyczki	-	293 320
Razem	11 415	293 320

W 2015 roku podpisany został aneks zmieniający termin spłaty pożyczek zaciągniętych od NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA. W związku z powyższym nastąpiła reklasyfikacja pożyczek z długoterminowych na krótkoterminowe.

Nota 18B KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE 31-12-2015

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	20 000	11 415	Wibor 1Y+1,2%	31-12-2018	Cesja wierzytelności z umowy CPZ/MW/3931/33/11/U
RAZEM		20 000	11 415			

Nota 18B KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE 31-12-2014

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Enobit Sp, z o.o Spółka Komandytowo-Akcja	Rzeszów	75 000 93 320 125 000	75 000 93 320 125 000	Wibor 1Y+1,2%	31-12-2016 31-12-2017 31-12-2017	
RAZEM		293 320	293 320			

Nota 19A

31-12-2015

31-12-2014

ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

a) wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	115 384	25 685
– do 1 roku	12 888	3 178
– do 5 lat	51 063	9 415
– powyżej 5 lat	51 433	13 092
b) przyszłe obciążenia finansowe, w tym:	15 095	1 737
– do 1 roku	2 950	421
– do 5 lat	8 609	1 062
– powyżej 5 lat	3 536	254
c) wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:	100 289	23 948
– do 1 roku	9 938	2 757
– do 5 lat	42 454	8 353
– powyżej 5 lat	47 897	12 838
Razem długoterminowe zobowiązania leasingowe wykazane w bilansie	90 351	21 191
Razem krótkoterminowe zobowiązania leasingowe wykazane w bilansie	9 938	2 757

Do umów o znaczącej wartości wg stanu na 31-12-2015 należą:

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Stan rat kapitałowych na 31-12-2015	Data umowy	Data zakończenia umowy
1) Przesuwnica – transporter wagonów	Millenium Leasing	K151631	5 087	2 151	03-08-2015	05-08-2017
2) Hala produkcyjna	Millenium Leasing	K150209	29 280	16 500	11-10-2012	05-10-2022
3) Laser 5030 Trumpf	Trumpf Leasing	20150009	2 921	2 125	03-09-2014	01-10-2018
4)Urządzenie MULTIRAIL	ING Lease	505619-1X-0	2 604	2 355	08-12-2015	16-12-2019
5)Linia lakiernicza	ING Lease	504522-1X-0	5 300	4 597	03-04-2015	15-12-2019
6)Linia lakiernicza	mLeasing	18926/2015	2 247	2 018	30-03-2015	19-12-2019
7)Lokomotywa E6ACT nr 005	ING Lease	745315-2I-0	17 127	11 018	19-09-2012	31-03-2024
8) Lokomotywa E6ACT nr 006	ING Lease	745316-2I-0	17 154	11 070	19-09-2012	31-03-2024
9) Lokomotywa E6ACT nr 007	ING Lease	745317-2I-0	17 133	11 070	19-09-2012	31-03-2024
10) Lokomotywa E6ACT nr 008	ING Lease	745318-2I-0	17 135	11 152	19-09-2012	30-04-2024
11) Lokomotywa E6ACT nr 009	ING Lease	745319-2I-0	17 135	11 196	19-09-2012	31-05-2024
12) Lokomotywa E4MSU	ING Lease	502842-2X-0	17 292	11 787	17-04-2014	30-04-2019
			150 415	97 039		

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

Nota 20A

31-12-2015

31-12-2014

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym :	32 496	22 215
---	---------------	---------------

a) odniesionych na wynik finansowy	6 465	5 094
b) odniesionych w inne składniki całkowitego dochodu	26 031	17 121

Nota 20B REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO 31-12-2015

	Stan na 01-01-2015	Zwiększenie w zw. z przejęciem ZCP Gliwice	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w wyniku	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w innych całkowitych dochodach	Stan na 31-12-2015
Odsetki	52	-	-14	-	38
Różnice kursowe	15	-	40	-	55
Środki trwale sfinansowane dotacją	809	768	694	-	2 271
Niezapłacone kary umowne	205	-	103	-	308
Amortyzacja środków trwałych	2 655	873	-190	-	3 338
Rezerwa dot. wyceny nieruchomości	434	-	-	-	434
Rezerwa dot. wyceny środków trwałych i aktywów niematerialnych	17 121	8 967	-57	-	26 031
Przedpłacone odsetki od pożyczek	893	-	-893	-	-
Odpis aktualizujący należności	31	-	-10	-	21
Dochód z nefakturowanych usług długoterminowych	-	138	-138	-	-
Razem	22 215	10 746	-327	-	32 496

Nota 201B REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO 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	47	5	-	52
Różnice kursowe	23	-8	-	15
Środki trwale sfinansowane dotacją	872	-63	-	809
Niezapłacone kary umowne	38	167	-	205
Amortyzacja środków trwałych trwałych	3 178	-523	-	2 655
Rezerwa dot. wyceny nieruchomości	123	311	-	434
Rezerwa dot. wyceny środków trwałych i aktywów niematerialnych	17 172	-51	-	17 121
Przedpłacone odsetki od pożyczek	-	893	-	893
Odpis aktualizujący należności	-	31	-	31
Razem	21 453	762	-	22 215

Nota 21 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE

31-12-2015 31-12-2014

Stan na początek okresu	3 410	2 330
- Przejęcie ZCP Gliwice	470	

- zmiana w okresie+/-	13	1080
Stan na koniec okresu	3 893	3 410

Nota 22A DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31-12-2015	31-12-2014
a) dotacja na budowę tramwaju	3 590	3 922
b) dofinansowanie kosztów badań przedkonkurencyjnych	453	-
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 043	3 922

Spółka otrzymała dotację z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na budowę tramwaju niskopodłogowego Nevelo, który jest oddany w dzierżawę., oraz na projekt lokomotywy DRAGON. W związku z otrzymanymi dotacjami nie wystąpiły niespełnione warunki lub inne zdarzenia warunkowe związane z nimi.

Nota 23A KREDYTY POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31-12-2015	31-12-2014
a) kredyty	146 667	104 524
b) pożyczki	303 481	6 214
Razem krótkoterminowe kredyty i pożyczki	450 148	110 738

W 2015 roku podpisany został aneks zmieniający termin spłaty pożyczek zaciągniętych od NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA. W związku z powyższym nastąpiła reklasyfikacja pożyczek z długoterminowych na krótkoterminowe.

Nota 23B KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE 31-12-2015

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Kredyty w PLN						
ING Bank Śląski	Katowice	26 000	224	Wibor 1M+ marża	Kredyt w rachunku bieżącym (do 22-12-2016)	Hipoteka kaucyjna do 22 mln, cesja wierzytelności z kontraktu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia w zakresie nieruchomości zlokalizowanej w Gliwicach
ING Bank Śląski	Katowice	25 000	13 913	Wibor 1M+ marża	30-12-2016	Zastaw rejestrowy na 5 sztukach lokomotyw E6DCF-DP Dragon, cesja wierzytelności z kontraktu w kwocie 17,5 mln EUR, cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie zapasów zlokalizowanych w Gliwicach
ING Bank Śląski	Katowice	20 000	5 700	Wibor 1M+ marża	31-12-2018	Cesja wierzytelności PKP Cargo z um. CPZ/MW/3931/33/11/U
ING Bank Śląski	Katowice		111			Prowizje od kredytów na 31-12-2015 termin płatności 15-01-2016

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEWAG S.A.ZA ROK 2015

Raiffeisen Bank	Warszawa	40 000	40 000	Wibor 1M + marża	20-12-2016	Hipoteka na KW NS1S/000/78190/8 do kwoty 19,2 mln, cesja wierzytelności z um. Ubezpieczenia na nieruchomości powyższej KW, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rach., zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności z um. ubezpieczenia ww. zapasów, zastaw rejestrowy na wierzytelności z lokat bankowych p. Bogdana Borka, blokada środków pieniężnych na rachunku bankowym p. Bogdana Borka, cesja z um. ubezpieczenia zapasów nie mniej niż 19,8 mln
Bank Handlowy	Warszawa	128 300	76 435	Wibor 3M + marża	18-01-2016	Cesja wierzytelności z um. BDK/CWK/000816587/0002/15, poręczenie cywilno-prawne Newag IP Management Sp. z o.o. do kwoty 153.960 tys., hipoteka do kwoty 162.500 tys na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wpisanej do KW NS1S/00115724/3
Alior Bank	Warszawa	70 000		Wibor 6M + marża	02-05-2016	Hipoteka do kwoty 150.000 tys na KW NS1S/0078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32.900 tys., potwierdzony przelew wierzytelności z um. CFZ/BŻ/3931/20/13/U na kwotę 181.470 tys., potwierdzony przelew wierzytelności z um. M-01-MEN-755/14 – 80% umowy, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Alior Bank	Warszawa	65 000		Wibor 3M + marża	05-01-2016	Hipoteka do kwoty 150.000 tys na KW NS1S/0078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32.900 tys., potwierdzony przelew wierzytelności z um. CFZ/BŻ/3931/20/13/U na kwotę 181.470 tys., potwierdzony przelew wierzytelności z um. M-01-MEN-755/14 – 80% umowy, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Bank Zachodni WBK	Wrocław	20 000		Wibor + marża	30-06-2016	Hipoteka umowna do kwoty 105 000 tys. na nieruchomości, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności z umowy KD/HZ3/71/1/2013, UM-BBT-14-900-0037, BZF04-13-900-044, BZF04-13-900-045 poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o., poręczenie Enobit Sp. z o.o. SKA
Karty płatnicze			18			
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	297 800	297 800	Wibor 1Y+1,2%	30-11-2016	
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	5 681	5 681	Wibor 1Y+1,2%	29-02-2016	
RAZEM		697 781	439 882			

Kredyty w EUR

ING Bank Śląski	Katowice	8 000	2 409	EURIBOR 1M + marża	30-12-2016	Zastaw rejestrowy na 5 sztukach lokomotyw E6DCF-DP Dragon, cesja wierzytelności z kontraktu w kwocie 17,5 mln EUR, cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie zapasów zlokalizowanych w Gliwicach
Wycena w PLN	4,2615	34 092	10 266			
Ogółem kredyty i pożyczki		731 873	450 148			

Nota 23B 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
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 181,5 mln, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy,
Bak Zachodni WBK	Warszawa	50 000	6 799	Wibor 1M+marża	31-03-2015	Hipoteka umowna do kwoty 75 mln 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, prowizje od kredytów		5			
RAZEM		240 000	104 524			
Enobit Sp. z o. o SKA			6 214	Wibor 1Y +1,2%	31-12-2015	
Ogółem kredyty i pożyczki		240 000	110 738			

Nota 24

31-12-2015

31-12-2014

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	126 427	136 737
a) wobec jednostek powiązanych	36 564	8 490
do 12 miesięcy	36 564	8 490
powyżej 12 miesięcy	-	-
b) wobec jednostek pozostałych	89 863	128 247
do 12 miesięcy	89 863	128 247
w tym;	-	-
nieprzeterminowane	82 866	119 414
przeterminowane do 90 dni	6 471	8 833
przeterminowane od 90 - 180 dni	23	-
przeterminowane od 180 -360 dni	490	-
przeterminowane powyżej 360 dni	13	-
powyżej 12 miesięcy	-	-
Struktura walutowa		

Zobowiązania wyrażone w PLN	110 039	125 861
Zobowiązania wyrażone w EURO	3 799	1 892
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,2615	4,2623
Po przeliczeniu na PLN	16 191	8 066
Zobowiązania wyrażone w CZK	236	1 327
Kurs zastosowany do przeliczenia	0,1577	0,1537
Po przeliczeniu na PLN	37	204
Zobowiązania wyrażone w USD	6	25
Kurs zastosowany do przeliczenia	3,9011	3,5072
Po przeliczeniu na PLN	22	86
Zobowiązania wyrażone w CHF	35	711
Kurs zastosowany do przeliczenia	3,9394	3,5447
Po przeliczeniu na PLN	138	2 520
Razem w walutach w przeliczeniu na PLN	16 388	10 876
Ogółem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	126 427	136 737

Nota 25	31-12-2015	31-12-2014
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 938	3 757
a) wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	12 888	3 178
b) przyszłe obciążenia finansowe,	2 950	421
c) wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	9 938	2 757

Nota 26	31-12-2015	31-12-2014
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	48 903	78 411
- od jednostek powiązanych	4	-
- od jednostek pozostałych z tego:	48 899	78 411
z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w tym:	26 872	54 212
• z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 025	-
• z tytułu wynagrodzeń	6 403	3 924
• z tytułu środków trwałych w budowie	5 988	10 515
• otrzymane zaliczki na dostawy	7 986	9 442
• inne	1 650	318
Struktura walutowa		
Zobowiązania wyrażone w PLN	48 516	78 151
Zobowiązania wyrażone w EURO	91	61
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,2615	4,2623
Po przeliczeniu na PLN	387	260
Razem zobowiązania krótkoterminowe	185 268	217 905

Nota 27 ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE	31-12-2015	31-12-2014
Stan na początek okresu	1 347	854
Zwiększenie ZCP Gliwice	159	-
zmiana w okresie +/-	2 784	493
Stan na koniec okresu	4 290	1 347

Nota 28 ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH	31-12-2015	31-12-2014
---	-------------------	-------------------

KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW**a) Rezerwa na naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania**

Stan na początek okresu	10 371	5 148
Z przejęcia ZCP Gliwice	1 374	-
zwiększenie	33 393	23 793
wykorzystanie	21 417	18 570
rozwiązanie	-	-
Stan na koniec okresu	23 721	10 371

b) Rezerwa na przewidywane kary

Stan na początek okresu	6 724	4 771
Z przejęcia ZCP Gliwice	55	-
zwiększenie	9 161	7 531
wykorzystanie	-	-
rozwiązanie	2 913	5 578
Stan na koniec okresu	13 027	6 724

c) Rezerwa na przewidywane zobowiązania

Stan na początek okresu	595	882
Z przejęcia ZCP Gliwice	36	-
utworzenie	341	245
wykorzystanie	2	-
rozwiązanie	40	532
Stan na koniec okresu	930	595

e) Rezerwa na przewidywane koszty

Stan na początek okresu	206	911
Z przejęcia ZCP Gliwice	297	-
utworzenie	3 156	206
wykorzystanie	297	-
rozwiązanie	206	911
Stan na koniec okresu	3 156	206

e) Pozostałe

Stan na początek okresu	-	-
Z przejęcia ZCP Gliwice	50	-
utworzenie	26	-
wykorzystanie	20	-
rozwiązanie	17	-
Stan na koniec okresu	39	-

Razem krótkoterminowe rezerwy

40 873	17 896
---------------	---------------

Rezerwy na naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania tworzone są w zależności od wysokości przychodów ze sprzedaży. Na podstawie wysokości kosztów poniesionych na naprawy w roku ubiegłym ustala się %, którym następnie oblicza się wysokość rezerwy do utworzenia. Tak utworzona rezerwa podlega analizie i weryfikacji. Koszty poniesione w danym okresie na naprawy serwisowe i gwarancyjne ujmowane są jako wykorzystanie rezerwy.

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

Nota 29 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31-12-2015	31-12-2014
przyznane prawa emisji gazów cieplarnianych	14	16
dotacja na budowę tramwaju	333	333
Dotacje na realizację nowych projektów	259	-
Przychody do rozliczenia w czasie	7 400	-
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 006	349

Kwota 7.400 tys. dotyczy przychodów częściowo zafakturowanych, których realizacja i rozliczenie nastąpi do 30-06-2016 roku.

Nota 30A	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
- usługi napraw i modernizacji taboru kolejowego	204 977	175 705
- sprzedaż elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych	773 551	604 601
- pozostałe wyroby i usługi	43 911	18 572
Razem	1 022 439	798 878
w tym od jednostek powiązanych	21	2 191

Nota 30B	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW TERYTORIALNA (STRUKTURA)		
a) kraj	959 059	798 878
- usług	245 286	193 753
- wyrobów	713 773	605 125
b) zagranica	63 380	-
- usług	-	-
- wyrobów	63 380	-
Razem	1 022 439	798 878
w tym od jednostek powiązanych	21	2 191

Nota 31A	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
- towarów	-	-
- materiałów	3 321	3 373
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 321	3 373
w tym od jednostek powiązanych	-	345

Nota 31B	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
----------	--------------------------	--------------------------

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

a) kraj	3 321	3 365
– towarów	-	-
– materiałów	3 321	3 365
b) zagranica	-	8
– towarów	-	-
– materiałów	-	8
Razem	3 321	3 373
w tym od jednostek powiązanych	-	345

Nota 32 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
a) amortyzacja	23 191	17 240
b) zużycie materiałów i energii	866 975	657 547
c) usługi obce	104 134	72 883
e) podatki i opłaty	6 037	4 501
e) wynagrodzenia	86 747	67 298
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 707	17 788
g) pozostałe koszty rodzajowe	5 788	5 888
Koszty rodzajowe - razem	1 114 579	843 145
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	45 635	40 099
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wartość ujemna)	-224 890	-197 185
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 165	-1 427
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-99 972	-54 785
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów razem	833 187	629 847

Nota 32A KOSZTY AMORTYZACJI	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
a) amortyzacja środków trwałych	18 763	13 962
b) amortyzacja aktywów niematerialnych	4 428	3 278
Razem	23 191	17 240

Nota 32B KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
a) koszty wynagrodzeń	86 747	67 298
b) koszty ubezpieczeń społecznych	17 148	13 536
c) inne świadczenia	4 559	4 252
Razem	108 454	85 086

Nota 32C KOSZTY WYNAGRODZEŃ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
ZARZĄD	3 548	2 512

Zbigniew Konieczek	485	968
Wiesław Piwowar	1 348	894
Bogdan Borek	366	650
Bartosz Krzemiński	524	-
Maciej Duczyński	825	-
RADA NADZORCZA	303	286
Zbigniew Jakubas	70	67
Piotr Kamiński	60	54
Katarzyna Szwarc	72	53
Agnieszka Pyszczyk	56	58
Wojciech Ostrowski	14	54
Gabriel Borg	31	-

W 2015 roku została utworzona rezerwa na nagród dla Zarządu w kwocie w kwocie 1.809 tys.

Nota 32D PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OSOBACH	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
a) stanowiska robotnicze	1 550	1 248
b) stanowiska nierobotnicze	454	308
Razem	2 004	1 556

Nota 33 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 966	349
b) otrzymane dotacje	-	-
c) rozwiązanie odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	155	4 671
– odpisy aktualizujące zapasy		-
– odpisy aktualizujące należności	155	4 506
– odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie		165
d) rozwiązane rezerw	2 914	6 093
– ustanie przyczyn utworzenia rezerw na przyszłe zobowiązania	2 914	6 093
– ustanie przyczyn utworzenia rezerw na roszczenia sądowe		-
e) pozostałe, w tym:	6 486	8 365
– otrzymane kary, odszkodowania	714	116
– odpisanie zobowiązania	25	-
– zwrot kosztów operacyjnych, sądowych	10	48
– nadwyżki inwentaryzacyjne	211	187
– amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych składników majątku	572	335
– refakturowane koszty	232	-
– przychody ze sprzedaży złomu	2 772	3 433
– wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	1 619
– naliczone kary umowne	1 791	2 593
– przychody z tytułu zwrotu nadpłaty podatku od nieruchomości z lat ubiegłych	92	-
– inne	67	34
Razem pozostałe przychody	12 521	19 478

Nota 34 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
b) utworzone odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowe	7 100	1 942
– odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie		-
– odpisy aktualizujące zapasy	5 628	1 140
– odpisy aktualizujące należności	1 472	802
c) utworzone rezerwy	9 461	7 765
– przyszłe zobowiązania z tytułu przewidywanych kar,	9 461	7 531
– inne	-	234
d) pozostałe	24 624	12 202
– odszkodowania	17	152
– darowizny	38	50
– kary umowne	21 594	9 316
– koszty postępowania spornego	105	16
– likwidacja środków trwałych	162	225
– niedobory inwentaryzacyjne	722	255
– koszt odpraw dla pracowników zwolnionych	64	-
– koszty spodziewanej dotacji	21	-
– koszty podlegające refakturowaniu	272	-
– wypłacone wynagrodzenia dot. lat ubiegłych	145	541
– zmniejszenie wartości nieruchomości	-	36
– nieobowiązkowe składki członkowskie	35	25
– utracone wadia	-	800
– koszt sprzedanego złomu	475	520
– koszty związane z naprawami reklamacyjnymi	254	33
– kasacja materiałów zbędnych	438	216
– koszty zaniechanych projektów	255	-
– spisane należności	10	-
– inne	17	17
Razem pozostałe koszty operacyjne	41 185	21 909

Nota 35 PRZYCHODY FINANSOWE	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
a) dywidendy i udziały w zyskach		-
b) przychody finansowe z tytułu odsetek	3 428	1 551
– odsetki od rachunków bankowych i lokat, pożyczek	195	430
– odsetki od należności	37	80
– odsetki od leasingu	3 082	1 041
– pozostałe odsetki	114	-
c) przychody ze zbycia inwestycji	-	5
d) aktualizacja wartości inwestycji	19	-
e) różnice kursowe		
f) inne przychody finansowe,	247	16

- rozwiązanie rezerw	28	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe	32	16
- wycena zobowiązań długoterminowych	181	-
- inne	6	-
Razem przychody finansowe	3 694	1 572

Nota 36 KOSZTY FINANSOWE	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
a) koszty finansowe z tytułu odsetek:	19 605	12 244
od kredytów i pożyczek	16 377	11 399
od umów leasingu	3 133	711
od zobowiązań	94	134
budżetowe	1	-
b) prowizje	1 594	1 273
c) wartość sprzedanych inwestycji	-	-
d) aktualizacja wartości inwestycji	1 229	-
e) różnice kursowe,	1 323	373
f) inne koszty finansowe,	1 781	1 377
opłacone gwarancje	1 560	1 359
utworzenie odpisu aktualizującego należności finansowe	7	18
dopłaty wspólników do kapitału	13	-
wycena zobowiązań długoterminowych	200	-
pozostałe	1	-
Razem koszty finansowe	25 532	15 267

Nota 37A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
1. Zysk (strata) brutto	36 697	96 745
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	49 717	3 283
- przychody wyłączone z opodatkowania	-	-
- przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	14 395	-
- przychody księgowe trwale niewliczone do podstawy opodatkowania	-4 098	-11 301
- przychody księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-1 369	-2 638
- przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	3 555	110
- przychody statystyczne wliczone do podstawy opodatkowania	13	-
- przychody i zyski nie księgowe, trwale wliczone do podstawy opodatkowania (statystycznie)	-	381
- koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania	-	-
- koszty księgowe, trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	32 924	16 993
- koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	-12	-
- koszty księgowe, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	34 132	12 958
- koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	-9 675	-3 450
- koszty uzyskania przychodów nie będące kosztami księgowymi	-20 148	-9 770
- odliczenia od dochodu strat lat ubiegłych	-	-
- korekta dochodu jednostek zależnych opodatkowanych zagranicą	-	-
- strata do odliczenia w latach następnych	-	-
- inne odliczenia od dochodu (-)	-	-

3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	86 414	100 028
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	16 419	19 005
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
6. Podatek korekta lat ubiegłych	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	16 419	19 005
- wykazany w rachunku zysków i strat	16 419	19 005

Przychody nie stanowiące przychodów księgowych dotyczą ujętej podatkowo a nie ujętej bilansowo częściowo zafakturowanej usługi w kwocie – 7.400 tys. zł, zaliczonych do przychodów roku 2014 przychodów z wykonania usług długoterminowych – 3.400 tys. oraz przychodów z dzierżawy w części stanowiącej spłatę kapitału – 3.595 tys.

Koszty księgowe trwale niewliczone do kosztów podatkowych dotyczą przede wszystkim różnicy pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową – 9.978 tys., wpłat na PFRON w wysokości 1.678 tys., kar i rezerw na przewidywane kary z tytułu jakości wykonanych dostaw i usług – 11.576 tys., koszty odsetek rozliczane w czasie a zapłacone w roku ubiegłym – 4.698 tys.

Koszty księgowe przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu to przede wszystkim koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych będące kosztem podatkowym w momencie zapłaty – 2.939 tys. niezapłacone odsetki od pożyczek – 4.646 tys., dokonane odpisy aktualizujące zapasów – 5.627 tys. i utworzone rezerwy na urlopy wypoczynkowe – 2.908 tys. rezerwy na naprawy gwarancyjne – 13.591 tys. rezerwa na premie 1 809 tys.

Koszty uzyskania przychodów nie będące kosztami księgowymi dotyczą – 2 701 tys. kosztów usług długoterminowych, zapłaconych rat leasingowych – 4 089 tys., zapłacone zobowiązania zaliczone w koszty w roku ubiegłym – 3 395 tys., nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową dzierżawionych lokomotyw – 10 327 tys.

Nota 37B PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	6 678	709
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej, lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	9	-
- 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	58	40
Podatek dochodowy odroczone, razem	6 745	749

Nota 37C	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
Wynik finansowy brutto	36 697	96 745
Podatek dochodowy	16 419	19 005

Nota 37D EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014
Podstawa opodatkowania	86 414	100 028
Zysk/strata brutto	36 697	96 745

Teoretyczne obciążenie wyniku brutto wg stawki 19%	6 972	18 382
Efektywne obciążenie wyniku brutto	9 674	19 005
Różnica między teoretycznym, a efektywnym obciążeniem wyniku brutto	2 702	623
Zysk brutto- efektywna stopa podatkowa	26,36%	19,64%

Różnica między obowiązującą a efektywną stopą procentową wynika z trwałych różnic pomiędzy kosztami i przychodami bilansowymi a podatkowymi szerzej opisanych w nocie 37A

Nota 38	31-12-2015	31-12-2014
Podstawowy zysk na 1 akcję		
Zysk netto	27 023	78 489
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 000
Zysk netto na 1 akcję w zł	0,60	1,74
Zysk netto rozwodniony na 1 akcję w zł	0,60	1,74

Nota 39 INSTRUMENTY FINANSOWE	31-12-2015	31-12-2014
Wartość bilansowa		
Akcje notowane	-	-
Udziały i akcje nienotowane	297 693	344 776
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	213 259	180 832
Należności z tytułu leasingu	84 961	26 645
Pozostałe należności	42 701	38 497
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 569	3 607
Udzielone pożyczki	710	20
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	126 427	136 737
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	461 563	404 058
Zobowiązania z tytułu leasingu	100 289	23 948
Pozostałe zobowiązania	48 903	78 411
Razem	1 427 075	1 237 531
Wartość godziwa		
Akcje notowane	-	-
Udziały i akcje nienotowane	297 693	344 776
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	213 259	180 832
Należności z tytułu leasingu	84 961	26 645
Pozostałe należności	42 701	38 497
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 569	3 607
Udzielone pożyczki	710	20
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	126 427	136 737
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	461 563	404 058
Zobowiązania z tytułu leasingu	100 289	23 948
Pozostałe zobowiązania	48 903	78 411
Razem	1 427 075	1 237 531

Nota 39A Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015						
	Przychody/ Koszty z tytułu odsetek	Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych wycena bilansowa	Utworzenie/ rozwiązanie odpisów aktualizują- cych	Otrzymane/ wyplacone dywidendy	Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych zrealizowane	Zyski/ straty z tytułu wyceny	Ogółem
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	35	46	- 1 292	-	-701	-	-1 912
Pozostałe należności	214	-64	-	-	-	-	150
Należności z tytułu leasingu	3 082	21	-	-	-	-200	2 903
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83	104	-	-	-334	-	-147
Udzielone pożyczki	15	-	-	-	-	-	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-95	264	-	-	-546	-	-377
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-17 972	-116	-	-	-	-	-18 088
Zobowiązania z tytułu leasingu	-3 133	-	-	-	-	181	-2 952
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-1 229	-1 229
Razem	-17 771	258	- 1 292	-	-1 581	-1 248	-21 637

Nota 39A 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/ wyplacone dywidendy	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych zrealizowane	Zyski/ straty z tytułu wyceny	Ogółem
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	56	-92	-3 711	-	-5	-	-3 752
Pozostałe należności	3	122	9	-	-	125	259
Należności z tytułu leasingu	1 042	-	-	-	-	-	1 042
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	86	-9	-	-	-	-	77
Udzielone pożyczki	218	-	-	-	-	-	218
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-2	-283	-	-	-101	5	-381
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-11 384	-	-	-	-	-14	-11 398
Zobowiązania z tytułu leasingu	-711	-	-	-	-	-	-711
Pozostałe zobowiązania finansowe	-117	-5	-	-	-	-	-122
Razem	-10 809	-267	-3 702	-	-106	116	-14 768

Nota 39B Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych			
	Stan na 31 -12-2015		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	-	-	-
Akcje i udziały nienotowane	-	-	297 693
Kontrakty Forward	-	-1 229	-
Stan na 31 -12-20134			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	-	-	-
Akcje i udziały nienotowane	-	-	344 776

Nota 40 Pozycje pozabilansowe

Aktywa i zobowiązania warunkowe wynoszą:

	31-12-2015	31-12-2014
Należności warunkowe		
1. od jednostek powiązanych z tytułu:	-	-
2. od jednostek pozostałych z tytułu:	3 080	-
Zobowiązania warunkowe	184 787	248 364
- Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:	1 000	109 784
1. udzielonych gwarancji i poręczeń	1 000	109 784
2. wystawionych weksli	-	-
- Na rzecz jednostek pozostałych z tytułu:	183 787	138 580
1. udzielonych gwarancji i poręczeń	183 640	138 580
2. wystawionych weksli	-	-
3. inne	147	-

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.

Nota 41

Stan na dzień 31-12-2015

Stan na dzień 31-12-2014

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Hipoteki na majątku	116 716	391 200	88 368	339 200
Zastawem rejestrowym	24 232		-	-
Przewłaszczeniem na zabezpieczenie	-	19 449	-	19 200
Cesje wierzytelności	17 115	17 854	16 150	16 150

Weksle	111 804	115 145		
Środki pieniężne	-	2 338		
Razem	269 867	545 986	104 518	374 550

Nota 42 Transakcje z jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawiają się następująco:

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto	Koszt własny sprzedaży	Zakupy netto	Należności	Zobowiązania
PROPERTY MANAGAMENT	19	19	457	698	4
pozostałe wyroby i usługi	5	5	457	-	-
odsetki od pożyczek/pożyczki	14	14	-	689	-
INTECO S.A.	2	2	7 376	310	2 114
pozostałe wyroby i usługi	2	2	341	-	-
sprzedaż systemów sterowania	-	-	6 853	-	-
towary			127		
materiały			55		
NEWAG IP S.A.	6	6	32 259	10	34 450
pozostałe wyroby i usługi	6	6			
know-how			32 259		
NEWAG LEASE SKA	9 105	6 162	9 349	11 193	303 481
pozostałe wyroby i usługi	5	5	4		
środki trwałe	9 100	6 157			
otrzymane pożyczki					303 481
odsetki od pożyczki/pożyczki			9 345		
Newag Lease Sp. z o.o.	2	2	-	21	
pozostałe wyroby i usługi	2	2			
odsetki od pożyczki	1	1			
udzielone pożyczki				21	
Galeria Sąddecka Sp. z o.o.	1	1	490		
pozostałe wyroby i usługi	1	1	490		
Razem	9 135	6 192	49 931	12 232	340 049

Transakcje z jednostkami powiązаныmi w roku 2015 dotyczą przede wszystkim sprzedaży przez Spółkę lokomotyw do Spółki Newag Lease Sp. z o.o Spółka komandytowo akcyjna. Od INTECO S.A. Spółka nabywa towary i usługi dotyczące systemów sterowania lokomotyw. Do Spółki Newag IP S.A. Spółka wnosi opłaty za korzystanie ze znaku towarowego i know-how Rozliczenia pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywają się na zasadach rynkowych z zastosowaniem cen dostępnych dla innych odbiorców.

Jednocześnie Newag S.A. nie dokonuje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi, w rozumieniu MSR 24, tj. członkami kluczowego personelu kierowniczego jednostek powiązanych oraz bliskich członkami rodzin takich osób transakcji, w zakresie poniższych kategorii:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze;
- świadczenia po okresie zatrudnienia;
- pozostałe świadczenia długoterminowe;
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy;
- kupna i sprzedaży;
- płatności w formie akcji;

poza świadczeniami w ramach pełnionych funkcji, za które Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie określone w nocie numer 32C „Koszty wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących”.

Nota 43 Objaśnienia do rachunku przepływów

		2015 rok
1.	Amortyzacja	23 191
	amortyzacja aktywów niematerialnych	4 424
	amortyzacja środków trwałych	18 767
2.	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji	26 450
	zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	26 403
	rezerwy odniesione w inne całkowite dochody	47
3.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji	11 513
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	11 180
	zmiana stanu wynikająca z rozliczeń międzyokresowych aktywów trwałych	333
4.	Zmiana należności wynika z następujących pozycji	90 002
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	37 437
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	57 510
	zmian stanu dotycząca depozytu gwarancyjnego	219
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-8 700
	zmiana stanu należności dotycząca dzierżawy	3 536
5.	Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji	45 959
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu dostaw robót i pozostałe	39 818
	korekta o wyceny	-962
	podatek dochodowy do zapłaty	9 025
	rozrachunki związane z przejęciem ZCP Gliwice	2 800
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-4 722
6.	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się	79 127
	kwota wynikająca z przejęcia ZCP Gliwice	76 608
	koszty finansowe udzielonych gwarancji	1 560
	wyceny zobowiązań	959

Nota 44. Zdarzenia po dacie bilansowej.

Zarząd spółki NEWAG S.A informuje, iż wartość wszystkich umów zawartych z MEDCOM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przez Spółkę oraz podmioty od niej zależne w okresie ostatnich dwunastu miesięcy do dnia 07-01-2016 wynosi 39 351 402,70 PLN netto.

Umową o największej wartości zawartą przez Spółkę z Medcom w okresie ostatnich dwunastu miesięcy jest umowa zawarta w dniu 5 lutego 2015 r., której łączna wartość wynosi 9 282 000,00 PLN netto.

Przedmiotem Umowy jest dostawa przez Medcom podzespołów układu napędowego, zasilania, sterowania elektronicznego wraz z niezbędną dokumentacją i oprogramowaniem oraz licencją na ich wykorzystanie, przeznaczonych do elektrycznych zespołów trakcyjnych.

Dostawy komponentów będą realizowane w terminach zgodnych z ustalonym przez strony harmonogramem.

Zgodnie z Umową, Medcom udziela gwarancji na bezawaryjną pracę komponentów dostarczonych na podstawie Umowy w okresie 36 miesięcy od dnia przekazania użytkownikowi przez Spółkę elektrycznego zespołu trakcyjnego, na którym zamontowano dostarczone komponenty, nie dłużej jednak niż 40 miesiące od daty dostawy.

Umowa przewiduje kary umowne za opóźnienie Medcom w dostawie komponentów, oprogramowania, dokumentacji oraz wykonywaniu obowiązków gwarancyjnych. Łączna wysokość kar umownych nie może przekraczać 20% wartości Umowy netto. W Umowie przewidziano również możliwość dochodzenia przez Spółkę

W dniu 6 lutego 2016 roku weszła w życie umowa zawarta przez METROPOLITAN EAD z konsorcjum pod nazwą "SIMETRO" powołanym przez Spółkę, Siemens A.G. w Wiedniu oraz Siemens EOOD w Sofii, której przedmiotem jest rozbudowa metra w Sofii poprzez dostawę przez Konsorcjum pojazdów metra oraz systemu kontroli ruchu. Spółka informowała o zawarciu Umowy raportem bieżącym nr 59/2015.

Wejście w życie Umowy nastąpiło na skutek ziszczenia się zastrzeżonego w Umowie warunku zawieszającego w postaci uzyskania przez METROPOLITAN EAD finansowania na realizację Umowy oraz przekazania Konsorcjum informacji o wejściu Umowy w życie.

W dniu 24 lutego 2016 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość o wydaniu przez Sąd Rejonowy w Nowym Sączu Wydział V Gospodarczy postanowienia o zwrocie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki, o którym Spółka informowała w raportach bieżących nr 55/2015 oraz 56/2015.

Przyczyną zwrotu wniosku jest nieuiszczenie przez wnioskodawcę opłaty od wniosku, pomimo otrzymania wezwania do uiszczenia opłaty.

Przedmiotowe postanowienie nie jest prawomocne, wnioskodawcy przysługuje prawo do wniesienia zażalenia do sądu wyższej instancji w terminie prawem przewidzianym.

Spółka podtrzymuje swoje stanowisko, iż w jej ocenie wniosek był oczywiście bezzasadny i został złożony w złej wierze. W związku z tym Spółka, po uprawomocnieniu się w/w postanowienia, podejmie przewidziane prawem środki związane ze złożeniem wniosku o upadłość w złej wierze, w szczególności wystąpi o publikację odpowiedniego oświadczenia przez wnioskodawcę oraz zapłatę odszkodowania w razie poniesienia przez Spółkę szkody majątkowej.

W dniu 7 marca 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie w trybie art. 160 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi od Członka Rady Nadzorczej Spółki o zbyciu akcji Spółki przez osobę blisko z nim związaną w rozumieniu art. 160 ust.2 pkt 4 ustawy. Zawiadomienie dotyczy sprzedaży przez osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej 190.000 sztuk akcji Spółki, po cenie 16,29 zł w dniu 2 marca 2016 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które zostały rozliczone w dniu 4 marca 2016 roku.

Osoba zobowiązana do przekazania ww. informacji nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych.

Oświadczenie Zarządu Spółki

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015 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,

Poza opisanymi powyżej nie wystąpiły inne istotne wydarzenia po sporządzeniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nowy Sącz dnia 18-03-2016 roku.

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu
Bogdan Borek	Wiceprezes Zarządu
Bartosz Krzemiński	Wiceprezes Zarządu
Józef Michalik	Wiceprezes Zarządu

Czesława Piotrowska

Główny Księgowy

.....