



GRUPA KAPITAŁOWA NEWAG

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2019



Spis treści

I. Wybrane dane finansowe	6
II. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
III. Skonsolidowany roczny rachunek zysków i strat	8
IV. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	9
V. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	10
VI. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	13
1. Informacje ogólne	13
1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności.....	13
1.2 Czas trwania jednostki dominującej.....	13
1.3 Skład organów jednostki dominującej	13
1.4 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej	13
1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
1.6 Kontynuacja działalności	14
1.7 Okres objęty sprawozdaniem	14
1.8 Informacje o zmianach w strukturze jednostki dominującej	14
1.9 Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej NEWAG	15
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	16
2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	17
2.3 Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE.....	17
2.4 Standardy i interpretacje nieobowiązujące do 31.12.2019 roku	20
2.5 Zmiany zasad rachunkowości.....	20
2.6 Porównywalność danych	20
2.7 Oświadczenie o zgodności	21
3. Opis głównych stosowanych zasad rachunkowości	21
3.1 Segmenty operacyjne.....	21
3.2 Podstawowe zasady rachunkowości.....	22

3.3 Połączenia jednostek gospodarczych	23
3.4 Inwestycje w jednostki zależne	23
3.5 Zasady konsolidacji	23
3.5.1 Jednostki powiązane	23
3.5.2 Korekty konsolidacyjne	23
3.5.3 Test na utratę wartości firmy	23
3.6 Rzeczowe aktywa trwałe	23
3.7 Aktywa niematerialne	24
3.8 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	25
3.9 Wartość firmy	25
3.10 Leasing	25
3.11 Nieruchomości inwestycyjne	26
3.12 Koszty finansowania zewnętrznego	26
3.13 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	27
3.14 Instrumenty finansowe	27
3.15 Aktywa finansowe	27
3.16 Zobowiązania finansowych	28
3.17 Utrata wartości aktywów finansowych	28
3.18 Instrumenty pochodne	28
3.19 Metody przyjęte przez Grupę do ustalania wartości godziwej	29
3.20 Zapasy	29
3.21 Należności niezaliczone do aktywów finansowych	29
3.22 Pozostałe aktywa	29
3.23 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30
3.24 Kapitał własny	30
3.25 Zysk netto na akcję	30
3.26 Zobowiązania inne niż finansowe	30
3.27 Rezerwy	30

3.28 Koszty świadczeń pracowniczych	31
3.29 Podatek dochodowy	31
3.30 Pozostałe pasywa	32
3.31 Zobowiązania warunkowe	32
3.32 Przychody i koszty	32
3.33 Zarządzanie ryzykiem finansowym	34
3.34 Zarządzanie kapitałem	36
4. Oszacowanie i subiektywna ocena	37
5. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	38
6. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	38
Nota 1 Rzeczowe aktywa trwałe	38
Nota 2 Aktywa niematerialne	41
Nota 3 Wartość firmy	43
Nota 4 Nieruchomości inwestycyjne	43
Nota 5 Akcje i udziały w jednostkach zależnych	44
Nota 6 Udzielone pożyczki długoterminowe	44
Nota 7 Długoterminowe pozostałe należności	45
Nota 8 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
Nota 9 Zapasy	45
Nota 10 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	46
Nota 11 Krótkoterminowe należności pozostałe	46
Nota 12 Należności leasingowe	47
Nota 13 Pozostałe aktywa	48
Nota 14 Udzielone pożyczki krótkoterminowe	49
Nota 15 Struktura środków pieniężnych	49
Nota 16 Kapitał podstawowy	49
Nota 17 Kapitał zapasowy	50
Nota 18 Kapitał z aktualizacji wyceny	50

Nota 19 Udziały niekontrolujące.....	50
Nota 20 Kredyty i pożyczki długoterminowe	51
Nota 21 Zobowiązania leasingowe.....	52
Nota 22 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	54
Nota 23 Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	56
Nota 24 Zmiana stanu pozostałych rezerw	57
Nota 25 Pozostałe pasywa długoterminowe	58
Nota 26 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	58
Nota 27 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	61
Nota 28 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	62
Nota 29 Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	62
Nota 30 Krótkoterminowe pozostałe pasywa.....	63
Nota 31 Przychody netto ze sprzedaży produktów.....	63
Nota 32 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.....	64
Nota 33 Koszty według rodzaju.....	64
Nota 34 Pozostałe przychody operacyjne.....	65
Nota 35 Pozostałe koszty operacyjne	66
Nota 36 Przychody finansowe.....	66
Nota 37 Koszty finansowe.....	67
Nota 38 Podatek dochodowy bieżący.....	67
Nota 39 Podstawowy zysk na 1 akcję	69
Nota 40 Średnioważona liczba akcji.....	69
Nota 41 Instrumenty finansowe	70
Nota 42 Hierarchia wartości	73
Nota 43 Pozycje pozabilansowe - zobowiązania.....	74
Nota 44 Pozycje pozabilansowe - należności	74
Nota 45 Zobowiązania zabezpieczone	74
Nota 46 Transakcje z podmiotami powiązanymi	75

Nota 47	Objaśnienia do rachunku przepływów	76
Nota 48	Zdarzenia po dacie bilansowej	77
Nota 49	Oświadczenie Zarządu Spółki Dominującej	78
II.	Skonsolidowane roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
III.	Skonsolidowany roczny rachunek zysków i strat.....	8
IV.	Skonsolidowane roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
V.	Skonsolidowane roczne sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	10
VI.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	11
VII.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	13
6.	Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	38

I. Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych w tys. zł przeliczone na EURO

Przeliczenia dokonano wg:

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

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

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

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

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego	PLN		EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	896 085	1 021 556	208 305	239 414
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	129 887	127 951	30 194	29 987
Zysk (strata) brutto	109 924	115 834	25 553	27 147
Zysk (strata) netto	91 554	93 401	21 283	21 890
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	163 855	164 390	38 090	38 527
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 509	17 680	6 860	4 144
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-56 306	-12 039	-13 089	-2 821
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 926	44 281	-4 632	10 378
Przepływy pieniężne netto, razem	-46 723	49 922	-10 861	11 700
Aktywa razem	1 357 331	1 201 112*	318 735	279 328*
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	2 642	2 616
Kapitał zapasowy	328 016	291 017	77 026	67 678
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 320	103 732	21 444	24 124
Kapitał udziałów niekontrolujących	343	162	81	38
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	805 188	705 678*	189 078	164 111*
Zobowiązania długoterminowe	265 839	210 382*	62 426	48 926*
Zobowiązania krótkoterminowe	539 349	495 296	126 652	115 185
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,99	2,08	0,46	0,49
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	12,27	11,01	2,88	2,56

*W związku z tym, iż w 2019 roku dokonano zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego, odpowiednich korekt dokonano również w okresie porównywalnym. W wyniku powyższej korekty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz suma aktywów i pasywów uległy zmniejszeniu w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku o kwotę 9,739 tys. zł.

II. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		550 506	475 389
Rzeczowe aktywa trwałe	1	421 666	366 376
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>		<i>135 733</i>	<i>0</i>
Aktywa niematerialne	2	13 568	12 209
Wartość firmy	3	18 728	18 728
Nieruchomości inwestycyjne	4	4 151	7 160
Długoterminowe pożyczki udzielone	6	27 841	240
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	12	48 103	55 863
Należności długoterminowe pozostałe	7	16 424	14 813
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	0	0
Pozostałe aktywa	13	25	0
Aktywa obrotowe		806 825	725 543
Zapasy	9	392 858	223 210
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	349 448	393 459
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	12	7 915	7 663
Krótkoterminowe należności pozostałe	11	38 587	18 300
<i>w tym: z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>		<i>27</i>	<i>0</i>
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	31
Pozostałe krótkoterminowe aktywa	13	1 437	19 373
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	16 580	63 507
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	180
Aktywa razem		1 357 331	1 201 112

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny		552 143	495 434
Kapitał podstawowy	16	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	17	328 016	291 017
Kapitał z aktualizacji wyceny	18	91 320	103 732
Zyski zatrzymane		121 214	89 273
Udziały niedające kontroli	19	343	162
Zobowiązania długoterminowe		265 839	210 382
Długoterminowe kredyty i pożyczki	20	107 765	81 141
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	21	137 413	104 841
Długoterminowe zobowiązania pozostałe		0	1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	12 048	16 758
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	23	7 814	6 165
Pozostałe rezerwy długoterminowe	24	46	391
Pozostałe pasywa długoterminowe	25	753	1 085
Zobowiązania krótkoterminowe		539 349	495 296
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	211 688	178 434
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	27	114 776	125 358
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	28	13 162	24 883
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	29	168 366	135 340
<i>w tym: z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>		<i>17 714</i>	<i>14 226</i>

Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	23	3 833	3 220
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	24	26 304	27 287
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	30	1 220	774
Pasywa razem		1 357 331	1 201 112

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość księgowa w zł	552 143 298,99	495 433 623,62
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	12,27	11,01

III. Skonsolidowany roczny rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Przychody ze sprzedaży		896 085	1 021 556
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	31	894 325	962 709
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	32	1 760	58 847
Koszt własny sprzedaży		689 604	816 924
Koszt sprzedanych usług i produktów	33	688 292	758 658
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		1 312	58 266
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		206 481	204 632
Pozostałe przychody operacyjne	34	20 159	22 912
Koszty sprzedaży		1 672	1 672
Koszty ogólnego zarządu		77 436	72 712
Pozostałe koszty operacyjne	35	17 645	25 209
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		129 887	127 951
Przychody finansowe	36	3 491	3 740
Koszty finansowe	37	23 454	15 857
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		109 924	115 834
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym		18 370	22 433
Bieżący podatek dochodowy	38	22 504	24 648
Odroczony podatek dochodowy		-4 134	-2 215
Zysk (strata) netto		91 554	93 401
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-1 882	0
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		181	48
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		89 491	93 353

	31.12.2019	31.12.2018
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję	1,99	2,08
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001

IV. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Zysk (strata) netto	91 554	93 401
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-1 882	0
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	-1 493	-1 049
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	-1 220	-716
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-273	
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-1 493	-1 765
Inne całkowite dochody netto	-1 493	0
Całkowite dochody	88 179	91 636
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	181	48
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	87 998	91 588

Pozycje prezentowane w rachunku zysków i strat dotyczą działalności kontynuowanej w wysokości 91.554 tys. zł, natomiast strata z tytułu działalności zaniechanej wynosi 1.882 tys. zł.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty te wynoszą odpowiednio 90.061 i 1.882 tys. zł

Prezentowana strata z działalności zaniechanej dotyczy straty wygenerowanej w roku 2019 przez Spółkę Gliwice Property Management sp. z o.o. W dniu 30.12.2019 roku wymieniona Spółka została zbyta poza Grupę Newag,

V. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	109 924	115 834
Korekty:	-80 415	-98 154
Amortyzacja	33 968	36 439
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	204	217
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	13 042	10 785
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	2 118	795
Inne korekty	5 525	791
Zmiana stanu rezerw	-572	10 836
Zmiana stanu zapasów	-169 648	14 045
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	31 098	-139 264
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	4 389	-22 904
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	18 037	117
Zapłacony podatek dochodowy	-18 576	-10 011
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 509	17 680
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 514	15 845
Inne wpływy inwestycyjne	0	22
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-44 588	-28 169
Pożyczki udzielone	-27 594	-90
Otrzymane dotacje	0	266
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	364	43
Otrzymane odsetki	998	44
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-56 306	-12 039
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-28 484	-17 608
Inne wydatki finansowe	-3 522	-2 086
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	208 446	128 096
Spłaty kredytów i pożyczek	-148 907	-53 037
Odsetki zapłacone	-15 893	-13 570
Dywidendy wypłacone	-33 750	0
Inne wpływy finansowe	2 184	2 486
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-19 926	44 281
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-46 723	49 922
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-204	-217
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-46 927	49 705
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	63 507	13 802
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 580	63 507
- o ograniczonej możliwości dysponowania	13 730	3 273

Objaśnienia do przepływów pieniężnych zostały zawarte w nocie nr 47.

VI. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Rok bieżący

	Kapitał podstawowy	Akcie własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	291 017	0	0	0	103 732	0	89 273	162	495 434
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	91 373	181	91 554
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 882	0	-1 882
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 493	0	-1 493
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	87 998	181	88 179
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-33 750	0	-33 750
Podział wyniku finansowego	0	0	41 718	0	0	0	0	0	-41 718	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	2	0	0	0	-12 412	0	12 410	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	0	0	-4 721	0	0	0	0	0	7 001	0	2 280
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	36 999	0	0	0	-12 412	0	-56 057	0	-31 470
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	328 016	0	0	0	91 320	0	121 214	343	552 143

Rok poprzedni

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	268 655	0	0	0	112 318	0	11 263	114	403 600
Korekta na 01.01.2018											
zmiana polityki rachunkowości MSSF 9*	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 049	0	-1 049
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	93 353	48	93 401
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-716	0	-716
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	91 588	48	91 636
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	22 352	0	0	0	0	0	-22 352	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	-8 586	0	8 774	0	198
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	22 362	0	0	0	-8 586	0	-13 578	0	198
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	291 017	0	0	0	103 732	0	89 273	162	495 434

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności jednostki dominującej

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

Posiada nr statystyczny REGON 490490757 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 7340009400.

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

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 jednostki dominującej

Czas trwania jednostki dominującej NEWAG S.A. jest nieoznaczony.

1.3 Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 31.12. 2019 roku w skład Zarządu Spółki Newag S.A. wchodzi:

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

Skład Zarządu Spółki w dniu podpisania niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2019 roku.

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

- Katarzyna Szwarz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Chajderowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Pyszczek – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Piotr Palenik – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Wiśniewski – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej spółki w dniu podpisania niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2019 roku.

1.4 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2019 roku i kształtowała się następująco

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

Metlife OFE**	2 259 958	5,02
Pozostali	9 767 612	21,71
	45 000 001	100,00

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

- Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotem zależnym - Jakubas Investment Sp. z o.o. posiada 18.568.738 sztuk akcji stanowiących 41,26 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 3 166 712 sztuk akcji stanowiących 7,04% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Zbigniew Konieczek wraz z podmiotem zależnym - Sestesso Sp. z o.o. posiada 1.167.866 stanowiących 2,6% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Bogdan Borek poprzez podmiot zależny - Immovent Sp. z o. o. posiada 570.425 akcji Spółki stanowiących 1,27% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów.

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

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

1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 28 maja 2020 roku.

1.6 Kontynuacja działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG S.A. oraz sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową.

1.7 Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2019 do dnia 31.12.2019 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2018 do dnia 31.12.2018 roku.

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

- W dniu 3 października 2019 Spółka dominująca powzięła informację o dokonaniu rejestracji zakończenia działalności Spółki KAZPOL RAILWAY ENGINEERING z siedzibą w Republice Kazachstanu Astana ul. Orłukol 4. Spółka ta w związku z brakiem działalności oraz z powodu nieistotnej wartości posiadanych udziałów, nie była obejmowana konsolidacją.
- W dniu 30 grudnia 2019 roku wszystkie akcje spółki zależnej Gliwice Property Management S.A. została sprzedane poza Grupę Kapitałową Newag i tym samym Spółka została wyłączona z konsolidacji a strata poniesiona przez Spółkę została rozliczona jako strata z działalności zaniechanej.

Przychody ze sprzedaży	131
Koszt własny sprzedaży	131
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0
Pozostałe przychody operacyjne	1
Koszty ogólnego zarządu	44
Pozostałe koszty operacyjne	1 730
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 773
Przychody finansowe	1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 782
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	100
Bieżący podatek dochodowy	100
Zysk (strata) netto	- 1 882

- W dniu 24 lutego 2020 roku została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki INTECO S.A na Newag Inteco DS S.A.

1.9 Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją

Na dzień 31.12.2019 roku spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej NEWAG były:

NEWAG INTECO DS S.A. - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000392000 w dniu 29.07.2011 r. Posiada nr statystyczny REGON 242617138 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 6312637773. Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach przy ul. Chorzowskiej 58.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

W dniu 24 lutego została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki na Newag Inteco DS S.A.

NEWAG IP MANAGEMENT Spółka z o.o. - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

z siedzibą w Nowym Sączu zawiązana 12.06.2014 roku aktem notarialnym Nr Rep.A.3648/2014 wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13.08.2014 roku pod numerem KRS 0000519336. Posiada nr statystyczny REGON 123187546 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 7343526573. Siedziba Spółki mieści się w Nowym Sączu ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 74.90Z pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna
- 64.99Z pozostała finansowa działalność usługowa
- 77.40Z dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

NEWAG LEASE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

z siedzibą w Nowym Sączu wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000485633. Posiada nr statystyczny REGON 146980413 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 5272706604. Siedziba Spółki mieści się w Nowym Sączu ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 64.92Z pozostałe formy udzielania kredytów,
- 64.20Z działalność holdingów finansowych,
- 64.91Z leasing finansowy,
- 77.39Z wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr niematerialnych.

NEWAG LEASE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

GALERIA SĄDECKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rej. dla Krakowa Śródmieścia XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000266903 w dniu 31.10.2006 roku. Posiada nr statystyczny REGON 120276670 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 7343174068. Siedziba Spółki mieści się w Nowym Sączu przy ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 68.10Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 68.20Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi,
- 68.31Z pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Rokiem obrotowym dla Spółki dominującej oraz spółek zależnych wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

W skład Grupy Kapitałowej NEWAG na dzień 31.12. 2019 roku wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 31.12.2019	Udział w kapitale na 31.12.2018	Data objęcia kontroli
Newag Inteco DS S.A. (dawniej Inteco S.A.)	88,66%	88,66%	11/2011
Newag IP Management sp. z o.o.	100%	100%	07/2014
Newag Lease Sp. z o.o. Sp. Komand. Akcyjna	100%	100%	08/2014
Newag Lease Sp. z o.o.	100%	100%	08/2014
Galeria Sądecka Sp. z o.o.	100%	100%	06/2015

W odniesieniu do powyższych udziałów w kapitale Jednostce Dominującej przysługuje taki sam udział w prawach głosu.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31.12.2019 roku. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawanych za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr. 2018, poz. 757), zwanym dalej „Rozporządzeniem”.

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

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

2.2 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).

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

- Zmiany do MSSF 9 „Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem” modyfikują obowiązujące wymogi dotyczące praw z tytułu przedterminowego rozwiązania umowy na potrzeby umożliwienia wyceny według zamortyzowanego kosztu (lub, w zależności od modelu biznesowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody) nawet w przypadku ujemnych płatności kompensacyjnych. Zmiany przewidują, iż znak (plus bądź minus) kwoty przedpłaty nie jest istotny – tj. w zależności od stopy procentowej obowiązującej w momencie rozwiązania umowy, może zostać dokonana płatność na rzecz strony skutkująca wcześniejszą spłatą. Kalkulacja tej kompensaty musi być taka sama zarówno w przypadku kary za przedterminową spłatę jak również w przypadku zysku z tytułu wcześniejszej spłaty. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- MSSF 16 „Leasing” – standard wszedł w życie 1 stycznia 2019 roku i wprowadził ujednolicony model ujmowania leasingu dla leasingodawców. Zgodnie z nowymi rozwiązaniami leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, a następnie powiększa się o odsetki a pomniejsza o raty leasingowe.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - może być niejasne, w jaki sposób prawo podatkowe odnosi się do określonej transakcji lub okoliczności lub czy organ podatkowy zaakceptuje opodatkowanie jednostki. MSR 12 „Podatki dochodowe” określa sposób rozliczania podatku bieżącego i odroczonego, ale nie odzwierciedla skutków niepewności. KIMSF 23 zawiera wytyczne, które uzupełniają wymogi zawarte w MSR 12, określając sposób odzwierciedlenia skutków niepewności przy ujmowaniu podatku dochodowego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wprowadzono w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9 (w tym regulacje dotyczące utraty wartości) do długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć, które wchodzi w skład inwestycji netto w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, w stosunku do których nie zastosowano metody praw własności. Zmiany usuwają również paragraf 41, ponieważ uznano, że paragraf ten jedynie powtórzył wymogi zawarte w MSSF 9 i wywoływał zamieszanie w kwestii rozliczania długoterminowych udziałów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

- Zmiany do MSSF (cykl 2015-2017) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu wymagają, aby po zmianie planu zastosować zaktualizowanych założeń do wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

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

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

- Podstawowe informacje o standardzie

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

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

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

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

- Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie Grupy

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

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2018 wg MSR 17	Wpływ zastosowania nowego standardu	01.01.2019 wg MSSF 16
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	366 376	29 138	395 514
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Zobowiązania z tyt. leasingu	104 841	28 141	132 982
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tyt. leasingu	24 883	997	997

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku pozycja Rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 421.666 tys. zł obejmuje wartość netto praw do użytkowania w łącznej wysokości 135.733 tys. zł, w tym:

- kwota 27.190 tys. zł odnosi się do praw do użytkowania wycenionych po raz pierwszy w 2019 roku (w poprzednich okresach sprawozdawczych spełniały one kryteria leasingu operacyjnego zgodnie z MSR 17),
- kwota 1.240 tys. zł odnosi się do budynków i budowli wycenionych po raz pierwszy w 2019 roku (w poprzednich okresach sprawozdawczych spełniały one kryteria leasingu operacyjnego zgodnie z MSR 17),
- kwota 107.303 tys. zł odnosi się do praw do użytkowania, które w poprzednich okresach sprawozdawczych spełniały kryteria leasingu finansowego zgodnie z MSR 17).

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 16 01.01.2019 do 31.12.2019	Wartość korekty	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 16 *
Przychody ze sprzedaży	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	38	-46	46
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38	-46	46
Koszty ogólnego zarządu	847	-1 078	1 078
Koszty sprzedaży	0		
Pozostałe przychody operacyjne	0		
Pozostałe koszty operacyjne	0		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	885	-1 124	1 124
Przychody finansowe	0		
Koszty finansowe	353	0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 238	-1 124	1 124

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

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

W związku z wdrożeniem MSSF 16 koszty działalności operacyjnej dotyczące opłat z tytułu użytkowania wieczystego i dzierżawy uległy w roku 2019 roku zmniejszeniu o kwotę 1 124 tys. zł a amortyzacja zwiększyła się o 885 tys. zł.

Koszty działalności finansowej zwiększyły się o kwotę 353 tys. zł

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.12.2018 roku, za wyjątkiem zasad dotyczących ujmowania leasingu, wskazanych w nocie 2.3 oraz podatku odroczonego wskazanego w nocie 2.6.

2.6 Porównywalność danych

W niniejszym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacyjnej w stosunku do okresu porównywalnego. W 2019 roku zmieniono sposób prezentacji podatku odroczonego. Zgodnie z MSR 12 zaprezentowana została nadwyżka rezerw nad aktywami z tytułu podatku odroczonego. W wyniku powyższej korekty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz suma aktywów i pasywów uległy zmniejszeniu w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku o kwotę 9.739 tys. zł.

2.7 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 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 skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

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

3. Opis głównych stosowanych zasad rachunkowości

3.1 Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa stosuje MSSF 8 „Segmenty Operacyjne”, zgodnie z którym segmenty operacyjne identyfikowane są w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów działalności Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Oceny wyników finansowych segmentów operacyjnych i decyzje o przydziale zasobów dokonywane są głównie na bazie wskaźnika EBITDA, jako miary efektywności prowadzonej działalności, która nie jest zdefiniowana w MSSF. Grupa definiuje EBITDA, jako zysk (strata) netto za dany okres przed uwzględnieniem wpływu podatku dochodowego, efektów działalności finansowej oraz kosztów amortyzacji.

W ramach grupy występują następujące segmenty operacyjne :

Segment I – usługi naprawy, modernizacji, taboru szynowego, oraz produkcja taboru szynowego i systemów sterowania (NEWAG SA, NEWAG INTECO DS S.A.)

Segment II – wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi (GALERIA SĄDECKA SP. Z O.O.)

Segment III – działalność holdingów finansowych (NEWAG IP MANAGEMENT SP. Z O.O., NEWAG LEASE Spółka z o.o. spółka komandytowo akcyjna, NEWAG LEASE Sp. z o.o.)

Transakcje pomiędzy segmentami operacyjnymi są oparte o zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową. Nie występują różnice pomiędzy pomiarem wyników oraz wyceną aktywów i zobowiązań segmentów operacyjnych, a wynikami i metodami wyceny jednostki.

Rok bieżący

	I	II	III	Razem	Wyłączenia	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	722 329	0	173 756	896 085	0	896 085
Przychody od innych segmentów	194 006	840	72 698	267 544	-267 544	0
Przychody ze sprzedaży	916 335	840	246 454	1 163 629	-267 544	896 085
EBITDA	118 800	532	51 191	170 523	-6 668	163 855
Zysk (strata) operacyjny	94 703	468	18 816	113 987	15 900	129 887
Amortyzacja	24 097	64	32 375	56 536	-22 568	33 968
Aktywa segmentu	1 483 927	29 269	703 103	2 216 299	-847 903	1 368 396
Zobowiązania segmentu	1 057 074	20 463	129 456	1 206 993	-390 740	816 253
Nakłady inwestycyjne	50 172	18 102	14 798	83 072	-14 261	68 811
Przychody z tytułu odsetek	2 452	4	12 569	15 025	-11 621	3 404
Koszty z tytułu odsetek	22 674	0	5 296	27 970	-11 561	16 409

Podatek dochodowy	18 203	43	1 404	19 650	-1 278	18 372
-------------------	--------	----	-------	--------	--------	--------

Rok poprzedni

	I	II	III	Razem	Wyłączenia	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	962 312	143	59 101	1 021 556	0	1 021 556
Przychody od innych segmentów	15 746	840	61 359	77 945	- 77 945	0
Przychody ze sprzedaży	978 058	983	120 460	1 099 501	-77 945	1 021 556
EBITDA	122 069	286	42 733	165 088	-698	164 390
Zysk (strata) operacyjny	97 896	218	12 082	110 196	17 755	127 951
Amortyzacja	24 173	68	30 651	54 892	-18 453	36 439
Aktywa segmentu	1 399 589	11 769	769 304	2 180 662	-969 810	1 210 852
Zobowiązania segmentu	986 934	1 120	217 555	1 205 609	-490 192	715 417
Nakłady inwestycyjne	26 718	0	20 887	47 605	-20 079	27 526
Przychody z tytułu odsetek	2 564	7	14 678	17 249	-14 682	2 567
Koszty z tytułu odsetek	19 536	16	6 633	26 185	-14 682	11 503
Podatek dochodowy	20 312	85	2 429	22 826	-393	22 433

Wartość strat z tytułu utraty wartości aktywów oraz zysków z odwrócenia strat z tytułu utraty wartości aktywów w latach 2019 oraz 2018 zostały zaprezentowane odpowiednio w notach 34 „Pozostałe przychody operacyjne”, 35 „Pozostałe koszty operacyjne”, 36 „Przychody finansowe” oraz 37 „Koszty finansowe” niniejszego skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.

3.2 Podstawowe zasady rachunkowości do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 12 miesięcy 2019 roku

Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału oraz o założenie, że Jednostka Dominująca będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Główne założenia przyjęte przez podmioty Grupy Kapitałowej przy sporządzaniu sprawozdań finansowych:

1. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.
2. W ramach roku obrotowego występują pośrednie okresy sprawozdawcze wynoszące:
 - Miesiąc – do uzgadniania zapisów ewidencji szczegółowej z zapisami na kontach syntetycznych,
 - Kwartał i półrocze – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego według przyjętych zasad rachunkowości.
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się w układzie funkcjonalnym.
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.
5. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Grupa Kapitałowa NEWAG stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel, jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.
6. Waluta prezentacji – PLN.
7. Ewidencję i rozliczenie kosztów, zasady organizacji i przeprowadzania inwentaryzacji, zasady wyceny aktywów i pasywów, przyjęte procedury i zasady ochrony danych w systemach informatycznych przyjętych do stosowania w podmiotach Grupy Kapitałowej NEWAG reguluje instrukcja „Polityka Rachunkowości”.
8. Zasady sporządzania, obiegu i kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne.

9. Aktywa obrotowe to ta część majątku, którego okres użytkowania jest krótszy niż 1 rok.

3.3 Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek (nabyte udziały i akcje) Spółka dominująca ujmuje w cenie nabycia.

Na dzień bilansowy dokonywany jest test na utratę wartości dotyczący wykazanej w bilansie kwoty wartości firmy.

3.4 Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki, w odniesieniu do których Grupa Kapitałowa NEWAG ma zdolność kontrolowania ich polityki finansowej i operacyjnej. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca ma zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę Kapitałowa, zaprzestanie konsolidacji ustępuje z dniem zaprzestania kontroli. Przejęcia jednostek zależnych rozlicza się metodą nabycia. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.5 Zasady konsolidacji

3.5.1 Jednostki powiązane

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, kiedy Jednostka Dominująca posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień sprawozdawczy mogą zostać zrealizowane.

Sprawozdania finansowe Spółek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.

3.5.2 Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5.3. Test na utratę wartości firmy

Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” Newag S.A. na dzień bilansowy przeprowadza test na utratę wartości firmy.

Test dokonywany jest w oparciu o szacownie przyszłych przepływów pieniężnych (DCF), które są możliwe do uzyskania w okresie kolejnych 5 lat działalności. Podstawą do testów jest oszacowana wielkość rynku w oparciu o publicznie dostępne plany inwestycyjne przewoźników, regionalne plany operacyjne województw oraz założenia programu Infrastruktura i Środowisko. Przy szacowaniu bieżącej wartości przyszłych wolnych przepływów pieniężnych dokonuje się przeliczenia stosując średnioważony koszt kapitału. Dla potrzeb tegorocznego testu przyjęta wartość wynosi 8,81%.

Testy przeprowadzone na dzień 31.12.2019 roku nie wykazały konieczności tworzenia odpisu aktualizującego.

3.6 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 modernizacje i ulepszenie.

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

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

- Budynków oraz obiektów inżynierii wodnej i lądowej 5-50 lat
- Urządzeń technicznych i maszyn 2-30 lat
- Środków transportu 5-20 lat
- Pozostałych 2-30 lat

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

Prawo użytkowania wieczystego otrzymane w drodze decyzji administracyjnych od Skarbu Państwa traktowane jest jak leasing finansowy i ewidencjonowane bilansowo. Nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są jako aktywa niematerialne. Grunty własne prezentowane są jako środki trwałe i podlegają amortyzacji dla celów bilansowych.

Dla celów podatkowych przyjmuje się stawki amortyzacyjne zgodne z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Nie występują istotne składniki majątkowe, dla których celem jest wyliczenie wartości końcowej.

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

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

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

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

3.7 Aktywa niematerialne

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

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

W szczególności do aktywów niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe
- nabyte prawa majątkowe, w tym autorskie prawa majątkowe
- prace rozwojowe
- nabyte prawo użytkowania wieczystego gruntu.

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

Grupa 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- 12 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.

3.8 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie

konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

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

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

3.9 Wartość firmy

Wartość firmy jest ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów przejęcia jednostki nad udziałem jednostki przejmującej wartość godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Do czasu ostatecznego ustalenia wartości firmy jest ona ustalona prowizorycznie zgodnie z MSSF 3 par. 63. Grupa Kapitałowa NEWAG ma 12 miesięcy na ustalenie końcowej wartości firmy. Wartość firmy ma nieoznaczony okres użytkowania, po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według cen nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, na koniec każdego roku sprawozdawczego przeprowadzany jest test na utratę wartości firmy.

3.10 Leasing

Od 01.01.2019

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

W celu identyfikacji leasingu rozpatrywane są trzy kryteria:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do 31.12.2018

Zgodnie z MSR 17 Grupa klasyfikuje jako leasing, umowy na mocy których w zamian za opłaty leasingodawca przekazuje Spółkom Grupy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony w umowie okres.

Na moment rozpoczęcia leasingu, Spółki dokonują analizy charakteru umowy i klasyfikuje leasing jako operacyjny lub finansowy. Umowy **leasingu finansowego**, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar zysków i strat.

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

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

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

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako koszty metodą liniową przez okres leasingu.

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

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

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

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

3.11 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

3.12 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.13 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

3.14 Instrumenty finansowe

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

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

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

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

3.15 Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są należności z tytułu dostaw, robót i usług, należności leasingowe, pożyczki udzielone, należności pozostałe podlegające MSSF 9 oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Pozycje te są wyceniane na dzień bilansowy w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są wyceniane z uwzględnieniem oczekiwanych strat kredytowych.

3.15A Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe całkowite dochody

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

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

3.16 Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

3.17 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

- należności posiadane przez Spółkę nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,
- należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok. Uproszczony model pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń. W przypadku należności od kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Ponadto wartość należności może być aktualizowana również indywidualnie, w szczególności w odniesieniu do:

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

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

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym, chyba że nastąpiło znaczące pogorszenie ryzyka kredytowego lub niewykonanie zobowiązania. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym pozostałym okresie życia instrumentu. Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa analizuje, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na znaczny wzrost ryzyka kredytowego posiadanych aktywów finansowych.

3.18 Instrumenty pochodne

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

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

a) W przypadku gdy Grupa zamierza posiadać instrument pochodny traktowany jako zabezpieczenie ekonomiczne (nieobjęte polityką rachunkowości zabezpieczeń) przez okres powyżej 12 miesięcy od daty raportowania, wówczas instrument pochodny jest klasyfikowany jako długoterminowy (lub podzielony na krótkoterminowy i długoterminowy) zgodnie z klasyfikacją instrumentu bazowego.

b) Wbudowane instrumenty pochodne, które nie są ściśle powiązane z umową zasadniczą klasyfikowane są zgodnie z przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy zasadniczej.

3.19 Metody przyjęte przez Grupę 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.

3.20 Zapasy

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

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

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

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

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

Odpis aktualizujący wartość zapasów odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne.

3.21 Należności niezaliczone do aktywów finansowych

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

Należności wykazuje się w podziale na długo lub krótkoterminowe.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się na:

należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości w wysokości 100 % należności

należności kwestionowane przez dłużników do kwoty nie pokrytej gwarancją lub zabezpieczeniem, uwzględniając ocenę ryzyka i szansę wyegzekwowania należności, poparte ustaleniami z drugą stroną

na należności, których termin wymagalności przekracza 180 dni – do wysokości 50% należności

na należności, których termin wymagalności przekroczył 1 rok, w wysokości 100% kwoty należności

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

3.22 Pozostałe aktywa

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

Rozliczeniu w czasie podlegają w szczególności:

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

Pozostałe aktywa, są traktowane jako długoterminowe, jeśli dotyczą okresu dłuższego niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego lub krótkoterminowe jeśli ich rozliczenie nastąpi w ciągu najbliższego roku obrotowego.

3.23 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

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

3.24 Kapitał własny

Kapitał własny obejmuje kapitał tworzony przez Spółki Grupy zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami oraz Statutami Spółek.

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał z aktualizacji

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

3.25 Zysk netto na akcję

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

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

3.26 Zobowiązania inne niż finansowe

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

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

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

3.27 Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółkach wchodzących w skład Grupy 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 Spółki spodziewają 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 Spółek, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz ewentualnie opiniami i raportami ekspertów.

Grupa tworzy rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, niewykorzystane urlopy wypoczynkowe przez pracowników. 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, przyszłe zobowiązania. Wszystkie rezerwy są wykazywane w podziale na długie i krótkoterminowe.

3.28 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych obejmując: świadczenia krótkoterminowe oraz świadczenia po okresie zatrudnienia.

Koszty wynagrodzeń dotycząc wynagrodzenia wypłacanego zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z pracownikami. Koszt wynagrodzenia obejmuje również wypłatę premii i nagród.

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

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

3.29 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

3.30 Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa obejmują rozliczenia kosztów oraz rozliczenia przychodów.

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

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

Pozostałe pasywa dotyczące przychodów

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

- przyznane prawa do emisji gazów,
- otrzymane dotacje na sfinansowanie lub nabycie środków trwałych i prac rozwojowych,
- przychody do rozliczenia w przyszłych okresach.

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

Pozostałe pasywa wykazywane są z podziałem na długo i krótkoterminowe.

3.31 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli).

Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

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

3.32 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

Od dnia 1 stycznia 2018 roku Grupa stosuje zasady rozpoznawania przychodów zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” do wszystkich swoich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych. Grupa ujmuje przychody w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego Grupa spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta, a w zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta. Grupa stosuje pięciostopniowy model rozpoznawania przychodów, który obejmuje:

1. Identyfikację umowy z klientem,
2. Wskazanie elementów (poszczególnych zobowiązań) zawartych w umowie,
3. Ustalenie ceny transakcyjnej,
4. Alokację ceny do poszczególnych elementów umowy,
5. Rozpoznawanie przychodu po spełnieniu warunków związanych z poszczególnymi elementami umowy

Grupa identyfikuje umowę dotyczącą realizowanych świadczeń lub też wiąże odrębnie zawarte umowy dotyczące określonych świadczeń oraz określa ich treść ekonomiczną. Identyfikacja umów uwzględnia prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty. W ramach drugiego kroku ustala się świadczenia zawarte w umowie i rozważa ich ewentualne odrębne ujęcie. W niektórych przypadkach może występować konieczność dokonania analizy kilku umów i ujęcia przychodów tak, jakby wynikały z jednej umowy zawartej z klientem. W zakresie ustalania ceny transakcyjnej określane jest wynagrodzenie, którego otrzymanie jest oczekiwane przez Grupę, biorąc pod uwagę stały lub zmienny charakter ceny, jej formę (pieniężną i/lub niepieniężną), jak również wartość pieniądza w czasie w sytuacji, kiedy udzielono kontrahentowi dłuższego kredytu kupieckiego. Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia następuje, jeśli w ramach transakcji są realizowane różne świadczenia, które kwalifikują się do odrębnego ujęcia. Ostatnim elementem jest określenie, czy zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest w czasie, czy w określonym momencie i w związku z tym jest odpowiednio ujmowany przychód. Ujęcie przychodów następuje po spełnieniu przez Grupę zobowiązań wynikających z umowy, czyli po przekazaniu kontrahentowi towarów lub wykonaniu usługi na jego rzecz.

W Grupie występują głównie umowy, w których zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest jednorazowo w momencie odbioru prac protokołem końcowym po wystawieniu faktury, gdyż wtedy następuje przeniesienie na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. W takim przypadku przychody są, w momencie przekazania kontroli, jednorazowo rozpoznawane w wyniku finansowym Grupy.

Zgodnie z decyzją podjętą przez Grupę, MSSF 15 wdrożony został przy zastosowaniu metody retrospektywnej zmodyfikowanej (tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 ujętym na 1stycznia 2018 roku, wyłącznie do umów, które nie zostały na ten dzień zakończone. Zidentyfikowany wpływ zmian w związku z zastosowaniem przez Grupę MSSF 15 dotyczy zawieranych przez Grupę z klientami umów sprzedaży, które oprócz dostawy, standardowej gwarancji, licencji na oprogramowanie i dokumentację, szkolenie pracowników zawierają obowiązek świadczenie usługi serwisowej (przeglądy certyfikacyjne) tj. wykonywania w określonym czasie usługi utrzymania. Zgodnie z MSSF 15 usługa serwisowania świadczona dla powyższych umów po przekazaniu kontroli nad produktami/usługami, podlega wydzieleniu jako odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia, do którego zaalokowana zostanie część ceny transakcyjnej i odrębnie ujęty przychód w momencie realizacji usługi tj. w momencie późniejszym niż usługa dostawy i inne objęte umową Grupa każdorazowo dokonuje oszacowania kwoty przychodu z tytułu świadczenia usługi serwisowania, odnosząc go w początkowym ujęciu na przychody przyszłych okresów, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Comiesięczne rozliczenie usług utrzymania jest odnoszone na wynik finansowy okresu. Z uwagi na standardowy charakter gwarancja i licencja na oprogramowanie i dokumentację związane z umową sprzedaży nie są wyodrębniane z usługi podstawowej związanej z dostawą. Podobnie szkolenia pracowników objęte podstawową umową dostawy, z uwagi na nieistotność nie podlegają wyodrębnieniu.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Grupy.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się w szczególności:

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

Przychody finansowe

Przychody finansowe związane są z finansowaniem działalności Grupy.

Do przychodów finansowych zalicza się w szczególności:

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

Koszty

Koszty ujmuje się w odrębnym sprawozdaniu z dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągniętymi w danym okresie przychodami. Koszty ujmowane są na zasadzie memoriału stosując zasadę współmierności.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz wg miejsc powstawania kosztów. Podstawowym układem sprawozdawczym jest układ kalkulacyjny.

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

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

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Grupy.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- wartość sprzedanych składników majątku trwałego,
- utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych,
- utworzenie rezerw,

- przekazane darowizny,
- zapłacone odszkodowania, kary, koszty sądowe.

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

Koszty finansowe

Koszty finansowe związane są z finansowaniem działalności Grupy.

Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności:

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

Przychody lub straty z tytułu zbycia inwestycji wykazuje się wynikowo.

Nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi wykazuje się w pozycji przychody finansowe, natomiast nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi wykazuje się w pozycji koszty finansowe.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

I człon – rachunek zysków i strat

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

Dodatkowo ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

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

3.33 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko cenowe

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

Ryzyko walutowe

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

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

Główną walutą rozliczeniową jest EUR i BGN. Struktura pozycji bilansowych wyrażonych w EURO na 31.12.2019 roku przedstawia poniższa tabela.

Pozycje bilansowe w walucie (w tys.)	EUR
środki pieniężne	497
należności	9 283
zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług i pozostałe	12 419

szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	-562
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	1 124
Pozycje bilansowe w walucie (w tys.)	BGN
należności	8 768
zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług i pozostałe	10 232
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	-159
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	319

Ryzyko stóp procentowych

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

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

31.12.2019 (w tys.)	założone odchylenie	termin zapadalności		
		< rok	1-3 lata	> 3 lat
WIBOR	+0,25 p.p.	-602	-518	-80
WIBOR	+0,50 p.p.	-1 205	-1 036	-161

31.12.2018 (w tys.)	założone odchylenie	termin zapadalności		
		< rok	1-3 lata	> 3 lat
WIBOR	+0,25 p.p.	-547	-400	-117
WIBOR	+0,50 p.p.	-1 095	-800	-233

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Należności z tytułu dostaw, robót i usług wynoszą 351 865 tys. zł z czego należności nieprzeterminowane stanowią 87% wszystkich należności, a pomijając przeterminowanie kilkudniowe zamykające się w przedziale 0-30 dni ten udział wzrasta do 98%. Na należności wątpliwe tworzone są rezerwy aktualizujące ich wartość. Grupa na bieżąco dokonuje oceny zdolności kredytowej odbiorców, dokonując indywidualnej oceny.

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.

Na dzień bilansowy Grupa posiada następujące zobowiązania :

- z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 319.453 tys. zł,
- z tytułu leasingu w wysokości 150.575 tys. zł,
- z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe 283.142 tys. zł .

3.34 Zarządzanie kapitałem

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

Składniki zarządzanego kapitału na 31.12.2019 r. oraz jego zmiany w stosunku do poprzedniego okresu przedstawiają się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania ogółem	805 188	705 678
Kapitał własny	552 143	495 434
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,46	1,42

Efektywne wykorzystanie kapitału jest monitorowane na podstawie następujących wskaźników kapitałowych:

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

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

- wskaźnika zadłużenia netto / EBITDA na poziomie niższym niż 3,5,
- wskaźnika udziału kapitałów do wartości pasywów na poziomie wyższym niż 0,20,
- wskaźnika płynności bieżącej na poziomie wyższym niż 1,10.

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

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

4. Oszacowanie i subiektywna ocena

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

Przyjęte szacunki mogą różnić się od faktycznych rezultatów i ulec zmianie w trakcie następnego roku obrotowego. Korekty wartości mogą dotyczyć następujących pozycji bilansowych.

Świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały ustalone metodami aktuarialnymi. 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.

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

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Pozostałe rezerwy

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

Subiektywna ocena

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

Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym w Grupie przeprowadzono analizy mające na celu stwierdzenie czy nie nastąpiła utrata wartości aktywów trwałych. W wyniku przeprowadzonych działań nie stwierdzono utraty wartości aktywów trwałych.

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

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

Rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe zostały zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2019 r.

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie liczby niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 31.12.2019 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.

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

5. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej i Spółek zależnych (jeśli badanie było wymagane) podległy badaniu przez biegłych rewidentów. Do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych za rok 2019, została wybrana Spółka MAZARS Audyt Sp. z o.o

	31.12.2019	31.12.2018
Badanie roczne jednostkowe i skonsolidowane	77	83
Przeglądy półroczne jednostkowe i skonsolidowane	41	39
Inne usługi	0	0

6. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Nota 1A RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Grunty	114	132
Budynki i budowle	160 580	188 935
Maszyny i urządzenia	53 568	57 562
Środki transportu	12 904	89 843
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 960	9 081
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	50 807	20 823
Rzeczowe aktywa trwałe	285 933	366 376

Nota 1B PRAWO DO UŻYTKOWANIA	31.12.2019	31.12.2018
Grunty	27 190	0
Budynki i budowle	26 483	0
Maszyny i urządzenia	3 602	0
Środki transportu	78 441	0
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	17	0
Razem prawo do użytkowania	135 733	0

Nota 1C RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto	182	182
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	68	50
Grunty - wartość netto	114	132
Wartość brutto	361 836	403 697
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	201 256	214 762
Budynki i budowle - wartość netto	160 580	188 935
Wartość brutto	158 267	158 615
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	104 699	101 053
Maszyny i urządzenia - wartość netto	53 568	57 562
Wartość brutto	16 075	98 737
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	3 171	8 894
Środki transportu - wartość netto	12 904	89 843
Wartość brutto	28 563	27 083
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	20 603	18 002
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	7 960	9 081
Wartość brutto	50 807	20 823
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania - wartość netto	50 807	20 823
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	285 933	366 376

Nota 1D PRAWO DO UŻYTKOWANIA	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto	27 745	0

Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	555	0
Grunty - wartość netto	27 190	0
Wartość brutto	32 148	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	5 665	0
Budynki i budowle - wartość netto	26 483	0
Wartość brutto	5 084	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	1 482	0
Maszyny i urządzenia - wartość netto	3 602	0
Wartość brutto	87 129	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	8 688	0
Środki transportu - wartość netto	78 441	0
Wartość brutto	189	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	172	0
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	17	0
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	135 733	0

Rok bieżący

Nota 1E ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W OKRESIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu	132	162 664	45 184	13 417	8 891	20 823	251 111
Zmiana wartości bilansowej	-18	-2 084	8 384	-513	-931	29 984	34 822
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	12	8 716	693	772	36 166	60 559
Zwiększenia z tytułu inwestycji własnych			49	0	1 120	16 654	17 823
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	9 107	2 598	0	0	33	11 738
Zwiększenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	7 883	33 864	71	0	41 818
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	1 050	16	33 158	0	0	48 424
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	3 324	1 748	61	7	0	5 140
Amortyzacja	18	6 829	9 098	1 851	2 887	0	20 683
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	22 869	22 869
Rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	114	160 580	53 568	12 904	7 960	50 807	285 933

Nota 1E ZMIANY PRAWA DO UŻYTKOWANIA W OKRESIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Prawo do użytkowania na początek okresu	27 894	27 515	13 155	75 962	190	0	144 716

Zmiana wartości bilansowej	-704	-1 032	-9 553	2 479	-173	0	-8 983
Zwiększenia z tytułu leasingu	0	40	0	42 189	0	0	42 229
Zwiększenia z tytułu inwestycji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	7 883	33 864	71	0	41 818
Zmniejszenia z tytułu zbycia	146	0	0	0	0	0	146
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	0	60	0	0	60
Amortyzacja	558	1 072	1 670	5 786	102	0	9 188
Rozliczenie środków trwałych w budowie							
Prawo do użytkowania na koniec okresu	27 190	26 483	3 602	78 441	17	0	135 733

Rok poprzedni

Nota 1E ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W OKRESIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu	150	193 086	58 850	38 922	10 104	12 800	313 912
Zmiana wartości bilansowej	-18	-4 151	-1 288	50 921	-1 023	8 023	52 464
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	2 187	6 317	419	1 350	23 366	33 639
Zwiększenia z tytułu inwestycji własnych	0	0	114	0	962	0	1 076
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	1 756	2 770	3	0	20	4 549
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	0	0	0	56 879	0	0	56 879
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	118	33	0	0	151
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	320	173	3	74	0	570
Amortyzacja	18	7 774	10 198	6 344	3 261	0	27 595
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	15 363	15 363
Rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	132	188 935	57 562	89 843	9 081	20 823	366 376

Dodatkowe informacje objaśniające – rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31.12.2019 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych rzeczowych aktywów trwałych. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych, zostały opisane w notach 20A, 26A, 45.

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

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

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

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

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

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

Spółka dzierżawi środki trwałe na podstawie umów, opłacając miesięczne czynsze.

Dodatkowe informacje objaśniające – prawo do użytkowania

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w notce nr 37 Koszty finansowe.

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu umów leasingowych w ciągu 2019 roku wynosił 30.641 tys. zł.

Koszty związane z leasingami krótkoterminowymi oraz o niskiej wartości (ujmowanymi liniowo zgodnie z MSSF16 par. 6) w trakcie okresu wniosły 8.580 tys. zł

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

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

Nota 2A AKTYWA NIEMATERIALNE	31.12.2019	31.12.2018
Koszty prac rozwojowych	9 357	9 221
<i>w tym: nakłady na prace rozwojowe w toku</i>	0	6 491
Licencje i oprogramowanie	1 165	1 595
Pozostałe wartości niematerialne	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 117	1 232
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania	1 929	161
Aktywa niematerialne	13 568	12 209

Nota 2B AKTYWA NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2019	31.12.2018
Powierzchnia gruntów objętych prawem wieczystego użytkowania m2	14 790	14 790
Opłaty za użytkowanie wieczyste wynoszą	33	33
Własne	13 529	12 209
Używane na podstawie umowy leasingu	39	0
Razem aktywa niematerialne	13 568	12 209

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

Na dzień 31.12.2019 roku nie wystąpiły zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia aktywów niematerialnych 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 Grupa nie ponosiła nakładów na prace badawcze, które zostały odniesione bezpośrednio w koszty.

Grupa nie posiada aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Nota 2C WARTOŚĆ BRUTTO I UMORZENIE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto	48 357	45 269
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	39 000	36 048
Koszty prac rozwojowych - wartość netto	9 357	9 221
Wartość brutto	2 296	2 296
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	1 179	1 064
Prawo wieczystego użytkowania gruntu - wartość netto	1 117	1 232
Wartość brutto	10 187	9 586
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	9 022	7 991
Licencje i oprogramowanie - wartość netto	1 165	1 595
Wartość brutto	1 949	181
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	20	20
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania - wartość netto	1 929	161
Razem wartość netto	13 568	12 209

Rok bieżący

Nota 2D ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Aktywa niematerialne na początek okresu	9 221	1 232	1 595	161	0	12 209
Zmiana wartości bilansowej	136	-115	-430	1 768	0	1 359
Zwiększenia z tytułu nabycia	3 087	0	557	2 085	0	5 729
Zwiększenia z tytułu umów leasingu	0	0	44	0	0	44
Zmniejszenia z tytułu zbycia						
Amortyzacja	2 951	115	1 031	0	0	4 097
Rozliczenie aktywów niematerialnych	0	0	0	-317	0	-317
Aktywa niematerialne na koniec okresu	9 357	1 117	1 165	1 929	0	13 568

Rok poprzedni

Nota 2D ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Aktywa niematerialne na początek okresu	13 138	1 347	2 811	126	14	17 436
Zmiana wartości bilansowej	-3 917	-115	-1 216	35	-14	-5 227
Zwiększenia z tytułu nabycia	3 064	0	531	428	0	4 023
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0	0	13	13
Amortyzacja	6 981	115	1 747	0	1	8 844
Rozliczenie aktywów niematerialnych	0	0	0	393	0	393
Aktywa niematerialne na koniec okresu	9 221	1 232	1 595	161	0	12 209

Nota 3 USTALENIE WARTOŚCI FIRMY	31.12.2019	31.12.2018
Wartość firmy na początek okresu	18 728	18 728
Wartość firmy na koniec okresu	18 728	18 728

Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” Newag S.A. na dzień bilansowy przeprowadza test na utratę wartości firmy wykorzystując w tym celu metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).

Podstawą do testów jest oszacowana wielkość rynku w oparciu o publicznie dostępne plany inwestycyjne przewoźników, regionalne plany operacyjne województw oraz założenia programu Infrastruktura i Środowisko. Przy szacowaniu bieżącej wartości przyszłych wolnych przepływów pieniężnych dokonuje się przeliczenia stosując średnioważony koszt kapitału (WACC). Dla potrzeb tegorocznego testu przyjęta wartość wynosi 8,81%.

Przeprowadzane na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku testy na utratę wartości firmy, uwzględniające wyżej przyjęte założenia, nie wykazały konieczności dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości firmy.

Nota 4A NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2019	31.12.20178
Grunty	4 151	4 151
Budynki i budowle	0	3 009
Razem nieruchomości inwestycyjne	4 151	7 160

Nota 4B PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI	31.12.2019	31.12.2018
Przychody z czynszów	0	983
Razem koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	0	263

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

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wykazana została w wartości godziwej, na podstawie raportu Rzeczoznawcy Majątkowego. Ostatni operat szacunkowy został sporządzony w dniu 20.01.2017 roku. Potwierdzenia aktualności operatu szacunkowego Rzeczoznawca dokonał w grudniu 2019 roku. Wyceny dokonano zgodnie z przepisami prawa i standardami wyceny. Określono wartość rynkową do aktualnego sposobu użytkowania, ponieważ nieruchomość wykorzystywana będzie w dotychczasowy sposób. Wycenę sporządzono za pomocą podejścia porównawczego, metodą korygowania ceny średniej.

Nota 4C WARTOŚĆ BRUTTO I UMORZENIE NIERUCHOMOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Grunty	4 151	4 151
Wartość brutto	4 151	4 151
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Budynki i budowle	0	3 009
Wartość brutto	0	3 009
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Wartość bilansowa netto	4 151	7 160

Rok bieżący

Nota 4D NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	4 151	3 009	7 160
Zmiana wartości bilansowej- wycena	0	0	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	0	0	0

Zwiększenia inne niż z tytułu połączenia jednostek	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	3 009	3 009
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	4 151	0	4 151

Rok poprzedni

Nota 4D NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	4 151	2 956	7 107
Zmiana wartości bilansowej- wycena	0	53	53
Przeszacowanie do wartości godziwej	0	79	79
Reklasyfikacja	0	63	63
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	89	89
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	4 151	3 009	7 160

Nota 5A AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2019	31.12.2018
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		
Wartość według ceny nabycia	0	203
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	203
Wartość bilansowa	0	0

Nota 6A SPECYFIKACJA POŻYCZEK UDZIELONYCH	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 841	240
pozostałym jednostkom	27 841	240
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0
pozostałym jednostkom	0	0
Pożyczki udzielone	27 841	240
Wartość brutto pożyczek udzielonych	27 841	240

Nazwa pożyczkobiorcy	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Rent Direct Sp. z o.o.	Nowy Dwór Mazowiecki	27 594	27 638	WIBOR 1Y+%	31.03.2023	Zastaw rejestrowy na lokomotywach Dragon nr 004,005,006
Dorota Łobos	Nowy Sącz	260	203	WIBOR 1M+%	30.11.2020	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 400 tys. zł z cesją ubezpieczenia

Nota 7A DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	17 952	16 190
Kaucje z tytułu umów leasingu i dzierżawy	17 647	15 885

Inne należności od pozostałych jednostek	305	305
Pozostałe należności długoterminowe brutto	17 952	16 190
Wycena należności długoterminowych wg stopy %	-1 528	-1 377
Pozostałe należności długoterminowe netto	16 424	14 813

Nota 7B ZMIANA STANU WYCENY DŁUGOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	-1 377	-1 194
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-151	-183
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	0	0
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	-1 528	-1 377

Nota 8A AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa odniesione na wynik finansowy	0	9 739
Aktywa odniesione w inne całkowite dochody	0	0
Zmiana prezentacyjna w roku 2019 zgodnie z MSR 12		-9 739
Razem stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

Nota 9A ZAPASY	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	125 582	140 693
Produkcja w toku	273 300	90 003
Razem zapasy brutto	398 882	230 696
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	6 024	7 486
Razem zapasy	392 858	223 210

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

Nota 9B ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	7 486	6 840
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	31	7 075
Aktualizacja materiałów	31	7 075
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	1 493	6 429
Ustanie przyczyn odpisu - materiały	1 493	6 429
Stan na koniec okresu	6 024	7 486

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 10A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Od pozostałych jednostek	351 865	395 221
o okresie spłaty do 12 miesięcy	217 308	275 046
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	134 557	120 175
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	351 865	395 221
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 417	1 762
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	349 448	393 459

Nota 10B STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
należności nieprzeterminowane	305 451	390 880
należności przeterminowane do 1 miesiąca	37 340	1 427
należności przeterminowane powyżej 1 do 3 miesięcy	6 814	572
należności przeterminowane powyżej 3 do 6 miesięcy	382	50
należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy do roku	925	639
należności przeterminowane powyżej roku	953	1 653
Należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto	351 865	395 221
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 417	1 762
Należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	349 448	393 459

Nota 10C STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Należności w PLN	303 777	361 174
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	28 995	597
Należności w EUR	6 809	139
Kurs zastosowany do przeliczenia EUR	4,2585	4,3
Należności w BGN po przeliczeniu na PLN	19 093	33 450
Należności w BGN	8 769	15 215
Kurs zastosowany do przeliczenia BGN	2,1773	2,1985
Razem	351 865	395 221

Nota 11A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	40 254	19 837
Zaliczki na dostawy	22 236	4 288
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	27	411
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>	27	0
Należności z tytułu VAT	10 552	7 137
Należności dochodzone na drodze sądowej	6 017	1 530
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	19	244
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	1 403	6 227
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	40 254	19 837
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 667	1 537
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	38 587	18 300

Nota 11B STRUKTURA WALUTOWA POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Należności w PLN	15 224	265
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	10 537	682
Należności w EUR	2 474	161
Należności w USD po przeliczeniu na PLN	1 881	0
Należności w USD	495	0
Należności w BGN po przeliczeniu na PLN	0	42
Należności w BGN	0	19
Należności w CAD po przeliczeniu na PLN	0	14
Należności w CAD	0	5
Razem zaliczki na dostawy brutto	27 642	1 003
Należności w PLN	12 612	18 834
Razem inne należności krótkoterminowe brutto	12 612	18 834
Struktura walutowa należności pozostałych razem	40 254	19 837

Nota 11C ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	3 299	2 622
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności	785	677
Utworzenie odpisów	1 971	3 326
Wykorzystanie odpisów	471	753
Rozwiązanie odpisów	633	1 896
Inne zmiany	-82	
Stan na koniec okresu	4 084	3 299
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 417	1 762
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 667	1 537
Odpisy aktualizujące należności Razem	4 084	3 299

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

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

Szczegółowe zasady dotyczące tworzenia odpisów aktualizujących zostały zawarte w punkcie VI-3.17 „Zasady rachunkowości”.

Nota 12A NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	31.12.2019	31.12.2018
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	48 103	55 863
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 915	7 663
Należności z tytułu leasingu finansowego razem	56 018	63 526

Rok bieżący

Nota 12B NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	2020	2021	2022	2023	2024	Razem
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	9 775	16 140	9 670	6 703	22 578	64 866
Przyszłe przychody finansowe	1 860	4 837	1 092	874	185	8 848
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	7 915	11 303	8 578	5 829	22 393	56 018

Rok poprzedni

Nota 12B NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	9 814	64 722	0	74 536
Przyszłe przychody finansowe	2 151	8 859	0	11 010
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	7 663	55 863	0	63 526

Do umów o znaczącej wartości wg stanu na 31.12.2019 należą:

Przedmiot leasingu	Leasingobiorca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Stan rat kapitałowych na dzień bilansowy	Data umowy	Data zakończenia umowy
Depozyt gwarancyjny - Lokomotywa E6ACT - 5 sztuk	ING Lease	745315-745319-21-0	3 250	1 696	19.09.2012	I półrocze 2024
Dzierżawa lokomotywy E6ACT - 5 sztuk	LOTOS Kolej	01-05/LK/2012	65 000	42 309	19.09.2012	I półrocze 2024
Autobusy szynowe - 4 sztuki	Przewozy Regionalne Warszawa	RUII/2173/2013	29 200	12 013	17.05.2013	31.01.2022

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

W okresie sprawozdawczym w Grupie nie wystąpiły transakcje sprzedaży w odniesieniu do umów leasingu finansowego. Dochody finansowe z tytułu zawartych umów zostały zaprezentowane w notcie 36 Przychody finansowe.

W okresie sprawozdawczym dochody z tytułu umów leasingu operacyjnego wynosiły 1.569 tys. zł (nie wystąpiły dochody odnoszące się do zmiennych opłat leasingowych, które nie są zależne od indeksu lub stopy procentowej)

Należności leasingowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu. Na dzień bilansowy wycena wynosi -301 tys. zł.

Nota 13 POZOSTAŁE AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	184	470
Opłacone z góry prenumeraty	3	2
Usługi informatyczne (uaktualnienia programu)	7	857
Opłaty okresowe, serwisowe, certyfikaty itp.	135	92
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 133	28
Wartość kontraktów rozliczanych wg stopnia zaawansowania prac	0	17 924
Pozostałe aktywa	1 462	19 373
W tym: długoterminowe	25	0

Nota 13 POZOSTAŁE AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
krótkoterminowe	1 437	19 373

Nota 14 UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
jednostkom powiązanym	0	0
pozostałym jednostkom	0	0
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0

Nota 15A STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2019	31.12.2018
Gotówka w kasie	27	20
Rachunki bankowe	16 553	63 365
Depozyty krótkoterminowe	0	122
Pozostałe środki pieniężne w tym: środki na rachunku VAT	10 055	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 580	63 507

Nota 15B STRUKTURA WALUTOWA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w PLN	14 411	12 457
Środki pieniężne w walucie	2 169	51 050
EUR po przeliczeniu na PLN	2 115	51 019
EUR	497	11 865
Kurs zastosowany do przeliczenia EUR	4,2585	4,3000
USD po przeliczeniu na PLN	35	15
USD	9	4
Kurs zastosowany do przeliczenia USD	3,7977	3,7597
BGN po przeliczeniu na PLN	16	13
BGN	7	6
Kurs zastosowany do przeliczenia BGN	2,1773	2,1985
CHF po przeliczeniu na PLN	3	3
CHF	1	1
Kurs zastosowany do przeliczenia CHF	3,9213	3,8166
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie	16 580	63 507

Na potrzeby sporządzania sprawozdania finansowego wyłączeniu podlegają środki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, ponieważ nie spełniają one wszystkich warunków aktywów w świetle MSR.

Jednocześnie istnieje kategoria środków o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 3.675 tys. zł, którą stanowi kaucja tymczasowa związana z przetargiem dla kontrahenta zagranicznego w wysokości 1.870 tys. zł oraz środki w wysokości 1.805 tys. zdeponowane na rachunku escrow.

Środki pieniężne na rachunkach VAT na dzień 31.12.2019 roku wynoszą 10.055 tys. zł.

Nota 16 KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2019	31.12.2018
Liczba akcji ogółem	45 000 001	45 000 001
Liczba akcji - seria A	20 700 000	20 700 000
Liczba akcji - seria B	4 140 000	4 140 000
Liczba akcji - seria C	20 160 000	20 160 000
Liczba akcji - seria D	1	1
Wartość nominalna akcji	0,25	0,25

Nota 16 KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał podstawowy razem	11 250 000,25	11 250 000,25

Akcjonariusz	Liczba akcji - rok bieżący	Liczba akcji - rok poprzedni
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z 03.07.2015 roku	23 473 741	19 910 468
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE i ING DFE)	3 974 327	3 974 327
AVIVA OFE	2 250 000	2 250 000
Metlife OFE	2 259 958	2 259 958
PZU OFEE	3 274 363	3 274 363
Pozostali	9 767 612	13 330 885
Razem	45 000 001	45 000 001

Akcjonariusz	% rok bieżący	% rok poprzedni
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z 03.07.2015 roku	52,16	44,25
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE i ING DFE)	8,83	8,83
AVIVA OFE	5,0	5,0
Metlife OFE	5,02	5,02
PZU OFE	7,28	7,28
Pozostali	21,71	29,62
Razem	100	100

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

Wyplacona w roku 2019 dywidenda wynosiła 33.750 tys. zł (na jedną akcję 0,75 zł).

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

Nota 17 KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy z podziału zysku	287 881	246 163
Kapitał zapasowy przeniesiony z kapitału z aktualizacji wyceny	17 701	17 699
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	28 970	28 970
Pozostały kapitał zapasowy	-6 536	-1 815
Kapitał zapasowy razem	328 016	291 017

Nota 18 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych po opodatkowaniu	91 320	103 732
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 320	103 732

Nota 19 UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	162	114
Zysk netto	181	48
Zmiana struktury udziałów we własności	0	0
Stan na koniec okresu	343	162

Nota 20A DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki otrzymane	651	1 141
Kredyty	107 114	80 000
Długoterminowe kredyty i pożyczki	107 765	81 141

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Rok bieżący

Nazwa kredytodawcy / pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank	Warszawa	80.000	76 000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmiana serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego do kwot 160 mln zł
ING Bank Śląski	Katowice	15 000	10 000	WIBOR 1M+marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
ING Bank Śląski	Katowice	30 000	21 114	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	651	Zmienne	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy nr 145
	Razem	127 835	107 765			

Rok poprzedni

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank	Warszawa	80 000	80 000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictw o do rachunku bieżącego, potwierdzona cesją wierzycelności PKP Cargo S.A. na wykonanie w latach 2018- 2021 modernizacji 60 lokomotywy SM48 ze zmiana serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	1 141	Zmienne	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy nr 145
	Razem	82 835	81 141			

Nota 21A ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

31.12.2019

31.12.2018

Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu

137 413

104 841

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu

13 162

24 883

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem

150 575

129 724

Rok bieżący

Nota 21B OPŁATY MINIMALNE W LEASINGU FINANSOWYM	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego	17 247	109 270	75 869	202 386
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	4 085	15 529	32 197	51 811
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	13 162	93 741	43 672	150 575

Rok poprzedni

Nota 21B OPŁATY MINIMALNE W LEASINGU FINANSOWYM	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego	28 716	83 724	33 934	146 374
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	3 833	10 761	2 056	16 650
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	24 883	72 963	31 878	129 724

Do umów o znaczącej wartości wg stanu na 31.12.2019 należą:

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Saldo rat kapitałowych	Data umowy	Data zakończenia umowy
Hala produkcyjna	Millenium Leasing	20150009	29 280	13 714	11.10.2012	05.10.2022
Suwnice dwudźwigarowe CXTD Q=50, Q=72	BZ WBK Leasing	FZ3/00004/2016	4 146	2 049	22.12.2016	20.08.2021
Lokomotywa E6ACT nr 005	ING Lease	745315-2I-0	17 127	7 718	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 006	ING Lease	745316-2I-0	17 154	7 807	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 007	ING Lease	745317-2I-0	17 133	7 775	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 008	ING Lease	745318-2I-0	17 135	7 839	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 009	ING Lease	745319-2I-0	17 135	7 926	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa nr 139	ING Lease (Polska) Sp. z o. .	505987-1X-0	3 050	1 137	21.03.2016	15.04.2022
Lokomotywa nr 101	Millennium Leasing Sp. z o. o.	223173	2 900	828	31.08.2016	30.09.2021
Lokomotywa nr 140	Millennium Leasing Sp. z o. o.	223178	3 100	885	31.08.2016	30.09.2021
Lokomotywy GRIFFIN 3 szt	ING Lease (Polska) Sp. z o. o.	509553-2X-0	33 720	28 383	01.03.2018	15.03.2026
Lokomotywa Dragon 013	mLeasing Sp. z o.o.	2925842019/DK/401512	14 200	13 068	21.06.2019	27.07.2027
Lokomotywa GRIFFIN 0001	Santander Leasing S.A.	CR1/02787/2019	13 005	9 995	23.05.2019	20.05.2025
Lokomotywa Dragon 014	Santander Leasing S.A.	CR1/04966/2019	14 200	12 685	09.09.2019	09.10.2025
Prawo do użytkowania gruntów	Skarb Państwa		27 748	26 999	01.01.2019	30.06.2107
Razem				148 808		

Na ogólny wzrost zobowiązań z tytułu leasingu finansowego o kwotę 20.851 tys. zł wpłynęły głównie:

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

Zabezpieczeniami umów leasingu są weksle in blanco, kaucje gwarancyjne oraz cesja praw i wierzytelności z umowy dzierżawy. W zawartych umowach leasingowych obowiązują ogólne warunki leasingu finansowego, nie ma klauzul dotyczących zobowiązań warunkowych z tytułu opłat leasingowych, istnieje możliwość zakupu przedmiotu leasingu.

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

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

W odniesieniu do zawartych umów leasingu nie występują:

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

Nota 22A ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy odniesione na wynik finansowy	-9 364	-7 398
Rezerwy odniesione w inne całkowite dochody	21 412	24 156
Razem stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 048	16 758

Rok bieżący

Nota 22B ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Należności z tytułu zarachowanych odsetek	344	-333	0	0	0	0	11
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	58	-10	0	0	0	0	48
Niezapłacone kary umowne	556	-1	0	0	0	0	555
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	377	230	0	0	0	0	607
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 070	-867	0	0	0	0	203
Wycena aktywów trwałych rzeczowych i niematerialnych	23 535	-1 434	0	0	0	-620	21 481
Wycena rozrachunków w zamortyzowanym koszcie	240	-32	0	0	0	0	208
Pozostałe różnice przejściowe	317	-317	0	0	0	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	26 497	-2 764	0	0	0	-620	23 113

Rok bieżący

Nota 22B AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 698	-106	0	0	0	0	1 592
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	573	-12	0	0	0	0	561
Odsetki	22	182	0	0	0	0	204
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	36	51	0	0	0	0	87
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 422	-278	0	0	0	0	1 144

Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	4	0	0	0	0	0	4
Odpisy aktualizujące wartość należności	982	-204	0	0	0	0	778
Przychody do rozliczenia w czasie	135	25	0	0	0	0	160
Rezerwa na przyszłe koszty	22	-17	0	0	0	0	5
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	3 834	1 120	0	0	0	0	4 954
Straty podatkowe	274	-257	0	0	0	0	17
Pozostałe różnice przejściowe	737	822	0	0	0	0	1 559
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 739	1 326	0	0	0	0	11 065

Rok poprzedni

Nota 22B ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Należności z tytułu zarachowanych odsetek	200	144	0	0	0	0	344
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	111	-53	0	0	0	0	58
Środki trwałe sfinansowane dotacją	0	0	0	0	0	0	0
Niezapłacone kary umowne	212	344	0	0	0	0	556
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 202	-825	0	0	0	0	377
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 191	-121	0	0	0	0	1 070
Wycena aktywów trwałych rzeczowych i niematerialnych	25 596	-2 061	0	0	0	0	23 535
Wycena rozrachunków w zamortyzowanym koszcie	231	9	0	0	0	0	240
Pozostałe różnice przejściowe	322	-5	0	0	0	0	317
Odpis aktualizujący należności	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	29 065	-2 568	0	0	0	0	26 497

Nota 22B AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 594	104	0	0	0	0	1 698

Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	510	63	0	0	0	0	573
Odsetki	79	-57	0	0	0	0	22
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	836	-800	0	0	0	0	36
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 300	122	0	0	0	0	1 422
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	77	-73	0	0	0	0	4
Odpisy aktualizujące wartość należności	581	401	0	0	0	0	982
Wyceny wg zamortyzowanego kosztu	244	-244	0	0	0	0	0
Przychody do rozliczenia w czasie	130	5	0	0	0	0	135
Rezerwa na przyszłe koszty	4	18	0	0	0	0	22
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	2 014	1 820	0	0	0	0	3 834
Straty podatkowe	2 185	-1 911	0	0	0	0	274
Pozostałe różnice przejściowe	2	735	0	0	0	0	737
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 556	183	0	0	0	0	9 739

Nota 23A REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

31.12.2019

31.12.2018

Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 814	6 165
Świadczenia emerytalne i rentowe	7 814	6 165
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 833	3 220
Świadczenia emerytalne i rentowe	262	162
Niewykorzystane urlopy	3 571	3 058
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 647	9 385

Rok bieżący

Nota 23B ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE ORAZ NIEWYKORZYSTANE URLOPY	Świadczenia emerytalne i rentowe	Niewykorzystane urlopy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	6 327	3 058	9 385
Zmiana stanu rezerw	1 749	513	2 262
Koszty bieżącego zatrudnienia	223	513	736
Koszty (przychody) z tytułu odsetek	176	0	176
Zyski (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	1 506	0	1 506
<i>wynikające ze zmian założeń finansowych</i>	546	0	546
<i>wynikające ze zmian założeń demograficznych</i>	-26	0	-26
<i>wynikające z innych zmian</i>	986	0	986
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0
Wypłacane świadczenia	156	0	156

Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	8 076	3 571	11 647
- rezerwy długoterminowe	7 814	0	7 814
- rezerwy krótkoterminowe	262	3 571	3 833

Rok poprzedni

Nota 23B ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE ORAZ NIEWYKORZYSTANE URLOPY	Świadczenia emerytalne i rentowe	Niewykorzystane urlopy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	5 351	3 402	8 753
Zmiana stanu rezerw	976	-344	632
Koszty bieżącego zatrudnienia	139	-358	-219
Koszty (przychody) z tytułu odsetek	174	0	174
Zyski (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	867	14	881
<i>wynikające ze zmian założeń finansowych</i>	248	0	248
<i>wynikające ze zmian założeń demograficznych</i>	28	0	28
<i>wynikające z innych zmian</i>	591	14	605
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0
Wypłacane świadczenia	204	0	204
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	6 327	3 058	9 385
- rezerwy długoterminowe	6 165	0	6 165
- rezerwy krótkoterminowe	162	3 058	3 220

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE - GŁÓWNE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE

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

Rok bieżący

Nota 24 ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	18 128	9 431	119	27 678
Zmiana stanu rezerw	6 005	-7 252	-81	-1 328
Utworzenie rezerw	38 791	850	37	39 678
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek				
Wykorzystanie rezerw	32 729	0	118	32 847
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	57	8 102	0	8 159
Stan na koniec okresu, w tym:	24 133	2 179	38	26 350
- rezerwy długoterminowe	46	0	0	46

- rezerwy krótkoterminowe 24 087 2 179 38 26 304

Rok poprzedni

Nota 24 ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	7 396	7 608	1 586	16 590
Zmiana stanu rezerw	10 732	1 823	- 1 467	11 088
Utworzenie rezerw	42 850	3 471	2 563	48 884
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek				
Wykorzystanie rezerw	32 097	0	4 028	36 125
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	21	1 648	2	1 671
Stan na koniec okresu, w tym:	18 128	9 431	119	27 678
rezerwy długoterminowe	391	0	0	391
rezerwy krótkoterminowe	17 737	9 431	119	27 287

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

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

Nota 25 POZOSTAŁE PASywa DŁUGOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Przychody przyszłych okresów - dotacje	741	765
Przychody przyszłych okresów - pozostałe	12	320
Pozostałe pasywa długoterminowe razem	753	1 085

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

Nota 26A KREDYTY POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki otrzymane	20 317	476
Kredyty	191 371	177 958
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	211 688	178 434

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Rok bieżący

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

						GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
Alior Bank	Warszawa	80 000	4 000	WIBOR 1M+marża	31.12.2020	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmianą serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego do kwot 160 mln zł
Alior Bank	Warszawa	50 000	49 750	WIBOR 1M+marża	31.08.2020	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 100 mln zł, Potwierdzony przelew wierzytelności z umowy z Łódzką Koleją Aglomeracyjną na kwotę 236,8 mln zł – wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA.
ING Bank Śląski	Katowice	15 000	5 000	WIBOR 1M+marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
ING Bank Śląski	Katowice	30 000	6 314	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	60 000	11 322	WIBOR1M + marża	31.03.2020*	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta

						NS1S/00078190/8 przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów, poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. Newag Lease Sp. z o.o. SKA; zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 345 mln.
mBank S.A.	Warszawa	50 000	50 000	WIBOR 1M+marża	30.11.2020	Cesja na rzecz banku wierzytelności z umów z Województwem Podkarpackim w kwocie 230,4 mln zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 75 mln zł.
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	45 000	45 095	WIBOR 1M+marża	12.06.2020	poręczenie cywilnoprawne Newag IP Management Sp. z o. o., poręczenie cywilno-prawne Newag S.A., hipoteka do kwoty 56,25 mln na prawie użytkowania wieczystego i własności budynków Galerii Sąddeckiej Sp. z o. o.
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	490	Zmienne	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy nr 145
Sestesso Sp. z o.o.	Młódów	20 000	20 268	WIBOR 1Y+%	15.01.2020	Oświadczenie o poddaniu egzekucji do kwoty 25 mln zł
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych	Warszawa	40 000	49**	WIBOR 3M+%	23.12.2019	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na udziałach Spółki Newag IP Sp. z o.o.
	Razem	417 835	211 688			

- * Przedłużenie terminu spłaty opisane w nocie 48 „Zdarzenia po dacie bilansowej”.
- **Pożyczka spłacona w całości, kwota dotyczy odsetek, których zapłaty dokonano w dniu 02.01.2020 roku

Rok poprzedni

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	25 000	2 304	WIBOR 1M+marża	24.07.2019	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Alior Bank	Warszawa	100 000 do 12.01.2019	38 486	Wibor 1M+marża	31.07.2019	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego,

		od 13.01.2019 50 000				oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy z Województwem Zachodniopomorskim na kwotę 421.029 mln zł - wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA, przelew wierzytelności z umowy z Łódzką Koleją Aglomeracyjną na kwotę 236 775 mln zł – wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	70 000	2 111	WIBOR 1M+ marża	31.03.2019	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów , poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. Newag Lease Sp. z o.o. SKA; zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku.
Alior Bank S.A.	Warszawa	100 000	100 000	WIBOR 3M + marża	31.12.2019	hipoteka umowna do kwoty 150 mln zł na prawie użytkowania wieczystego Newag S.A. przy ul. Wyspiańskiego w Nowym Sączu; przystąpienie do długu przez Newag S.A; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia; .przelew wierzytelności z umowy WIIl.II-92/2016 z dn. 12.09.2016 z Woj. Zachodniopomorskim; przelew wierzytelności z umowy nr 22/2017 z dn. 28.02.2017 z Łódzką Koleją Aglomeracyjną Sp. z o. o.;
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	35 000	35 057	WIBOR 1M +marża	27.05.2019	poręczenie cywilnoprawne Newag IP Management Sp. z o. o., poręczenie cywilnoprawne Newag S.A., hipoteka do kwoty 43,75 mln na prawie użytkowania wieczystego i własności budynków Galerii Sąddeckiej Sp. z o. o., cesja praw z umowy nr OR-IV.273.2.32.2016 z 29.12.2016 z Woj. Podkarpackim;
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	476	Zmienne	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy nr 145
	Razem	332 835	178 434			

Nota 27A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	20	0
do 12 miesięcy	20	0
Od pozostałych jednostek	114 756	125 358
do 12 miesięcy	114 503	125 358
powyżej 12 miesięcy	253	0
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	114 776	125 358

Nota 27B STRUKTURA WIEKOWA KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
nieprzeterminowane	111 090	124 121
przeterminowane do 90 dni	3 252	1 153
przeterminowane od 90 do 180 dni	64	3
przeterminowane od 180 do 360 dni	289	81
przeterminowane powyżej 360 dni	81	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	114 776	125 358

Nota 27C STRUKTURA WALUTOWA KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania w PLN	73 151	84 823
EUR po przeliczeniu na PLN	41 504	40 388
EUR	9 746	9 392
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,2585	4,3
USD po przeliczeniu na PLN	73	117
USD	19	31
Kurs zastosowany do przeliczenia	3,7977	3,7597
GBP po przeliczeniu na PLN	30	30
GBP	6	6
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,9971	4,7895
CAD po przeliczeniu na PLN	12	0
CAD	4	0
Kurs zastosowany do przeliczenia	2,9139	0
CZK po przeliczeniu na PLN	6	0
CZK	35	0
Kurs zastosowany do przeliczenia	0,1676	0
Razem	114 776	125 358

Nota 28 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	17 247	28 716
Przyszłe obciążenia finansowe	4 085	3 833
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu krótkoterminowego leasingu finansowego	13 162	24 883

Nota 29A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	168 366	135 340
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	27 963	23 878
w tym z tytułu podatku dochodowego	17 714	14 226
Zobowiązania z tytułu VAT	26 690	46 582
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 942	5 548
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	16 487	2 504
Otrzymane zaliczki na dostawy	90 418	54 979
Faktoring	0	1 000
Inne zobowiązania	866	849

Nota 29A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	168 366	135 340

Nota 29B STRUKTURA WALUTOWA KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania w PLN	134 475	119 660
EUR po przeliczeniu na PLN	11 464	1
EUR	2 673	0
BGN po przeliczeniu na PLN	22 427	15 679
BGN	10 232	7 148
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	168 366	135 340

Nota 30 KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
Przyznane prawa emisji gazów cieplarnianych		0
Dotacje otrzymane na realizację nowych projektów	275	58
Niezafakturowane usługi	119	369
Przychody następnego roku	826	347
Pozostałe	0	0
Pozostałe pasywa krótkoterminowe razem	1 220	774

Nota 31 A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
usługi napraw i modernizacji taboru kolejowego	304 658	331 255
sprzedaż elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych	311 219	507 839
sprzedaż lokomotyw	270 206	118 612
usługi napraw, konserwacji, przezwolenia silników i maszyn elektrycznych	0	143
sprzedaż systemów sterowania	3 226	1 033
pozostałe wyroby i usługi	5 016	3 827
Razem przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	894 325	962 709

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

Nota 31B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) kraj:	834 557	857 713
- usług	318 411	334 849
- wyrobów	516 146	522 864
b) zagranica:	59 768	104 996
- usług	3 452	376
- wyrobów	56 316	104 620
Razem przychody za sprzedaż	894 325	962 709

Nota 32A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Sprzedaż towarów	7	56 200
Sprzedaż materiałów	1 753	2 647
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 760	58 847

Nota 32B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) kraj:	1 760	58 786
Przychody ze sprzedaży towarów	7	56 200
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 753	2 586
b) zagranica:	0	61
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	0	61
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 760	58 847

STRUKTURA SPRZEDAŻY WG KLIENTÓW

Klient	% udział w sprzedaży
Łódzka Kolej Aglomeracyjna	15,74
Millennium Leasing Sp. z o.o.	15,87
Województwo Pomorskie	11,36
Grupa Kapitałowa PKP ¹	22,96
DZZD Simetro Sofia	6,40
ING Lease (POLSKA) Sp. z o.o.	5,00
Pozostali klienci	22,67
Razem	100,00

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

Przychody realizowane z klientami, których udział w całkowitej sprzedaży jest większy niż 10% obejmują segment usług naprawy, modernizacji, taboru szynowego oraz produkcji taboru szynowego i systemów sterowania (segment I).

Nota 33A KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Amortyzacja	33 968	36 439
Zużycie materiałów i energii	668 660	565 110
Usługi obce	109 868	86 594
Podatki i opłaty	6 053	7 110
Wynagrodzenia	104 643	95 645
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 437	22 958
Pozostałe koszty rodzajowe	5 845	5 998
Koszty wg rodzaju	954 474	819 854
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-182 829	20 044
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-4 245	-6 856

Nota 33A KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Koszty sprzedaży	-1 672	-1 672
Koszty ogólnego zarządu	-77 436	-72 712
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	688 292	758 658

Nota 33B KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	29 871	27 595
Amortyzacja aktywów niematerialnych	4 097	8 844
Amortyzacja razem	33 968	36 439

Nota 33C KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Razem ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 437	22 958
Ubezpieczenia społeczne	20 269	18 403
Inne świadczenia pracownicze	5 168	4 555
Wynagrodzenia	104 643	95 645
Koszty świadczeń pracowniczych razem	130 080	118 603

Nota 33D KOSZTY WYNAGRODZEŃ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
ZARZĄD	4 440	4 056
Pan Zbigniew Konieczek	1 803	2 187
Pan Bogdan Borek	1 339	950
Pan Józef Michalik	1 298	919
RADA NADZORCZA	371	350
Pan Zbigniew Jakubas	0	38
Pan Piotr Kamiński	0	32
Pani Katarzyna Szwarz	87	76
Pani Agnieszka Pyszczek	74	67
Pan Gabriel Borg	0	29
Pan Piotr Wiśniewski	68	35
Pan Piotr Palenik	68	35
Pan Piotr Chajderowski	74	38

Nota 33E PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Pracownicy umysłowi	561	571
Pracownicy fizyczni	1 135	1 143
Przeciętne zatrudnienie	1 696	1 714

Nota 34 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 748	3 536
Dotacje otrzymane	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	2 125	8 325
Rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy	1 493	6 429
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	632	1 896
Rozwiązanie rezerw	8 331	1 703
Ustanie przyczyn utworzenia rezerw	8 331	1 703
Pozostałe	4 450	9 348

Nota 34 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Odszkodowania	420	29
Nadwyżki inwentaryzacyjne	87	687
Amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych składników majątku i praw	6	3 277
Refakturowane koszty	48	239
Zwrot kar umownych	0	116
Przychody z pozyskanego złomu	2 937	2 866
Odpisanie zobowiązania	119	25
Naliczone kary umowne	601	2 089
Inne	232	20
Pozostałe przychody operacyjne	24 654	22 912

Nota 35 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	1 994	9 163
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	0	58
Odpisy aktualizujące zapasy	31	7 075
Odpisy aktualizujące należności	1 963	2 030
Utworzone rezerwy	1 537	4 114
Rezerwy na kary i naprawy gwarancyjne	1 179	4 076
Inne	358	38
Pozostałe	14 114	11 932
Odszkodowania	0	11
Darowizny	81	177
Kary umowne	5 926	2 266
Poniesione koszty sądowe i komornicze	338	83
Likwidacja składników aktywów	5 167	576
Niedobory inwentaryzacyjne	55	1 491
Koszty zaniechanej produkcji	86	183
Wypłacone wynagrodzenia dot. lat ubiegłych	82	17
Nieobowiązkowe składki członkowskie	29	35
Koszty skasowanych materiałów	1 474	6 429
Koszty dotyczące lat ubiegłych	17	0
Koszt sprzedanego złomu	592	487
Koszty napraw reklamacyjnych	61	0
Koszty podlegające refakturowaniu	48	34
Spisane należności	105	30
Inne	53	113
Pozostałe koszty operacyjne	17 645	25 209

Nota 36 PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Odsetki razem	3 404	2 567
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	26	61
Odsetki od należności	246	8
Odsetki od leasingu	2 184	2 486
Odsetki od pożyczek	948	12
Dodatnie różnice kursowe	0	1 171
Inne przychody finansowe	87	2

Nota 36 PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Wycena kontraktów terminowych	27	0
Rozwiązane odpisy na należności finansowe	1	2
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	59	0
Przychody finansowe	3 491	3 740

Nota 37 KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Koszty finansowe z tytułu odsetek	16 409	11 503
Odsetki od kredytów i pożyczek	9 899	6 349
Odsetki od umów leasingu	4 528	4 957
Odsetki od zobowiązań	1 469	28
Odsetki budżetowe	5	1
Pozostałe odsetki	508	168
Prowizje bankowe	1 318	1 930
Strata ze sprzedaży inwestycji	96	0
Ujemne różnice kursowe	678	0
Inne koszty finansowe	4 953	2 424
Opłacone gwarancje	3 516	2 086
Utworzone odpisy na należności finansowe	8	1
Wycena kontraktów	0	48
Pozostałe koszty	1 107	0
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	322	289
Koszty finansowe	23 454	15 857

Nota 38A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	22 504	24 648
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	22 504	24 648
Odroczony podatek dochodowy	-4 134	-2 215
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	18 370	22 433

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

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

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Rok podatkowy i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Nota 38B PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	109 924	115 834
Korekty konsolidacyjne	-24 636	-16 517
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	33 504	30 411
przychody wyłączone z opodatkowania	1 054	216
przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	30 044	4 852

Nota 38B PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
przychody księgowe trwale niewliczone w podstawę opodatkowania	-10 918	-13 845
przychody księgowe przejściowo niestanowiące przychodu	-504	-16 471
przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	11 708	9 839
przychody statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	7 353	0
koszty księgowe trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	42 933	52 306
koszty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	12 651	26 784
koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	-14 646	-3 187
koszty uzyskania przychodu nie będące kosztami księgowymi	-41 583	-19 299
inne odliczenia od dochodu (-)	-4 588	10 784
Podstawa opodatkowania	118 792	129 728
Podatek dochodowy wg stawki	22 504	24 648
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	22 504	24 648

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

Rok obrotowy zakończony 31.12.2019 roku

Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi to :

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

Przychody przejściowo niezaliczone do przychodów podatkowych to:

- przede wszystkim naliczone a niezapłacone odsetki

Przychody księgowe trwale niewliczone do podstawy opodatkowania to:

- rozwiązana odpisy aktualizujące
- rozwiązane rezerwy

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

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

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

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

Koszty stanowiące koszt podatkowy a nie będące kosztami księgowymi to:

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

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

- wynagrodzenia i świadczenia pracownicze będące kosztem podatkowym w dacie zapłaty.

- zapłacone odsetki od pożyczek naliczone w latach ubiegłych

Rok obrotowy zakończony 31.12.2018 roku

Najistotniejsze pozycje różniące zysk brutto a podstawę opodatkowania występują w Jednostce Dominującej, NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA oraz NEWAG IP Management Sp z o.o..

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

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

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

- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową użytkowanych i likwidowanych środków trwałych
- wpłaty na PFRON
- kary i odszkodowania
- koszty reprezentacji
- opłaty za know-how i znak towarowy

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

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

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

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

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

Nota 38C EFEKTYWNA STOPA OPODATKOWANIA	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Podstawa opodatkowania	118 792	129 728
Zysk/strata brutto	109 924	115 834
Teoretyczne obciążenie wyniku brutto wg stawki	20 886	22 008
Efektywne obciążenie wyniku brutto	18 370	22 433
Różnica między teoretycznym a efektywnym obciążeniem wyniku brutto	2 516	425
Efektywna stopa podatkowa	21,6%	19,37%

W roku 2019 różnica pomiędzy obowiązującą a efektywną stopą procentową, wynika w głównej mierze z różnic w stawkach amortyzacji aktywów niematerialnych, które podlegają wyłączeniu na poziomie konsolidacji a także z trwałych różnic pomiędzy kosztami i przychodami bilansowymi i podatkowymi.

Nota 39A PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ	31.12.2019	31.12.2018
Podstawowy zysk na akcję	1,99	2,08
Rozwodniony zysk na akcję	1,99	2,08
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	89 491	93 353
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Podstawowy zysk na akcję z działalności zaniechanej	-0,04	0
Nota 40A ŚREDNIA WAŻONA ROZWODNIONA LICZBA AKCJI	31.12.2019	31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych

45 000 001

45 000 001

Rok bieżący

Nota 41A INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	504 898	0	504 898
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	412 530	0	412 530
Należności handlowe oraz pozostałe	388 035	0	388 035
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 915	0	7 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 580	0	16 580
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	92 368	0	92 368
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	48 103	0	48 103
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 841	0	27 841
Należności długoterminowe pozostałe	16 424	0	16 424
Klasy zobowiązań finansowych	0	753 170	753 170
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	507 992	507 992
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	283 142	283 142
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	211 688	211 688
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	13 162	13 162
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	245 178	245 178
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	0	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	107 765	107 765
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	137 413	137 413

Rok poprzedni

Nota 41A INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	553 845	0	553 845
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	482 929	0	482 929
Należności handlowe oraz pozostałe	411 759	0	411 759
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 663	0	7 663
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 507	0	63 507
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	70 916	0	70 916
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	55 863	0	55 863
Długoterminowe pożyczki udzielone	240	0	240
Należności długoterminowe pozostałe	14 813	0	14 813
Klasy zobowiązań finansowych	0	649 998	649 998
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	464 015	464 015
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	260 698	260 698
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	178 434	178 434

Nota 41A INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	24 883	24 883
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	185 983	185 983
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	81 141	81 141
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	104 841	104 841

Rok bieżący

Nota 41B INSTRUMENTY FINANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA	Wartość godziwa
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	504 898	504 898
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	92 368	92 368
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	48 103	48 103
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 841	27 841
Należności długoterminowe pozostałe	16 424	16 424
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	412 530	412 530
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	349 448	349 448
Krótkoterminowe należności pozostałe netto	38 587	38 587
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 915	7 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 580	16 580
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	753 170	753 170
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	245 178	245 178
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki	107 765	107 765
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	137 413	137 413
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	507 992	507 992
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	114 776	114 776
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	168 366	168 366
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	211 688	211 688
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 162	13 162

Rok poprzedni

Nota 41B INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	553 845	553 845
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	70 916	70 916
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	55 863	55 863
Długoterminowe pożyczki udzielone	240	240
Należności długoterminowe pozostałe	14 813	14 813
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	482 929	482 929
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	393 459	393 459
Krótkoterminowe należności pozostałe netto	18 300	18 300
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 663	7 663
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 507	63 507
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	649 998	649 998
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	185 983	185 983
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	81 141	81 141
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	104 841	104 841
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	464 015	464 015
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	125 358	125 358
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	135 340	135 340
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	178 434	178 434
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	24 883	24 883

Rok bieżący

Nota 41C POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZYSKU LUB STRACIE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINASOWYCH	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	3 404	-18 774	-15 370
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-430	-248	-678
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-1 971	0	-1 971
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	633	0	633
Pozostałe przychody (koszty)	-1 785	-128	-1 913
Kategorie instrumentów finansowych - przychody, koszty, zyski i straty	-149	-19 150	-19 299

Rok poprzedni

Nota 41C POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZYSKU LUB STRACIE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINASOWYCH	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	2 566	-13 165	-10 599
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 819	-1 279	540

Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-3 326	0	-3 326
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 896	0	1 896
Pozostałe przychody (koszty)	-456	161	-295
Kategorie instrumentów finansowych - przychody, koszty, zyski i straty	2 499	-14 283	-11 784

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej, jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

Rok bieżący

Nota 42D HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Klasy instrumentów finansowych				
Akcje notowane	0	0	0	0
Akcje i udziały nienotowane	0	0	0	0
Kontrakty Forward	0	0	0	0

Rok poprzedni

Nota 42D HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Klasy instrumentów finansowych				
Akcje notowane	0	0	0	0
Akcje i udziały nienotowane	0	0	0	0
Kontrakty Forward	0	-48	0	-48

Metody ustalenia wartości godziwej – poziomy wyceny- opisano w punkcie VI.pkt.3.19.

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

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

na okres obowiązywania instrumentu dla instrumentów nieopcjonalnych oraz modele wyceny opcji dla instrumentów opcjonalnych.

W okresie od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej, jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

Nota 43A POZYCJE POZABILANSOWE - ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	678 702	595 750
Inne	15 606	43 750
Udzielone poręczenia	663 096	552 000
Od pozostałych jednostek	1 418 232	346 591
Gwarancje udzielone	348 386	346 556
Inne	1 069 846	35
Zobowiązania warunkowe razem	2 096 934	942 341

Nota 44 POZYCJE POZABILANSOWE - NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Od pozostałych jednostek	3 397	4 470
Gwarancje otrzymane	3 397	4 470
Należności warunkowe razem	3 397	4 470

Otrzymane gwarancje dotyczą zabezpieczenia należytego wykonania umów zakupu materiałów.

Rok bieżący

Nota 45 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Hipoteki na majątku	175 472	664 788
Zastawem rejestrowym	0	401 445
Przewłaszczeniem na zabezpieczenie	0	50
Weksle	55 841	55 841
Środki pieniężne	0	12 870
Razem zobowiązania zabezpieczone	231 313	1 134 994

Rok poprzedni

Nota 45 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Hipoteki na majątku	122 901	676 288
Zastawem rejestrowym	0	36 195
Przewłaszczeniem na zabezpieczenie	0	100
Cesje wierzytelności	1 000	1 000
Weksle	75 043	75 043
Środki pieniężne	0	3 273
Razem zobowiązania zabezpieczone	198 944	791 899

Nota 46A Transakcje z podmiotami powiązаныmi w 2019 roku przedstawiają się następująco:

Nota 46 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2019-31.12.2019 do:	Zakupy netto okresie od 01.01.2019-31.12.2019 od:	Należności wg stanu na 31.12.2019 od:	Zobowiązania wg stanu na 31.12.2019 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2019 do:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2019 do:
NEWAG S.A.	104 966	188 765	85 564	3 430	287 237	0
Newag Inteco DS S.A.	54	20 968	838	974	1 300	0
NEWAG IP sp. z o.o.	1 278	67 124	959	62 286	0	11 911
NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA	187 065	16 638	1 067	23 093	0	288 537
NEWAG LEASE sp. z o.o.	19	558	4	172	0	0
Galeria Sąddecka sp. z o.o.	1 511	840	1 781	258	11 911	0
Razem	294 893	294 893	90 213	90 213	300 448	300 448

Najistotniejsze transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi w 2019 roku to :

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

Najistotniejsze transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi w 2019 roku to zakup od:

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

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

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

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

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

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

Nota 46A Transakcje z podmiotami powiązаныmi w 2018 roku przedstawiają się następująco:

Nota 46 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2018-31.12.2018 do:	Zakupy netto okresie od 01.01.2018-31.12.2018 od:	Należności wg stanu na 31.12.2018 od:	Zobowiązania wg stanu na 31.12.2018 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2018 do:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2018 do:
NEWAG S.A.	89 919	8 506	59 864	1 560	413 432	394
Newag Inteco DS S.A.	61	14 157	558	2 912	1 600	0
NEWAG IP sp. z o.o.	1 124	54 385	947	41 198	11 947	0

Nota 46 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2018-31.12.2018 do:	Zakupy netto okresie od 01.01.2018-31.12.2018 od:	Należności wg stanu na 31.12.2018 od:	Zobowiązania wg stanu na 31.12.2018 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2018 do:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2018 do:
NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA	7 666	20 500	421	15 693	0	427 156
NEWAG LEASE sp. z o.o.	9	413	3	172	177	0
Galeria Sąddecka sp. z o.o.	2	840	0	258	0	0
PROPERTY MANAGEMENT S.A.	20	0	0	0	394	0
Razem	98 801	98 801	61 793	61 793	427 550	427 550

Najistotniejsze transakcje pomiędzy podmiotami powiązanyymi w 2018 roku to :

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

Najistotniejsze transakcje pomiędzy podmiotami powiązanyymi w 2018 roku to zakup od:

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

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

Nota 47 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW	31.12.2019	31.12.2018
Amortyzacja	33 968	36 439
amortyzacja aktywów niematerialnych	4 097	8 844
amortyzacja środków trwałych	29 871	27 595
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	-572	10 836
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	934	11 720
rezerwy odniesione w inne całkowite dochody	-1 506	-884
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wyniku z następujących pozycji	18 037	117
zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynikająca z bilansu	18 025	-2 894
zmiana stanu wynikająca z pozostałych aktywów trwałych	12	3 011
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji	31 098	-139 264
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	23 472	-140 260
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	6 169	5 619
korekta o należności z tytułu środków trwałych	1 484	-3 039
Zmiana stanu należności dotycząca podatku CIT	-27	-1 584
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji	4 389	-22 904
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe	22 443	5 312
podatek dochodowy do zapłaty	-3 488	-14 226
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-14 566	-13 990

Zmiana stanu zapasów	-169 648	14 045
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-169 648	14 045
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się	5 525	791
Koszty finansowe udzielonych gwarancji	3 475	2 086
Korekty związane z wyceną należności MSSF 9	0	-1 295
Korekta związana ze zbyciem Spółki poza Grupę	2 050	0

Nota 48. Zdarzenia po dacie bilansowej

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

Dodatkowo, w dniu 27 maja br. została podpisana z ING Bankiem umowa kredytu obrotowego na wartość 80 mln zł na okres od dnia podpisania umowy do 31.03.2021 roku. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę Wibor 1M + marża. Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest przelew wierzytelności z umowy na dostawę EZT zawartej z Województwem Lubelskim, przelew wierzytelności z umowy na dostawę lokomotyw DRAGON 2 zawartej z Rail Capital Partners Sp. z o.o. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 120 mln. zł.

W dniu 10 marca 2020 roku Spółka otrzymała od FERROVIE DEL SUD EST ESERVIZI AUTOMOBILISTICI s.r.l. z siedzibą Bari we Włoszech ("FSE") oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji zamówienia kolejnych elektrycznych zespołów trakcyjnych. Zamówienie zostało złożone na podstawie umowy ramowej, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 65/2015. Umowa Ramowa przewidywała możliwość zamówienia do piętnastu elektrycznych zespołów trakcyjnych z zastrzeżeniem, że pierwsze pięć Zespołów Trakcyjnych zostało zamówionych wraz z zawarciem Umowy Ramowej, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 65/2015, a kolejne sześć w późniejszym okresie, o czym Spółka informowała raportami bieżącymi nr 35/2018 i 16/2019.

Przedmiotem Zamówienia jest wykonanie przez Spółkę na rzecz FSE kolejnych czterech Zespołów Trakcyjnych. Łączna wartość Zamówienia wynosi 15.960.000,00 EUR netto (co stanowi 68 947 200 PLN netto według średniego kursu NBP na dzień dzisiejszy).

Szczegółowe warunki realizacji Zamówienia, w tym szczegółowe terminy wykonania Zespołów Trakcyjnych, zostaną określone w umowie wykonawczej. Całość Zamówienia powinna zostać zrealizowana w terminie 18 miesięcy od dnia zawarcia umowy wykonawczej.

W dniu 27 marca 2020 Spółka Newag S.A. oraz Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie zawarły aneks do umowy kredytowej, o której Spółka informowała raportami bieżącymi nr 14/2016, 4/2017, 8/2018 i 8/2019.

Przedmiotem aneksu do Umowy jest przedłużenie obowiązywania linii kredytowej, zapewniające kredytowanie na potrzeby bieżącej działalności oraz dostępność gwarancji bankowych niezbędnych do zabezpieczenia zobowiązań kontraktowych. W ramach przyznanej linii kredytowej, której łączny limit wynosi 215.000.000,00 PLN, Spółka może korzystać z następujących produktów bankowych:

1) kredytu w rachunku bieżącym, który w czasie obowiązywania Umowy nie przekroczy kwoty 100.000.000,00 PLN w okresie do 31.12.2020 oraz 70.000.000,00 PLN w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 ("Kredyt w Rachunku Bieżącym"),

2) zlecenia Bankowi udzielania gwarancji bankowych z łącznym limitem 215.000.000,00 PLN obowiązującym do 31.03.2021.

Czasowe zwiększenie dostępnych środków w ramach Kredytu w Rachunku Bieżącym z 70.000.000,00 PLN do 100.000.000,00 PLN będzie wiązało się ze zmniejszeniem innych zobowiązań kredytowych Spółki i tym samym nie pociągnie za sobą zwiększenia łącznej wartości zadłużenia Spółki.

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

Pozostałe postanowienia Umowy, w tym zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu Umowy, nie uległy istotnym zmianom na skutek aneksu i nie odbiegają od postanowień stosowanych powszechnie dla tego typu umów.

W dniu 7 kwietnia 2020 roku Spółka zawarła umowę z Szybka Kolej Miejska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest dostawa przez Spółkę na rzecz Szybka Kolej Miejska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dwudziestu jeden elektrycznych zespołów trakcyjnych („ZT”) wraz ze świadczeniami dodatkowymi oraz usługami utrzymania ZT przez siedem lat. Dostawy ZT będą wykonywane w 2022 roku zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem. Wartość Umowy wynosi 543 028 200,00 PLN netto, na którą składa się wynagrodzenie z tytułu dostawy ZT w łącznej wysokości 452 700 000,00 PLN netto płatne po dostawie ZT oraz wynagrodzenie z tytułu usług utrzymania ZT w maksymalnej wysokości 90 328 200,00 PLN netto płatne proporcjonalnie do świadczonych usług utrzymania. Podane wyżej wynagrodzenie z tytułu usług utrzymania ZT ma charakter maksymalny, przy czym Zamawiający gwarantuje zrealizowanie wszystkich przeglądów P3 i P4 oraz 60% przeglądów P1 i P2, a wykonanie

pozostałych przeglądów P1 i P2 przez Spółkę będzie zależne od decyzji Zamawiającego. Wynagrodzenie za część usług utrzymania gwarantowaną przez Zamawiającego wynosi 77 568 600,00 PLN netto. Spółka udziela gwarancji jakości i rękojmi na każdy dostarczony ZT na okres 48 miesięcy, z zastrzeżeniem dłuższego okresu gwarancji i rękojmi dla poszczególnych komponentów wskazanych w Umowie. Spółka wniosła zabezpieczenie należytego wykonania Umowy, w wysokości 8 % wartości Umowy brutto w formie gwarancji ubezpieczeniowej i gwarancji bankowej. Umowa przewiduje kary umowne z tytułu opóźnienia w dostawie ZT, niewykonywania i nienależytego wykonywania innych przewidzianych w Umowie zobowiązań oraz odstąpienia od Umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki. Umowa przewiduje ograniczenia wysokości kar umownych do 30 % łącznej wysokości wynagrodzenia z tytułu dostaw ZT netto w zakresie kar umownych związanych z dostawą ZT oraz 50 % maksymalnej wysokości wynagrodzenia z tytułu usług utrzymania netto w zakresie kar umownych związanych z usługami utrzymania. Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w Umowie kar umownych. W pozostałym zakresie warunki Umowy nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów.

Początek roku 2020 przyniósł rozprzestrzenianie się wirusa SARS-Cov-2 w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie waluty polskiej, fluktuacja cen towarów i usług mogą mieć wpływ na sytuację Spółki w 2020 roku. Zarząd Spółki uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu za 2019 rok, lecz za zdarzenie po dacie bilansu. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na działalność i wynik Spółki w przyszłości. Na bieżąco monitorowana jest sytuacja na rynku. W chwili obecnej nie istnieje zagrożenie kontynuowania działalności. Szerszy opis wpływu epidemii na sytuację Spółki znajduje się w Sprawozdaniu z działalności Newag S.A. i Grupy Kapitałowej w punkcie 6.

Nota 49. Oświadczenie Zarządu Spółki Dominującej

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

Nowy Sącz, dnia 28 maja 2020 roku.

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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