GRUPA KAPITAŁOWA NEWAG

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2020

Spis treści

I. Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych w tys. zł przeliczone na EURO 7

II. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej 8

III. Skonsolidowany roczny rachunek zysków i strat 10

IV. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów 11

V. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych 12

VI. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 13

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego 14

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej 14

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności jednostki dominującej 14

1.2. Czas trwania jednostki dominującej 14

1.3. Skład organów jednostki dominującej 14

1.4. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej 15

1.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego 15

1.6. Kontynuacja działalności 15

1.7. Okres objęty sprawozdaniem 16

1.8. Informacje o zmianach w strukturze jednostki dominującej, w tym połączenia przedsięwzięć, nabycia spółek zależnych 16

1.9. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją 16

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego 17

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania 17

2.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego 18

2.3. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2020 18

2.4. Standardy i interpretacje jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie 18

2.5. Zmiany zasad rachunkowości 19

2.6. Porównywalność danych 19

2.7. Oświadczenie o zgodności 21

3. Opis głównych stosowanych zasad rachunkowości 21

3.1. Segmenty operacyjne 21

3.2. Podstawowe zasady rachunkowości do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 12 miesięcy 2020 roku 23

3.3. Połączenia jednostek gospodarczych 23

3.4. Inwestycje w jednostki zależne 24

3.5. Zasady konsolidacji 24

3.5.1. Jednostki powiązane 24
3.5.2. Korekty konsolidacyjne 24
3.5.3. Test na utratę wartości firmy 24

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe 24

3.7. Aktywa niematerialne 25

3.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych 25

3.9. Wartość firmy 26

3.10. Leasing 26

3.11. Nieruchomości inwestycyjne 27

3.12. Koszty finansowania zewnętrznego 27

3.13. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia 27

3.14. Instrumenty finansowe 27

3.15. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 28

3.16. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe całkowite dochody 28

3.17. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 28

3.18. Utrata wartości aktywów finansowych 28

3.19. Instrumenty pochodne 29

3.20. Metody przyjęte przez Grupę do ustalania wartości godziwej 29

3.21. Zapasy 29

3.22. Należności niezaliczone do aktywów finansowych 30

3.23. Pozostałe aktywa – należności pozostałe do rozliczenia w czasie 30

3.24. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 30

3.25. Kapitał własny 31
3.26. Zysk netto na akcję 31
3.27. Zobowiązania inne niż finansowe 31
3.28. Rezerwy 31
3.29. Koszty świadczeń pracowniczych 32
3.30. Podatek dochodowy 32
3.31. Pozostałe pasywa – pozostałe zobowiązania do rozliczenia w czasie 32
3.32. Zobowiązania warunkowe 33
3.33. Przychody i koszty 33
Pozostałe 34
3.34. Zarządzanie ryzykiem finansowym 35
3.35. 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 1A Rzeczowe aktywa trwałe 39
Nota 1A RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 39
Nota 1B Prawo do użytkowania 39
Nota 1B PRAWO DO UŻYTKOWANIA 39
Nota 1C Rzeczowe aktywa trwałe 39
Nota 1D Prawo do użytkowania 40
Nota 1E Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie 40
Nota 2A Aktywa niematerialne 43
Nota 2B Aktywa niematerialne (struktura własnościowa) 43
Nota 2C Wartość brutto i umorzenie wartości niematerialnych 43
Nota 2D Zmiany wartości niematerialnych w okresie 43
Nota 3 Ustalenie wartości firmy 44

Nota 4A Nieruchomości inwestycyjne 45

Nota 4B Przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi 45

Nota 4C Wartość brutto i umorzenie nieruchomości 45

Nota 4D Nieruchomości inwestycyjne 45

Nota 5A Akcje i udziały w jednostkach zależnych 46

Nota 6A Specyfikacja pożyczek udzielonych 46

Nota 7A Długoterminowe pozostałe należności 47

Nota 7B Zmiana stanu wyceny długoterminowych pozostałych 47

Nota 8A Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 47

Nota 9A Zapasy 47

Nota 9B Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów 48

Nota 10A Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług 48

Nota 10B Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw, robót i usług 48

Nota 10C Struktura walutowa należności z tytułu dostaw, robót i usług 49

Nota 11A Krótkoterminowe należności pozostałe 49

Nota 11B Struktura walutowa pozostałe należności krótkoterminowe 49

Nota 11C Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności 50

Nota 12A Należności leasingowe 50

Nota 12B Należności leasingowe 50

Nota 13 Pozostałe aktywa 51

Nota 14 Udzielone pożyczki krótkoterminowe 52

Nota 15A Struktura środków pieniężnych 52

Nota 15B Struktura walutowa środków pieniężnych 52

Nota 16 Kapitał podstawowy 52

Nota 17 Kapitał zapasowy 53

Nota 18 Kapitał z aktualizacji wyceny 53

Nota 19 UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE 53

Nota 20A Długoterminowe kredyty i pożyczki 54

Nota 21A Zobowiązania leasingowe 55

Nota 21B Opłaty minimalne w leasingu finansowym 55

Nota 21B Opłaty minimalne w leasingu finansowym 56

Nota 22A Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego 57

Nota 23A Rezerwy na świadczenia pracownicze 59

Nota 23B Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe oraz niewykorzystane urlopy 60

Nota 24 Zmiana stanu pozostałych rezerw 60

Nota 25 Pozostałe pasywa długoterminowe 61

Nota 26A Kredyty pożyczki krótkoterminowe 62

Nota 27A Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług 66

Nota 27B Struktura wiekowa krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług 66

Nota 27C Struktura walutowa krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług 66

Nota 28 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO 67

Nota 29A Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe 67

Nota 29B Struktura walutowa krótkoterminowe pozostałe zobowiązania 67

Nota 30 Krótkoterminowe pozostałe pasywa 68

Nota 31A Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) 68

Nota 31B Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) 68

Nota 32A Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) 68

Nota 32B Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) 69

Nota 33A Koszty według rodzaju 69

Nota 33B Koszty amortyzacji 70

Nota 33C Koszty świadczeń pracowniczych 70

Nota 33D Koszty wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących 70

Nota 33E Przeciętne zatrudnienie 70

Nota 34 Pozostałe przychody operacyjne 71

Nota 35 Pozostałe koszty operacyjne 71

Nota 36 Przychody finansowe 72

Nota 37 Koszty finansowe 72

Nota 38A Podatek dochodowy bieżący 72

Nota 38B Podatek dochodowy bieżący 73

Nota 38C Efektywna stopa opodatkowania 75

Nota 39A Podstawowy zysk na akcję 75

Nota 40A Średnia ważona rozwodniona liczba akcji 75

Nota 41A Instrumenty finansowe w podziale na klasy 76

Nota 41A Instrumenty finansowe w podziale na klasy 76

Nota 41B Instrumenty finansowe 77

Nota 41C Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych 78

Nota 42D Hierarchia wartości godziwej 79

Nota 43A Pozycje pozabilansowe - zobowiązania 79

Nota 44B Pozycje pozabilansowe - należności 79

Nota 45 Zobowiązania zabezpieczone 80

Nota 46 Transakcje z jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją 80

Nota 46 Transakcje z jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją 81

Nota 47 Objaśnienia do rachunku przepływów 82

Nota 48. Zdarzenia po dacie bilansowej 82

Nota 49. Oświadczenie Zarządu Spółki Dominującej 83

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

- 31.12.2020 - 4,6148 – tabela nr 255/A/NBP/2020
- 31.12.2019 - 4,2585 – tabela nr 251/A/NBP/2019

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

- w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020 – 4,4742
- w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 – 4,3018

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 320 087	896 085	295 044	208 305
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	254 310	129 887	56 839	30 194
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	238 430	109 924	53 290	25 553
Zysk (strata) netto	218 939	89 672	48 934	20 845
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	291 758	163 855	65 209	38 090
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	259 89376	29 509	57 971	6 860
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-36 933	-56 306	-8 255	-13 089
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-144 266	-19 926	-32 244	-4 632
Przepływy pieniężne netto, razem	78 176	-46 723	17 473	-10 861
Aktywa razem	1 397 456	1 357 331	302 820	318 735
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	2 438	2 642
Zyski zatrzymane	623 840	449 230	135 182	105 490
Kapitał z aktualizacji wyceny	89 484	91 320	19 391	21 444
Kapitał udziałów niekontrolujących	627	343	136	81
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	672 255	805 188	145 674	189 078
Zobowiązania długoterminowe	221 022	265 839	47 894	62 426
Zobowiązania krótkoterminowe	451 233	539 349	97 780	126 652
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Zysk (strata) na jedną akcje zwykłą (w zł/EUR)	4,87	1,99	1,09	0,46
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	16,12	12,27	3,49	2,88

II. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2020	31.12.2019*
Aktywa trwałe		**573 748**	**550 506**
Rzeczowe aktywa trwałe	1	483 411	422 783
w tym: prawo do użytkowania		*181 144*	*136 850*
Aktywa niematerialne	2	11 612	12 451
Wartość firmy	3	18 728	18 728
Nieruchomości inwestycyjne	4	4 476	4 151
Inne długoterminowe aktywa finansowe	6	0	27 841
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	12	36 876	48 103
Należności długoterminowe pozostałe	7	16 739	16 449
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 906	0
Aktywa obrotowe		**823 708**	**806 825**
Zapasy	9	391 027	392 858
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10,11	318 757	389 445
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		720	27
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	12	11 337	7 915
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		6 839	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	95 028	16 580
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		**823 708**	**806 825**
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa razem		**1 397 456**	**1 357 331**

*Dane przekształcone po dokonanych zmianach prezentacyjnych, które zostały opisane w pkt 2.6 Porównywalność danych

	Nota	31.12.2020	31.12.2019*
Kapitał własny		**725 201**	**552 143**
Kapitał podstawowy	16	11 250	11 250
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	18	89 484	91 320
Zyski zatrzymane		623 840	449 230
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej		**724 574**	**551 800**
Udziały niedające kontroli	19	627	343
Zobowiązania długoterminowe		**221 022**	**265 839**
Długoterminowe kredyty i pożyczki	20	47 683	107 765
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	21	161 697	137 413
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	0	12 048
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	23	9 112	7 814
Pozostałe rezerwy długoterminowe	24	1 114	46
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	25	1 416	753
Zobowiązania krótkoterminowe		**451 233**	**539 349**
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	206 594	211 688
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27,29,30	176 655	266 648
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8 674	17 714
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	28	19 546	13 162
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	23	5 423	3 833
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	24	34 341	26 304
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		**451 233**	**539 349**
Zobowiązania krótkoterminowe dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0
Zobowiązania razem		**672 255**	**805 188**
Pasywa razem		**1 397 456**	**1 357 331**

**Dane przekształcone po dokonanych zmianach prezentacyjnych, które zostały opisane w pkt 2.6 Porównywalność danych

III. Skonsolidowany roczny rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	31,32	1 320 087	896 085
Koszt własny sprzedaży	33	948 193	689 604
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		**371 894**	**206 481**
Pozostałe przychody operacyjne	34	4 389	20 159
Koszty sprzedaży		924	1 672
Koszty ogólnego zarządu		89 962	77 436
Pozostałe koszty operacyjne	35	31 087	17 645
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**254 310**	**129 887**
Przychody finansowe	36	4 619	3 491
Koszty finansowe	37	20 499	23 454
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**238 430**	**109 924**
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym		19 491	18 370
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**218 939**	**91 554**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	-1 882
Zysk (strata) netto		**218 939**	**89 672**
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		**284**	**181**
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		**218 655**	**89 491**

Zysk na akcję

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Podstawowy	4,87	1,99
z działalności kontynuowanej	4,87	2,03
z działalności zaniechanej	0	(0,04)
Rozwodniony	4,87	1,99
z działalności kontynuowanej	4,87	2,03
z działalności zaniechanej	0	(0,04)

IV. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Zysk (strata) netto	**218 939**	**89 672**
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	**-881**	**-1 493**
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	-881	-1 220
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	0	-273
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	**-881**	**-1 493**
Inne całkowite dochody netto	**-881**	**-1 493**
Całkowite dochody	**218 058**	**88 179**
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	284	181
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	217 774	87 998

Pozycje prezentowane w rachunku zysków i strat w roku 2020 dotyczą działalności kontynuowanej.
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 pieniężnych

	31.12.2020	31.12.2019*
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**238 430**	**109 924**
Korekty:	**65 473**	**-61 839**
Amortyzacja	37 448	33 968
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-271	204
Koszty z tytułu odsetek	15 759	16 193
Przychody z tytułu odsetek	-2 631	-3 151
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-8 715	2 118
Inne korekty	3 776	5 525
Zmiana stanu rezerw	10 906	-572
Zmiana stanu zapasów	1 831	-169 648
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	80 215	49 009
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-72 845	4 515
Środki pieniężne wygenerowane z działalności	**303 903**	**48 085**
Zapłacony podatek dochodowy	-44 527	-18 576
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**259 376**	**29 509**
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 897	14 514
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	0
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-61 131	-44 588
Pożyczki udzielone	-6 893	-27 594
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	600	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	27 927	364
Otrzymane odsetki	671	998
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-4	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-36 933**	**-56 306**
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-16 552	-28 484
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	206 835	208 446
Spłaty kredytów i pożyczek	-275 903	-148 907
Odsetki zapłacone	-11 416	-15 893
Dywidendy wypłacone	-45 000	-33 750
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-2 230	-1 338
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**-144 266**	**-19 926**
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	78 177	-46 723
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	271	-204
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**78 448**	**-46 927**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**16 580**	**63 507**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**95 028**	**16 580**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	*51 443*	*13 730*

*Opis zmian prezentacyjnych został zawarty w punkcie 2.6 Porównywalność danych

Objaśnienia do przepływów pieniężnych zostały zawarte w nocie nr 47.

VI. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Rok bieżący

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane*	Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	**11 250**	**0**	**91 320**	**449 230**	**551 800**	**343**	**552 143**
Zysk (strata) netto	0	0	0	218 655	218 655	284	218 939
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-881	-881	0	-881
Całkowite dochody	**0**	**0**	**0**	**217 774**	**217 774**	**284**	**218 058**
Dywidendy	0	0	0	-45 000	-45 000	0	-45 000
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-1 836	1 836	0	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	**0**	**0**	**-1 836**	**174 610**	**172 774**	**284**	**173 058**
Kapitał własny na koniec okresu	**11 250**	**0**	**89 484**	**623 840**	**724 574**	**627**	**725 201**

*Opis zmian prezentacyjnych został zawarty w punkcie 2.6 Porównywalność danych

Rok poprzedni

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	**11 250**	**0**	**103 732**	**380 290**	**495 272**	**162**	**495 434**
Zysk (strata) netto	0	0	0	89 491	89 491	181	89 672
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-1 493	-1 493	0	-1 493
Całkowite dochody	**0**	**0**	**0**	**87 998**	**87 998**	**181**	**88 179**
Dywidendy	0	0	0	-33 750	-33 750	0	-33 750
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-12 412	12 412	0	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	0			2 280	2 280	0	2 280
Zmiany w kapitale własnym	**0**	**0**	**-12 412**	**68 940**	**56 528**	**181**	**56 709**
Kapitał własny na koniec okresu	**11 250**	**0**	**91 320**	**449 230**	**551 800**	**343**	**552 143**

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

Adres zarejestrowanego biura jednostki - ul. Wyspiańskiego 3 ; 33-300 Nowy Sącz

Państwo rejestracji - Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności – Spółka prowadzi działalność w zakresie produkcji, modernizacji i naprawy taboru kolejowego.

Siedziba jednostki - ul. Wyspiańskiego 3 ; 33-300 Nowy Sącz

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej -nie wystąpiły

Forma prawna jednostki – Spółka Akcyjna

Nazwa jednostki dominującej - Newag Spółka Akcyjna

Nazwa jednostki sprawozdawczej - Newag Spółka Akcyjna

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej - Nowy Sącz

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. 2020 roku w skład Zarządu Spółki Newag S.A. wchodzili:

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

Skład Zarządu Spółki w dniu podpisania niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2020 roku.

Na dzień 31.12.2020 roku w skład Rady Nadzorczej spółki Newag S.A. wchodzili:

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

Skład Rady Nadzorczej spółki w dniu podpisania niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2020 roku.

1.4. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2020 roku i kształtowała się następująco

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba	% głosów na WZ
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03.07.2015*	23 923 514	53,16
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	9 317 839	20,71
	45 000 001	100,00

** Porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie łączące Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Pana Zbigniewa Konieczka wraz z podmiotem zależnym Sestesso sp. z o.o. z siedzibą w Młodowie oraz Pana Bogdana Borka wraz z podmiotem zależnym Immovent sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu. Zgodnie z zawiadomieniem przekazanym do publicznej wiadomości raportem bieżącym 12/2020 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 23 923 514 sztuk akcji reprezentujących 53,16 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów, w tym:*
- Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotem zależnym - Jakubas Investment Sp. z o.o. posiada 18.568.738 sztuk akcji stanowiących 41,26 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 3 616 485 sztuk akcji stanowiących 8,04% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Zbigniew Konieczek wraz z podmiotem zależnym - Sestesso Sp. z o.o. posiada 1.167.866 stanowiących 2,6% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Bogdan Borek poprzez podmiot zależny - Immovent Sp. z o. o. posiada 570.425 akcji Spółki stanowiących 1,27% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów.

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

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu nie uległa zmianie w stosunku do dnia 31.12.2020 roku.

1.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2021 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 01.01.2020 do dnia 31.12.2020 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2019 do dnia 31.12.2019 roku.

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

W dniu 24 lutego 2020 roku została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki INTECO S.A na Newag Inteco DS. S.A. Inne zmiany nie wystąpiły.

1.9. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją

Na dzień 31.12.2020 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.

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, funduszów i podobnych instytucji finansowych.

GALERIA SĄDECKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną
wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym 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 zarzadzanie 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. 2020 roku wchodzą następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 31.12.2020	Udział w kapitale na 31.12.2019	Data objęcia kontroli
Newag Inteco DS S.A. Gliwice (dawniej Inteco S.A.)	88,66%	88,66%	11/2011
Newag IP Management sp. z o.o Nowy Sącz	100%	100%	07/2014
Newag Lease Sp. z o.o. Sp. Komand. Akcyjna	100%	100%	08/2014
Newag Lease Sp. z o.o. Nowy Sącz	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 sprawozdania

Niniejsze skonsolidowane 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 31.12.2020 roku, oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawanych za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757), zwanym dalej „Rozporządzeniem". MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC).

Niniejsze 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,
- 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 2020

- 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.
- 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.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF.
- Zmiany do MSSF 9 i MSR 39 i MSSF 7 – reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej IBOR.
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing" obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 r. lub po tej dacie - zmiana w zakresie modyfikacji leasingu, której celem jest zapewnienie możliwości odstąpienia od oceny modyfikacji leasingu, w sytuacji, gdy zmiana płatności leasingowych jest bezpośrednią konsekwencją pandemii COVID-19 (np.: „wakacje leasingowe" lub czasowe zawieszenie/pomniejszenie płatności leasingowych).

W ocenie Grupy wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

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

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie

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

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe" - główne zmiany obejmują: odroczenie terminu pierwszego zastosowania MSSF 17 o dwa lata na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie, przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 o dwa lata. W rezultacie kwalifikujące się jednostki będą zobowiązane do stosowania MSSF 9 w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe", MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji", MSSF 17 (zmiana) „Umowy ubezpieczeniowe", MSSF 16 (zmiana) „Leasing" (data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie). Główne zmiany obejmują:
  a) rozliczanie modyfikacji aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i zobowiązań leasingowych wymaganych jako bezpośrednia konsekwencja reformy wskaźników stóp procentowych i dokonanych na ekonomicznie równoważnych zasadach, poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej,
  b) reforma wskaźników stóp procentowych bezpośrednio nie powoduje zaprzestania stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Powiązania zabezpieczające (i związana z nimi dokumentacja) muszą zostać zmienione w celu uwzględnienia modyfikacji pozycji zabezpieczanej, instrumentu zabezpieczającego i zabezpieczanego ryzyka. Zmienione powiązania zabezpieczające powinny spełniać wszystkie kryteria kwalifikujące do stosowania rachunkowości zabezpieczeń, w tym wymogi dotyczące efektywności,
  c) celem umożliwienia użytkownikom zrozumienia charakteru i zakresu ryzyk wynikających z reformy wskaźników stóp procentowych, na które jednostka jest narażona, oraz sposobu, w jaki jednostka zarządza tymi ryzykami, a

także postępów jednostki w przechodzeniu z wskaźników stóp procentowych na alternatywne stopy referencyjne oraz w jaki sposób jednostka zarządza tym przejściem, zmiany wymagają ujawnienia:

- informacji o sposobie zarządzania przejściem z wskaźników referencyjnych stóp procentowych na alternatywne stopy referencyjne, postępach poczynionych na dzień sprawozdawczy oraz ryzyku wynikającym z przejścia,
- informacji ilościowych na temat aktywów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi i instrumentów pochodnych, które nadal podlegają referencyjnym wskaźnikom stóp procentowych podlegającym reformie, wykazanych w podziale według znaczących wskaźników referencyjnych stóp procentowych,
- informacji w zakresie, w jakim reforma wskaźników stóp procentowych spowodowała zmiany w strategii zarządzania ryzykiem jednostki, opis tych zmian oraz sposób zarządzania tym ryzykiem przez jednostkę.

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe" - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 rok lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek" - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe" - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe" - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów" - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing" - data obowiązywania - okres rozpoczynający się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu wyżej wymienionych standardów, interpretacji i zmian do standardów. Według obecnych szacunków Grupy, nie będą one miały istotnego wpływu na skonsolidowane 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 31.12.2019 roku.

2.6. Porównywalność danych

W niniejszym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian prezentacyjnych w zakresie prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz sposobu prezentacji niektórych pozycji aktywów i pasywów. Dla zachowania porównywalności danych dokonano przekształcenia danych na dzień 31 grudnia 2019 r. Zmiany te obejmowały:

- Prawa użytkowania wieczystego gruntów zarówno zakupione jak i otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa zostały zaprezentowane w pozycji Rzeczowe Aktywa Trwałe, jako „prawo do użytkowania" (poprzednio Aktywa Niematerialne). Przemieszczenie pomiędzy Aktywami Niematerialnymi, a Rzeczowymi Aktywami Trwałymi wynosi na 31 grudnia 2019 roku 1.117 tys. zł.
- Dokonano zmiany prezentacji w obszarze należności długoterminowych. Obecnie pozycja należności długoterminowe pozostałe obejmuje należności długoterminowe pozostałe oraz pozostałe aktywa długoterminowe, które w poprzednim roku zostały zaprezentowane osobno.

- Dokonano zmiany prezentacji w obszarze należności krótkoterminowych. Obecnie pozycja należności z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe obejmuje należności z tytułu dostaw robót i usług, krótkoterminowe należności pozostałe oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa, które w poprzednim roku zostały zaprezentowane osobno.
- Dokonano zmiany prezentacji w obszarze zobowiązań długoterminowych. Obecnie pozycja długoterminowe zobowiązania pozostałe obejmuje pozostałe zobowiązania długoterminowe oraz pozostałe pasywa długoterminowe, które w poprzednim roku zostały zaprezentowane osobno.
- Dokonano zmiany prezentacji w obszarze zobowiązań krótkoterminowych. Obecnie pozycja zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe obejmuje zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług, zobowiązania pozostałe bez zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego (obecnie wykazywane w oddzielnej pozycji) oraz pozostałe pasywa, które w poprzednim roku zostały zaprezentowane osobno.
- Dokonano zmiany prezentacji w obszarze kapitałów. W pozycji zyski zatrzymane wykazywana jest prezentowana dotychczas kwota zysków zatrzymanych oraz kapitału zapasowego. Zmiana ta odnosi się do sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.
- W związku z wyżej opisanymi zmianami prezentacyjnymi w obszarze należności i zobowiązań dokonano również odpowiednich zmian w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycjach zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych oraz zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych. W związku z powyższym pozycja zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów nie występuje.

W poniższej tabeli zaprezentowano dane liczbowe odnoszące się do powyższych zmian:

Lp.	**Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej**	**Publikowane dane na 31.12.2019**	**Dane po dokonaniu przemieszczenia na 31.12.2019**
1.	**Aktywa trwałe**		
	Rzeczowe aktywa trwałe	421 666	422 783
	w tym: prawo do użytkowania	*135 733*	*136 850*
	Aktywa niematerialne	13 568	12 451
	Należności długoterminowe pozostałe	16 424	16 449
	Pozostałe aktywa	25	0
2.	**Aktywa obrotowe**		
	Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	349 448	
	Krótkoterminowe należności pozostałe	38 587	
	w tym: z tytułu bieżącego podatku dochodowego	*27*	
	Pozostałe krótkoterminowe aktywa	1 437	
	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		27
	Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe		389 445
3.	**Kapitał własny**		
	Kapitał zapasowy	328 016	0
	Zyski zatrzymane	121 214	449 230
4.	**Zobowiązania długoterminowe**		
	Pozostałe pasywa długoterminowe	753	
	Zobowiązania długoterminowe pozostałe		753
5.	**Zobowiązania krótkoterminowe**		
	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	114 776	
	Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	168 366	
	w tym: z tytułu podatku dochodowego	*17 714*	
	Pozostałe pasywa krótkoterminowe	1 220	
	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe		266 648
	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		17 714

Lp.	**Pozycja sprawozdania z przepływów środków pieniężnych**	**Publikowane dane na 31.12.2019**	**Dane po dokonaniu przemieszczenia na 31.12.2019**
1.	**Korekty**		
	Zmiana stanu należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałych	31 098	49 009
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałych	4 389	4 515
	Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	18 037	0

Lp.	**Pozycja ze zmian w kapitale własnym**	**Publikowane dane na 31.12.2019**	**Dane po dokonaniu przemieszczenia na 31.12.2019**
1.	**Kapitał zapasowy na początek okresu**	**291 017**	
	Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	2	
	Podział wyniku finansowego	41 718	
	Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	-4 721	
	Kapitał własny na koniec okresu	**328 016**	
2.	**Zyski zatrzymane na początek okresu**	**89 273**	**380 290**
	Zysk /strata netto	91 373	89 491
	Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	-1 882	
	Inne całkowite dochody	-1 493	-1 493
	Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	12 410	12 412
	Dywidendy	-33 750	-33 750
	Podział wyniku finansowego	-41 718	
	Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	7 001	2 280
	Zyski zatrzymane na koniec okresu	**121 214**	**449 230**

2.7. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 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 2021 r., poz. 217 tekst jednolity) 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	1 296 158	0	23 929	1 320 087	0	1 320 087
Przychody od innych segmentów	52 366	36 032	72 669	161 067	-161 067	0
Przychody ze sprzedaży	1 348 524	36 032	96 598	1 481 154	-161 067	1 320 087
EBITDA	**237 542**	**10 294**	**51 454**	**299 290**	**-7 532**	**291 758**
Zysk (strata) operacyjny	209 309	10 294	6 611	226 214	28 096	254 310
Amortyzacja	28 233	0	44 843	73 076	-35 628	37 448
Aktywa segmentu	1 560 954	18 942	755 825	2 335 721	-938 265	1 397 456
Zobowiązania segmentu	1 008 341	1 881	170 545	1 180 767	-508 512	672 255
Nakłady inwestycyjne	76 738	2 258	27 774	106 770	-62 800	43 970
Przychody z tytułu odsetek	1 930	0	8 624	10 555	-7 924	2 631
Koszty z tytułu odsetek	20 322	105	3 392	23 819	-7 924	15 895
Podatek dochodowy	15 403	1 936	1 465	18 804	687	19 491

Rok poprzedni

	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

Wartość strat z tytułu utraty wartości aktywów oraz zysków z odwrócenia strat z tytułu utraty wartości aktywów w latach 2020 oraz 2019 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 2020 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 przejęcia 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 8,27%.
Testy przeprowadzone na dzień 31.12.2020 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/kosztem wytworzenia całego środka trwałego amortyzowane są odrębnie, stawkami właściwymi dla przewidywanego okresu ich użytkowania.
Amortyzację rozpoczyna się gdy środek trwały dostępny jest do użytkowania. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący dla:

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

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

Prawo użytkowania wieczystego zakupione jak i otrzymane w drodze decyzji administracyjnych od Skarbu Państwa traktowane jest jak leasing finansowy i ewidencjonowane bilansowo.
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 celowym jest wyliczanie wartości końcowej.
Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z aktywów po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zyskach lub stratach w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.
Środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości przeszacowanej równej wartości godziwej, pomniejszanej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Zwiększenie wartości wynikającej z przeszacowania ujmowane jest w pozycji kapitału z aktualizacji wyceny.
W momencie sprzedaży lub likwidacji przeszacowanych środków trwałych, nadwyżka z przeszacowania przenoszona jest z kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.
Środki trwałe będące w toku budowy lub montażu są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości**.**

3.7. 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

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 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.

3.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek 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 ujmuje 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 wartości 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.

3.10. Leasing

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 aktywu, który zostaje udostępniony do użytkowania,
- czy jednostka ma prawo do uzyskiwania wszystkich korzyści ekonomicznych przez wskazany w umowie okres użytkowania,
- czy jednostka ma prawo do kierowania użytkowaniem składnika aktywów przez czas zawarty w umowie.

W dacie rozpoczęcia użytkowania 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 użytkowania 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 leasingodawcy.

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

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

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.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar zysków i strat.

Leasing zwrotny polega na sprzedaży składnika aktywów i jednoczesnym przyjęciu w leasing tego samego składnika aktywów.
Jeżeli transakcja sprzedaży i leasingu zwrotnego ma charakter leasingu finansowego, to część przychodów ze sprzedaży, która przekroczyła wartość bilansową nie 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 z 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, 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:
a) jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
b) 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,
c) 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.

3.16. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe całkowite dochody

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

3.17. 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.

3.18. Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa ustala odpisy aktualizujące zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych dla pozycji podlegających MSSF 9 w zakresie odpisów aktualizujących. Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, a także do udzielonych gwarancji finansowych i zobowiązań do udzielenia pożyczek (z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej).
W przypadku należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałych należności krótkoterminowych podlegających MSSF 9 spółka stosuje uproszczone podejście do ustalania odpisu na oczekiwane straty kredytowe – określa go w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności.
Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:
• należności posiadane przez Spółkę nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,

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

3.19. 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.

3.20. 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 określana jest przy zastosowaniu wycen otrzymanych z banków.

3.21. Zapasy

Zapasy wyceniane są według ceny zakupu lub kosztu wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto.
Ceny zakupu stosuje się ze względu na nieistotne koszty zakupu. Corocznie ustalany jest procent poniesionych kosztów zakupu w stosunku do zakupów ogółem. W przypadku gdy jest on niższy niż 1% - stosując uproszczenie - zapasy wycenia się w cenie zakupu,

a koszty zakupu odpisuje się w całości w koszty okresu ich poniesienia. W przypadku przekroczenia 1% wyceniane są w cenie nabycia. Rozchód materiałów dokonywany jest 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.

3.22. 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.

3.23. Pozostałe aktywa – należności pozostałe do rozliczenia w czasie

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

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

Pozostałe aktywa, są traktowane jako długoterminowe, jeśli dotyczą okresu dłuższego niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego lub krótkoterminowe jeśli ich rozliczenie nastąpi w ciągu najbliższego roku obrotowego. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w pozycji pozostałych należności.

3.24. 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.

3.25. Kapitał własny

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

Kapitał własny
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.
W sprawozdaniu z sytuacji finansowej kapitał zapasowy prezentowany jest w pozycji „zyski zatrzymane".

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.

3.26. 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.

3.27. 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.

3.28. 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.
Wszystkie rezerwy wykazywane są w podziale na długo i krótkoterminowe.

3.29. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych obejmują: świadczenia krótkoterminowe oraz świadczenia po okresie zatrudnienia.
Koszty wynagrodzeń dotyczące wynagrodzenia wypłacanego zgodnie z warunkami zwartych 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 oraz koszty wynikające z wdrożenia pracowniczych programów kapitałowych. Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne i rentowe wypłacane pracownikom zgodnie z przepisami kodeksu pracy.
Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy 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 aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą końca okresu sprawozdawczego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

3.30. 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.
Dochody uzyskiwane z działalności w specjalnych strefach ekonomicznych mogą być zwolnione z podatku dochodowego do wysokości określonej w przepisach dotyczących specjalnych stref ekonomicznych. Przyszłe korzyści z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego traktowane są jako ulga inwestycyjna i ujmowane, przez analogię, w oparciu o MSR 12, jako aktywa z tytułu podatku odroczonego.

3.31. Pozostałe pasywa – pozostałe zobowiązania do rozliczenia w czasie

Pozostałe pasywa obejmują rozliczenia kosztów oraz rozliczenia przychodów.
Pozostałe pasywa dotyczące kosztów
tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

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

Pozostałe pasywa dotyczące przychodów

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:

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

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

Pozostałe pasywa wykazywane są z podziałem na długo i krótkoterminowe. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są jako pozostałe zobowiązania.

3.32. 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.

3.33. Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

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 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 ujmowane są jednorazowo w wyniku finansowym Grupy.

Rozliczenie 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, następuje poprzez wydzielenie odrębnego zobowiązania do wykonania świadczenia, do którego zaalokowana zostanie część ceny transakcyjnej i odrębnie ujęty przychód w momencie realizacji usługi tj. w momencie późniejszym niż usługa dostawy i inne objęte umową. Grupa każdorazowo dokonuje oszacowania kwoty przychodu z tytułu świadczenia usługi serwisowania, odnosząc go w początkowym ujęciu na przychody przyszłych okresów. Comiesięczne rozliczenie usług utrzymania jest odnoszone na wynik finansowy okresu. Z uwagi na standardowy charakter gwarancja i licencja na oprogramowanie i dokumentację związane z umową sprzedaży nie są wyodrębniane z usługi podstawowej związanej z dostawą. Podobnie szkolenia pracowników objęte podstawową umową dostawy, z uwagi na nieistotność nie podlegają wyodrębnieniu.

Pozostałe przychody operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną 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 wariancie kalkulacyjnym w wersji dwuczłonowej

I człon – rachunek zysków i strat

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

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

3.34. 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

Przetargi na dostawę taboru kolejowego, w których uczestniczy NEWAG S.A. w przeważającej większości podlegają ustawie Prawo zamówień publicznych lub regulaminom bazującym na tej ustawie. Wynagrodzenie za realizację takich zamówień ma charakter ryczałtowy a co za tym idzie ryzyko zmniejszenia ceny w praktyce nie istnieje.

Ryzyko walutowe

Dla transakcji importowych realizowana jest dotychczasowa polityka oparta na systematycznym zakupie walut na perspektywiczne zobowiązania przy wykorzystywaniu bieżących minimów kursów. Powyższe wynika z utrzymującego się od lat podobnego udziału importu w wartości zakupów materiałowych.
Główną waluta rozliczeniową jest EUR i BGN. Struktura pozycji bilansowych wyrażonych w EURO na 31.12.2020 roku przedstawia poniższa tabela.

Pozycje bilansowe w walucie	**EUR**
środki pieniężne	1 437
należności	19 298
zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług i pozostałe	12 820
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2020 w tys. PLN	1 826
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2020 w tys. PLN	-3 653

Pozycje bilansowe w walucie	**BGN**
należności	14 039
zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług i pozostałe	8 186
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2020 w PLN	691

szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2020 w PLN	-1 381

Ryzyko stóp procentowych

Grupa 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 3 marca 2021 r. Rada Polityki Pieniężnej postanowiła pozostawić referencyjną stopę procentową NBP na poziomie 0,10%. Zdaniem wielu ekonomistów nie należy spodziewać się podniesienia stóp procentowych w 2021 roku.

31.12.2020 (w tys.)	założone odchylenie	termin zapadalności		
		< rok	1-3 lata	> 3 lat
WIBOR	+0,25 p.p.	-389	-161	-9
WIBOR	+0,50 p.p.	-778	-323	-18

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

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 301 504 tys. zł z czego należności nieprzeterminowane stanowią 90,5% wszystkich należności, a pomijając przeterminowanie kilkudniowe zamykające się w przedziale 0-30 dni ten udział wzrasta do 98,5%. 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 254.277 tys. zł,
- z tytułu leasingu w wysokości 181.243 tys. zł,
- z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe 178.071 tys. zł .

3.35. 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 31.12.2020 r. oraz jego zmiany w stosunku do poprzedniego okresu przedstawiają się następująco:

	31,12.2020	31.12.2019
Zobowiązania ogółem	672 255	805 188
Kapitał własny	725 201	552 143
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,93	1,46

Efektywne wykorzystanie kapitału jest monitorowane na podstawie następujących wskaźników kapitałowych:

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

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

- wskaźnika zadłużenia netto / EBITDA na poziomie niższym niż 3,5 lub (w zależności od banku kredytującego, 4,0,
- wskaźnika udziału kapitałów do wartości pasywów na poziomie wyższym niż 0,20,
- wskaźnika płynności bieżącej na poziomie wyższym niż 1,10.

Umowa kredytowa z ING Bankiem wymaga cokwartalnego raportowania wartości 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 2020 roku wartość wskaźnika netIBD/EBITDA wyniosła 1,04.
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 może ulec zmianie np. z powodu zmiany stawki podatkowej lub braku możliwości wykorzystania strat podatkowych.
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 postępowania sądowe w toku 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 31.12.2020 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 31.12.2020 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) podlegały badaniu przez biegłych rewidentów. Do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych za rok 2020, została wybrana Spółka MAZARS Audyt Sp. z o.o.

	31.12.2020	31.12.2019
Badanie roczne jednostkowe i skonsolidowane	124	77
Przeglądy półroczne jednostkowe i skonsolidowane	40	41
Inne usługi	8	0

Ponadto w dniu 23 kwietnia 2021 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej wyraził zgodę na świadczenie przez Mazars Audyt Sp. z o.o. dodatkowych dozwolonych usług niebędących badaniem, tj. usługi atestacyjnej polegającej na ocenie biegłego rewidenta sprawozdań Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach sporządzonych za rok 2019 oraz za rok 2020. Umowa została zawarta w dniu 27 kwietnia 2021 roku. Usługa zostanie przeprowadzona po publikacji niniejszego sprawozdania, wynagrodzenie z tytułu realizacji zawartej umowy wynosi 8 tys. złotych

6. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Nota 1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	302 267	285 933
Prawo do użytkowania	181 144	136 850
Rzeczowe aktywa trwałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	483 411	422 783

Nota 1A RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	96	114
Budynki i budowle	193 982	160 580
Maszyny i urządzenia	59 512	53 568
Środki transportu	21 930	12 904
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	11 203	7 960
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	15 544	50 807
Rzeczowe aktywa trwałe	**302 267**	**285 933**

Nota 1B PRAWO DO UŻYTKOWANIA	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	40 547	28 307
Budynki i budowle	25 469	26 483
Maszyny i urządzenia	28 247	3 602
Środki transportu	86 853	78 441
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	28	17
Razem prawo do użytkowania	**181 144**	**136 850**

Nota 1C RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto	182	182
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	86	68
Grunty - wartość netto	**96**	**114**
Wartość brutto	393 758	361 836
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	199 776	201 256
Budynki i budowle - wartość netto	**193 982**	**160 580**
Wartość brutto	174 426	158 267
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	114 914	104 699
Maszyny i urządzenia - wartość netto	**59 512**	**53 568**
Wartość brutto	39 084	16 075
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	17 154	3 171
Środki transportu - wartość netto	**21 930**	**12 904**
Wartość brutto	33 084	28 563
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	21 881	20 603
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	**11 203**	**7 960**
Wartość brutto	15 544	50 807
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania - wartość netto	**15 544**	**50 807**
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	**302 267**	**285 933**

Nota 1D PRAWO DO UŻYTKOWANIA	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto	42 690	30 041
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	2 143	1 734
Grunty - wartość netto	**40 547**	**28 307**
Wartość brutto	32 228	32 148
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	6 759	5 665
Budynki i budowle - wartość netto	**25 469**	**26 483**
Wartość brutto	30 337	5 084
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	2 090	1 482
Maszyny i urządzenia - wartość netto	**28 247**	**3 602**
Wartość brutto	101 661	87 129
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	14 808	8 688
Środki transportu - wartość netto	**86 853**	**78 441**
Wartość brutto	32	189
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	4	172
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	**28**	**17**
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	**181 144**	**136 850**

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	**114**	**160 580**	**53 568**	**12 904**	**7 960**	**50 807**	**285 933**
Zmiana wartości bilansowej	-18	33 402	5 944	9 026	3 243	-35 263	16 334
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	37 933	16 341	19 785	2 594	75 116	151 769
Zwiększenia z tytułu inwestycji własnych	0	0	178	220	3 919	2 087	6 404
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	6 487	263	6 565	38	60	13 413
Zwiększenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	251	605	0	0	856
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	2 995	4	15 503	46	24 983	43 531
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	728	53	0	0	0	781
Amortyzacja	18	7 295	11 274	2 646	3 020	0	24 253
Przeniesienia	0	0	242	0	-242	0	0
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	-87 543	-87 543
Rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	**96**	**193 982**	**59 512**	**21 930**	**11 203**	**15 544**	**302 267**

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	**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	0	0	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**

Rok bieżący

Nota 1F 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	**28 307**	**26 483**	**3 602**	**78 441**	**17**	**0**	**136 850**
Zmiana wartości bilansowej	12 240	-1 014	24 645	8 412	11	0	44 294
Zwiększenia z tytułu umów leasingu	14 473	80	26 045	16 022	31	0	56 651
Zmniejszenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	251	605	0	0	856
Zmniejszenia z tytułu zbycia	1 098	0	0	0	0	0	1 098
Amortyzacja	1 135	1 094	1 149	7 005	20	0	10 403
Prawo do użytkowania na koniec okresu	**40 547**	**25 469**	**28 247**	**86 853**	**28**	**0**	**181 144**

Rok poprzedni

Nota 1F 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	413	-1 032	-9 553	2 479	-173	0	-7 866
Zwiększenia z tytułu umów leasingu	0	40	0	42 189	0	0	42 229
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
Przeniesienie z aktywów niematerialnych	1 117	0	0	0	0	0	1 117
Prawo do użytkowania na koniec okresu	**28 307**	**26 483**	**3 602**	**78 441**	**17**	**0**	**136 850**

Dodatkowe informacje objaśniające – rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31.12.2020 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 31.12.2020 roku istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 1.866 tys. zł.

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

W w rachunku zysku i strat w pozycji „pozostałe przychody operacyjne" ujęto odszkodowania otrzymane od firmy ubezpieczeniowej z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spowodowane zdarzeniami losowymi w roku 2020 w kwocie 128 tys. zł oraz w roku 2019 kwocie 113 tys. zł

W 2020 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego ani istotnych różnic kursowych. Planowane nakłady inwestycyjne Jednostki Dominującej na środki trwałe finansowane ze środków własnych w roku 2021 wynoszą 17,4 mln zł.

Planowana na 2021 rok wartość zakupu środków trwałych przez Jednostkę Dominującą, współfinansowanych transakcjami leasingowymi wynosi 5,2. mln zł.

Grupa dzierżawi środki trwałe (infrastrukturę kolejową, środki transportu, mieszkania dla pracowników serwisu, urządzenia techniczne) na podstawie umów, opłacając miesięczne czynsze.

Dodatkowe informacje objaśniające – prawo do użytkowania
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w nocie nr 37 Koszty finansowe.
Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu umów leasingowych w ciągu 2020 roku wynosił 15.534 tys. zł.
Koszty związane z dzierżawą ujmowane w kosztach w okresie poniesienia wniosły w 2020 roku wniosły 8.759 tys. zł

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi 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	31.12.2020	31.12.2019
Koszty prac rozwojowych	9 154	9 357
Licencje i oprogramowanie	871	1 165
Pozostałe wartości niematerialne	330	0
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania	1 257	1 929
Aktywa niematerialne	**11 612**	**12 451**

Nota 2B AKTYWA NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2020	31.12.2019
Własne	11 587	12 412
Używane na podstawie umowy leasingu	25	39
Razem aktywa niematerialne	**11 612**	**12 451**

Na dzień 31.12.2020 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych aktywów niematerialnych. Nie wystąpiły również aktywa niematerialne, które byłyby przedmiotem zabezpieczeń.
Na dzień 31.12.2020 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	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto	11 686	48 357
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	2 532	39 000
Koszty prac rozwojowych - wartość netto	**9 154**	**9 357**
Wartość brutto	10 773	10 187
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	9 902	9 022
Licencje i oprogramowanie - wartość netto	**871**	**1 165**
Wartość brutto	360	**0**
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	30	**0**
Pozostałe wartości niematerialne - wartość netto	**330**	**0**
Wartość brutto	1 257	1 949
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	20
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania - wartość netto	**1 257**	**1 929**
Razem wartość netto	**11 612**	**12 451**

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	**9 357**	**0**	**1 165**	**1 929**	**0**	**12 451**
Zmiana wartości bilansowej	-203	0	-294	-672	330	-839
Zwiększenia z tytułu nabycia	1 778	0	487	1 541	360	4 166
Zwiększenia z tytułu umów leasingu	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	1 981	0	781	0	30	2 792
Przeniesienia	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie aktywów niematerialnych	0	0	0	-2 213	0	-2 213
Aktywa niematerialne na koniec okresu	**9 154**	**0**	**871**	**1 257**	**330**	**11 612**

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	**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
Przeniesienie do aktywów trwałych		-1 117				-1 117
Aktywa niematerialne na koniec okresu	**9 357**	**0**	**1 165**	**1 929**	**0**	**12 451**

Nota 3 USTALENIE WARTOŚCI FIRMY	31.12.2020	31.12.2019
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 8,27%.

Przeprowadzane na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.12.2019 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	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	4 476	4 151
Budynki i budowle	0	0
Razem nieruchomości inwestycyjne	**4 476**	**4 151**

Nota 4B PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI	31.12.2020	31.12.2019
Przychody z czynszów	**0**	**0**
Razem koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	**0**	**0**

Nieruchomości inwestycyjne obejmują niezabudowane grunty, które na chwile obecną nie są dzierżawione a koszty utrzymania obejmują jedynie podatek rolny.
Wartość nieruchomości inwestycyjnych wykazana została w wartości godziwej, na podstawie raportu Rzeczoznawcy Majątkowego. Ostatni operat szacunkowy został sporządzony w lutym 2021 roku. Wyceny dokonano zgodnie z przepisami prawa i standardami wyceny. Wycenę sporządzono za pomocą podejścia porównawczego, na podstawie cen nieruchomości podobnych.

Nota 4C WARTOŚĆ BRUTTO I UMORZENIE NIERUCHOMOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	4 476	4 151
Wartość brutto	4 476	4 151
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Budynki i budowle	0	0
Wartość brutto	0	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Wartość bilansowa netto	**4 476**	**4 151**

Rok bieżący

Nota 4D NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	**4 151**	**0**	**4 151**
Zmiana wartości bilansowej- wycena	325	0	325
Przeszacowanie do wartości godziwej	0	0	0
Zwiększenia inne niż z tytułu połączenia jednostek	4	0	4
Reklasyfikacja	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0
Inne zmiany	321	0	321
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	**4 476**	**0**	**4 476**

Rok poprzedni

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**

Nota 5A AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2020	31.12.2019
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	**0**	**0**
Wartość według ceny nabycia	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0
Wartość bilansowa	**0**	**0**

Nota 6A SPECYFIKACJA POŻYCZEK UDZIELONYCH	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe pożyczki udzielone	**0**	**27 841**
pozostałym jednostkom	0	27 841
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	**6 839**	**0**
pozostałym jednostkom	6 839	0
Pożyczki udzielone	**6 839**	**27 841**
Wartość brutto pożyczek udzielonych	6 839	27 841

Rok bieżący

Nazwa pożyczkobiorcy	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Osoba fizyczna	Nowy Sącz	260	170	WIBOR 1M+%	30.11.2021	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 400 tys. zł z cesją ubezpieczenia
GTCM M.Pietrzak	Skarbmierz	6 273	6 047	WIBOR 3M+%	31.12.2021	Zastaw rejestrowy na lokomotywie, weksel in blanco
Rogum Kable Sp. z o.o	Pruszcz Gdański	620	622	Oprocentowane wg stopy %	31.12.2021	Weksel in blanco, cesja wierzytelności względem Newag S.A. z tytułu dostaw, poddanie się egzekucji zgodnie z art.777 KPC
Razem			**6 839**			

Rok poprzedni

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
Osoba fizyczna	Nowy Sącz	260	203	WIBOR 1M+%	30.11.2020	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 400 tys. zł z cesją ubezpieczenia
Razem			**27 841**			

Nota 7A DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Od jednostek powiązanych	**0**	**0**
Od pozostałych jednostek	**18 267**	**17 977**
Kaucje z tytułu umów leasingu i dzierżawy	17 650	17 647
Należności do rozliczenia w czasie	312	25
Inne należności od pozostałych jednostek	305	305
Pozostałe należności długoterminowe brutto	**18 267**	**17 977**
Wycena należności długoterminowych wg stopy %	-1 528	-1 528
Pozostałe należności długoterminowe netto	**16 739**	**16 449**

Nota 7B ZMIANA STANU WYCENY DŁUGOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	**-1 528**	**-1 377**
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	0	-151
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	0	0
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	**-1 528**	**-1 528**

Nota 8A AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa odniesione na wynik finansowy	1 906	0
Aktywa odniesione w inne całkowite dochody	0	0
Razem stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**1 906**	**0**

Nota 9A ZAPASY	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	132 875	125 582
Towar	3	0
Produkcja w toku	278 446	273 300
Razem zapasy brutto	**411 324**	**398 882**
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	20 297	6 024
Razem zapasy	**391 027**	**392 858**

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

Nota 9B ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	6 024	7 486
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	**14 280**	**31**
Aktualizacja materiałów	14 280	31
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	**7**	**1 493**
Ustanie przyczyn odpisu - materiały	7	1 493
Stan na koniec okresu	**20 297**	**6 024**

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.

W kwocie odpisów dokonanych w ciągu 2020 roku wartość 6 mln zł stanowi odpis na materiały zamówione i dostarczone z przeznaczeniem na realizację umowy opcji dla włoskiej spółki FCE. Z uwagi na zmianę włoskich przepisów homologacyjnych niemożliwym było wywiązanie się z warunków dostawy dodatkowych pojazdów.

Nota 10 KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE – PREZENTACJA W NOTACH	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	291 627	349 448
Krótkoterminowe należności pozostałe	25 309	38 560
Krótkoterminowe należności do rozliczenia w czasie	1 821	1 437
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**318 757**	**389 445**

Nota 10A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
Od pozostałych jednostek	**301 504**	**351 865**
o okresie spłaty do 12 miesięcy	184 351	217 308
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	117 153	134 557
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	**301 504**	**351 865**
Odpisy aktualizujące należności handlowe	9 877	2 417
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	**291 627**	**349 448**

Nota 10B STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
należności nieprzeterminowane	272 746	305 451
należności przeterminowane do 1 miesiąca	24 103	37 340
należności przeterminowane powyżej 1 do 3 miesięcy	871	6 814
należności przeterminowane powyżej 3 do 6 miesięcy	13	382
należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy do roku	409	925
należności przeterminowane powyżej roku	3 362	953
Należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto	**301 504**	**351 865**
Odpisy aktualizujące należności handlowe	9 877	2 417
Należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	**291 627**	**349 448**

Nota 10C STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
Należności w PLN	181 333	303 777
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	87 046	28 995
Należności w EUR	18 862	6 809
Kurs zastosowany do przeliczenia EUR	4,6148	4,2585
Należności w BGN po przeliczeniu na PLN	33 125	19 093
Należności w BGN	14 038	8 769
Kurs zastosowany do przeliczenia BGN	2,3595	2,1773
Razem	**301 504**	**351 865**

Nota 11A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Od jednostek powiązanych	**0**	**0**
Od pozostałych jednostek	**25 452**	**40 227**
Zaliczki na dostawy	2 612	22 236
Należności z tytułu VAT	14 248	10 552
Należności dochodzone na drodze sądowej	4 493	6 017
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	2 632	19
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	1 467	1 403
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	**25 452**	**40 227**
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	143	1 667
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	**25 309**	**38 560**

Nota 11B STRUKTURA WALUTOWA POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
Należności w PLN	10 261	15 224
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	1 902	10 537
Należności w EUR	436	2 474
Należności w USD po przeliczeniu na PLN	0	1 881
Należności w USD	0	495
Razem zaliczki na dostawy brutto	**12 163**	**27 642**
Należności w PLN	13 289	12 585
Razem inne należności krótkoterminowe brutto	13 289	12 585
Struktura walutowa należności pozostałych razem	**25 452**	**40 227**

Nota 11C ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	**4 084**	**3 299**
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności	**5 936**	**785**
Utworzenie odpisów	8 070	1 971
Wykorzystanie odpisów	1 555	471
Rozwiązanie odpisów	579	633
Inne zmiany	0	-82
Stan na koniec okresu	**10 020**	**4 084**
Odpisy aktualizujące należności handlowe	143	2 417
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	9 877	1 667
Odpisy aktualizujące należności Razem	**10 020**	**4 084**

W związku z wdrożeniem MSSF 9 oszacowano odpis aktualizujący dotyczący należności handlowych w oparciu o analizy wiarygodności kredytowej poszczególnych klientów oraz pod względem prawdopodobieństwa niewypełnienia przez nich zobowiązań. Przy wyliczeniu odpisu z tytułu utraty wartości według modelu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw robót i usług 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 VII-3.18 „Zasady rachunkowości".
Zmniejszenie należności z tytułu wzajemnych ugód i porozumień oraz likwidacji spowodowało wykorzystanie wcześniej utworzonych rezerw w wysokości 1.555 tys. zł.

Nota 12A NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	31.12.2020	31.12.2019
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	36 876	48 103
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	11 337	7 915
Należności z tytułu leasingu finansowego razem	**48 213**	**56 018**

Rok bieżący

Nota 12B NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	2021	2022	2023	2024	2025	Razem
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	14 064	11 002	6 389	22 593	0	54 048
Przyszłe przychody finansowe	2 727	2 429	560	119	0	5 835
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	**11 337**	**8 573**	**5 829**	**22 474**	**0**	**48 213**

Rok poprzedni

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**

Do umów o znaczącej wartości wg stanu na 31.12.2020 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	745315-745319-2I-0	3 250	1 348	19.09.2012	I półrocze 2024*
Dzierżawa lokomotywy E6ACT - 5 sztuk	LOTOS Kolej	01-05/LK/2012	65 000	37 749	19.09.2012	I półrocze 2024*
Autobusy szynowe - 4 sztuki	Przewozy Regionalne Warszawa	RUII/2173/2013	29 200	9 116	17.05.2013	31.01.2022

* W dniu 29 stycznia 2021 roku podpisana została umowa pomiędzy Newag S.A., ING Lease Sp. z o.o , oraz Lotos Kolej Sp. z o.o. na mocy której Newag S.A. spłacił w całości wartość kapitału z tytułu leasingu a następnie odsprzedał lokomotywy Dragon do ING Lease Sp. z o.o. Umowa leasingu (dzierżawy) pomiędzy Newag S.A. a Lotos Kolej na podstawie której LOTOS Kolej użytkował pojazdy ulega rozwiązaniu. W związku z powyższym należności leasingowe w kwocie 33.838 tys. zostały rozliczone w 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

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 nocie 31 Przychody finansowe.

W okresie sprawozdawczym dochody z tytułu umów leasingu operacyjnego wynosiły 1.541 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 -239 tys. zł.

Nota 13 POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ROZLICZANE W CZASIE	31.12.2020	31.12.2019
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	300	184
Opłacone z góry prenumeraty	1	3
Usługi informatyczne (uaktualnienia programu)	1 327	7
Opłaty okresowe, serwisowe, certyfikaty itp.	104	110
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	89	1 133
Wartość kontraktów rozliczanych wg stopnia zaawansowania prac	0	0
Pozostałe aktywa	**1 821**	**1 437**

Nota 14 UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
jednostkom powiązanym	0	0
pozostałym jednostkom	6 839	0
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	**6 839**	**0**

Nota 15A STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2020	31.12.2019
Gotówka w kasie	25	27
Rachunki bankowe	95 003	16 553
Depozyty krótkoterminowe	0	0
Pozostałe środki pieniężne *w tym: środki na rachunku VAT*	*19 210*	*10 055*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	**95 028**	**16 580**

Nota 15B STRUKTURA WALUTOWA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w PLN	**88 327**	**14 411**
Środki pieniężne w walucie	**6 701**	**2 169**
EUR po przeliczeniu na PLN	**6 631**	**2 115**
EUR	1 437	497
Kurs zastosowany do przeliczenia EUR	4,6148	4,2585
USD po przeliczeniu na PLN	**16**	**35**
USD	4	9
Kurs zastosowany do przeliczenia USD	3,7584	3,7977
BGN po przeliczeniu na PLN	**12**	**16**
BGN	5	7
Kurs zastosowany do przeliczenia BGN	2,3595	2,1773
CHF po przeliczeniu na PLN	**42**	**3**
CHF	10	1
Kurs zastosowany do przeliczenia CHF	4,2641	3,9213
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie	**95 028**	**16 580**

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 51.879 tys. zł, którą stanowi kaucja tymczasowa związana z przetargiem dla kontrahenta zagranicznego w wysokości 2.026 tys. zł, środki zdeponowane na rachunkach escrow i rachunkach cesyjnych w wysokości 30.643 tys. zł. oraz na rachunkach VAT kwota 19.210 tys. zł.

Nota 16 KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji ogółem	45 000 001	45 000 001
Liczba akcji - seria A	20 700 000	20 700 000
Liczba akcji - seria B	4 140 000	4 140 000
Liczba akcji - seria C	20 160 000	20 160 000
Liczba akcji - seria D	1	1
Wartość nominalna akcji	0,25	0,25
Kapitał podstawowy razem	**11 250 000,25**	**11 250 000,25**

Akcjonariusz	Liczba akcji - rok bieżący	Liczba akcji - rok poprzedni
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z 03.07.2015 roku	23 923 514	23 473 741
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	9 317 839	9 767 612
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	53,16	52,16
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE i ING DFE)	8,83	8,83
AVIVA OFE	5,00	5,0
Metlife OFE	5,02	5,02
PZU OFE	7,28	7,28
Pozostali	20,71	21,71
Razem	100	**100**

Wszystkie akcje są w pełni opłacone i mają takie samo prawo do dywidendy.
W roku 2020 została wypłacona dywidenda w wysokości 45.000.001 zł (1,00 zł na jedną akcję)
Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął uchwały w przedmiocie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2020

Nota 17 ZYSKI ZATRZYMANE	31.12.2020	31.12.2019
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	404 230	346 540
Zysk roku bieżącego	219 610	102 690
Zyski zatrzymane razem	**623 840**	**449 230**

Nota 18 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych po opodatkowaniu	89 484	91 320
Kapitał z aktualizacji wyceny	**89 484**	**91 320**

Nota 19 UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	**343**	**162**
Zysk netto	284	181
Zmiana struktury udziałów we własności	0	0
Stan na koniec okresu	**627**	**343**

Nota 20A DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki otrzymane	100	651
Kredyty	47 583	107 114
Długoterminowe kredyty i pożyczki	**47 683**	**107 765**

Nota 20B KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE ORAZ KRÓTKOTERMINOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu kredytów i pożyczek	208 144	48 316	0	256 460
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	1 550	633	0	2 183
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu kredytów i pożyczek (spłaty kapitału)	206 594	47 683	0	254 277

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	28 000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmiana serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postepowania cywilnego do kwot 160 mln zł
ING Bank Śląski	Katowice	15 000	5 000	WIBOR 1M+marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3,cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln zł mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
ING Bank Śląski	Katowice	30 000	14 583	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	100	Zmienne	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy nr 145
	Razem		**47 683**			-

Rok poprzedni

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 postepowania 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**			

Nota 21A ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	161 697	137 413
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	19 546	13 162
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	**181 243**	**150 575**

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	23 427	138 953	73 214	235 594
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	3 881	12 397	38 073	54 351
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	19 546	126 556	35 141	181 243

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	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

Do umów o znaczącej wartości wg stanu na 31.12.2020 należą:

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Saldo rat kapitałowych	Data umowy	Data zakończenia umowy
Hala produkcyjna	Millenium Leasing	20150009	29 280	13 598	11.10.2012	05.10.2022
Lokomotywa E6ACT nr 005	ING Lease	745315-2I-0	17 127	6 784	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 006	ING Lease	745316-2I-0	17 154	6 883	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 007	ING Lease	745317-2I-0	17 133	6 842	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 008	ING Lease	745318-2I-0	17 135	6 908	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 009	ING Lease	745319-2I-0	17 135	7 001	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywy GRIFFIN 3 szt	ING Lease (Polska) Sp. z o. o.	509553-2X-0	33 720	26 200	01.03.2018	15.03.2026
Lokomotywa Dragon 013	mLeasing Sp. z o.o.	2925842019/DK/401512	14 200	12 187	21.06.2019	27.07.2027
Lokomotywa GRIFFIN 0001	Santander Leasing S.A.	CR1/02787/2019	13 005	9 185	23.05.2019	20.05.2025
Lokomotywa Dragon 014	Santander Leasing S.A.	CR1/04966/2019	14 200	11 609	09.09.2019	09.10.2025
Prawo do użytkowania gruntów	Skarb Państwa		32 992	32 013	01.01.2019	30.06.2107
Razem			**223 081**	**139 210**		

* W dniu 29 stycznia 2021 roku podpisana została umowa pomiędzy Newag S.A., ING Lease Sp. z o.o , oraz Lotos Kolej Sp. z o.o. na mocy której Newag S.A. spłacił w całości wartość kapitału z tytułu leasingu lokomotyw Dragon do ING Lease Sp. z o.o. W związku z powyższym zobowiązania leasingowe w kwocie tys. 29.450 tys. zł zostały rozliczone w 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

Na ogólny wzrost zobowiązań z tytułu leasingu finansowego o kwotę 30.669 tys. zł wpłynęły głównie umowy leasingu na maszyny i urządzenia techniczne (tokarki, suwnice, robot spawalniczy) oraz zakupione prawo do użytkowania gruntów.

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. Grupa jest stroną m.in. następujących umów leasingu zwrotnego:

- Budowa hali produkcyjnej została sfinansowana przez Jednostkę Dominującą, następnie została sprzedana do instytucji leasingowej i zostały zawarte umowy leasingu finansowego z leasingodawcą.
- Lokomotywy E6ACT zostały wyprodukowane przez Jednostkę Dominującą, sprzedane do instytucji leasingowej, następnie zostały zawarte umowy leasingu finansowego z leasingodawcą oraz zostały wydzierżawione klientowi Jednostki Dominującej na zasadzie leasingu finansowego.
- W bieżącym okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca nabyła maszyny i urządzenia (m.in. tokarki, suwnice, robota spawalniczego), które zostały następnie sprzedane do instytucji leasingowe i zostały zawarte umowy leasingu finansowego z leasingodawcą.

W odniesieniu do zawartych umów leasingu nie występują:

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

Rok bieżący

Nota 22A ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Należności z tytułu zarachowanych odsetek	**11**	10	0	**0**	**0**	**0**	**21**
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	**48**	711	0	0	**0**	**0**	**759**
Niezapłacone kary umowne	**555**	-283	0	0	**0**	**0**	**272**
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	**607**	373	0	0	**0**	**0**	**980**
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	**203**	61	0	0	**0**	**0**	**264**
Wycena aktywów trwałych rzeczowych i niematerialnych	**21 481**	-312	0	**0**	**0**	0	**21 169**
Wycena rozrachunków w zamortyzowanym koszcie	**208**	-21	0	**0**	**0**	**0**	**187**
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	**23 113**	**539**	**0**	**0**	**0**	**0**	**23 652**

Rok bieżący

Nota 22B AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 592	454	0	**0**	**0**	0	2 046
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	561	139	0	0	**0**	0	700
Odsetki	204	-195	0	0	**0**	0	9
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	87	125	0	0	**0**	0	212

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 144	2 712	0	0	**0**	0	3 856
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	4	-4	0	**0**	**0**	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności	778	-394	0	**0**	**0**	0	384
Przychody do rozliczenia w czasie	160	-57	0	**0**	**0**	0	103
Rezerwa na przyszłe koszty	5	228	**0**	**0**	**0**	0	233
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	4 954	1 053	0	0	0	0	6 007
Straty podatkowe	17	-17	0	0	0	0	0
Aktywo z tytułu ulg podatkowych w strefie		11 065					11 065
Pozostałe różnice przejściowe	1 559	-616	0	0	0	0	935
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	**11 065**	**14 493**	0	**0**	**0**	0	**25 558**
Nadwyżka aktywa z tytułu podatku odroczonego nad rezerwą z tytułu podatku odroczonego							**1 906**

W dniu 4 marca 2019 roku Spółka dominująca otrzymała od Krakowskiego Parku Technologicznego Sp. z o.o. decyzję o wsparciu Nr 16/2019, następnie decyzję zmieniającą Nr 104/DRI/20 z dnia 17 kwietnia 2020 roku. Decyzje te uprawniają Spółkę do korzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego dostępnego dla pomiotów prowadzących działalność na podstawie stosownej decyzji w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji (PSI). W efekcie obowiązek zapłaty podatku dochodowego dotyczy wyłącznie dochodu osiąganego z działalności podlegającej opodatkowaniu, tj. takiej działalności, która generalnie wykracza poza zakres zezwolenia lub prowadzona jest poza terenem strefy.

W terminie do dnia 31 marca 2023 r. Spółka zobowiązana jest ponieść minimalne nakłady inwestycyjne w wysokości co najmniej 80,4 mln PLN. Maksymalna kwota wydatków od której Spółka będzie mogła kalkulować wysokość pomocy publicznej wynosi 104,5 mln PLN (przysługująca pomoc to 35% tych nakładów). Zakończenie inwestycji powinno nastąpić 31 marca 2022 r. Oprócz poniesienia wydatków kwalifikowanych w odpowiedniej wysokości, Spółka jest również zobligowana do spełnienia określonych warunków w zakresie zatrudnienia. Termin obowiązywania decyzji to 12 lat od momentu jej wydania.

W 2019 roku Spółka nie korzystała ze powyższego zwolnienia podatkowego z uwagi na fakt, iż dla większości wyrobów Spółki część ich procesu produkcyjnego odbywa się na terenie działek, które omyłkowo zostały pominięte w pierwotnej decyzji.

Do końca 2020 roku Spółka poniosła koszty kwalifikowane na nowe inwestycje w wysokości 47.167 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 roku do wykorzystania pozostaje kwota 33.230 tys. zł, od której zgodnie z warunkami MSR12 spółka utworzyła aktywo na podatek odroczony w wysokości 11.065 tys. zł

Rok poprzedni

Nota 22A ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROCZONEGO 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 poprzedni

Nota 22B AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO 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**

Nota 23A REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	**9 112**	**7 814**
Świadczenia emerytalne i rentowe	9 112	7 814
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	**5 423**	**3 833**
Świadczenia emerytalne i rentowe	360	262
Niewykorzystane urlopy	5 063	3 571
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	**14 535**	**11 647**

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	**8 076**	**3 571**	**11 647**
Zmiana stanu rezerw	1 396	1 492	2 888
Koszty bieżącego zatrudnienia	262	1 492	1 754
Koszty (przychody) z tytułu odsetek	163	0	163
Zyski (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	1 180	0	1 180
wynikające ze zmian założeń finansowych	*200*	*0*	*200*
wynikające ze zmian założeń demograficznych	*-101*	*0*	*-101*
wynikające z innych zmian	*1 081*	*0*	*1 081*
Koszty przeszłego zatrudnienia			
Wypłacane świadczenia	-207	0	-207
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	**9 472**	**5 063**	**14 535**
- rezerwy długoterminowe	9 112	0	9 112
- rezerwy krótkoterminowe	360	5 063	5 423

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	**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
wynikające ze zmian założeń finansowych	*546*	*0*	*546*
wynikające ze zmian założeń demograficznych	*-26*	*0*	*-26*
wynikające z innych zmian	*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

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE - GŁÓWNE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE

Parametr	Rok bieżący	Rok poprzedni
Stopa dyskontowa	1,3%	2,0%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	3,60%	3,60%
Średnia podstawa kalkulacji rezerwy	2 790	2 592
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	11,53%	11,25%

Rok bieżący

Nota 24 ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	**24 133**	**2 179**	**38**	**26 350**
Zmiana stanu rezerw	6 700	410	1 995	9 105
Utworzenie rezerw	49 960	1 127	1 995	53 082
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek				
Wykorzystanie rezerw	43 260	0	0	43 260
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	717	0	717
Stan na koniec okresu, w tym:	**30 833**	**2 589**	**2 033**	**35 455**
- rezerwy długoterminowe	1 114	0	0	1 114
- rezerwy krótkoterminowe	29 719	2 589	2 033	34 341

Rok poprzedni

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

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. Rozwiązywana jest w wysokości zaksięgowanych kar lub zawarcia ugód z odbiorcami co do ich wysokości.

Nota 25 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMONOWE	31.12.2020	31.12.2019
Przychody przyszłych okresów - dotacje	1 022	741
Przychody przyszłych okresów - pozostałe	394	12
Pozostałe zobowiązania długoterminowe do rozliczenia w czasie razem	**1 416**	**753**

Spółka dominująca otrzymała dotację z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na 31budowę 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.
Pozostałe pasywa prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania.

Nota 26A KREDYTY POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki otrzymane	1 531	20 317
Kredyty	205 063	191 371
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	**206 594**	**211 688**

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	0	WIBOR 1M+marża	11.07.2021	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3,cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
ING Bank Śląski	Katowice	80 000	80 000	WIBOR 1M+marża	31.03.2021	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 120 mln. zł, pełnomocnictwo do rachunku w BGN, przelew wierzytelności z tytułu umowy z Województwem Lubelskim, przelew wierzytelności z umowy z Rail Capital Partners sp. z o.o.
Alior Bank- cześć krótkoterminowa kredytu długoterminowego	Warszawa	80 000	48 000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmiana serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postepowania cywilnego do kwot 160 mln zł
Alior Bank	Warszawa	50 000	2 988	WIBOR 1M+marża	29.01.2021	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 100 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 - cześć	Katowice	15 000	5 000	WIBOR 1M+marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta

krótkoterminowa kredytu długoterminowego						GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3,cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
ING Bank Śląski- - cześć krótkoterminowa kredytu długoterminowego	Katowice	30 000	6 531	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	70 000	0	WIBOR1M + marża	31.03.2021	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew 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, kaucja środków pieniężnych w wysokości 100% kwoty gwarancji SKM Sp. z o.o.
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	50 000	25 002	WIBOR 3M+marża	25.000 tys. - 02.12.2020 25.000 tys. - 02. 03.2021	Weksel własny in blanco na kwotę 200% udzielonego kredytu wraz z odsetkami i kosztami, gwarancja spłaty do 40 mln. zł udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, cesja wierzytelności z umowy z Kolejami Wielkopolskimi KW/2019/152 do kwoty 77,2 mln. zł.
BNP Paribas S.A.	Warszawa	30 000	0	WIBOR1M + marża	23.10.2021	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 45 mln zł, hipoteka umowna do sumy 45 mln zł ustanowiona na KW NS1S/00115724/3, potwierdzona cesja wierzytelności przysługujących od Województwa Zachodniopomorskiego do kwoty 40 mln zł
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	45 000	37 542	WIBOR 1M +marża	04.06.2021	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 Sądeckiej Sp. z o. o.
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	530	Zmienne	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy nr 145

Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Warszawa	1 001	1 001	Brak oprocentowania-subwencja finansowa w ramach Tarczy Finansowej PFR2.0	Zwrot w 24 ratach miesięcznych. Spłata rozpoczyna się od 13-tego miesiąca kalendarzowego licząc od pierwszego pełnego miesiąca po udzieleniu subwencji. Wpływ środków 15.05.2020	
Razem			**206 594**			

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

- Kredyt zaciągnięty w ING Banku Śląskim na kwotę 80 mln zł z terminem płatności na 31.03.2021 roku został spłacony,
- Kredyt zaciągnięty w Banku Handlowym na kwotę 50 mln zł z terminem spłaty do dnia 02.03.2021 został spłacony,
- Kredyt udzielony przez Alior Bank na kwotę 50 mln zł z terminem spłaty do dnia 29.01.2021 został aneksowany na kolejne 12 miesięcy,
- Termin spłaty kredytu obrotowego na kwotę 70 mln zł udzielonego w ramach linii wielocelowej uruchomionej w Santander Bank Polska S.A. został przesunięty na koniec kwietnia br.
- Wszystkie pożyczki udzielane przez NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA, których spłata przypadała w okresie pomiędzy końcem okresu sprawozdawczego a dniem publikacji zostały spłacone w wymaganych terminach.

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	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, 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-- cześć krótkoterminowa kredytu długoterminowego	Warszawa	80 000	4 000	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 postepowania 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 - cześć krótkoterminowa kredytu długoterminowego	Katowice	15 000	5 000	WIBOR 1M+marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3,cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
ING Bank Śląski - cześć krótkoterminowa kredytu długoterminowego	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 Sądeckiej 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.	Młodów	20 000	20 268	WIBOR 1Y+%	15.01.2020	Oświadczenie o poddaniu egzekucji do kwoty 25 mln zł
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknietych 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		**211 688**			

Nota 21 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE – PREZENTACJA W NOTACH	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	97 410	114 776
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	77 125	150 652
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe do rozliczenia w czasie	2 120	1 220
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**176 655**	**266 648**

Nota 27A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
Wobec jednostek powiązanych	**0**	**20**
do 12 miesięcy	0	20
Wobec pozostałych jednostek	**97 410**	**114 756**
do 12 miesięcy	96 592	114 503
powyżej 12 miesięcy	818	253
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	**97 410**	**114 776**

Nota 27B STRUKTURA WIEKOWA KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
nieprzeterminowane	96 023	111 090
przeterminowane do 90 dni	1 047	3 252
przeterminowane od 90 do 180 dni	27	64
przeterminowane od 180 do 360 dni	0	289
przeterminowane powyżej 360 dni	313	81
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	**97 410**	**114 776**

Nota 27C STRUKTURA WALUTOWA KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania w PLN	56 573	73 151
EUR po przeliczeniu na PLN	40 519	41 504

Nota 27C STRUKTURA WALUTOWA KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
EUR	8 780	9 746
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,6148	4,2585
USD po przeliczeniu na PLN	91	73
USD	24	19
Kurs zastosowany do przeliczenia	3,7584	3,7977
GBP po przeliczeniu na PLN	0	30
GBP	0	6
Kurs zastosowany do przeliczenia	0	4,9971
CAD po przeliczeniu na PLN	0	12
CAD	0	4
Kurs zastosowany do przeliczenia	0	2,9139
BGN po przeliczeniu na PLN	2	0
BGN	1	0
Kurs zastosowany do przeliczenia	2,3595	0
CHF po przeliczeniu na PLN	25	0
CHF	6	0
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,2641	0
CZK po przeliczeniu na PLN	200	6
CZK	1 142	35
Kurs zastosowany do przeliczenia	0,1753	0,1676
Razem	**97 410**	**114 776**

Nota 28 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2020	31.12.2019
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	23 427	17 247
Przyszłe obciążenia finansowe	3 881	4 085
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu krótkoterminowego leasingu finansowego	**19 546**	**13 162**

Nota 29A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Wobec jednostek powiązanych	**7**	**0**
Wobec pozostałych jednostek	**77 118**	**150 652**
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 867	10 249
Zobowiązania z tytułu VAT	21 051	26 690
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 373	5 942
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	2 182	16 487
Otrzymane zaliczki na dostawy	35 768	90 418
Inne zobowiązania	877	866
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	**77 125**	**150 652**

Nota 29B STRUKTURA WALUTOWA KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania w PLN	41 335	116 761
EUR po przeliczeniu na PLN	17 848	11 464
EUR	4 040	2 673
BGN po przeliczeniu na PLN	17 942	22 427
BGN	8 185	10 232
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	**77 125**	**150 652**

Nota 30 KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA ROZLICZANE W CZASIE	31.12.2020	31.12.2019
Dotacje otrzymane na realizację nowych projektów	69	275
Niezafakturowane usługi	1 501	119
Przychody następnego roku	550	826
Pozostałe	0	0
Pozostałe pasywa krótkoterminowe razem	**2 120**	**1 220**

Nota 31A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
usługi napraw i modernizacji taboru kolejowego	236 696	304 658
sprzedaż elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych	398 804	311 219
sprzedaż lokomotyw	655 280	270 206
usługi napraw, konserwacji, przezwojenia silników i maszyn elektrycznych	0	0
sprzedaż systemów sterowania	884	3 226
pozostałe wyroby i usługi	25 350	5 016
Razem przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	**1 317 014**	**894 325**

Nota 31B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
a) kraj:	**1 209 479**	**834 557**
- usług	246 068	318 411
- wyrobów	963 411	516 146
b) zagranica:	**107 535**	**59 768**
- usług	488	3 452
- wyrobów	107 047	56 316
Razem przychody za sprzedaży	**1 317 014**	**894 325**

Nota 32A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Sprzedaż towarów	435	7

Nota 32A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Sprzedaż materiałów	2 638	1 753
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	**3 073**	**1 760**

Nota 32B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
a) kraj:	**3 073**	**1 760**
Przychody ze sprzedaży towarów	435	7
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 638	1 753
b) zagranica:	**0**	**0**
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	**3 073**	**1 760**

STRUKTURA SPRZEDAŻY WG KLIENTÓW

Klient	% udział w sprzedaży
Grupa Kapitałowa PKP[1]	40,58
Województwo Podkarpackie	12,01
Ferrovie Del Sud Est e Servizi Automobilistici S.r.l	5,57
Rail Capital Partners Sp. z o.o.	5,54
Laude Smart Intermodal S.A.	4,57
Millenium Leasing Sp. z o.o.	4,45
Koleje Wielkopolskie Sp. z o.o	4,38
Pozostali	22,90
Razem	100,00

[1] Spółki Grupy PKP : PKP Intercity Sp. z o.o., PKP Cargo S.A (wszystkie zakłady), PKP Cargo Service Sp. z o.o., PKP Szybka Kolej Miejska w Trójmieście Sp. z o.o. ,PKP Cargotabor Sp. z o.o., PKP Intercity Remtrak Sp. z o.o.

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.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Amortyzacja	37 448	33 968
Zużycie materiałów i energii	726 848	668 660
Usługi obce	124 661	109 868
Podatki i opłaty	6 158	6 053
Wynagrodzenia	109 502	104 643

Nota 33A KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 798	25 437
Pozostałe koszty rodzajowe	4 538	5 845
Koszty wg rodzaju	**1 035 953**	**954 474**
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	7 241	-182 829
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-6 257	-4 245
Koszty sprzedaży	-924	-1 672
Koszty ogólnego zarządu	-89 962	-77 436
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	**946 051**	**688 292**
Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów i towarów	**2 142**	**1 312**
Razem koszt własny sprzedaży	**948 193**	**689 604**

Nota 33B KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	34 656	29 871
Amortyzacja aktywów niematerialnych	2 792	4 097
Amortyzacja razem	**37 448**	**33 968**

Nota 33C KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Ubezpieczenia społeczne	20 440	20 269
Inne świadczenia pracownicze	6 358	5 168
Wynagrodzenia	109 502	104 643
Koszty świadczeń pracowniczych razem	**136 300**	**130 080**

Nota 33D KOSZTY WYNAGRODZEŃ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
ZARZĄD	**4 804**	**4 440**
Pan Zbigniew Konieczek	2 229	1 803
Pan Bogdan Borek	1 302	1 339
Pan Józef Michalik	1 273	1 298
RADA NADZORCZA	**392**	**371**
Pani Katarzyna Szwarc	92	87
Pani Agnieszka Pyszczek	78	74
Pan Piotr Wiśniewski	72	68
Pan Piotr Palenik	72	68
Pan Piotr Chajderowski	78	74

Nota 33E PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Pracownicy umysłowi	574	561
Pracownicy fizyczni	1 149	1 135

Nota 33E PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Przeciętne zatrudnienie	**1 723**	**1 696**

Nota 34 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**0**	**5 253**
Dotacje otrzymane	**0**	**0**
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	**578**	**2 125**
Rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy	7	1 493
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	571	632
Rozwiązanie rezerw	**540**	**8 331**
Ustanie przyczyn utworzenia rezerw	540	8 331
Pozostałe	**3 271**	**4 450**
Odszkodowania	186	420
Zwrócone koszty sądowe	100	
Nadwyżki inwentaryzacyjne	0	87
Amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych składników majątku i praw	5	6
Refakturowane koszty	58	48
Zwrot kar umownych	430	0
Przychody dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	321	0
Przychody z pozyskanego złomu	1 767	2 937
Sprzedaż pozostała	10	0
Odpisanie zobowiązania	32	119
Naliczone kary umowne	0	601
Inne	362	232
Pozostałe przychody operacyjne	**4 389**	**20 159**

Nota 35 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**598**	**0**
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	**14 318**	**1 994**
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Odpisy aktualizujące zapasy	14 280	31
Odpisy aktualizujące należności	38	1 963
Utworzone rezerwy	**4 341**	**1 537**
Rezerwy na kary i naprawy gwarancyjne	2 566	1 179
Inne	1 775	358
Pozostałe	**11 830**	**14 114**
Odszkodowania	71	0
Darowizny	560	81
Kary umowne	3 272	5 926
Poniesione koszty sądowe i komornicze	276	338
Likwidacja składników aktywów	866	5 167
Niedobory inwentaryzacyjne	0	55
Koszty zaniechanej produkcji	77	86
Wypłacone wynagrodzenia dot. lat ubiegłych	17	82

Nota 35 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Nieobowiązkowe składki członkowskie	29	29
Koszty skasowanych materiałów	5 515	1 474
Koszty dotyczące lat ubiegłych	64	17
Koszt sprzedanego złomu	279	592
Koszty napraw reklamacyjnych	62	61
Koszty podlegające refakturowaniu	58	48
Spisane należności	17	105
Inne	667	53
Pozostałe koszty operacyjne	**31 087**	**17 645**

Nota 36 PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Odsetki razem	**2 631**	**3 404**
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	3	26
Odsetki od należności	381	246
Odsetki od leasingu	1 546	2 184
Odsetki od pożyczek	700	948
Pozostałe odsetki	1	0
Dodatnie różnice kursowe	**645**	**0**
Inne przychody finansowe	**1 343**	**87**
Wycena kontraktów terminowych	0	27
Rozwiązane odpisy na należności finansowe	8	1
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	1 335	59
Przychody finansowe	**4 619**	**3 491**

Nota 37 KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Koszty finansowe z tytułu odsetek	**14 058**	**16 409**
Odsetki od kredytów i pożyczek	8 287	9 899
Odsetki od umów leasingu	4 671	4 528
Odsetki od zobowiązań	8	1 469
Odsetki budżetowe	511	5
Pozostałe odsetki	581	508
Prowizje bankowe	**1 836**	**1 318**
Strata ze sprzedaży inwestycji	**0**	**96**
Ujemne różnice kursowe	**0**	**678**
Inne koszty finansowe	**4 605**	**4 953**
Opłacone gwarancje	3 776	3 516
Utworzone odpisy na należności finansowe	33	8
Wycena kontraktów	0	0
Pozostałe koszty	0	1 107
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	796	322
Koszty finansowe	**20 499**	**23 454**

Nota 38A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	**33 239**	**22 504**

Nota 38A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	33 239	22 504
Odroczony podatek dochodowy	**-13 748**	**-4 134**
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	**19 491**	**18 370**

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.
W 2020 roku Spółka dominująca prowadziła działalność w ramach strefy ekonomicznej (szczegółowe informacje zostały opisane w nocie nr 17). Przy sporządzaniu rocznej kalkulacji podatku dochodowego przychody Spółki zostały podzielone na zwolnione i opodatkowane, natomiast w zakresie kosztów dokonano alokacji kosztów do działalności zwolnionej i opodatkowanej. Koszty wspólne związane zarówno z działalnością opodatkowaną i zwolnioną zostały podzielone kluczem przychodowym i przypisane do poszczególnych kategorii.

Spółka poniosła koszty kwalifikowane na nowe inwestycje w wysokości 47.167 tys. zł, co przy zdyskontowanej intensywności pomocy publicznej na poziomie 35% uprawniło Spółkę do obniżenia podatku dochodowego o kwotę 16.446 tys. zł (dochód wygenerowany w strefie zwolniony z opodatkowania wyniósł w 2020 roku 85.560 tys. zł.

Nota 38B PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**238 430**	**109 924**
Korekty konsolidacyjne	**-28 096**	**-24 636**
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	**-44 137**	**33 504**
przychody wyłączone z opodatkowania	-86 640	1 054
przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	5 655	30 044
przychody księgowe trwale niewliczone w podstawę opodatkowania	-7 366	-10 918
przychody księgowe przejściowo niestanowiące przychodu	-12 612	-504
przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	208	11 708
przychody statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	0	7 353
koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	0	0
koszty księgowe trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	34 214	42 933
koszty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	41 487	12 651
koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	-4 537	-14 646
koszty uzyskania przychodu nie będące kosztami księgowymi	-9 286	-41 583
inne odliczenia od dochodu (-)	-5 260	-4 588
Podstawa opodatkowania	**166 197**	**118 792**
Podatek dochodowy wg stawki	31 566	22 504
Podatek dochodowy bieżący	**31 566**	**22 504**
Korekta podatku z lat ub.	**1 673**	**0**
Razem bieżący podatek dochodowy	**33 239**	**22 504**

Podatek dochodowy wykazany w deklaracjach jednostek Grupy wynosi 31.566 tys. zł. natomiast podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat wynosi 33.239 tys. zł

Różnica w wysokości 1.673 tys. zł. wynika z zapłaconego w roku bieżącym przez Jednostkę Dominującą a dotyczącego lat ubiegłych podatku dochodowego ustalonego w wyniku zakończonej kontroli podatkowej za lata 2014-2016.
Wysokość zaniżonego podatku w latach ubiegłych wyniknęła przede wszystkim z zaliczenia przez Jednostkę Dominującą do kosztów uzyskania przychodu opłat z tytułu licencji za korzystanie ze znaku towarowego i know – how w wysokości odpowiednio 0,45% i 4% przychodów netto ze sprzedaży, które to wielkości po korekcie wynosiły 0,38% i 3,38%. Zapłacone odsetki z tytułu zaniżenia zobowiązania podatkowego wyniosły 507 tys. zł.
Z uwagi na niematerialność kwoty (1.673 tys. zł) została ona ujęta w wyniku okresu.
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.

Najistotniejsze pozycje różniące zysk brutto a podstawę opodatkowania
Rok obrotowy zakończony 31.12.2020 roku
Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi to :

- przychody z dzierżawy lokomotyw w części stanowiącej spłatę kapitału,
- przychody 2020 roku do rozliczenia w czasie

Przychody przejściowo niezaliczone do przychodów podatkowych to przede wszystkim naliczone a niezapłacone odsetki

Przychody księgowe trwale niewliczone do podstawy opodatkowania to:

- rozwiązane odpisy aktualizujące
- rozwiązane rezerwy
- przychody opodatkowane w latach ubiegłych
- odwrócenie wyceny różnic kursowych z roku ubiegłego

Przychody przejściowo niestanowiące przychodu, to przede wszystkim:

- naliczone ale nie otrzymane kary umowne,
- wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

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

Koszty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu to przede wszystkim:

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

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

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 31.12.2019 roku

Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi to :

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

Przychody przejściowo niezaliczone do przychodów podatkowych to przede wszystkim naliczone a niezapłacone odsetki

Przychody księgowe trwale niewliczone do podstawy opodatkowania to:

- rozwiązane odpisy aktualizujące
- rozwiązane rezerwy

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

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

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

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

Koszty stanowiące koszt podatkowy a nie będące kosztami księgowymi to głównie:

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

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

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

Nota 38C EFEKTYWNA STOPA OPODATKOWANIA	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Podstawa opodatkowania	**166 197**	**118 792**
Zysk/strata brutto	**238 430**	**109 924**
Teoretyczne obciążenie wyniku brutto wg stawki	**45 301**	**20 886**
Efektywne obciążenie wyniku brutto	**31 566**	**18 370**
Różnica miedzy teoretycznym a efektywnym obciążeniem wyniku brutto	**13 735**	**2 516**
Efektywna stopa podatkowa	**13,24%**	**16,7%**

Nota 39A PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ	31.12.2020	31.12.2019
Podstawowy zysk na akcję	4,87	1,99
Rozwodniony zysk na akcję	4,86	1,99
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001

Nota 40A ŚREDNIA WAŻONA ROZWODNIONA LICZBA AKCJI	31.12.2020	31.12.2019
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	**485 576**	**0**	**485 576**
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	**431 961**	**0**	**431 961**
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	6 839		6 839
Należności handlowe oraz pozostałe	318 757	0	318 757
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	11 337	0	11 337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95 028	0	95 028
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	**53 615**	**0**	**53 615**
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	36 876	0	36 876
Należności długoterminowe pozostałe	16 739	0	16 739
Klasy zobowiązań finansowych	**0**	**613 591**	**613 591**
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	**0**	**402 795**	**402 795**
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	176 655	176 655
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	206 594	206 594
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	19 546	19 546
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	**0**	**210 796**	**210 796**
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	1 416	1 416
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	47 683	47 683
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	161 697	161 697

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	**506 333**	**0**	**506 333**
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	**413 940**	**0**	**413 940**
Należności handlowe oraz pozostałe	389 445	0	389 445
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 915	0	7 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 580	0	16 580
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	**92 393**	**0**	**92 393**
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	48 103	0	48 103
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 841	0	27 841
Należności długoterminowe pozostałe	16 449	0	16 449
Klasy zobowiązań finansowych	**0**	**737 429**	**737 429**
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	**0**	**491 498**	**491 498**
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	266 648	266 648
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	211 688	211 688

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	13 162	13 162
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	**0**	**245 931**	**245 931**
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	753	753
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	107 765	107 765
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	137 413	137 413

Rok bieżący

Nota 41B INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	**485 576**	**485 576**
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	**53 615**	**53 615**
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	36 876	36 876
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	16 739	16 739
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	**431 961**	**431 961**
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	318 757	318 757
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	6 839	6 839
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	11 337	11 337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95 028	95 028
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	**613 591**	**613 591**
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	**210 796**	**210 796**
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1 416	1 416
Długoterminowe kredyty i pożyczki	47 683	47 683
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	161 697	161 697
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	**402 795**	**402 795**
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	176 655	176 655
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	206 594	206 594
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	19 546	19 546

Rok poprzedni

Nota 41B INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	**506 333**	**506 333**
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	**92 393**	**92 393**
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	48 103	48 103
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 841	27 841
Należności długoterminowe pozostałe	16 449	16 449
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	**413 940**	**413 940**
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	389 445	389 445
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 915	7 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 580	16 580
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	**737 429**	**737 429**

Nota 41B INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	**245 931**	**245 931**
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	753	753
Długoterminowe kredyty i pożyczki	107 765	107 765
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	137 413	137 413
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	**491 498**	**491 498**
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług i pozostałe	266 648	266 648
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	211 688	211 688
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 162	13 162

Rok bieżący

Nota 41C POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZYSKU LUB STRACIE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	2 631	-15 895	-13 264
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 675	-4 030	645
Zyski (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej ujęte w wyniku		0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-71	0	-71
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	579	0	579
Pozostałe przychody (koszty)	1 335	-796	539
Kategorie instrumentów finansowych - przychody, koszty, zyski i straty	9 149	-20 721	-11 572

Rok poprzedni

Nota 41C POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZYSKU LUB STRACIE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	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

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 oprocentowana w oparciu stopę zmienną.

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

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 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	0	0	0

Metody ustalenia wartości godziwej – poziomy wyceny- opisano w punkcie VI.pkt.3.20.

Nota 43A POZYCJE POZABILANSOWE - ZOBOWIĄZANIA	31.12.2020	31.12.2019
Do jednostek powiązanych	**690 317**	**678 702**
Inne	34 775	15 606
Udzielone poręczenia	655 542	663 096
Do pozostałych jednostek	**1 518 360**	**1 418 232**
Gwarancje udzielone	312 386	348 386
Inne	1 205 974	1 069 846
Zobowiązania warunkowe razem	**2 208 677**	**2 096 934**

Nota 44B POZYCJE POZABILANSOWE - NALEŻNOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Od pozostałych jednostek	**3 680**	**3 397**

Nota 44B POZYCJE POZABILANSOWE - NALEŻNOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Gwarancje otrzymane	3 680	3 397
Należności warunkowe razem	**3 680**	**3 397**

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	110 086	707 616
Zastawem rejestrowym	0	338 145
Przewłaszczeniem na zabezpieczenie	631	3 151
Weksle	128 552	128 552
Środki pieniężne	0	51 543
Razem zobowiązania zabezpieczone	**239 269**	**1 229 007**

Rok poprzedni

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**

Nota 46A Transakcje z podmiotami powiązanymi w 2020 roku przedstawiają się następująco:

Nota 46 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2020-31.12.2020 do:	Zakupy netto okresie od 01.01.2020-31.12.2020 od:	Należności wg stanu na 31.12.2020 od:	Zobowiązania wg stanu na 31.12.2020 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2020 do:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2020 do
NEWAG S.A.	137 480	30 772	124 195	1 289	333 812	0
Newag Inteco DS. S.A.	2 633	21 675	238	947	0	0
NEWAG IP sp. z o.o.	1 213	68 196	953	59 401	0	48 000
NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA	27 627	11 979	285	46 271	48 000	333 812
NEWAG LEASE sp. z o.o.	18	558	8	336	0	0
Galeria Sądecka sp. z o.o.	231	36 022	0	17 435	0	0
Razem	**169 202**	**169 202**	**125 679**	**125 679**	**381 812**	**381 812**

Najistotniejsze transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi w 2020 roku to :

Najistotniejsze transakcje sprzedaży pomiędzy podmiotami powiązanymi w 2020 roku to sprzedaż:

- sprzedaż lokomotywy elektrycznej do Newag Lease Sp. z o.o. SKA
- świadczenie usług w zakresie utrzymania i modernizacji lokomotyw do Spółki Newag Lease Sp. z o.o. SKA,
- usług z zakresu IT, HR,
- wsparcie w zakresie przetwarzania danych księgowych do Newag IP, Newag Lease Sp. z o.o SKA i Newag Lease Sp. zo.o.
- wynajmu pomieszczeń do Spółki Newag IP Management Sp. z o.o.
- sprzedaż materiałów do Newag Inteco DS S.A.

Najistotniejsze transakcje zakupu pomiędzy podmiotami powiązanymi w 2020 roku to zakup od:

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

W 2020 roku udzielane były pożyczki, naliczone zostały odsetki od otrzymanych pożyczek oraz nastąpiła częściowa spłata pożyczek i odsetek pomiędzy Spółkami Grupy.

Newag S.A. otrzymała w roku 2020 przedpłaty z Newag Lease Sp. z o.o. SKA na poczet zakupu lokomotyw.

Opis transakcji z podmiotami niepodlegającymi konsolidacji.

Poniżej przedstawiono transakcje ze spółkami powiązanymi z Głównymi Akcjonariuszami Emitenta oraz Zarządem Emitenta.
W 2020 roku Spółka spłaciła pożyczki wraz z odsetkami do:

- SESTESSO Sp. z o.o. pożyczka 20.000 tys. zł, oraz odsetki w wysokości 952 tys. zł,
- IMMOVENT Sp. z o.o. pożyczka otrzymana i spłacona 1.370 tys. EUR, oraz odsetki w wysokości 48 tys. EUR.
- Odsetki do FIP 11 FIZAN w wysokości 49 tys. zł.

W 2020 roku Spółka zawarła transakcje z podmiotami powiązanymi niepodlegającymi konsolidacji:

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 232 tys. zł zakup dotyczył przede wszystkim materiałów do produkcji. Saldo zobowiązań na 31.12.2020 rok wynosi 7 tys. zł.

Nota 46A Transakcje z podmiotami powiązanymi 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 Sądecka 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 powiązanymi 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 Sądeckiej sp. z o.o.

Najistotniejsze transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi 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 Sądecka sp. z o.o. - dzierżawa pomieszczeń magazynowych.
- Newag Lease sp. z o.o. SKA – dzierżawa lokomotyw i samochodów
- Newag Lease sp. z o.o - świadczenie usług controllingu

Ponadto w 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 powiązanymi 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 47 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW	31.12.2020	31.12.2019
Amortyzacja	**37 448**	**33 968**
amortyzacja aktywów niematerialnych	2 792	4 097
amortyzacja środków trwałych	34 656	29 871
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	**10 906**	**-572**
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	10 906	934
rezerwy odniesione w inne całkowite dochody	-1 087	-1 506
Zmiana należności wynika z następujących pozycji	**80 215**	**49 009**
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	66 573	41 383
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	10 937	6 169
korekta o należności z tytułu środków trwałych	2 612	1 484
zmiana stanu należności dotycząca podatku CIT	693	-27
Zmiana stanu należności z tytułu zbycia akcji	-600	0
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji	**-72 845**	**4 515**
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe	-89 330	19 069
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	16 485	-14 554
Zmiana stanu zapasów	**1 831**	**-169 648**
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	1 831	-169 648
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się	**3 776**	**5 525**
Koszty finansowe udzielonych gwarancji	3 776	3 475
Korekta związana ze zbyciem Spółki poza Grupę	0	2 050

Nota 48. Zdarzenia po dacie bilansowej

Do dnia publikacji nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej.

Nota 49. Oświadczenie Zarządu Spółki Dominującej

Sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2020 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 kwietnia 2021 roku

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	**Stanowisko**	**Podpis**
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	Zbigniew Konieczek Elektronicznie podpisany przez Zbigniew Konieczek Data: 2021.04.28 11:50:18 +02'00'
Bogdan Borek	Wiceprezes Zarządu	Bogdan Borek Elektronicznie podpisany przez Bogdan Borek Data: 2021.04.28 11:54:20 +02'00'
Józef Michalik	Wiceprezes Zarządu	Józef Michalik Elektronicznie podpisany przez Józef Michalik Data: 2021.04.28 11:57:08 +02'00'
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	Czesława Piotrowska Elektronicznie podpisany przez Czesława Piotrowska Data: 2021.04.28 11:48:21 +02'00'