



NEWAG S.A.

JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2018

Spis treści

I. Wybrane dane finansowe	5
II. Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
III. Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
IV. Jednostkowe roczne sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	8
V. Jednostkowe roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	10
1. Informacje ogólne	10
1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności	10
1.2 Czas trwania Spółki.....	10
1.3 Skład organów jednostki	10
1.4 Struktura akcjonariatu	11
1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	11
1.6 Kontynuacja działalności.....	11
1.7 Okres objęty sprawozdaniem	12
1.8 Informacje o zmianach w strukturze jednostki.....	12
2. Podstawa sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	12
2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	12
2.3 Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE	12
2.4 Standardy i interpretacje nieobowiązujące do 31.12.2018 roku	14
2.5 Zmiany zasad rachunkowości	16
2.6 Porównywalność danych.....	16
2.7 Oświadczenie o zgodności.....	16
3. Opis głównych stosowanych zasad rachunkowości	16
3.1 Segmenty operacyjne	16
3.2 Rzeczowe aktywa trwałe	17
3.3 Aktywa niematerialne	17
3.4 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	18
3.5 Leasing	18

3.6 Długoterminowe aktywa finansowe	19
3.7 Nieruchomości inwestycyjne	19
3.8 Koszty finansowania zewnętrznego	19
3.9 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia.....	19
3.10 Instrumenty finansowe	19
3.11 Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19
3.12 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20
3.13 Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	20
3.14 Utrata wartości aktywów finansowych.....	20
3.15 Instrumenty pochodne.....	21
3.16 Metody przyjęte przez Spółkę do ustalania wartości godziwej	21
3.17 Zapasy	21
3.18 Należności niezaliczone do aktywów finansowych.....	21
3.19 Pozostałe aktywa	22
3.20 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
3.21 Kapitał własny	22
3.22 Zysk netto na akcję	22
3.23 Zobowiązania inne niż finansowe.....	22
3.24 Rezerwy	22
3.25 Koszty świadczeń pracowniczych	23
3.26 Podatek dochodowy	23
3.27 Pozostałe pasywa	23
3.28 Zobowiązania warunkowe	23
3.29 Przychody i koszty	24
3.30 Zarządzanie ryzykiem finansowym	25
3.31 Zarządzanie kapitałem	27
4. Podstawy szacowania i subiektywna ocena	27
5. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	28
6. Noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego.....	29
Nota 1 Rzeczowe aktywa trwale	29

Nota 2 Aktywa niematerialne	31
Nota 3 Nieruchomości inwestycyjne.....	33
Nota 4 Akcje i udziały w jednostkach zależnych	34
Nota 5 Udzielone pożyczki długoterminowe.....	35
Nota 6 Długoterminowe pozostałe należności	35
Nota 7 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
Nota 8 Zapasy.....	37
Nota 9 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług.....	38
Nota 10 Krótkoterminowe należności pozostałe	38
Nota 11 Należności leasingowe	40
Nota 12 Pozostałe aktywa.....	40
Nota 13 Udzielone pożyczki krótkoterminowe.....	41
Nota 14 Struktura środków pieniężnych.....	41
Nota 15 Kapitał podstawowy	41
Nota 16 Kapitał zapasowy.....	42
Nota 17 Kapitał z aktualizacji wyceny	42
Nota 18 Kredyty i pożyczki długoterminowe.....	42
Nota 19 Zobowiązania leasingowe	44
Nota 20 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
Nota 21 Świadczenia pracownicze.....	47
Nota 22 Pozostałe pasywa długoterminowe	48
Nota 23 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe.....	48
Nota 24 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51
Nota 25 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	51
Nota 26 Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe.....	52
Nota 27 Pozostałe rezerwy	52
Nota 28 Pozostałe pasywa krótkoterminowe	53
Nota 29 Przychody netto ze sprzedaży produktów	53
Nota 30 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	54

Nota 31 Koszty według rodzaju.....	55
Nota 32 Pozostałe przychody operacyjne.....	56
Nota 33 Pozostałe koszty operacyjne.....	57
Nota 34 Przychody finansowe.....	57
Nota 35 Koszty finansowe.....	57
Nota 36 Podatek dochodowy.....	57
Nota 37 Podstawowy zysk na 1 akcję.....	59
Nota 38 Instrumenty finansowe.....	60
Nota 39 Pozycje pozabilansowe.....	63
Nota 40 Zobowiązania zabezpieczone.....	63
Nota 41 Transakcje z jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją.....	64
Nota 42 Objąśnienia do rachunku przepływów.....	65
Nota 43 Zdarzenia po dacie bilansowej.....	66
Nota 44 Oświadczenie Zarządu Spółki.....	68

I. Wybrane dane finansowe w tys. zł przeliczone na EURO

Przeliczenia dokonano wg:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na 31.12.2018 - 4,3000 – tabela nr 252/A/NBP/2018
29.12.2017 - 4,1709 – tabela nr 251/A/NBP/2017
- poszczególne pozycje sprawozdania z dochodu oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.
- w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 – 4,2669
- w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 – 4,2447

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego	PLN		EUR	
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	962 757	786 972	225 634	185 401
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	97 262	36 413	22 795	8 578
Zysk (strata) brutto	77 494	18 349	18 162	4 323
Zysk (strata) netto	57 261	14 787	13 420	3 484
Inne całkowite dochody	-1 766	-149	-414	- 35
Całkowite dochody ogółem	55 495	14 638	13 006	3 449
EBITDA(zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	121 165	60 142	28 396	14 169
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 768	37 025	2 055	8 723
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 344	8 139	-2 659	1 917
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	47 069	-36 999	11 031	-8 717
Przepływy pieniężne netto, razem	44 493	8 165	10 427	1 924
Aktywa razem	1 390 391	1 235 964	323 347	296 330
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	2 616	2 697
Kapitał zapasowy	280 412	265 615	65 212	63 683
Kapitał z aktualizacji wyceny	100 377	109 161	23 343	26 172
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	980 253	881 321	227 966	211 302
Zobowiązania długoterminowe	417 189	380 427	97 021	91 210
Zobowiązania krótkoterminowe	563 064	500 894	130 945	120 093
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,27	0,33	0,30	0,08
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	9,11	7,88	2,12	1,89

II. Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		675 086	686 191
Rzeczowe aktywa trwałe	1	286 207	293 795
Aktywa niematerialne	2	7 772	5 695
Nieruchomości inwestycyjne	3	4 151	4 151
Inwestycje w jednostki zależne	4	295 990	295 990
Długoterminowe pożyczki udzielone	5	0	675
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	11	55 863	63 403
Należności długoterminowe pozostałe	6	14 509	12 586
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	10 594	9 896
Aktywa obrotowe		715 305	541 273
Zapasy	8	220 785	234 344
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	9	393 718	244 328
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	11	7 663	7 428
Krótkoterminowe należności pozostałe	10	18 053	24 764
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>		<i>0</i>	<i>1 584</i>
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	13	394	73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	56 197	11 921
Pozostałe aktywa	12	18 495	18 415
Aktywa dostępne do sprzedaży		0	8 500
Aktywa razem		1 390 391	1 235 964

Pasywa	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny		410 138	354 643
Kapitał podstawowy	15	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	16	280 412	265 615
Kapitał z aktualizacji wyceny	17	100 377	109 161
Zyski zatrzymane		18 099	-31 383
Zobowiązania długoterminowe		417 189	380 427
Długoterminowe kredyty i pożyczki	18	329 785	270 015
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	19	54 690	73 773
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	25 597	28 174
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	21	6 032	5 037
Pozostałe pasywa długoterminowe	22	1 085	3 428
Zobowiązania krótkoterminowe		563 064	500 894
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	23	206 548	196 643
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	25	19 746	10 166
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	24	169 095	129 475
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	26	137 347	144 047
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>		<i>13 031</i>	<i>0</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	21	2 761	3 231
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27	26 851	16 362
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	28	716	970
Pasywa razem		1 390 391	1 235 964

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość księgową	410 138	354 643
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Wartość księgową na 1 akcję w zł	9,11	7,88

III. Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Przychody ze sprzedaży		962 757	786 972
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	29	960 110	785 966
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30	2 647	1 006
Koszt własny sprzedaży		779 157	675 704
Koszt sprzedanych usług i produktów	31	777 091	674 864
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		2 066	840
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		183 600	111 268
Koszty ogólnego zarządu		81 989	82 427
Koszty sprzedaży		1 672	1 349
Pozostałe przychody operacyjne	32	21 549	18 025
Pozostałe koszty operacyjne	33	24 226	9 104
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		97 262	36 413
Przychody finansowe	34	3 793	5 617
Koszty finansowe	35	23 561	23 681
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		77 494	18 349
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	36	20 233	3 562
Bieżący podatek dochodowy		23 095	2 006
Odroczony podatek dochodowy		-2 862	1 556
Zysk (strata) netto		57 261	14 787

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Podstawowy zysk na akcję	1,27	0,33
Rozwodniony zysk na akcję	1,27	0,33

Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Zysk (strata) netto	57 261	14 787
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	-1 049	-149
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	-717	-149
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-1 766	-149
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0

Inne całkowite dochody netto	-1 766	-149
Całkowite dochody	55 495	14 638

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

IV. Jednostkowe roczne sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	77 494	18 349
Korekty:	-68 726	35 856
Amortyzacja	23 903	23 729
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	217	38
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	18 492	8 525
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-4 871	1 014
Inne korekty	-870	2 550
Zmiana stanu zapasów	13 559	-16 279
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-141 920	-85 359
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	20 780	106 745
Zmiana stanu rezerw	10 130	-309
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	334	-18 388
Zapłacony podatek dochodowy	- 8 480	-3 590
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 768	37 025
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-27 333	-32 458
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 327	40 652
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	-95
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	368	0
Otrzymane odsetki	27	40
Otrzymane dotacje	267	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 344	8 139
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	226 621	179 444
Spłaty kredytów i pożyczek	-152 448	-154 556
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-10 565	-11 576
Odsetki zapłacone	-16 939	-19 028
Dywidendy wypłacone	0	-31 500
Inne wydatki finansowe	-2 086	-2 588
Inne wpływy finansowe	2 486	2 805
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	47 069	-36 999
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	44 493	8 165
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-217	-38
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	44 276	8 127
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11 921	3 794
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	56 197	11 921
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 273	2 854

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

V. Jednostkowe roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Rok bieżący

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wycofania sprzedawanych instrumentów zabezpieczających	Kapitał z wycofania sprzedawanych instrumentów zabezpieczających	Kapitał z wycofania dostępnych do sprzedaży instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z wycofania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	265 615	0	0	0	0	109 161	0	-31 383	0	354 643
Korekta na 01.01.2018 zmiana polityki rachunkowości MSSF 9*	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 1 049	0	- 1 049
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	57 261	0	57 261
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-717	0	-717
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55 495	0	55 495
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	0	-8 784	0	8 774	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	14 787	0	0	0	0	0	0	-14 787	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	280 412	0	0	0	0	100 377	0	18 099	0	410 138

*wyjaśnienie opisane w pkt.2.3

Rok poprzedni

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wycofania sprzedawanych instrumentów zabezpieczających	Kapitał z wycofania sprzedawanych instrumentów zabezpieczających	Kapitał z wycofania dostępnych do sprzedaży instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z wycofania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	258 608	0	0	0	0	110 800	0	-9 153	0	371 505

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wycofania sprzedaży instrumentów zabezpieczających przenikawo nianależne	Kapitał z wycofania dostępnych do aktów finansowych	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z wycofania przeszacowania trwałych aktywów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	14 787	0	14 787
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-149	0	-149
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	14 638	0	14 638
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeliczonych środków trwałych)	0	0	17	0	0	0	-1 639	0	1 622	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-31 500	0	-31 500
Podział wyniku finansowego	0	0	6 990	0	0	0	0	0	-6 990	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	265 615	0	0	0	109 161	0	-31 383	0	354 643

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

1.2 Czas trwania Spółki

Czas trwania spółki NEWAG S.A. jest nieoznaczony.

1.3 Skład organów jednostki

Na dzień 31.12. 2018 roku w skład Zarządu Spółki Newag S.A. wchodził:

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

Skład Zarządu Spółki w dniu podpisania niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2018 roku.

Na dzień 31.12.2018 roku w skład Rady Nadzorczej spółki Newag S.A. wchodził:

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.

Nowy skład Rady Nadzorczej powołany został Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 13.06.2018 roku.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w dniu podpisania niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2018 roku.

1.4 Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2018 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba głosów na dzień bilansowy	% głosów na WZ na dzień bilansowy
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03-07-2015*10	19 910 468	44,25
Narionale 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	13 330 885	29,62
	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, 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 spółka z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu. Zgodnie z zawiadomieniem przekazanym do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 28/2018 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 19.910.468 sztuk akcji reprezentujących 44,25 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów, w tym:

- Zbigniew Jakubas wraz z podmiotem zależnym- Jakubas Investment Sp. z o.o. posiada 18.202.607 sztuk akcji stanowiących 40,45 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Zbigniew Konieczek wraz z podmiotem zależnym- Sestesso Sp. z o.o. posiada 1.137.436 stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Bogdan Borek wraz z podmiotem zależnym- Immovent Sp. z o. o. posiada 570.425 akcji Spółki stanowiących 1,3% 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 31.12.2018 roku.

1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 17 kwietnia 2019 roku.

1.6 Kontynuacja działalności

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

1.7 Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku.

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

W 2018 roku wymienione wyżej zmiany nie wystąpiły.

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31.12.2018 roku. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawanych za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757), zwanym dalej „Rozporządzeniem”.

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem:

- nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej,
- środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, za wyjątkiem udziałów i akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenianych w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących
- zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

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

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.3 Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2018

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Z dniem 1 stycznia 2018 roku MSSF 9 zastąpił standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Główne zmiany w zakresie rachunkowości instrumentów finansowych wynikające z nowego standardu to przede wszystkim:

- nowe zasady klasyfikacji aktywów finansowych dla potrzeb wyceny,
- nowy model ustalania odpisów z tytułu utraty wartości - model oczekiwanych strat kredytowych,
- nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w instrumenty kapitałowe,
- likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych z aktywów finansowych podlegających MSSF 9.

W ramach wdrożenia MSSF 9 Spółka dokonała analizy wpływu zastosowania standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Spółka nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 retrospektywnie od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych. Wdrożenie MSSF 9 wpłynęło na zmianę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyceny zobowiązań finansowych oraz ustalania straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Standard wprowadza następujące kategorie klasyfikacji i wyceny:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja przeprowadzana jest na moment początkowego ujęcia (lub na moment pierwszego dnia zastosowania MSSF 9) aktywów finansowych i zależy od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz

cech ekonomicznych ujmowanych pozycji (m.in. spełnienia kryteriów tzw. podstawowej umowy pożyczki). Ponadto MSSF 9 wprowadza nowy model ustalania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Nowe rozwiązanie przewiduje ustalenie odpisów aktualizujących nie tylko do pozycji dla których identyfikowano utratę wartości, lecz również odpisów na potencjalne (oczekiwane) straty kredytowe.

Spółka dokonała analizy istotnych pozycji instrumentów finansowych, na podstawie której należności z tytułu dostaw, robót i usług, należności pozostałe oraz z tytułu leasingu, lokaty bankowe oraz środki pieniężne zaklasyfikowano do kategorii wyceny według zamortyzowanego kosztu.

Przy wyliczeniu odpisu z tytułu utraty wartości według modelu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw robót i usług Spółka zastosowała uproszczoną kalkulację odpisu uwzględniając oczekiwane straty kredytowe za cały okres istnienia pozycji.

W związku z wdrożeniem MSSF 9 oszacowano odpis aktualizujący dotyczący należności handlowych w oparciu o analizy wiarygodności kredytowej poszczególnych klientów oraz pod względem prawdopodobieństwa niewypięnienia przez nich zobowiązań.

Wykorzystując wyżej wspomnianą metodę oszacowana wysokość odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw, robót i usług w Spółce na dzień 1 stycznia 2018 roku wyniosła 3.452 tys. zł.

Odpis z tytułu utraty wartości należności skalkulowany według wcześniej stosowanych zasad na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniósł 2.157 tys. zł.

Wartość różnicy między tymi kwotami, z uwzględnieniem aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosi 1.049 tys. zł. Kwotę tę ujęto, jako korektę wyników z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Należności z tytułu dostaw, robót i usług w tys.	01.01.2018	Zmiana	01.01.2018 przekształcone
Wartość brutto	246 485	-	246 485
Odpisy aktualizujące	-2 157	-1 295	- 3 452
Wartość netto	244 328	-1 295	243 033
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 896	246	10 142
Zyski zatrzymane	-31 383	-1 049	-32 432

W wyniku analizy ustalono również, iż potencjalny odpis dla środków pieniężnych na rachunkach bankowych byłby nieistotny biorąc pod uwagę ocenę ryzyka kredytowego banków, w których Spółka posiada środki pieniężne. Ocena ryzyka kredytowego pozostałych aktywów finansowych (w tym należności z tytułu leasingu) również nie wykazała konieczności ujęcia dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości.

Spółka nie zidentyfikowała zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych przy przejściu na MSSF 9 w związku z faktem, że obowiązujące rozwiązania zostały w znaczącym stopniu przeniesione z MSR 39 do nowego standardu.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 ma zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub później. Przepisy MSSF 15 mają zastosowanie do umów z klientami z wyjątkiem umów leasingowych objętych MSR 17 „Leasing”, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, umów ubezpieczeniowych objętych MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”. MSSF 15 zakłada, że ujmowanie przychodu powinno odzwierciedlać przeniesienie przyrzeczonych dóbr lub usług na klienta w kwocie, która odpowiada wynagrodzeniu, jakiego jednostka spodziewa się zrealizować w zamian za dobra lub usługi. Zgodnie z MSSF 15 przeniesienie dóbr lub usług oparte jest na koncepcji przeniesienia kontroli nad nimi na klienta, które może nastąpić w określonym momencie (dostawa towaru, produktu, zakończenie realizacji usługi) lub na przestrzeni czasu (w czasie świadczenia usługi lub w trakcie powstawania zamówionego produktu).

Spółka przeprowadziła analizę zasad ujmowania przychodów ze znaczących umów pod kątem kwalifikacji ujęcia księgowego przychodów dla potrzeb MSSF 15.

Przychody w Spółce generowane są głównie ze sprzedaży elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych, lokomotyw elektrycznych i spalinowych, usług modernizacji i naprawy taboru kolejowego, przeglądów okresowych i usług utrzymania pojazdów, gdzie obowiązek świadczenia wobec klienta powstaje każdorazowo z przekazaniem kontroli nad produktem. Wysokość przychodów ustala się w odniesieniu do każdego zidentyfikowanego odrębnego zobowiązania do realizacji świadczenia na podstawie ceny transakcyjnej przy wykorzystaniu jednostkowej ceny sprzedaży uwzględniającej upusty i rabaty. Ujęcie przychodów uzależnione jest od identyfikowania świadczenia realizowanego w czasie bądź świadczenia realizowanego w określonym momencie.

Przychody ze sprzedaży związane ze świadczeniem realizowanym w czasie ujmują się w wyniku finansowym stopniowo w trakcie realizacji świadczeń, pod warunkiem, że jest prawdopodobne otrzymanie wynagrodzenia w zamian za usługi przekazane klientowi oraz, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści ekonomiczne płynące ze świadczenia jednostki w miarę jak wykonuje ona swoje zobowiązanie, lub

- w wyniku spełnienia przez jednostkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem w miarę jego powstawania lub ulepszania, sprawuje klient, lub
- w wyniku spełnienia zobowiązania przez jednostkę powstaje składnik aktywów, który nie ma alternatywnego zastosowania dla jednostki i jednocześnie jednostce tej przysługuje prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przychody ze sprzedaży związane ze świadczeniami realizowanymi w określonym momencie ujmuje się w wyniku finansowym w momencie zrealizowania świadczenia, pod warunkiem że jest prawdopodobne otrzymanie wynagrodzenia w zamian za dostawę przekazaną klientowi.

MSSF 15 został zastosowany od 1 stycznia 2018 roku. Na podstawie przeprowadzonej analizy wpływu wdrożenia MSSF 15 (m.in. analiza kluczowych umów zawartych z klientami, w podziale na poszczególne segmenty działalności, pod kątem występowania w nich specyficznych obszarów ujęcia przychodów) nie zidentyfikowano umów w przypadku których wdrożenie MSSF 15 mogłoby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe poprzez zmianę zasad ujmowania przychodów.

Pozostałe standardy

- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania:
 - skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych,
 - płatności na bazie akcji mającej funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi,
 - modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa, co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe - interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty, jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonego dochodu. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.
- Zmiany do MSSF (cykl 2014-2016) – zmian dokonano w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF. Zmiany dotyczą MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28 i są ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

W ocenie Spółki 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 nieobowiązujące dla okresu rocznego kończącego się dnia 31 grudnia 2018

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

MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

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

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16 i będzie stosowała standard począwszy od 1 stycznia 2019 roku. W ramach wdrożenia nowego standardu dokonano oceny umów w celu zidentyfikowania czy umowa spełnia definicję leasingu oraz oszacowania okresu leasingu. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego a co za tym idzie ujęcie użytkowanych na tej podstawie aktywów. Wpłyne to na zmianę kalkulacji wskaźników finansowych. Spółka skorzystała ze zwolnienia ze stosowania wymogów standardu w odniesieniu do:

- umów zawartych na czas nieokreślony,
- umów krótkoterminowych,
- umów, w których pozostały do zakończenia umowy termin jest krótszy niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku,
- umów dotyczących leasingu aktywów o niskiej wartości – do 20.000 zł.

Po dokonanej analizie obowiązujących umów wpływ na zmianę sumy bilansowej wyniesie 27.210 tys. zł i wynika z ujęcia wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania wieczystego użytkowania gruntów w korespondencji z zobowiązaniami z tytułu leasingu. Z powyższej kwoty na zobowiązanie krótkoterminowe przypada kwota 1.055 tys. zł a na długoterminowe kwota 26.155 tys. zł.

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

Pozostałe standardy

- Zmiany do MSSF 9 „Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem” modyfikują obowiązujące wymogi dotyczące praw z tytułu przedterminowego rozwiązania umowy na potrzeby umożliwienia wyceny według zamortyzowanego kosztu (lub, w zależności od modelu biznesowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody) nawet w przypadku ujemnych płatności kompensacyjnych. Zmiany przewidują, iż znak (plus bądź minus) kwoty przedpłaty nie jest istotny – tj. w zależności od stopy procentowej obowiązującej w momencie rozwiązania umowy, może zostać dokonana płatność na rzecz strony skutkująca wcześniejszą spłatą. Kalkulacja tej kompensaty musi być taka sama zarówno w przypadku kary za przedterminową spłatę jak również w przypadku zysku z tytułu wcześniejszej spłaty. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmienia rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu wymagają, aby po zmianie planu zastosować zaktualizowanych założeń do wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wprowadzono w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9 (w tym regulacje dotyczące utraty wartości) do długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach, które wchodzi w skład inwestycji netto w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, w stosunku do których nie zastosowano metody praw własności. Zmiany usuwają również paragraf 41, ponieważ uznano, że paragraf ten jedynie powtórzył wymogi zawarte w MSSF 9 i wywoływał zamieszanie w kwestii rozliczania długoterminowych udziałów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - może być niejasne, w jaki sposób prawo podatkowe odnosi się do określonej transakcji lub okoliczności lub czy organ podatkowy zaakceptuje opodatkowanie jednostki. MSR 12 „Podatki dochodowe” określa sposób rozliczania podatku bieżącego i odroczonego, ale nie odzwierciedla skutków niepewności. KIMSF 23 zawiera wytyczne, które uzupełniają wymogi zawarte w MSR 12, określając sposób odzwierciedlenia skutków niepewności przy ujmowaniu podatku dochodowego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF (cykl 2015-2017) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie

niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia Jednostek” - zmiana doprecyzowuje definicję przedsięwzięcia (ang. business) i ma na celu łatwiejsze odróżnienie przejęć przedsięwzięć od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF - będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” - standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś -aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

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

2.5 Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku, poza zmianami które były związane z wejściem w życie MSSF 9 i MSSF 15.

2.6 Porównywalność danych

W niniejszym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian prezentacyjnych danych w okresach porównywalnych.

2.7 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości w prezentowanych latach.

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

3. Opis głównych stosowanych zasad rachunkowości

3.1 Segmenty operacyjne

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

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

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

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

Jednostka prezentuje informacje dotyczące obszarów geograficznych w układzie:

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

3.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, w tym koszty finansowania zewnętrznego. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zyski i straty w momencie ich poniesienia. Wartość początkową środków trwałych powiększają nakłady na ich 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 otrzymane w drodze decyzji administracyjnych od Skarbu Państwa traktowane jest jak leasing operacyjny i ewidencjonowane pozabilansowo w wartości oszacowanej na podstawie wynikających z decyzji administracyjnych wartości stanowiących podstawę obliczenia wysokości opłat za użytkowanie wieczyste. Nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są jako wartości niematerialne. Grunty własne podlegają amortyzacji bilansowej. Dla celów podatkowych przyjmuje się stawki amortyzacyjne zgodne z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. Nie występują istotne składniki majątkowe, dla których celem jest wyliczanie wartości końcowej.

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

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

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

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

3.3 Aktywa niematerialne

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

- możliwość uzyskania przyszłych korzyści,

- możliwość wiarygodnego ustalenia ceny nabycia lub kosztu wytworzenia,
- możliwość identyfikacji,
- brak formy fizycznej.

W szczególności do aktywów niematerialnych zalicza się:

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

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

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w zyskach i stratach w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Niskocenne o nieistotnej wartości licencje na oprogramowanie są jednorazowo odnoszone w koszty. Pozostałe nabyte licencje na oprogramowanie oraz koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym efektem są amortyzowane liniowo przez szacowany ekonomiczny okres użytkowania wynoszący 2- 5 lat.

Prawo użytkowania wieczystego podlega amortyzacji przez okres 20 lat.

3.4 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

3.5 Leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.6 Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują: udziały w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach zależnych są wycenione na dzień bilansowy w wartości początkowej (cenie nabycia) pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku trudności z ustaleniem wartości początkowej (ceny nabycia) i braku szczegółowych uregulowań w MSSF, spółka przyjmuje zasady rachunkowości zawarte w MSR 8. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy przekracza, obniża się ją do wysokości ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu utraty wartości takich aktywów ujmowane są w kosztach finansowych a wzrost inwestycji związany bezpośrednio ze wcześniejszym obniżeniem wartości ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

3.7 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

3.8 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.9 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

3.10 Instrumenty finansowe

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

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

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

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

3.11 Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

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

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

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

3.13 Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Spółka do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług, zobowiązania z tytułu leasingu, kredyty i pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania podlegające MSSF 9. Koszty z tytułu odsetek 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.

3.14 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

- a. należności posiadane przez Spółkę nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,
- b. należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok. Uproszczony model pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń. W przypadku należności od kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Ponadto wartość należności może być aktualizowana również indywidualnie, w szczególności w odniesieniu do:
 - należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości (w wysokości 100 % należności),
 - należności kwestionowane przez dłużników do kwoty nie pokrytej gwarancją lub zabezpieczeniem, uwzględniając ocenę ryzyka i szansę wyegzekwowania należności, poparte ustaleniami z drugą stroną

- należności, których termin wymagalności przekracza 180 dni (do wysokości 50% należności),
- należności, których termin wymagalności przekroczył 1 rok (w wysokości 100% należności),
- należności z tytułu odsetek od nieterminowych płatności (w wysokości 100% należności),

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

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

3.15 Instrumenty pochodne

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

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

- W przypadku gdy Spółka zamierza posiadać instrument pochodny traktowany jako zabezpieczenie ekonomiczne (nieobjęte polityką rachunkowości zabezpieczeń) przez okres powyżej 12 miesięcy od daty raportowania, wówczas instrument pochodny jest klasyfikowany jako długoterminowy (lub podzielony na krótkoterminowy i długoterminowy) zgodnie z klasyfikacją instrumentu bazowego,
- wbudowane instrumenty pochodne, które nie są ściśle powiązane z umową zasadniczą klasyfikowane są zgodnie z przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy zasadniczej.

3.16 Metody przyjęte przez Spółkę do ustalania wartości godziwej

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

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

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

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

3.17 Zapasy

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

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

Koszt produkcji w toku i wyrobów gotowych obejmuje materiały, robociznę bezpośrednią i inne koszty bezpośrednie oraz koszty pośrednie oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych.

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

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

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

Odpis aktualizujący wartość zapasów odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne.

3.18 Należności niezaliczone do aktywów finansowych

Należności niezaliczone do aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie.

Do należności krótkoterminowych kwalifikuje się m.in. należności pracownicze, ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych, dywidend, należności publicznoprawne, udzielone zaliczki i przedpłaty.

Należności wykazuje się w podziale na długo lub krótkoterminowe.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się na:

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

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

3.19 Pozostałe aktywa

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

Rozliczeniu w czasie podlegają w szczególności:

- ubezpieczenia majątkowe,
- opłaty roczne za użytkowanie wieczyste gruntów,
- odpisy na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- opłacone prenumeraty,
- wartość kontraktów wycenianych wg zaawansowania robót.

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

3.20 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Rozchodu środków z rachunku dewizowego dokonuje się 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.

3.21 Kapitał własny

Kapitał własny obejmuje kapitał tworzony przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami oraz Statutem Spółki

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

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

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

3.22 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję jest obliczany w sposób przedstawiony poniżej.

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.

3.23 Zobowiązania inne niż finansowe

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

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

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych i szacowane na koniec okresu sprawozdawczego

możliwe do naliczenia odsetki. Wartość księgową tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

3.24 Rezerwy

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

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

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

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

Wszystkie rezerwy są wykazywane w podziale na długo i krótkoterminowe.

3.25 Koszty świadczeń pracowniczych

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

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia wypłacane zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z pracownikami oraz wypłatę premii i nagród.

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

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

3.26 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Podatek bieżący jest obliczany na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy. Zysk (strata) podatkowa 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 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli wystąpi tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

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

3.27 Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa obejmują rozliczenia kosztów oraz rozliczenia przychodów.

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

- z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,

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

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

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

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

Pozostałe pasywa wykazywane są z podziałem na długo i krótkoterminowe.

3.28 Zobowiązania warunkowe

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

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

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

3.29 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

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

- identyfikację umowy z klientem,
- wskazanie elementów (poszczególnych zobowiązań) zawartych w umowie,
- ustalenie ceny transakcyjnej,
- alokację ceny do poszczególnych elementów umowy,
- rozpoznawanie przychodu po spełnieniu warunków związanych z poszczególnymi elementami umowy.

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

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

Zgodnie z decyzją podjętą przez Spółkę, MSSF 15 wdrożony został przy zastosowaniu metody retrospektywnej zmodyfikowanej (tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 ujętym na 1 stycznia 2018 roku, wyłącznie do umów, które nie zostały na ten dzień zakończone. Zidentyfikowany wpływ zmian w związku z zastosowaniem przez Spółkę MSSF 15 dotyczy zawieranych przez Spółkę z klientami umów sprzedaży, które oprócz dostawy, standardowej gwarancji, licencji na oprogramowanie i dokumentację, szkolenie pracowników zawierają obowiązek świadczenia usługi serwisowej (przeglądy certyfikacyjne) tj. wykonywania w określonym czasie usługi utrzymania. Zgodnie z MSSF 15 usługa serwisowania świadczona dla powyższych umów po przekazaniu kontroli nad produktami/usługami, podlega wydzieleniu jako odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia, do którego zaalokowana zostanie część ceny transakcyjnej i odrębnie ujęty przychód w momencie realizacji usługi tj. w momencie późniejszym niż usługa dostawy i inne objęte umową Spółka każdorazowo dokonuje oszacowania kwoty przychodu z tytułu świadczenia usługi serwisowania, odnosząc go w początkowym ujęciu na przychody przyszłych okresów, wykazywane

w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Comiesięczne rozliczenie usług utrzymania jest odnoszone na wynik finansowy okresu. Z uwagi na standardowy charakter gwarancja i licencja na oprogramowanie i dokumentację związane z umową sprzedaży nie są wyodrębniane z usługi podstawowej związanej z dostawą. Podobnie szkolenia pracowników objęte podstawą umową dostawy, z uwagi na nieistotność nie podlegają wyodrębnieniu.

Pozostałe przychody operacyjne

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

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

Przychody finansowe

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

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

Koszty

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

Koszty ujmowane są na zasadzie memoriału stosując zasadę współmierności.

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

Podstawowym układem sprawozdawczym jest układ kalkulacyjny.

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

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

Pozostałe koszty operacyjne

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

- wartość sprzedanych składników majątku trwałego,
- utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych,
- utworzenie rezerw,
- przekazane darowizny,
- zapłacone odszkodowania, kary, koszty sądowe.

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

Koszty finansowe

Koszty finansowe związane są z finansowaniem działalności Spółki. Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności:

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

Przychody lub straty z tytułu zbycia inwestycji wykazuje się wynikowo. Nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi wykazuje się w pozycji przychody finansowe, natomiast nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi wykazuje się w pozycji koszty finansowe.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

I człon – rachunek zysków i strat

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

Dodatkowo ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

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

3.30 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko cenowe

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

Ryzyko walutowe

W związku z działalnością eksportową i powstającym z tego tytułu rozliczeniom w EUR Spółka w okresie 2018 roku zawierała transakcje zabezpieczające, gwarantujące uzyskanie planowanego kursu przeliczeniowego i w konsekwencji wartości wpływów z tych tytułów.

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

Główną walutą rozliczeniową jest EUR i BGN. Struktura pozycji bilansowych wyrażonych w EURO i BGN na 31.12.2018 roku przedstawia poniższa tabela.

Pozycje bilansowe w walucie	EUR
środki pieniężne	11 865
należności	300
zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług i pozostałe	9 318
zobowiązania z tytułu leasingu	842
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2018	431
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2018	862
Pozycje bilansowe w walucie	BGN
należności	15 233
zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług i pozostałe	7 148
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2018	220
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2018	441

Ryzyko stóp procentowych

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

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiada pozycji zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. Należy zwrócić uwagę, że podstawowe stopy procentowe NBP pozostają niezmiennie od marca 2015 roku.

Rada Polityki Pieniężnej w komunikacie z dnia 6 marca 2019 r. wskazała że „obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną”.

Na konferencji po posiedzeniu RPP w dniach 5- 6 marca prezes Narodowego Banku Polskiego stwierdził, że być może do końca kadencji tej Rady nie będzie potrzeby zmiany poziomu stóp procentowych.

Analiza wpływu zmiany stóp procentowych została przedstawiona w tabeli poniżej.

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

WIBOR	+0,50 p.p.	-2 345	-2 255	-422
-------	------------	--------	--------	------

31.12.2017 (w tys.)	założone odchylenie	termin zapadalności		
		< rok	1-3 lata	> 3 lat
WIBOR	+0,25 p.p.	-950 PLN	-923 PLN	-175 PLN
WIBOR	+0,50 p.p.	-1.901 PLN	-1 847 PLN	-350 PLN

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Należności z tytułu dostaw robót i usług od jednostek powiązanych stanowią 0,3% natomiast od jednostek pozostałych 99,7%. Należności nieprzetworzone stanowią 99% wszystkich należności. Na należności wątpliwe tworzone są rezerwy aktualizujące ich wartość. Spółka na bieżąco dokonuje oceny zdolności kredytowej odbiorców, dokonując indywidualnej oceny.

Ryzyko utraty płynności

Kierownictwo Spółki zarządza płynnością w oparciu o opracowane procedury wewnętrzne, zakładające dostępność finansowania zewnętrznego dzięki wystarczającej kwocie instrumentów kredytowych.

Podstawą ustalania zapotrzebowania na środki pieniężne jest plan finansowy w układzie miesięcznym, w ramach którego opracowywane są przepływy pieniężne.

Dodatkowo w okresach dwutygodniowych opracowywana jest prognoza przepływów pieniężnych oparta na zestawieniu zobowiązań oraz należności z uprawdopodobnionym wpływem środków pieniężnych.

Prowadzone działania mają wpływ na redukcję ryzyka płynności.

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące zobowiązania:

- z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 536.333 tys. zł z czego wobec jednostek powiązanych w kwocie 413.432 tys. zł. pozostałe – 122.901 tys. zł to kredyty bankowe,
- z tytułu leasingu w wysokości 74.436 tys. zł,
- z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe 306.442 tys. zł z czego wobec jednostek powiązanych w kwocie 59.864 tys. zł.

3.31 Zarządzanie kapitałem

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

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego na 31.12.2018 r. oraz jego zmiany w stosunku do poprzedniego okresu przedstawiają się następująco:

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania ogółem	980 253	881 321
Kapitał własny	410 138	354 643
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	2,4	2,5

Efektywne wykorzystanie kapitału jest monitorowane na podstawie następujących wskaźników kapitałowych:

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

Na Spółce nie spoczywają zewnętrzne wymogi kapitałowe inne niż kowenanty ujęte w umowach kredytowych z Santander Bank oraz ING. Kowenanty te wymagają utrzymania bezpiecznego poziomu zadłużenia w stosunku do EBITDA, utrzymywania wartości kapitałów na określonym poziomie tj.:

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

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

4. Podstawy szacowania i subiektywna ocena

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

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

Korekty wartości mogą dotyczyć następujących pozycji bilansowych:

Świadczenia pracownicze

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

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne rentowe zostały zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2018 roku.

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 31.12.2018 roku.

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

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

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

5. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez biegłych rewidentów. Do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2018 została wybrana Spółka MAZARS Audyt Sp. z o.o.

	31.12.2018	31.12.2017
Badanie roczne jednostkowe i skonsolidowane	60	52
Przeglądy półroczne jednostkowe i skonsolidowane	28	25
Inne usługi	0	0

6. Noty objaśniające do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nota 1A RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2018	31.12.2017
Grunty	132	150
Budynki i budowle	188 526	192 609
Maszyny i urządzenia	56 774	57 747
Środki transportu	17 681	26 911
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	8 533	9 820
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	14 561	6 558
Rzeczowe aktywa trwałe	286 207	293 795

Nota 1B RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018	31.12.2017
Własne	232 641	235 649
Używane na podstawie umowy leasingu	53 566	58 146
Budynki i budowle	26 271	27 035
Maszyny i urządzenia	12 378	15 534
Środki transportu	14 727	15 241
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	190	336
Razem rzeczowe aktywa trwałe ujęte bilansowo	286 207	293 795

Nota 1C ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO	31.12.2018	31.12.2017
Wartość gruntów użytkowanych wieczysto	26 978	28 987
Środki trwałe w likwidacji	1 924	0
Razem rzeczowe aktywa trwałe ujęte pozabilansowo	28 902	28 987
Spółka posiada w użytkowaniu wieczystym grunty		
o łącznej powierzchni w m2	339 356	358 309
za które dokonuje rocznych opłat w wysokości	870	757

Na dzień 31.12.2018 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych rzeczowych aktywów trwałych. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych, zostały opisane w notcie 40, 18A, 23A.

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

Na dzień 31.12.2018 roku istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 17 674 tys. zł.

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” ujęto odszkodowania otrzymane od firmy ubezpieczeniowej z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spowodowane zdarzeniami losowymi w roku 2018 kwocie 23 tys. zł oraz 57 tys. zł w 2017 roku.

W 2018 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego ani istotnych różnic kursowych. Planowane nakłady na środki trwałe na rok 2019 wynoszą: 33,0 mln zł.

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

Nota 1D RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto	182	182
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	50	32
Grunty - wartość netto	132	150
Wartość brutto	402 403	400 228
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	213 877	207 619
Budynki i budowle - wartość netto	188 526	192 609
Wartość brutto	156 625	150 800
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	99 851	93 053
Maszyny i urządzenia - wartość netto	56 774	57 747
Wartość brutto	26 228	38 235
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	8 547	11 324
Środki transportu - wartość netto	17 681	26 911
Wartość brutto	26 026	24 933
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	17 493	15 113
Pozostałe rzeczowe aktywa trwale - wartość netto	8 533	9 820
Wartość brutto	14 561	6 558
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Rzeczowe aktywa trwale w trakcie wytwarzania - wartość netto	14 561	6 558
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	286 207	293 795

Rok bieżący

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

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	168	190 915	58 373	27 486	11 339	7 898	296 179
Zmiana wartości bilansowej	-18	1 694	-626	-575	-1 519	-1 340	-2 384
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	14 488	7 214	378	971	28 073	51 124
Zwiększenia z tytułu inwestycji własnych	0	0	0	585	642	0	1 227
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	1 603	244	8	39	0	1 894
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	0	0	4 292	803	0	0	5 095
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	160	183	40	0	0	383
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	220	162	35	38	0	455
Amortyzacja	18	7 569	9 627	2 273	3 102	0	22 589
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	29 413	29 413
Odpis z tytułu utraty wartości ujęty w wyniku	0	0	384	0	0	0	384
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	0	6 448	2 020	1	31	-	8 500
Rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	150	192 609	57 747	26 911	9 820	6 558	293 795

W listopadzie 2017 roku podpisana została przedwstępna umowa sprzedaży części nieruchomości zabudowanej halami produkcyjnymi. Do sprzedaży zakwalifikowano również maszyny i urządzenia. Na poczet zakupu wpłacona została zaliczka w wysokości 924 tys. zł. Wartość netto aktywów przeznaczonych do sprzedaży wynosiła 8.884 tys. zł. W związku z tym dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 384 tys. zł, aby doprowadzić wartość sprzedawanych aktywów do ceny sprzedaży. Ustalona w umowie przedwstępnej cena sprzedaży wynosi 8.500 tys. zł. Umowa końcowa została podpisana w dniu 29.03.2018 roku.

Nota 2A AKTYWA NIEMATERIALNE	31.12.2018	31.12.2017
Nakłady na prace rozwojowe w toku	5 803	2 740
Licencje i oprogramowanie	705	1 490
Pozostałe wartości niematerialne	0	14
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 232	1 347
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania	32	104
Aktywa niematerialne	7 772	5 695

Nota 2B AKTYWA NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018	31.12.2017
Własne	7 772	5 663
Używane na podstawie umowy leasingu	0	32
Razem aktywa niematerialne	7 772	5 695
Powierzchnia gruntów objętych prawem wieczystego użytkowania m2	14 790	14 790
Opłaty za użytkowanie wieczyste wynoszą	33	33

Na dzień 31.12.2018 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych aktywów niematerialnych. Nie wystąpiły aktywa niematerialne, które byłyby przedmiotem zabezpieczeń.

Na dzień 31.12.2018 roku nie wystąpiły zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia aktywów niematerialnych. W okresie sprawozdawczym odpisy amortyzacyjne zostały odniesione na koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty ogólnego zarządu.

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

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

Nota 2C WARTOŚĆ BRUTTO I UMORZENIE AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto	5 803	2 740
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Nakłady na prace rozwojowe w toku - wartość netto	5 803	2 740
Wartość brutto	2 296	2 296
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	1 064	949
Prawo wieczystego użytkowania gruntu - wartość netto	1 232	1 347
Wartość brutto	7 062	6 702
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	6 357	5 212
Licencje i oprogramowanie - wartość netto	705	1 490
Wartość brutto	52	124
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	20	20
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania - wartość netto	32	104
Wartość brutto	0	36
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	22
Pozostałe wartości niematerialne - wartość netto	0	14
Razem wartość netto	7 772	5 695

Rok bieżący

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

Rok poprzedni

Nota 2D ZMIANY AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH W OKRESIE	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Aktywa niematerialne na początek okresu	0	1 462	2 213	0	14	3 689
Zmiana wartości bilansowej	2 740	-115	-723	104	0	2 006
Zwiększenia z tytułu nabycia	2 740	0	302	405	0	3 447
Amortyzacja	0	115	1 025	0	0	1 140
Rozliczenie aktywów niematerialnych w trakcie wytwarzania	0	0	0	301	0	301
Aktywa niematerialne na koniec okresu	2 740	1 347	1 490	104	14	5 695

Nota 3A NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2018	31.12.2017
Grunty	4 151	4 151
Razem nieruchomości inwestycyjne	4 151	4 151

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

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

Rok bieżący

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

Rok poprzedni

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

Nota 3B WARTOŚĆ BRUTTO I UMORZENIE NIERUCHOMOŚCI	31.12.2018	31.12.2017
Grunty	4 151	4 151
Wartość brutto	4 151	4 151
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Wartość bilansowa netto	4 151	4 151

Nota 4A UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2018	31.12.2017
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		
Wartość według ceny nabycia	296 193	296 193
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	203	203
Wartość bilansowa	295 990	295 990

UDZIAŁY I AKCJE

Rok bieżący

Nota 4B UDZIAŁY I AKCJE 31.12.2017

Lp.	Nazwa	Siedziba	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	INTECO S.A.	Gliwice	pełna	870	-	870	88,66	88,66
2.	Kazpol	Kazachstan	wyłączona z konsolidacji	203	203	-	91	91
3.	Newag IP sp. z o.o	Nowy Sącz	pełna	239 682	-	239 682	100	100
4.	Newag Lease Sp. z o.o. Spółka Komand.Akcyjna	Nowy Sącz	pełna	55 263	-	55 263	100	100
5.	Newag Lease Sp. z o.o.	Nowy Sącz	pełna	175	-	175	100	100
31.12.2018				296 193	203	295 990		

Rok poprzedni**Nota 4B UDZIAŁY I AKCJE 31.12.2016**

Lp.	Nazwa	Siedziba	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	INTECO S.A.	Gliwice	pełna	870	-	870	88,66	88,66
2.	Kazpol	Kazachstan	wyłączona z konsolidacji	203	203	-	91	91
3.	Newag IP sp. z o.o	Nowy Sącz	pełna	239 682	-	239 682	100	100
4.	Newag Lease Sp. z o.o. Spółka Komand.Akcyjna	Nowy Sącz	pełna	55 263	-	55 263	100	100
5.	Newag Lease Sp. z o.o.	Nowy Sącz	pełna	175	-	175	100	100
31.12.2017				296 193	203	295 990		

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości oraz MSR 36, Spółka na dzień bilansowy dokonała analizy przesłanek do utraty wartości oraz przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych poprzez porównanie wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. Testy zostały przeprowadzane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Zastosowana stopa dyskontowa wyniosła 7,86%. Na bazie przeprowadzonych testów nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na utratę wartości tych aktywów.

Testy na utratę wartości opracowywane są w oparciu o założenia makro i mikroekonomiczne, opublikowane plany inwestycyjne spółek przewozowych i jednostek samorządu terytorialnego, których realizacja nie jest pewna i często pozostają poza kontrolą Spółki.

Nota 5A SPECYFIKACJA POŻYCZEK UDZIELONYCH

31.12.2018

31.12.2017

Długoterminowe pożyczki udzielone

0

675

jednostkom powiązanim

0

675

Krótkoterminowe pożyczki udzielone

394

73

jednostkom powiązanim

394

73

Pożyczki udzielone

394

748

Wartość brutto pożyczek udzielonych

394

748

Nota 6A DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

31.12.2018

31.12.2017

Od jednostek powiązanych

0

0

Od pozostałych jednostek

15 885

13 780

Kaucje z tytułu umów leasingu i dzierżawy

15 885

13 780

Pozostałe należności długoterminowe brutto

15 885

13 780

Wycena należności długoterminowych wg stopy %

-1 376

-1 194

Pozostałe należności długoterminowe netto

14 509

12 586

Nota 6B ZMIANA STANU WYCENY DŁUGOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	-1 194	76
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-182	-76
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	0	1 194
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	-1 376	-1 194

Nota 7A AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa odniesione na wynik finansowy	10 594	9 896
Aktywa odniesione w inne całkowite dochody	0	0
Razem stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 594	9 896

Rok bieżący

Nota 7B AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączeni a	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 571	100	0	0	0	0	1 671
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	484	61	0	0	0	0	545
Odsetki	1 125	781	0	0	0	0	1 906
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	836	-800	0	0	0	0	36
Odpisy aktualizujące wartość należności	470	387	0	0	0	0	857
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 292	118	0	0	0	0	1 410
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	77	-73	0	0	0	0	4
Wyceny wg zamortyzowanego kosztu	244	-244	0	0	0	0	0
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	1 975	1 723	0	0	0	0	3 698
Pozostałe różnice przejściowe	0	341	0	0	0	0	341
Przychody do rozliczenia w czasie	121	5	0	0	0	0	126
Straty podatkowe	1 701	-1 701	0	0	0	0	0
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 896	698	0	0	0	0	10 594

Rok poprzedni

Nota 7B AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączeni a	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 560	66	-55	0	0	0	1 571
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	522	-38	0	0	0	0	484
Odsetki	2 629	-1 504	0	0	0	0	1 125
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	145	691	0	0	0	0	836
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 003	-533	0	0	0	0	470
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 518	-226	0	0	0	0	1 292
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	83	-6	0	0	0	0	77
Wyceny wg zamortyzowanego kosztu	147	97	0	0	0	0	244
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	1 706	269	0	0	0	0	1 975
Rezerwa na przyszłe koszty	33	-33	0	0	0	0	0
Przychody do rozliczenia w czasie	76	45	0	0	0	0	121
Straty podatkowe	3 402	-1 701	0	0	0	0	1 701
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	12 824	-2 873	-55	0	0	0	9 896

Nota 8A ZAPASY	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	138 944	139 708
Produkcja w toku	89 264	101 436
Razem zapasy brutto	228 208	241 144
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	7 423	6 800
Razem zapasy	220 785	234 344

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

Nota 8B ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	6 800	7 989
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	7 051	0
Utworzenie odpisu aktualizującego	7 051	0
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	6 428	1 189
Ustanie przyczyn odpisu - materiały	6 428	1 189
Stan na koniec okresu	7 423	6 800

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

Nota 9A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2018	31.12.2017
Od jednostek powiązanych	993	967
o okresie spłaty do 12 miesięcy	993	967
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
Od pozostałych jednostek	394 404	245 518
o okresie spłaty do 12 miesięcy	274 229	243 737
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	120 175	1 781
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	395 397	246 485
Odpisy aktualizujące należności handlowe	1 679	2 157
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	393 718	244 328

W roku 2018 Emitent zawarł dwie umowy na modernizację lokomotyw spalinowych i produkcję nowych lokomotyw elektrycznych z PKP Cargo S.A., szczegółowo opisane w punkcie 4.2. Sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej. Zakładają one ratalną spłatę części należności z tytułu dostaw zmodernizowanych i nowych lokomotyw. W efekcie saldo należności handlowych na dzień bilansowy jest istotnie wyższe i w roku 2019 będzie rosło, wraz z dostawą PKP Cargo kolejnych zmodernizowanych lokomotyw.

Nota 9B STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2018	31.12.2017
należności nieprzeterminowane	391 138	172 447
należności przeterminowane do 1 miesiąca	1 428	4 980
należności przeterminowane powyżej 1 do 3 miesięcy	569	137
należności przeterminowane powyżej 3 do 6 miesięcy	49	1 267
należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy do roku	637	64 856
należności przeterminowane powyżej roku	1 576	2 798
Należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto	395 397	246 485
Odpisy aktualizujące należności handlowe	1 679	2 157
Należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	393 718	244 328

Nota 9C STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31.12.2018	31.12.2017
Należności w PLN	361 350	175 532
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	597	70 953
Należności w EUR	139	17 011
Kurs zastosowany do przeliczenia EUR	4,3	4,1709
Należności w BGN po przeliczeniu na PLN	33 450	0
Należności w BGN	15 215	0
Kurs zastosowany do przeliczenia BGN	2,1985	0
Razem	395 397	246 485

Nota 10A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2018	31.12.2017
Od jednostek powiązanych	568	389
Zaliczki na dostawy	557	368
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	11	21
Od pozostałych jednostek	19 022	24 691
Zaliczki na dostawy	4 287	1 538
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	244	3 978
Należności z tytułu VAT	6 778	6 971
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	0	1 584

świadczeń		
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 530	308
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	6 183	10 312
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	19 590	25 080
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 537	316
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	18 053	24 764

Nota 10B STRUKTURA WALUTOWA POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2018	31.12.2017
Należności w PLN	0	1 547
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	682	359
Należności w EUR	161	86
Należności w BGN po przeliczeniu na PLN	42	0
Należności w BGN	19	0
Razem zaliczki na dostawy brutto	724	1 906
Należności w PLN	18 866	22 121
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	0	1 053
Należności w EUR	0	252
Kurs zastosowany do przeliczenia EUR	-	4,1709
Razem inne należności krótkoterminowe brutto	18 866	23 174
Razem pozostałe należności	19 590	25 080

Nota 10C ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ROBÓT I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	2 473	5 279
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności	743	-2 806
Utworzenie odpisów	3 318	446
Wykorzystanie odpisów	680	2 878
Rozwiązanie odpisów	1 895	374
Stan na koniec okresu	3 216	2 473
Odpisy aktualizujące należności razem	3 216	2 473
Odpisy aktualizujące należności handlowe	1 679	2 157
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 537	316

Zarówno w 2018 jak i 2017 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych.

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

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

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

Nota 11A NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	31.12.2018	31.12.2017
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	55 863	63 403
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 663	7 428
Należności z tytułu leasingu finansowego razem	63 526	70 831

Przedmiot leasingu	Leasingobiorca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Stan rat kapitałowych na 31.12.2018	Data umowy	Data zakończenia umowy
1) Depozyt gwarancyjny - Lokomotywa E6ACT - 5 sztuk	ING Lease	745315-745319-2I-0	3 250	2 021	19.09.2012	I półrocze 2024
2)Dzierżawa lokomotywy E6ACT - 5 sztuk	LOTOS Kolej	01-05/LK/2012	65 000	46 595	19.09.2012	I półrocze 2024
3)Autobusy szynowe – 4 szt.	Przewozy Regionalne Warszawa	RUII/2173/2013	29 200	14 910	17.05.2013	31.01.2022

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

Rok bieżący

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

Rok poprzedni

Nota 11B NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	9 865	52 078	22 349	84 292
Przyszłe przychody finansowe	2 437	10 838	186	13 461
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	7 428	41 240	22 163	70 831

Nota 12A POZOSTAŁE AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	427	406
Opłacone z góry prenumeraty	2	3
Opłaty okresowe, serwisowe, certyfikaty itp.	142	81
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	1
Wyceny kontraktów wg zaawansowania robót	17 924	17 924
Pozostałe aktywa	18 495	18 415

Opis do wyceny kontraktu wg zaawansowania robót znajduje się pod notą 29a.

Nota 13A UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
jednostkom powiązanim	394	73
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	394	73

Nota 14A STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2018	31.12.2017
Gotówka w kasie	6	13
Rachunki bankowe	56 191	11 908
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 197	11 921

Spółka posiada środki na rachunkach VAT w wysokości 3.107 tys. zł.

Nota 14B ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w PLN	5 147	2 048
Środki pieniężne w walucie	51 050	9 873
EUR po przeliczeniu na PLN	51 019	9 865
EUR	11 865	2 365
Kursy walut zastosowane do przeliczenia EUR	4,3	4,1709
USD po przeliczeniu na PLN	15	1
USD	4	0,3
Kursy walut zastosowane do przeliczenia USD	3,7597	3,4813
CZK po przeliczeniu na PLN	0	1
CZK	0	2
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CZK	-	0,1632
CHF po przeliczeniu na PLN	3	6
CHF	1	2
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CHF	3,8166	3,5672
BGN po przeliczeniu na PLN	13	0
BGN	6	0
Kursy walut zastosowane do przeliczenia BGN	2,1985	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie	56 197	11 921

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

Jednocześnie istnieje kategoria środków o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 1.888 tys. zł, którą stanowi kaucja tymczasowa związana z przetargiem dla kontrahenta zagranicznego oraz środki w wysokości 1.385 tys. zł zdeponowane na rachunku escrow.

Nota 15 KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2018	31.12.2017
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	19 910 468	19 154 423

Akcjonariusz	Liczba akcji - rok bieżący	Liczba akcji - rok poprzedni
z 03-07-2015		
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE i ING DFE)	3 974 327	3 974 327
AVIVA OFE	2 250 000	2 250 000
Metlife OFE	2 259 958	2 259 958
PZU OFE	3 274 363	0
Pozostali	13 330 885	17 361 293
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	44,25	42,57
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE i ING DFE)	8,83	8,83
AVIVA OFE	5,00	5,00
Metlife OFE	5,02	5,02
PZU OFE	7,28	0
Pozostali	29,62	38,58
Razem	100	100

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

W roku 2018 nie była wypłacana dywidenda natomiast w roku 2017 dywidenda wynosiła 31.500 tys. zł (na jedną akcję 0,70 zł) .

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął uchwały w przedmiocie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2018.

Nota 16 KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy z podziału zysku	202 392	187 605
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	60 322	60 322
Kapitał zapasowy przeniesiony z kapitału z aktualizacji wyceny	17 698	17 688
Kapitał zapasowy razem	280 412	265 615

Nota 17 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych po opodatkowaniu	100 377	109 161
Kapitał z aktualizacji wyceny	100 377	109 161

Nota 18A KREDYTY, POŻYCZKI, DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty	80 000	0
Pożyczki otrzymane	249 785	270 015
Długoterminowe kredyty i pożyczki	329 785	270 015

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	80.000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmianą serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	125 000	62 400	WIBOR + 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	75 000	37 431	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	93 320	36 610	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	35 000	20 873	WIBOR 1Y+marża	31.07.2022	Hipoteka do kwoty 43,8 mln zł na KWNS1S/0011 5724/3, cesja praw z umowy Or-IV.273.2.32.20 16, poręczenie cywilno-prawne Newag IP Management Sp. z o.o., poręczenie cywilno-prawne pożyczkobiorcy
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	47 000	27 971	WIBOR 1Y+marża	30.11.2022	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	64 500	64 500	WIBOR + 1Y+marża	31.03.2020	-
	Razem		329 785			-

Rok poprzedni

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	125 000	93 650	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	75 000	56 190	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	93 320	54 932	WIBOR 1Y+marża	31.05.2021	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	35 000	27 874	WIBOR 1Y+marża	31.07.2022	Hipoteka do kwoty 43,8 mln zł na KWNS1S/0011 5724/3, cesja praw z umowy Or-IV.273.2.32.20 16, poręczenie cywilno-prawne Newag IP Management Sp. z o.o., poręczenie cywilno-prawne pożyczkobiorcy
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	47 000	37 369	WIBOR 1Y+marża	30.11.2022	
	Razem	375 320	270 015			

W 2018 jak i w 2017 roku Spółka wywiązywała się ze spłat wszystkich otrzymanych kredytów i pożyczek oraz z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek.

Nota 19A ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	54 690	73 773
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	19 746	10 166
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	74 436	83 939

Rok bieżący

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

Rok poprzedni

Nota 19B ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego	12 689	62 116	18 978	93 783
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	2 523	7 135	186	9 844
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	10 166	54 981	18 792	83 939

Do umów o znaczącej wartości wg stanu na 31.12.2018 roku zaliczono:

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Saldo rat kapitałowych	Data umowy	Data zakończenia umowy
Hala produkcyjna	Millenium Leasing	20150009	29 280	14 371	11.10.2012	05.10.2022
Linia lakiernicza	mLeasing	18926/2015	5 300	2 110	03.04.2015	15.12.2019
Suwnice dwudźwigarowe CXTD Q=50, Q=72	BZ WBK Leasing	FZ3/00004/2016	4 146	2 626	22.12.2016	20.08.2021
Lokomotywa E6ACT nr 005	ING Lease	745315-2I-0	17 127	8 607	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 006	ING Lease	745316-2I-0	17 154	8 686	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 007	ING Lease	745317-2I-0	17 133	8 663	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 008	ING Lease	745318-2I-0	17 135	8 718	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E6ACT nr 009	ING Lease	745319-2I-0	17 135	8 806	19.09.2012	31.03.2024
Lokomotywa E4MSU	ING Lease	502842-2X-0	17 292	9 291	17.04.2014	30.04.2019
RAZEM			141 702	71 878		

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

W zawartych umowach leasingowych obowiązują ogólne warunki leasingu finansowego, nie ma klauzul dotyczących zobowiązań warunkowych z tytułu opłat leasingowych, istnieje możliwość zakupu przedmiotu leasingu.

Hala produkcyjna, linie lakiernicze, zostały sfinansowane przez Spółkę, sprzedane do instytucji leasingowych. Następnie zostały zawarte umowy leasingu finansowego z leasingodawcą.

Lokomotywy E6ACT oraz E4MSU zostały wyprodukowane przez Spółkę, sprzedane do instytucji leasingowej, następnie zostały zawarte umowy leasingu finansowego z leasingodawcą oraz zostały wydierżawione klientowi Spółki na zasadzie leasingu finansowego.

Nota 20A REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy odniesione na wynik finansowy	2 061	2 578
Rezerwy odniesione w inne całkowite dochody	23 536	25 596
Razem stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 597	28 174

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

Rok bieżący

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

Rok poprzedni

Nota 20B REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Należności z tytułu zarachowanych odsetek	56	3	0	0	0	0	59
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	60	50	0	0	0	0	110
Środki trwałe sfinansowane dotacją	682	-682	0	0	0	0	0
Niezapłacone kary umowne	164	49	0	0	0	0	213
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 130	-928	0	0	0	0	1 202
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	450	0	0	0	0	0	450
Wycena aktywów trwałych rzeczowych i niematerialnych	25 976	-380	0	0	0	0	25 596
Odpis aktualizujący należności	21	-21	0	0	0	0	0
Wycena rozrachunków w zamortyzowanym koszcie	44	187	0	0	0	0	231
Wycena kontraktu wg. zaawansowania prac	0	313	0	0	0	0	313
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	29 583	-1 409	0	0	0	0	28 174

Nota 21A ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 032	5 037
Świadczenia emerytalne i rentowe	6 032	5 037

Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 761	3 231
Świadczenia emerytalne i rentowe	161	234
Niewykorzystane urlopy	2 600	2 997
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8 793	8 268

Rok bieżący

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

Rok poprzedni

Nota 21B ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE ORAZ NIEWYKORZYSTANE URLOPY	Świadczenia emerytalne i rentowe	Niewykorzystane urlopy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	4 566	3 643	8 209
Zmiana stanu rezerw	705	-646	59
Koszty bieżącego zatrudnienia	142	-646	-504
Koszty (przychody) z tytułu odsetek	175	0	175
Zyski (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	290	0	290
<i>wynikające ze zmian założeń finansowych</i>	118	0	118
<i>wynikające ze zmian założeń demograficznych</i>	42	0	42
<i>wynikające z innych zmian</i>	130	0	130
Wyplacone świadczenia	257	0	257
Inne	355	0	355
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	5 271	2 997	8 268
- rezerwy długoterminowe	5 037	0	5 037
- rezerwy krótkoterminowe	234	2 997	3 231

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE - GŁÓWNE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE

Parametr	Rok bieżący	Rok poprzedni
Stopa dyskontowa	2,8%	3,25%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	3,55%	3,55%
Średnia podstawa kalkulacji rezerwy	2 211 zł	2061 zł
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	12,18%	13,16%

Nota 22A POZOSTAŁE PASywa DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Przychody przyszłych okresów - dotacje	765	3 428
Przychody przyszłych okresów - pozostałe	320	0
Pozostałe pasywa długoterminowe razem	1 085	3 428

Spółka otrzymała dotację z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na budowę prototypu pojazdu bimodalnego i na budowę prototypu lokomotywy 4 osiowej, oraz dotację z funduszu prewencyjnego PZU na zakup defibrylatorów. W związku z otrzymanymi dotacjami nie wystąpiły niespełnione warunki lub inne zdarzenia warunkowe związane z nimi.

Nota 23A KREDYTY POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki otrzymane	163 647	140 584
Kredyty	42 901	56 059
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	206 548	196 643

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	2 304	WIBOR 1M+marża	24.07.2019	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Alior Bank	Warszawa	100 000 do 12.01.2019 od 13.01.2019 50 000	38 486	Wibor 1M+marża	31.07.2019	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew 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, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy z Województwem Zachodniopomorskim na kwotę 421.029 mln zł - wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA, przelew wierzytelności z umowy z Łódzką Koleją Aglomeracyjną na kwotę 236 775 mln zł – wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	70 000	2 111	WIBOR + marża	31.03.2019*	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów, poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. Newag Lease Sp. z o.o. SKA; zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku.
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	75 000	21 180	WIBOR 1Y+marża	31.05.2019	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	125 000	34 977	WIBOR 1Y+marża	31.05.2019	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	93 320	20 691	WIBOR 1Y+marża	31.05.2019	-
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	35 000	7 000	WIBOR 1Y+marża	31.07.2019	Hipoteka do kwoty 43,8 mln zł na KWNS1S/00115724/3, cesja praw z umowy Or-IV.273.2.32.2016, poręczenie cywilno-prawne Newag IP Management Sp. z o .o, poręczenie cywilno-prawne pożyczkobiorcy.
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	47 000	9 400	WIBOR 1Y+marża	30.11.2019	-
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	29 000	29 517	WIBOR 1Y+marża	30.12.2019	-

Newag Lease SKA	Nowy Sącz	40 000	40 717	WIBOR 1Y+marża	30.12.2019	-
Newag Lease Sp. z o.o. SKA	Nowy Sącz	64 500	165	WIBOR + 1Y+marża	31.03.2020	
	Razem		206 548			

*przedłużenie terminu spłaty opisane w zdarzeniach po dacie bilansowej pkt.43

Rok poprzedni

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentow ania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	16 000	9 304	WIBOR 1M+marża	30.06.2018	Hipoteka kaucyjna do 22 mln zł na księżde wieczystej GL1G/00039869/8, cesja wierzytelności z kontraktu 13/2015/TKM, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia w zakresie nieruchomości zlokalizowanej w Gliwicach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteki kaucyjnej do kwoty 24 mln zł na księżde wieczystej NS1S/00142946/3
ING Bank Śląski	Katowice	20 000	6 190	WIBOR 1M+marża	31.12.2018	Cesja wierzytelności PKP Cargo z um. CPZ/MW/3931/33/11/U; hipoteka do kwoty 19,3 mln zł na księżde wieczystej NS1S/00142946/3
Alior Bank	Warszawa	30 000	27 477	Wibor 1M+marża	31.07.2018	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, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy dostawy pod nazwą Zakup Elektrycznych Zespołów Trakcyjnych dla rozwoju Kolei Małopolskich na kwotę 279 mln. oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Bank Zachodni WBK	Wrocław	70 000	13 088	WIBOR + marża	31.03.2018*	Hipoteka umowna do kwoty 255mln zł na nieruchomości, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności z umowy KD/HZ3/71/1/2013, poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. SKA
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	75 000	19 709	WIBOR 1Y+1,2%	31.05.2018	
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	125 000	32 848	WIBOR 1Y+1,2%	31.05.2018	
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	50 000	50 916	WIBOR 1Y+2,52%	30.11.2018	
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	35 000	7 641	WIBOR 1Y+2,52%	31.07.2018	Hipoteka do kwoty 43,8 mln zł na KWNS1S/00115724/3, cesja praw z umowy Or-IV.273.2.32.2016, poręczenie cywilno-prawne Newag IP Management Sp. z o.o., poręczenie cywilno-prawne pożyczkobiorcy.
NEWAG Lease SKA	Nowy Sącz	93 320	19 267	WIBOR 1Y+1,2%	31.05.2018	
Newag Lease SKA	Nowy Sącz	47 000	10 203	WIBOR Y+2,52%	30.11.2018	

Razem	561 320	196 643			
-------	---------	---------	--	--	--

* w dniu 28.03.2018 Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej przedłużający termin ostatecznej spłaty do 31.03.2019 roku.

W 2018 jak i w 2017 roku Spółka wywiązywała się ze spłat wszystkich otrzymanych kredytów i pożyczek oraz z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek.

Nota 24A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2018	31.12.2017
Od jednostek powiązanych	46 424	27 303
do 12 miesięcy	46 424	27 303
powyżej 12 miesięcy	0	0
Od pozostałych jednostek	122 671	102 172
do 12 miesięcy	122 671	102 172
powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	169 095	129 475

Nota 24B STRUKTURA WIEKOWA KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2018	31.12.2017
nieprzeterminowane	166 304	118 182
przeterminowane do 90 dni	2 708	11 254
przeterminowane od 90 do 180 dni	2	24
przeterminowane od 180 do 360 dni	81	3
przeterminowane powyżej 360 dni	0	12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	169 095	129 475

Nota 24C STRUKTURA WALUTOWA KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania w PLN	128 880	95 548
EUR po przeliczeniu na PLN	40 068	33 691
EUR	9 318	8 078
Kursy walut zastosowane do przeliczenia EUR	4,3	4,1709
USD po przeliczeniu na PLN	117	231
USD	31	66
Kursy walut zastosowane do przeliczenia USD	3,7597	3,4813
CZK po przeliczeniu na PLN	0	5
CZK	0	28
Kursy walut zastosowane do przeliczenia CZK	-	0,1632
GBP po przeliczeniu na PLN	30	0
GBP	6	0
Kursy walut zastosowane do przeliczenia GBP	4,7895	-
Razem	169 095	129 475

Wartość salda zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług na koniec 2018 roku jest o 31% wyższa niż w roku ubiegłym. Jest to wynik realizowanych przez Spółkę kontraktów i wynikającego z tego zapotrzebowania na zakup materiałów i usług.

Nota 25 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	21 779	12 689
Przyszłe obciążenia finansowe	2 033	2 523
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu	19 746	10 166

Nota 25 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
krótkoterminowego leasingu finansowego		

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

Nota 26A KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	31.12.2018	31.12.2017
Od jednostek powiązanych	13 440	532
Otrzymane zaliczki na dostawy	13 179	452
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	0	30
Inne zobowiązania	261	50
Od pozostałych jednostek	123 907	143 515
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 515	4 022
Zobowiązania z tytułu VAT	40 548	24 157
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	21 041	6 253
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	2 504	3 234
Otrzymane zaliczki na dostawy	54 479	79 805
Faktoring	0	25 269
Inne zobowiązania	820	775
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe razem	137 347	144 047

Wzrost pozostałych zobowiązań spowodowany jest wzrostem zobowiązań z tytułu VAT spowodowany wysoką sprzedażą w miesiącu grudniu. Spadek otrzymanych zaliczek spowodowany jest rozliczeniem kontraktów na realizację których klienci wpłacali zaliczki.

Nota 26B STRUKTURA WALUTOWA KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania w PLN	121 668	99 134
EUR po przeliczeniu na PLN	0	32
EUR	0	8
Kursy walut zastosowane do przeliczenia EUR	-	4,1709
BGN po przeliczeniu na PLN	15 679	44 881
BGN	7 148	20 461
Kursy walut zastosowane do przeliczenia BGN	2,1985	
Razem	137 347	144 047

Nota 27A POZOSTAŁE REZERWY	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	26 851	16 362
Pozostałe rezerwy razem	26 851	16 362

Rok bieżący

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

Nota 27B ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
- rezerwy krótkoterminowe	17 416	9 431	4	26 851

Rok poprzedni

Nota 27B ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	4 885	8 775	2 885	16 545
Zmiana stanu rezerw	2 306	-1 166	-1 323	-183
Utworzenie rezerw	31 148	1 172	1	32 321
Wykorzystanie rezerw	28 842	0	738	29 580
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	2 338	586	2 924
Stan na koniec okresu, w tym:	7 191	7 609	1 562	16 362
- rezerwy krótkoterminowe	7 191	7 609	1 562	16 362

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

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

Nota 28 POZOSTAŁE PASYWA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Dotacje otrzymane na realizację nowych projektów	0	338
Przyznane prawa emisji gazów cieplarnianych	0	15
Przychody następnego roku	347	635
Niezafakturowane usługi	369	0
Pozostałe	0	-18
Pozostałe pasywa krótkoterminowe razem	716	970

Nota 29A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
usługi napraw i modernizacji taboru kolejowego	331 159	147 219
sprzedaż elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych	507 839	547 879
sprzedaż lokomotyw	118 612	70 650
pozostałe wyroby i usługi	2 500	20 218
Razem przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	960 110	785 966

W 2018 roku Spółka kontynuowała realizację kontraktu na usługę budowy 5 elektrycznych zespołów trakcyjnych dla FSE

i nie rozpoznawała dodatkowego przychodu. Na dzień 31.12.2017 roku Spółka rozpoznała narastająco w związku z realizacją kontraktu przychody ze sprzedaży w wysokości 86.004 tys. zł oraz koszty w wysokości 60.651 tys. zł. Wycena kontraktu została ustalona w oparciu o metodę stopnia zaawansowania usługi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości w tym zakresie.

Przychody ze sprzedaży oraz koszty ujęte w wyniku 2017 roku wyniosły odpowiednio 17.924 tys. zł oraz 16.274 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 roku saldo nierozliczonych należności z tytułu realizacji powyższego kontraktu wynosiło 63.952 tys. zł. Różnica pomiędzy wartością przychodów ze sprzedaży ustalonych metodą zaawansowania usługi, a wartością zafakturowaną (17.924 tys. zł) została wykazana w pozycji pozostałych aktywów (parz nota 12A).

Nota 29B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
a) kraj:	855 114	768 035
- usług	333 283	149 506
- wyrobów	521 831	618 529

Nota 29B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
b) zagranica:	104 996	17 931
- usług	376	17 931
- wyrobów	104 620	0
Razem przychody za sprzedaż	960 110	785 966

Nota 30A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Sprzedaż materiałów	2 647	978
Sprzedaż towarów	0	28
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 647	1 006

Nota 30B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
a) kraj:	2 586	1 006
Przychody ze sprzedaży towarów	0	28
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 586	978
b) zagranica:	61	0
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	61	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 647	1 006

STRUKTURA SPRZEDAŻY WG KLIENTÓW

Klient	% udział w sprzedaży
Grupa Kapitałowa PKP ¹	31,42
Województwo Zachodniopomorskie	19,31
DZZD SIMETRO SOFIA	10,90
Województwo Pomorskie	8,33
Łódzka Kolej Aglomeracyjna	5,73
Pozostali	24,31
Razem	100,00

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

Nota 31 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Amortyzacja	23 903	23 729
Zużycie materiałów i energii	569 265	526 123
Usługi obce	142 895	102 647
Podatki i opłaty	6 503	6 679
Wynagrodzenia	79 533	71 194
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 447	18 520
Pozostałe koszty rodzajowe	5 276	4 895
Koszty wg rodzaju	846 822	753 787
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	20 786	9 139
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-6 856	-4 286
Koszty sprzedaży	-1 672	-1 349
Koszty ogólnego zarządu	-81 989	-82 427
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	777 091	674 864

W związku ze wzrostem przychodów ze sprzedaży w 2018 roku zwiększeniu uległ również koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług. Największy wzrost nastąpił w kosztach materiałów i energii – 8%, koszt usług obcych wzrósł o 39%. Koszty wynagrodzeń zwiększyły się o 12%.

Nota 31A KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	22 641	22 589
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 262	1 140
Amortyzacja razem	23 903	23 729

Nota 31B KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Wynagrodzenia	79 533	71 194
Ubezpieczenia społeczne	14 926	14 093
Inne świadczenia pracownicze	4 521	4 427
Koszty świadczeń pracowniczych razem	98 980	89 714

Nota 31C KOSZTY WYNAGRODZEŃ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
ZARZĄD	4 023	1 270
Pan Zbigniew Konieczek	2 187	480
Pan Bogdan Borek	918	372
Pan Józef Michalik	918	418
RADA NADZORCZA	350	328
Pan Zbigniew Jakubas	38	76
Pan Piotr Kamiński	32	66
Pani Katarzyna Szwarz	76	66
Pani Agnieszka Pyszczek	67	60
Pan Gabriel Borg	29	60
Pan Piotr Chajderowski	38	0
Pan Piotr Palenik	35	0
Pan Piotr Wiśniewski	35	0

Ponadto w 2018 roku saldo transakcji z kluczowym personelem Spółki tj. z Zarządem i Radą Nadzorczą wyniosło 100 tys. zł.

Nota 31D PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OSOBACH	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Pracownicy umysłowi	332	334
Pracownicy fizyczni	1 132	1 167
Przeciętne zatrudnienie	1 464	1 501

Nota 32 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 243	93
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	8 322	354
Rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy	6 429	0
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	1 893	354
Rozwiązanie rezerw	1 648	4 067
Ustanie przyczyn utworzenia rezerw	1 648	4 067
Pozostałe	9 336	13 511
Nadwyżki inwentaryzacyjne	687	11
Zwrot kar umownych	116	0
Zwrócone koszty sądowe	0	676
Odszkodowania	29	219
Naliczone kary umowne	2 089	8 750
Przychody z pozyskanego złomu	2 865	2 977
Refakturowane koszty	238	113
Amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych składników majątku i praw	3 277	334
Odpisanie zobowiązania	24	412
Inne	11	19
Pozostałe przychody operacyjne	21 549	18 025

Nota 33 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	9 073	828
Odpisy aktualizujące należności	2 022	444
Odpisy aktualizujące zapasy	7 051	0
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	0	384
Utworzone rezerwy	3 471	1 175
Rezerwy na przewidywane kary	3 471	1 175
Pozostałe	11 682	7 101
Odszkodowania	11	357
Kary umowne	2 256	3 539
Poniesione koszty sądowe i komornicze	82	211
Koszt sprzedanego złomu	487	656
Koszty skasowanych materiałów	6 429	1 530
Niedobory inwentaryzacyjne	1 492	14
Likwidacja składników aktywów	576	373
Darowizny	125	103
Koszty dotyczące lat ubiegłych	0	49
Wyłacone wynagrodzenia dot. lat ubiegłych	17	96
Koszty podlegające refakturowaniu	33	113
Nieobowiązkowe składki członkowskie	35	14
Koszty zaniechanej produkcji	0	8

Nota 33 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Spisane należności	30	34
Inne	109	4
Pozostałe koszty operacyjne	24 226	9 104

Nota 34 PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Odsetki razem	2 564	3 931
Odsetki od leasingu	2 486	2 804
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	54	70
Odsetki od pożyczek	16	19
Odsetki od należności	8	1 038
Pozostałe odsetki	0	0
Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	0
Dodatnie różnice kursowe	1 227	0
Inne przychody finansowe	2	1 686
Wycena kontraktów terminowych	0	450
Rozwiązane odpisy na należności finansowe	2	20
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	0	1 216
Przychody finansowe	3 793	5 617

Nota 35 KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Koszty finansowe z tytułu odsetek	19 457	17 745
Odsetki od zobowiązań	21	36
Odsetki od kredytów i pożyczek	15 883	14 505
Odsetki od umów leasingu	3 384	3 059
Odsetki budżetowe	1	9
Pozostałe odsetki	168	136
Prowizje bankowe	1 680	857
Aktualizacja wartości inwestycji	0	203
Ujemne różnice kursowe	0	1 038
Inne koszty finansowe	2 424	3 838
Wycena kontraktów terminowych	49	0
Opłacone gwarancje	2 086	2 550
Utworzone odpisy na należności finansowe	1	2
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	288	1 286
Koszty finansowe	23 561	23 681

Nota 36 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY, ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	23 095	2 006
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	23 095	2 006
Odroczony podatek dochodowy	-2 862	1 556
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	20 233	3 562

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

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

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Obowiązująca za 2017 rok oraz na 31.12.2018 roku stawka podatkowa wynosi 19%. Obecnie obowiązujące przepisy nie zakładają zróżnicowanych stawek podatkowych w przyszłości.

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Rok podatkowy i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Nota 36A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	77 494	18 349
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	44 057	-7 790
przychody wyłączone z opodatkowania	267	452
przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	4 802	4 428
przychody księgowe trwale niewliczone w podstawę opodatkowania	-13 789	-375
przychody księgowe przejściowo niestanowiące przychodu	-1 851	-23 920
przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	5	31
koszty księgowe trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	48 315	11 025
koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	0	0
koszty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	23 085	26 558
koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	-2 600	-3 095
koszty uzyskania przychodu nie będące kosztami księgowymi	-4 957	-13 529
inne odliczenia od dochodu (-)	9 220	9 405
Podstawa opodatkowania	121 551	10 559
Podatek dochodowy wg stawki	23 095	2 006
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	23 095	2 006

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

Rok obrotowy zakończony 31.12.2018 roku

Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi to przychody z dzierżawy lokomotyw w części stanowiącej spłatę kapitału 4.140 tys. zł,

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

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

- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową użytkowanych i likwidowanych środków trwałych 12.546 tys. zł,
- wpłaty na PFRON 1.438 tys. zł,
- kary i odszkodowania 2.264 tys. zł,
- koszty reprezentacji 508 tys. zł.
- opłaty za know-how i znak towarowy 31.053 tys. zł

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

- utworzone rezerwy i odpisy 17.688 tys. zł,
- różnice kursowe i wyceny 406 tys. zł,
- wynagrodzenia i świadczenia pracownicze będące kosztem podatkowym w dacie zapłaty 2.866 tys. zł.

Koszty stanowiące koszt podatkowy a nie będące kosztami księgowymi to przede wszystkim spłata rat kapitałowych dotycząca leasingu operacyjnego podatkowo 4.663 tys. zł.

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

Inne odliczenia od dochodu obejmują otrzymane dotacje w kwocie 267 tys. zł oraz rozliczona strata podatkowa z roku ubiegłego 8.953 tys. zł.

Rok obrotowy zakończony 31.12.2017 roku

Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi to przychody z dzierżawy lokomotyw w części stanowiącej spłatę kapitału 3.992 tys. zł,

Najistotniejsze pozycje przejściowo niezaliczone do przychodów podatkowych to:

- niezapłacone naliczone kary i odsetki 306 tys. zł,
- przychody z wyceny 1.216 tys. zł,
- przychody z wyceny kontraktu z FSE rozliczanego wg stopnia zaawansowania robót 17.924 tys. zł,
- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących 3.252 tys. zł.

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

- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową 5.824 tys. zł,
- wpłaty na PFRON 1.391 tys. zł,
- kary i odszkodowania 2.453 tys. zł,
- koszty reprezentacji 530 tys. zł.

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

- utworzone rezerwy i odpisy 2.613 tys. zł,
- różnice kursowe i wyceny 5.214 tys. zł,
- wynagrodzenia i świadczenia pracownicze będące kosztem podatkowym w dacie zapłaty 2.545 tys. zł,
- koszty dotyczące kontraktu z FSE rozliczanego wg stopnia zaawansowania robót 16.274 tys. zł.

Koszty stanowiące koszt podatkowy a nie będące kosztami księgowymi to m.in:

- spłata rat kapitałowych dotycząca leasingu operacyjnego podatkowo 5.869 tys. zł,
- różnica między naliczonymi a spłaconymi odsetkami od pożyczek 7.658 tys. zł.

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

Inne odliczenia od dochodu obejmują otrzymane dotacje w kwocie 452 tys. zł oraz rozliczona strata podatkowa z roku 2016 w kwocie 8.953 tys. zł.

Nota 36B EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Podstawa opodatkowania	121 551	10 559
Wynik finansowy brutto	77 494	18 349
Teoretyczne obciążenie wyniku brutto wg stawki [19%]	14 724	3 486
Efektywne obciążenie wyniku brutto	20 233	3 562
Różnica między teoretycznym a efektywnym obciążeniem wyniku brutto	5 509	76
Zysk brutto- efektywna stopa podatkowa	26,11%	19,41%

Nota 37 ZYSK NA AKCJĘ	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Zysk (strata) netto	57 261	14 787
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Podstawowy zysk na akcję w zł	1,27	0,33
Zysk netto rozwodniony na 1 akcję w zł	1,27	0,33

Rok bieżący

Nota 38A INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowany m koszcie	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowany m koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	546 397	295 990	0	842 387
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	70 372	295 990	0	366 362
Inwestycje w jednostki zależne	0	295 990	0	295 990
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	55 863	0	0	55 863
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	14 509	0	0	14 509
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	476 025	0	0	476 025
Należności handlowe oraz pozostałe	411 771	0	0	411 771
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 663	0	0	7 663
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	394	0	0	394
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 197	0	0	56 197
Klasy zobowiązań finansowych	0	0	917 211	917 211
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	384 475	384 475
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	329 785	329 785
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	54 690	54 690
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	532 736	532 736
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	0	306 442	306 442
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	206 548	206 548
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	0	19 746	19 746

Rok poprzedni

Nota 38A INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Pożyczki i należności	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzimej	Razem
Klasy aktywów finansowych	365 178	295 990	0	0	0	0	0 661 168
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	76 664	295 990	0	0	0	0	0 372 654
Inwestycje w jednostki zależne	0	295 990	0	0	0	0	0 295 990
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	63 403	0	0	0	0	0	0 63 403
Długoterminowe pożyczki udzielone	675	0	0	0	0	0	0 675
Należności długoterminowe pozostałe	12 586	0	0	0	0	0	0 12 586
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	288 514	0	0	0	0	0	0 288 514
Należności handlowe oraz pozostałe	269 092	0	0	0	0	0	0 269 092
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 428	0	0	0	0	0	0 7 428
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	73	0	0	0	0	0	0 73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 921	0	0	0	0	0	0 11 921
Klasy zobowiązań finansowych	0	0	0	0	824 119	0	0 824 119
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	0	0	343 788	0	0 343 788
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0	0	270 015	0	0 270 015
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	0	0	73 773	0	0 73 773
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	0	0	480 331	0	0 480 331
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	0	0	0	273 522	0	0 273 522
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0	0	196 643	0	0 196 643
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	0	0	0	10 166	0	0 10 166

Nota 38B INSTRUMENTY FINANSOWE	31.12.2018	31.12.2017
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	842 387	661 168
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	366 362	372 654
Inwestycje w jednostki zależne	295 990	295 990
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	55 863	63 403
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	675
Należności długoterminowe pozostałe	14 509	12 586
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	476 025	288 514
Należności handlowe oraz pozostałe	411 771	269 092
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	394	73
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 663	7 428
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 197	11 921
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	917 211	824 118
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	384 475	343 788
Długoterminowe kredyty i pożyczki	329 785	270 015
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	54 690	73 773
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	532 736	480 331
Zobowiązania handlowe i pozostałe	306 442	273 522
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	206 548	196 643
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	19 746	10 166

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

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:
wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;
wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów;
wartość godziwą instrumentów pochodnych oblicza się przy użyciu cen giełdowych. W przypadku braku dostępu do tych cen stosuje się analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu odpowiedniej krzywej dochodowości na okres obowiązywania instrumentu dla instrumentów nieopcjonalnych oraz modele wyceny opcji dla instrumentów opcjonalnych.
W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 38D HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Klasy instrumentów finansowych			
Akcje i udziały nienotowane	0	0	295 990
Kontrakty Forward	0	-48	0

Rok poprzedni

Nota 38D HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Klasy instrumentów finansowych			
Akcje i udziały nienotowane	0	0	295 990
Kontrakty Forward	0	0	0

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej, jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

Nota 39A POZYCJE POZABILANSOWE - ZOBOWIĄZANIA	31.12.2018	31.12.2017
Do jednostek powiązanych	0	136 770
Poręczenia kredytów	0	136 770
Do pozostałych jednostek	346 591	262 112
Gwarancje udzielone	346 556	205 850
Inne	35	56 262
Zobowiązania warunkowe razem	346 591	398 882

pozycja „inne” obejmuje pozostałe do spłaty raty leasingu operacyjnego w kwocie 56.262 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 roku Spółka była stroną leasingu operacyjnego 5 lokomotyw. Na koniec stycznia 2018 roku wspomniana umowa została rozwiązana.

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

Nota 39B POZYCJE POZABILANSOWE - NALEŻNOŚCI	31.12.2018	31.12.2017
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	4 470	4 864
Gwarancje otrzymane	4 470	4 864
Należności warunkowe razem	4 470	4 864

Otrzymane gwarancje dotyczą zabezpieczenia należytego wykonania umów zakupu materiałów.

Rok bieżący

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

Rok poprzedni

Nota 40 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Hipoteki na majątku	49 868	584 460
Przewłaszczeniem na zabezpieczenie	0	150
Cesje wierzytelności	6 190	6 190
Weksle	84 770	84 770
Środki pieniężne	0	2 854
Razem zobowiązania zabezpieczone	140 828	678 424

Rok bieżący

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

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi 2018 roku

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

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

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

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

Rok poprzedni

Nota 41 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2017 - 31.12.2017 do:	Koszt własny dotyczący transakcji sprzedaży w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	Zakupy netto okresie od 01.01.2017 - 31.12.2017 od:	Należności wg stanu na 31.12.2017 od:	Zobowiązani a wg stanu na 31.12.2017 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2017 do:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2017 od:
PROPERTY MANAGEMENT S.A.	22	4	32	9	0	726	0
INTECO S.A.	2	2	4 352	368	515	0	0
NEWAG IP sp. z o.o.	1 067	1 067	34 563	908	26 748	0	0
NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA	934	956	11 333	71	55	0	410 600
NEWAG LEASE sp. z o.o.	1	0	95	0	0	22	0
Galeria Sąddecka sp. z o.o.	0	0	840	0	517	0	0
Razem	2 026	2 029	51 215	1 356	27 835	748	410 600

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi 2017 roku

Najistotniejsze transakcje sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych w 2017 roku to sprzedaż:

- środków transportu i usług w zakresie utrzymania i przeglądu lokomotyw do Spółki Newag Lease Sp. z o.o. SKA,
- usług z zakresu IT i HR do Spółki Newag IP Management Sp. z o.o.

Najistotniejsze transakcje zakupu przez Spółkę od jednostek powiązanych w 2017 roku to zakup od:

- INTECO 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,
- Galeria Sąddecka sp. z o.o. - dzierżawa pomieszczeń magazynowych.

Ponadto w 2017 roku naliczone zostały odsetki od udzielonych i otrzymanych pożyczek oraz nastąpiła częściowa spłata pożyczek i odsetek.

Nota 42 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW	31.12.2018	31.12.2017
Amortyzacja	23 903	23 729
amortyzacja środków trwałych	22 641	22 589
amortyzacja aktywów niematerialnych	1 262	1 140
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	10 130	-309
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	11 014	-124
rezerwy odniesione w inne całkowite dochody	-884	-185
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wyniku z następujących pozycji	334	-18 388
zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynikająca z bilansu	-2 677	-18 299
zmiana stanu wynikająca z pozostałych aktywów trwałych	3 011	-89
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji	-141 920	-85 359
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	5 617	-33 559
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-142 914	13 355
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-3 039	961
zmiana stanu należności dotycząca sprzedaży ZCP	0	-67 700
Zmiana stanu należności dotycząca podatku CIT	-1 584	1 584
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji	20 780	106 745

Nota 42 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW	31.12.2018	31.12.2017
zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	23 417	98 878
podatek dochodowy do zapłaty	-13 031	0
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	891	1 240
korekta dotycząca zobowiązań leasingowych	9 503	6 627
Zmiana stanu zapasów	13 559	-16 279
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	13 559	-16 279
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się	-870	2 550
Koszty finansowe udzielonych gwarancji	2 086	2 550
Korekty związane z wyceną należności MSSF 9	-1 295	0
Korekty związane ze spłatą kapitału pożyczek	- 1 661	0

Nota 43. Zdarzenia po dacie bilansowej.

W dniu 16 stycznia 2019 roku konsorcjum pod nazwą "SIMETRO", w skład którego wchodzi Spółka, Siemens Mobility GmbH Austria w Wiedniu oraz Siemens Mobility EOOD w Sofii otrzymało od METROPOLITEN EAD oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji przewidzianej umową na rozbudowę metra w Sofii. Przedmiotem opcji jest zwiększenie przedmiotu Umowy o dostawę przez Konsorcjum na rzecz Zamawiającego kolejnych 10 pojazdów metra. Zgodnie z otrzymanym oświadczeniem opcja wejdzie w życie z dniem 1 lutego 2019 r. Szacowana wartość prac przypadających na Spółkę w ramach opcji wynosi 36.182.855 BGN (79.421.366,73 zł według kursu średniego NBP na dzień 16 stycznia 2019 roku) netto. Na skutek skorzystania z prawa opcji szacowana wartość prac przypadających na Spółkę w ramach całego przedmiotu Umowy ulega zwiększeniu do kwoty 109.330.897 BGN (239.981.318,92 zł według kursu średniego NBP na 16 stycznia 2019 roku) netto. Dostawy pojazdów metra stanowiące przedmiot opcji zostaną wykonane przez Konsorcjum według ustalonego przez strony harmonogramu. Końcowy termin na wykonanie przedmiotu opcji wynosi 30 miesięcy od wejścia w życie opcji.

W dniu 21 stycznia 2019 roku Spółka otrzymała od Województwa Pomorskiego oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji. Przedmiotem opcji jest zwiększenie przedmiotu Umowy o dostawę przez Spółkę na rzecz Zamawiającego kolejnych 4 elektrycznych zespołów trakcyjnych („EZT”). Łączna wartość opcji wynosi 80.000.000 zł netto. Na skutek skorzystania z prawa opcji wartość Umowy ulega zwiększeniu do kwoty 180.000.000 zł netto. Dostawy EZT stanowiące przedmiot opcji będą wykonywane przez Spółkę według ustalonego przez strony harmonogramu, nie później jednak niż do 30 września 2020 r. W związku z faktem, iż Umowa przewidywała prawo opcji zwiększenia przedmiotu Umowy o nie więcej niż pięć kolejnych EZT, a Zamawiający w w/w oświadczeniu skorzystał z opcji w zakresie czterech EZT, Zamawiający zastrzegł sobie prawo do złożenia kolejnego oświadczenia w sprawie zwiększenia przedmiotu Umowy o kolejny EZT, aż do wykorzystania maksymalnej ilości określonej w Umowie.

W dniu 28 lutego 2019 roku spółka NEWAG S.A. zawarła umowę z Lotos Kolej sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Zgodnie z umową spółka zależna od Spółki – NEWAG Lease sp. z o.o. S.K.A. sprzeda Lotos Kolej sp. z o.o. lub podmiotowi finansującemu wskazanemu przez zamawiającego pięć lokomotyw elektrycznych produkcji NEWAG S.A., w tym dwie lokomotywy czteroosiowe „Griffin” oraz trzy lokomotywy sześciooosiowe „Dragon 2”. Przedmiotem umowy jest ponadto świadczenie przez Spółkę Newag S.A. na rzecz zamawiającego usług serwisowych lokomotyw przez okres siedmiu lat.

Sprzedaż lokomotyw będzie następowała według uzgodnionego harmonogramu, w okresie luty – maj 2019 roku. Wraz z nabyciem lokomotyw zamawiający uzyska gwarancję jakości na okres 24 miesięczny z zastrzeżeniem dłuższego okresu gwarancji dla poszczególnych komponentów określonych w umowie. Szacunkowa wartość umowy wynosi 80.143.800 zł netto, na co składa się łączna cena sprzedaży lokomotyw w wysokości 69.870.000 zł netto płatna po sprzedaży lokomotyw oraz szacunkowe wynagrodzenie za świadczenie usług serwisowych w wysokości 10.273.800 zł netto rozliczane proporcjonalnie do świadczenia usług serwisowych. Umowa przewiduje kary umowne przysługujące zamawiającemu od Spółki w razie zwłoki w sprzedaży każdej lokomotywy oraz nienależytego wykonanie innych zobowiązań umownych z ograniczeniem wysokości kar umownych do 20 % wartości danej lokomotywy. Zamawiającemu przysługuje prawo do dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w umowie kar umownych, z zastrzeżeniem ograniczeń odpowiedzialności określonych w umowie.

W pozostałym zakresie warunki umowy nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów. Zawarcie umowy nastąpiło w ramach ugody przed mediatorem w sprawie dotyczącej wzajemnych roszczeń stron związanych z umowami, o których Spółka informowała w raportach bieżących nr 6/2018 i 66/2015. Zawarcie umowy wyczerpuje wszelkie wzajemne roszczenia stron związane ze wskazanymi umowami.

W dniu 08.03.2019 roku Spółka otrzymała decyzję administracyjną wydaną przez Krakowski Park Technologiczny sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie działającą w imieniu Ministra Przedsiębiorczości i Technologii. Decyzję wydano na podstawie art. 13 ust. 1 oraz art. 15 ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o wspieraniu nowych inwestycji (Dz. U. z 2018 r.

poz. 1162), w związku z § 3, § 4, § 7 i § 8 ust. 7 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 28 sierpnia 2018 r. w sprawie pomocy publicznej udzielanej niektórym przedsiębiorcom na realizację nowych inwestycji (Dz. U. z 2018 r., poz. 1713). Przedmiotem decyzji jest udzielenie Spółce wsparcia w postaci prawa do zwolnienia od podatku dochodowego w wysokości do 35 % kosztów kwalifikowanych inwestycji polegającej na zwiększeniu zdolności produkcyjnych istniejącego przedsiębiorstwa, w zakresie produkcji i sprzedaży lokomotyw, elektrycznych spalinowych zespołów trakcyjnych, wagonów osobowych, tramwajów oraz usług związanych z dokonywaniem modernizacji oraz remontów lokomotyw, zespołów trakcyjnych i wagonów, w gminie Miasto Nowy Sącz, w terminie do 31 marca 2022 r., poprzez zakup nieruchomości z halą produkcyjną, rozbudowę/modernizację istniejących budynków, zakup maszyn i urządzeń oraz rozbudowę/modernizację istniejących linii produkcyjnych.

Decyzja obowiązuje przez 12 lat, co oznacza, że Spółka może korzystać ze zwolnienia podatkowego do jego pełnego wykorzystania, nie dłużej jednak niż przez okres 12 lat.

W celu skorzystania ze zwolnienia podatkowego Spółka jest zobowiązana do spełnienia warunków określonych szczegółowo w decyzji, w tym poniesienia kosztów kwalifikowanych w zadeklarowanej minimalnej wysokości oraz zwiększenia i utrzymania poziomu zatrudnienia. Minimalna wartość kosztów kwalifikowanych zadeklarowanych przez Spółkę wynosi 80.398.000 zł, a maksymalna wartość kosztów kwalifikowanych wynosi 104.517.000 zł. Inwestycja będzie finansowana ze środków własnych oraz w odniesieniu do niektórych z nabywanych maszyn i urządzeń – w formie leasingu finansowego.

Pozostałe warunki decyzji nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju decyzji administracyjnych. Po otrzymaniu decyzji Zarząd Spółki podjął decyzję o przystąpieniu do realizacji inwestycji, która będzie miała istotne znaczenie dla rozwoju Spółki w szczególności ze względu na rozszerzenie zasobów o kolejną halę produkcyjną, co pozwoli na optymalizację procesu produkcyjnego pojazdów szynowych w pełni zgodnych z Technicznymi Specyfikacjami Interoperacyjności Kolei obowiązujących w Unii Europejskiej.

W dniu 27 marca 2019 roku Spółka oraz Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie zawarły aneks do umowy kredytowej.

Przedmiotem aneksu do Umowy jest przedłużenie obowiązywania i zwiększenie do kwoty 230.000.000,00 zł łącznego limitu linii kredytowej, zapewniające kredytowanie na potrzeby bieżącej działalności oraz dostępność gwarancji bankowych niezbędnych do zabezpieczenia zobowiązań kontraktowych. W ramach przyznanej linii kredytowej Spółka może korzystać z następujących produktów bankowych:

- Kredytu w Rachunku Bieżącym, który w czasie obowiązywania Umowy nie przekroczy kwoty 70.000.000 zł z terminem ostatecznej spłaty ustalonym na dzień 31.03.2020 roku,
- zlecenia Bankowi udzielania gwarancji bankowych z łącznym limitem 230.000.000 zł obowiązującym do dnia 31.07.2019 oraz łącznym limitem 215.000.000 zł obowiązującym od 01.08.2019 do 31.03.2020 roku.

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

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

Nota 44. Oświadczenie Zarządu Spółki

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018 i okres porównawczy zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, jasny i rzetelny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z prawem i spełniał warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania sprawozdania finansowego.

Nowy Sącz dnia 17 kwietnia 2019 roku.

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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