



2013

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE WG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Spis treści

Spis treści.....	1
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 2013	8
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
Informacje ogólne	11
Podstawa sporządzenia sprawozdania	12
Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2013 r.....	13
Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	13
Opis ważniejszych zasad polityki rachunkowości.....	14
Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	25
Noty objaśniające do skonsolidowanego odrębnego sprawozdania z dochodów	50

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31-12-2013	31-12-2012
Aktywa			
Aktywa trwałe		321 581	292 304
Rzeczowe aktywa trwałe	1	265 308	242 597
Aktywa niematerialne	2	21 148	18 857
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	16 820	16 820
Nieruchomości inwestycyjne	3	2 486	2 486
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	4	-	-
Inwestycje wyceniane wg praw własności	4	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Należności długoterminowe	6	10 392	8 242
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	5 427	3 255
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	-	47
Aktywa obrotowe		579 692	467 277
Zapasy	9	252 022	214 004
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	219 925	230 969
Krótkoterminowe należności pozostałe	11	17 098	15 234
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	77 005	2 171
Udzielone pożyczki	13	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	14	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	13 642	4 899
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
Razem aktywa		901 273	759 581
Pasywa			
Kapitał własny		335 615	309 268
Kapitał podstawowy	15	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	16	177 795	131 265
Kapitał z aktualizacji wyceny	17	112 503	114 594
Pozostałe kapitały rezerwowe	18	-	-
Zyski zatrzymane		31 626	48 369
Kapitał udziałów niekontrolujących	18	2 441	3 790
Zobowiązania długoterminowe		82 274	157 348
Kredyty i pożyczki	19	16 150	68 343
Zobowiązania leasingowe	20	22 627	25 465
Zobowiązania pozostałe	20	253	30 000

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	21	35 320	31 202
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	22	2 685	2 332
Pozostałe rezerwy	23	12	6
Rozliczenia międzyokresowe	24	5 227	-
Zobowiązania krótkoterminowe		483 384	292 965
Kredyty i pożyczki	25	308 119	126 109
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	26	112 527	120 364
Zobowiązania leasingowe	27	4 631	4 895
Zobowiązania pozostałe	28	39 549	23 467
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	29	1 061	845
Pozostałe rezerwy	30	13 689	10 976
Rozliczenia międzyokresowe	31	3 808	6 309
Razem pasywa		901 273	759 581
Wartość księgowa		335 615	309 268
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		45 000 000	31 229 508
Wartość księgowa na 1 akcję w zł.		7,46	9,90

Nowy Sącz dnia 14-03-2014 .

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	.....
Wiesław Piwowar	Wiceprezes Zarządu	.....
Bogdan Borek	Członek Zarządu	.....
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	.....

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów

	Nota	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		680 511	655 379
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	32	673 941	650 623
w tym: jednostkom powiązanym		-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	33	6 570	4 756
w tym: jednostkom powiązanym		-	-
Razem koszt sprzedanych produktów, usług i materiałów		542 372	502 969
Koszt sprzedanych usług i produktów	34	536 394	500 583
w tym: jednostkom powiązanym		-	-
Wartość sprzedanych materiałów		5 978	2 386
w tym: jednostkom powiązanym		-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		138 139	152 410
Pozostałe przychody	35	12 312	3 640
Koszty sprzedaży		2 199	3 683
Koszty ogólnego zarządu		57 084	55 037
Pozostałe koszty	36	25 332	7 761
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		65 836	89 569
Przychody finansowe	37	834	1 628
Koszty finansowe	38	19 793	20 990
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		-	-
Strata (zysk) brutto z działalności gospodarczej		46 877	70 207
Podatek dochodowy	39	10 139	14 484
część bieżąca		8 192	13 643
część odroczone		1 947	841
Udział w zyskach(stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			-
Skonsolidowany zysk netto razem		36 738	55 723
Zysk(strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym		-193	215
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej		36 545	55 508
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		45 000 000	31 229 508

Zysk netto na 1 akcję w zł,	0,82	1,78
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Zysk (strata) netto	36 738	55 723
Inne całkowite dochody:	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Zmiany z przeszacowania	-	-
Pozostałe dochody	-	-
Podatek dochodowy od składników innych dochodów ogółem	-	-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody ogółem	36 738	55 723
Przypadające na udziały niekontrolujące	193	215
Przypadające na akcjonariuszy	36 545	55 508

Nowy Sącz dnia 14-03-2014 .

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	.....
Wiesław Piwowar	Wiceprezes Zarządu	.....
Bogdan Borek	Członek Zarządu	.....
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	.....

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	46 877	70 207
Korekty razem	-86 349	-93 811
Amortyzacja	18 928	13 892
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	2	4
odsetki i udziały w zyskach/dywidendy	16 780	19 187
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	3 173	1 289
Zmiana stanu rezerw	3 512	6 219
Zmiana stanu zapasów	-34 376	-121 457
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-7 067	-77 399
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-9 196	55 656
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-72 420	19 814
Zapłacony podatek dochodowy	-8 262	-13 413
Inne korekty	2 577	2 397
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-39 472	-23 604
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 691	52 514
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz aktywów niematerialnych	-	-
Wpływy z aktywów finansowych	99	87
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-49 524	-67 642
Inwestycje w nieruchomości oraz aktywa niematerialne	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-2 032	-3 003
Udzielone pożyczki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-48 766	-18 044
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów/emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 500	5 040
Kredyty i pożyczki	396 955	151 397
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	275
Nabycie udziałów/akcji własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-9 900	-

Inne, niż na rzecz właścicieli wypłaty z zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-267 163	-67 636
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-5 237	-28 790
Odsetki	-17 222	-19 857
Inne wydatki finansowe	-1 950	-1 039
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	96 983	39 390
D. Razem przepływy finansowe netto	8 745	-2 258
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	8 743	-2 262
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	4
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 899	7 161
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	13 642	4 899
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Nowy Sącz dnia 14-03-2014 .

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	.....
Wiesław Piwowar	Wiceprezes Zarządu	.....
Bogdan Borek	Członek Zarządu	.....
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	.....

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 2013

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Razem
			Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczone				
Saldo na 1 stycznia 2012 roku	6 210	122 391	-	-	141 049	- 26 776	-	2 042	6 534	251 450
Korekty konsolidacyjne kapitał z aktualizacji	-	-	-	-	2 367	-450	-	-	-1 917	-
Korekty konsolidacyjne zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-73	73	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z przeszacowania	-	29	-	-	-1 964	368	-	1 567	-	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	55 508	215	55 723
Razem całkowite dochody	-	29	-	-	403	-82	-	57 002	-1 629	55 723
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/pokrycie straty	-	10 675	-	-	-	-	-	-10 675	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podniesienie kapitału	5 040	-	-	-	-	-	-	-	-	5 040
Zakup akcji (udziałów niekontrolujących)	-	-1 830	-	-	-	-	-	-	-1 115	-2 945
Saldo na 31 grudnia 2012	11 250	131 265	-	-	141 452	-26 858	-	48 369	3 790	309 268

Nowy Sącz dnia 14-03-2014

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	.....
Wiesław Piwowar	Wiceprezes Zarządu	.....
Bogdan Borek	Członek Zarządu	.....
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	.....

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

Przeliczenia dokonano wg:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na 31.12.2013 – 4,1472 – tabela nr 252/A/NBP/2012; na dzień 31.12.2012 – 4,0882 tabela nr 251/A/NBP/2013,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnia arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujący na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj. w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 – 4,2110 w okresie 01.01.2012 do 31.12.2012 – 4,1736.

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego	PLN		EUR	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	680 511	655 379	161 603	157 030
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	65 836	89 569	15 634	21 461
Zysk (strata) brutto	46 877	70 207	11 132	16 822
Zysk (strata) netto	36 738	55 723	8 724	13 351
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-39 472	-23 604	-9 374	-5 656
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-48 766	-18 044	-11 581	-4 323
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	96 983	39 390	23 031	9 438
Przepływy pieniężne netto, razem	8 745	-2 258	2 077	-541
Aktywa, razem	901 273	759 581	217 321	185 798
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	2 713	2 752
Kapitał zapasowy	177 795	131 265	42 871	32 108
Kapitał z aktualizacji wyceny	112 503	114 594	27 127	28 030
Kapitał udziałów niekontrolujących	2 441	3 790	589	927
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	565 658	450 313	136 395	110 149
Zobowiązania długoterminowe	82 274	157 348	19 838	38 488
Zobowiązania krótkoterminowe	483 384	292 965	116 557	71 661
Liczba akcji (w szt.)	45 000 000	31 229 508	45 000 000	31 229 508
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,82	1,78	0,19	0,43
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,46	9,90	1,80	2,42

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - debiut 05-12-2013 roku w systemie notowań ciągłych.

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

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

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

Przedmiotem działalności spółki jest:

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

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

W roku 2013 Spółka Silesia Rail Sp. z o.o w likwidacji wykazała stratę w wysokości 209 293,96 przy kapitale podstawowym 100.000,00. W związku z tym dokonano odpisu aktualizującego na pełną wartość posiadanych udziałów w Spółce. Udział w jednostce stowarzyszonej wykazano w wartości zerowej, ponieważ wartość udziału posiadanego w tej jednostce, stanowiącą część jej kapitału własnego jest ujemna.

Spółka dominująca posiada na dzień 31.12.2013 roku w spółkach zależnych następującą ilość akcji:

- 969 935 szt. akcji spółki NEWAG Gliwice S.A. co stanowi **96,85%** wszystkich akcji Spółki
- 53.000 szt. akcji INTECO S.A. co stanowi 53% wszystkich akcji Spółki. Natomiast NEWAG GLIWICE S.A. posiada 33.000 szt. akcji INTECO co stanowi 33% wszystkich akcji. Grupa Kapitałowa NEWAG S.A. posiada łącznie **86%** akcji Spółki INTECO S.A.
- 500 udziałów Spółki Silesia Rail Sp. z o. o co stanowi 50 %. NEWAG GLIWICE S.A. również posiada 500 udziałów, czyli łącznie w Grupie znajduje się **100%** udziałów Spółki Silesia Rail Sp. z o. o. w upadłości.

Spółka NEWAG S.A. posiada również akcje w innych Spółkach nie podlegających konsolidacji zaprezentowane w nocy Nr 5.

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało za okres od 01.01.2013 r do 31.12.2013r, przy założeniu że Grupa będzie kontynuować działalność w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Prezentowane sprawozdanie obejmuje dane porównawcze za rok 2012.

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

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 oraz okresy porównawcze zostało sporządzone zgodnie z Uchwałą Nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Newag S.A. z dnia 25-06-2013 wg MSR/MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

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

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

Dniem przejścia Grupy na stosowanie MSSF jest dzień 01-01-2010 w związku z tym, że Spółka NEWAG S.A. zamierzała ubiegać się o dopuszczenie akcji na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. .

Dla celów sporządzenia prospektu emisyjnego konieczne było wskazanie trzech kolejnych okresów obrotowych.

W związku z powyższym nastąpiło przekształcenie sprawozdań sporządzanych wg Ustawy o Rachunkowości za poszczególne lata 2010-2012 na sprawozdania sporządzane wg MSR/MSSF oraz innych interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W złożonym przez Spółkę prospekcie emisyjnym zostały zamieszczone skonsolidowane historyczne informacje finansowe za lata obrotowe kończące się 31-12-2012, 31-12-2011, 31-12-2010 wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta.

Debiut Spółki na GPW nastąpił w dniu 05-12-2013 r.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2013 r.

Wartość nominalna akcji wynosi 0,25 zł

Akcjonariusz	Liczba Akcji	% głosów na WZ
Zbigniew Jakubas	19.381.081	43,07
ING OFE i ING DFE	2.475.000	5,50
AVIVA OFE	2.250.000	5,00
AMPLICO OFE	2.259.958	5,02
Pozostali	18.633.961	41,41
Razem	45.000.000	100,00

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej**Skład Zarządu na 31.12.2013r.:**

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

Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2013r.:

Przewodniczący RN	Zbigniew Jakubas
Sekretarz RN	Agnieszka Pyszczyk
Członek RN	Katarzyna Ziółtek
Członek RN	Wojciech Ostrowski
Członek RN	Piotr Kamiński

Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

1. Sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości podlega badaniu przez biegłych rewidentów. Do przeprowadzenia badania Uchwałą Rady Nadzorczej Nr VII/5/29/2013 z dnia 29 lipca 2013 r. została wybrana Spółka MW RAFIN Spółka z o.o. Spółka Komandytowa.

	2013	2012
Badania roczne jednostkowe i skonsolidowane	41 000,00	42 000,00
Przeglądy półroczne jednostkowe i skonsolidowane	20 000,00	28 000,00
Inne usługi	14 750,00	60 000,00

Opis ważniejszych zasad polityki rachunkowości

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, w tym koszty finansowania zewnętrznego. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zyski i straty w momencie ich poniesienia. Wartość początkową środków trwałych powiększają nakłady na ich modernizację i ulepszenie.

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

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

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

Nie występują istotne składniki majątkowe, dla których celowym jest wyliczanie wartości końcowej.

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

Środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości przeszacowanej równej wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF, 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.

Wartości niematerialne

Wartości 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

W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

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

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

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości 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 wartości 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 wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w zyskach i stratach w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Niskocenne o nieistotnej wartości licencje na oprogramowanie są jednorazowo odnoszone w koszty. Pozostałe nabyte licencje na oprogramowanie oraz koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym efektem są amortyzowane liniowo przez szacowany ekonomiczny okres użytkowania wynoszący 2- 5 lat.

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

Prawo użytkowania wieczystego podlega amortyzacji przez okres 20 lat.

Leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktuje się jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Na moment początkowego ujęcia nieruchomości wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Na koniec okresów sprawozdawczych kończących rok obrotowy, nieruchomości inwestycyjne wyceniane są wg wartości godziwej. Wynik wyceny zysk lub strata odnoszone są na wynik finansowy roku, w którym nastąpiła zmiana.

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

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

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

Do grupy aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zakwalifikowano akcje spółek notowanych na aktywnym rynku, wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Skutki wyceny wpływają na inne całkowite dochody.

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

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.

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

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

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

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

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

Odpis aktualizujący wartość zapasów odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Do należności krótkoterminowych kwalifikuje się:

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

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

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

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości w wysokości 100 % należności
- należności kwestionowane przez dłużników do kwoty nie pokrytej gwarancją lub zabezpieczeniem, uwzględniając ocenę ryzyka i szansę wyegzekwowania należności, poparte ustaleniami z drugą stroną

- na należności, których termin wymagalności przekracza 180 dni – do wysokości 50% należności
- na należności, których termin wymagalności przekroczył 1 rok, w wysokości 100% kwoty należności
- na całą kwotę należności z tytułu odsetek od nieterminowych płatności.

Odpis na należności odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne lub finansowe, natomiast rozwiązanie odpisów aktualizujących odnosi się na pozostałe przychody operacyjne lub finansowe w zależności od rodzaju należności.

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

Powstałe różnice kursowe odnosi się na przychody lub koszty finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczeniu w czasie podlegają w szczególności:

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

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

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

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

Kapitał własny

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

Zobowiązania

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

Do zobowiązań zalicza się:

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy, bierne rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

Ponadto tworzone są rezerwy na niewykorzystane urlopy pracowników produkcyjnych.

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

Wszystkie rezerwy są wykazywane w podziale na długo i krótkoterminowe.

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli wystąpi tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczamy w szczególności rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały zafakturowane lub opłacone.

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe wykazywane są z podziałem na długo i krótkoterminowe.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług i podatek akcyzowy oraz rabaty. W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w toku zwykłej działalności operacyjnej Grupy tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.

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

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

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

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

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

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

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Grupy.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się w szczególności;

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

Przychody finansowe

Przychody finansowe związane są z finansowaniem działalności Grupy.

Do przychodów finansowych zalicza się w szczególności;

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

Koszty

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

Koszty ujmowane są na zasadzie memoriału stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

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

Podstawowym układem sprawozdawczym jest układ kalkulacyjny.

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

Obejmują działania marketingowe, koszty targów i prezentacji produktów, koszty reprezentacji służące kształtowaniu wizerunku firmy i podtrzymanie dobrych kontaktów z klientami jak również koszty reklamy produkowanych wyrobów i usług.

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

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Grupy.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

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

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

Koszty finansowe

Koszty finansowe związane są z finansowaniem działalności Grupy.

Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności:

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

Przychody lub straty z tytułu zbycia inwestycji wykazuje się wynikowo.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

I człon – odrębne sprawozdanie z dochodów przedstawiające składniki wyniku finansowego

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

Dodatkowo ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

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

Standardy obowiązujące Spółkę od 1 stycznia 2013 r

- **Znowelizowany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia** – został zmodyfikowany w taki sposób, aby odpowiadał MSSF 10 i MSSF 11. Zmiany opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2011 r. będą miały zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub później.
 - **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne** – wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę proporcjonalną. Standard został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011r. i będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie.
 - **MSSF 13 Wycena w wartości godziwej** – standard definiuje wartość godziwą jako „kwotę, jaką jednostka otrzymałaby za sprzedaż składnika aktywów lub zapłaciła w transakcji przekazania zobowiązania dokonanej między uczestnikami rynku na dzień wyceny”. MSSF 13 dotyczy wszystkich transakcji i sald (finansowych i niefinansowych). Standard został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011r. i będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie.
 - **Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze** – wymagają ujmowania zmian zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń oraz aktywów programu świadczeń w chwili ich powstania, co eliminuje metodę korytarzową i przyspiesza ujmowanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Standard został wydany przez RMSR 16 czerwca 2011r. i będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie.
 - **Zmiany w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych** – dotyczą prezentacji pozostałych całkowitych dochodów w podziale na takie, które zostaną przeniesione na wynik w późniejszych okresach oraz takie, które nie podlegają przeniesieniu. Standard został opublikowany przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011r. i będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012r. lub później. Standard został zatwierdzony przez Unię Europejską.
 - **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - dotyczące pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stawek rynkowych.
Zmiany umożliwiają jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy zastosowanie prospektywne MSR 39 lub MSSF 9 oraz par. 10A MSR 20.
Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Powyższa zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
 - **Poprawki do MSSF:** – zmieniające zapisy 5 standardów:
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
 - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
 - MSR 32 „Instrumenty finansowe. Prezentacja”
 - MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.
- Wprowadzone poprawki mają głównie charakter wyjaśnień lub eliminacji z MSSF przypadkowych niespójności. Poprawki do MSR 1 dodatkowo zmniejszają liczbę informacji z poprzednich okresów sprawozdawczych.
- Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- **MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki** – ujawnia cele ujawnienia informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów. Standard został opublikowany przez

RMSR w dniu 12 maja 2011r. i będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie.

- **Znowelizowany MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe** – został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10. Zmiany opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2011 r. będą miały zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub później.
- **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe** – zmienia definicję kontroli i zawiera wytyczne dotyczące sprawowania kontroli w różnych sytuacjach. Standard został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011r. i będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie.
- **Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach”.**

Zmiany wprowadzają dodatkowe przejściowe ułatwienia w stosowaniu MSSF 10, MSSF 11 i MSSF12 poprzez ograniczenie prezentacji skorygowanych danych porównawczych do danych za bezpośredni okres porównawczy.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub wcześniej – jeżeli wymienione standardy zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

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

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Standard opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Nowy standard będzie obowiązywał od 1 stycznia 2015r.

- **Poprawki do MSR 32 „Instrumenty finansowe – prezentacja” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”**, które zmodyfikowały wymogi dotyczące rozliczania i ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych.

Nowe zasady ujawniania informacji obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie, zaś poprawki precyzujące do MSR 32 dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014r. lub po tej dacie.

- **Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe** rachunkowości zabezpieczeń obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie
- **Zmiany do MSR 36 utrata wartości aktywów niefinansowych** – dotyczące ujawnień wartości odzyskiwalnej obowiązują dla okresów rozpoczynających się Od 1 stycznia 2014 lub po tej dacie

Segmenty operacyjne

Segmenty operacyjne występujące w Grupie to:

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

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

Grupa prezentuje informacje dotyczące obszarów geograficznych w układzie:

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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Nota 1A	31-12-2013	31-12-2012
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
a) środki trwałe, w tym:	262 990	232 155
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	175 655	167 811
- maszyny i urządzenia techniczne	51 025	50 134
- środki transportu	26 550	6 083
- inne środki trwałe	9 760	8 127
b) środki trwałe w budowie	2 318	10 442
Razem rzeczowe aktywa trwałe	265 308	242 597

Nota 1B	31-12-2013	31-12-2012
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	215 317	184 871
b) używane na podstawie umowy leasingu	47 673	47 284
– budynki, lokale, obiekty inżynierii wodnej i lądowej	28 594	29 163
– maszyny i urządzenia	15 163	14 163
– środki transportu	2 258	2 209
– pozostałe środki trwałe	1 658	1 749
Razem środki trwałe ujęte bilansowo	262 990	232 155

Nota 1C	31-12-2013	31-12-2012
ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO		
– środki trwałe postawione w stan likwidacji - wartość brutto	609	313
– obce środki trwałe-wartość brutto	10 752	10 752
– wartość gruntów użytkowanych wieczysto	20 879	20 879
Razem środki trwałe ujęte pozabilansowo	32 240	31 944
Na rzeczowych aktywach trwałych ustanowiona jest hipoteka zabezpieczająca spłatę kredytów bankowych w kwotach:	290 200	138 500
– hipoteka zabezpieczająca gwarancję kontraktową, faktoring	20 000	84 200
– na zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
– przewłaszczenie na zabezpieczenie gwarancji	3 145	6 975
W prezentowanych okresach nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego i istotnych różnic kursowych.		
Grupa posiada w użytkowaniu wieczystym grunty		
– o łącznej powierzchni w m2	359 541,80	359 541,80
– za które dokonuje rocznych opłat w wysokości	626	679
Środki trwałe amortyzowane metodą liniową z zastosowaniem następujących okresów :		
a) budynków oraz obiektów inżynierii wodnej i lądowej 5-50 lat		
b) urządzeń technicznych i maszyn 2-30 lat		
c) środków transportu 5-20 lat		
d) pozostałych 2-30 lat		

Nota1D RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 31-12 2013

	Budynki i obiekty inżynierii wodnej i lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto stan na 01.01.2013	360 539	136 387	10 198	13 219	11 269	531 612
Zwiększenia	16 502	9 709	21 965	3 033	42 633	93 842
ze środków trwałych w budowie i z zakupu	7 440	7 245	12	1 448	42 633	58 778
inwestycje własne	-	401	21 331	1 483	-	23 215
modernizacja	9 062	581	2	-	-	9 645
przyjęcie z leasingu	-	1 482	620	102	-	2 204
zmniejszenia	5 354	9 469	374	307	51 126	66 630
sprzedaż	-	5 608	360	15	-	5 983
likwidacja	5 354	3 861	14	292	-	9 521
rozliczenie inwestycji	-	-	-	-	41 793	41 793
przekazanie do użytkowania	-	-	-	-	9 233	9 233
inne	-	-	-	-	100	100
Stan na 31-12-2013	371 687	136 627	31 789	15 945	2 776	558 824
Umorzenie stan na 01.01.2013	192 728	86 253	4 115	5 092	-	288 188
Zwiększenia	5 902	5 644	1 413	1 342	-	14 301
amortyzacja	5 842	5 644	1 413	1 342	-	14 241
Inne zwiększenia	60	-	-	-	-	60
Zmniejszenia	2 598	6 295	289	249	-	9 431
sprzedaż	-	2 870	275	15	-	3 160
likwidacja	2 598	3 425	14	234	-	6 271
inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2013	196 032	85 602	5 239	6 185	-	293 058
Odpisy z tytułu utraty wartości stan na 01-01-2013					827	827
Zwiększenia	-	-	-	-	141	141
Zmniejszenia	-	-	-	-	510	510
Stan na 31-12-2013	-	-	-	-	458	458
Wartość netto	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2013	167 811	50 134	6 083	8 127	10 442	242 597
Stan na 31-12-2013	175 655	51 025	26 550	9 760	2 318	265 308

Nota nr 1D RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 31-12-2012

	Budynki i obiekty inżynierii wodnej i lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto stan na 01.01.2012	327 751	133 048	20 582	9 207	19 404	509 992
Zwiększenia	69 349	15 752	4 103	4 829	48 533	142 566
ze środków trwałych w budowie i z zakupu	33 953	9 034	101	2 766	47 748	93 602
inwestycje własne	-	6	2 310	973	-	3 289
modernizacja	6 116	316	-	103	-	6 535
przyjęcie z leasingu	29 280	6 396	1 692	987	785	39 140
Zmniejszenia	36 561	12 413	14 487	817	56 668	120 946
sprzedaż	33 218	10 072	13 916	700	-	57 906
likwidacja	3 343	2 339	236	117	-	6 035
przekazanie do użytkowania	-	-	-	-	56 668	56 668
Inne	-	2	335	-	-	337
Stan na 31-12-2012	360 539	136 387	10 198	13 219	11 269	531 612
Umorzenie stan na 01.01.2012	190 531	87 093	5 167	4 478	-	287 269
Zwiększenia	5 191	4 821	873	730	-	11 615
amortyzacja	5 131	4 821	873	730	-	11 555
Inne zwiększenia	60	-	-	-	-	60
Zmniejszenia	2 994	5 661	1 925	116	-	10 696
sprzedaż	78	3 572	1 355	11	-	5 016
likwidacja	2 916	2 088	235	105	-	5 344
inne	-	1	335	-	-	336
Stan na 31-12-2012	192 728	86 253	4 115	5 092	-	288 188
Odpisy z tytułu utraty wartości stan na 01-01-2012	-	-	-	-	582	582
Zwiększenia	-	-	-	-	245	245
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-12-2012	-	-	-	-	827	827
Wartość netto						
Stan na 01.01.2012	137 220	45 955	15 415	4 729	18 822	222 141
Stan na 31-12-2012	167 811	50 134	6 083	8 127	10 442	242 597

Nota 2A	31-12-2013	31-12-2012
AKTYWA NIEMATERIALNE		
a) koszty prac rozwojowych	18 052	15 963
b) wartość firmy	-	-
c) licencje i oprogramowanie	1 277	965
d) inne wartości niematerialne	13	11
e) prawo użytkowania wieczystego gruntów - zakupione	1 806	1 918
Razem aktywa niematerialne	21 148	18 857

Nota 2B	31-12-2013	31-12-2012
AKTYWA NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	21 095	18 698
b) używane na podstawie umowy leasingu:	53	159
Razem aktywa niematerialne	21 148	18 857
powierzchnia gruntów objętych prawem wieczystego użytkowania m2	14 790	14 790
Opłaty za użytkowanie wieczyste wynoszą	33	33

Istnieją aktywa niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom

Nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

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

Okres amortyzacji wynosi od 2 do 5 lat.

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

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

Do największych realizowanych pozycji prac rozwojowych należą:

- projekt autobusu szynowego 222M
- budowa lokomotywy 6-osiowej E6ACT
- budowa lokomotywy 4-osiowej E4MSU

Nota 2C AKTYWA NIEMATERIALNE 31-12-2013

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

Nota 2C AKTYWA NIEMATERIALNE 31-12-2012

	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Inne	Razem
Wartość brutto stan na 01-01-2012	14 993	2 295	2 947	29	20 264
Zwiększenia	5 836	-	881	-	6 717
z zakupu	5 836	-	765	-	6 601
z leasingu	-	-	116	-	116
Zmniejszenia	-	-	116	-	116
likwidacja	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	116	-	116
Stan na 31.12.2012	20 829	2 295	3 712	29	26 865
Umorzenie stan na 01-01-2012	3 481	264	1 951	16	5 712
Zwiększenia	1 385	113	776	2	2 276
amortyzacja	1 385	113	776	2	2 276
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2012	4 866	377	2 727	18	7 988
Odpisy z tytułu utraty wartości stan na 01-01-2012	-	-	10	-	10
Zwiększenia	-	-	10	-	10
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2012	-	-	20	-	20
Stan na 01.01.2012	11 512	2 031	986	13	14 542
Stan na 31.12.2012	15 963	1 918	965	11	18 857

Nota 2D**31-12-2013****31-12-2012**

Ustalenie wartości firmy na dzień przejścia na MSSF (01-01-2010)

16 820

16 820

Test na utratę wartości firmy, przeprowadzany jest na koniec każdego roku obrotowego, w oparciu o 5 letnią prognozę przyszłych przepływów jednostek zależnych.

Do końca 2012 r nie wystąpiły przesłanki powodujące utratę wartości firmy.

W roku 2013 dokonano wyceny akcji Spółki Newag Gliwice S.A. metodą dochodową i metodą skorygowanych aktywów netto, z których wynika że nie nastąpiła utrata wartości firmy.

Nota 3A	31-12-2013	31-12-2012
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE		
a) nieruchomości inwestycyjne, w tym:	2 486	2 486
grunty	2 486	2 486
Razem nieruchomości inwestycyjne	2 486	2 486

Nota 3B	31-12-2013	31-12-2012
PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI		
podatek od nieruchomości	4	4

Nota 3C NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE - 2013

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

Nota 3C NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE - 2012

	Grunty własne -	Budynki, lokale i obiekty inżynierii wodnej i lądowej	Razem
Wartość brutto stan na 01-01-2012	2 486		2 486
Zwiększenia	-	-	-
z zakupu	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
sprzedaż	-	-	-
Stan na 31-12-2012	2 486	-	2 486
Umorzenie stan na 01.01.2012			
Umorzenie	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
amortyzacja	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
sprzedaż	-	-	-
Stan na 31-12-2012	-	-	-
Wartość netto			
Stan na 01.01.2012	2 486	-	2 486
Stan na 31-12-2012	2 486	-	2 486

Nota 4A**31-12-2013****31-12-2012**

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

-
-

Nota 4B**31-12-2013****31-12-2012**

Akcje i udziały w jednostkach zależnych

- wartość według ceny nabycia
- aktualizacja wartości na początek okresu
- aktualizacja wartości w okresie
- wartość bilansowa
- wartość godziwa

-
-
-
-
-

Nota 4C AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH**31-12-2013****31-12-2012**

Razem akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych

-
-

Nota 4D**31-12-2013****31-12-2012**

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych

- wartość według ceny nabycia
- aktualizacja wartości na początek okresu
- aktualizacja wartości w okresie
- wartość bilansowa
- wartość godziwa

63
58
5
-
-

Nota 5A	31-12-2013	31-12-2012
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY		
– stan na początek okresu	6 212	6 212
– nabycie		-
– sprzedaż	6 073	-
– wycena odniesiona na kapitał własny		-
– odpisy z tytułu utraty wartości	139	6 212
– stan na koniec okresu - wartość bilansowa	-	-
– stan na koniec okresu - wartość godziwa		

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

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

Lp.	Nazwa	Siedziba	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Huta Jedność	Siemianowice Śląskie	nie podlega	11	11	-	0,0390	0,0390
2.	Huta Ostrowiec Świętokrzyski	Ostrowiec Świętokrzyski	nie podlega	93	93	-	0,0478	0,0478
3.	Huta Stalowa Wola	Stalowa wola	nie podlega	6	6	-	0,0025	0,0025
4.	Wistom	Tomaszów Mazowiecki	nie podlega	29	29	-	0,04896	0,04896
			Razem	139	139			

Nota 5B UDZIAŁY I AKCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY 31-12-2012

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.	Maxer		nie podlega	6 073	6 073	-	12,2500	12,2500
2.	Huta Jedność	Siemianowice Śląskie	nie podlega	11	11	-	0,0390	0,0390
3.	Huta Ostrowiec Świętokrzyski	Ostrowiec Świętokrzyski	nie podlega	93	93	-	0,0478	0,0478
4.	Huta Stalowa Wola	Stalowa Wola	nie podlega	6	6	-	0,0025	0,0025
5.	Wistom	Tomaszów Mazowiecki	nie podlega	29	29	-	0,04896	0,04896
			razem	6 212	6 212			

Nota 6A	31-12-2013	31-12-2012
DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI		
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek, w tym:	10 224	8 120
– kaucje z tytułu udzielonych gwarancji	4 861	4 862
– kaucje z z tytułu umów leasingu i dzierżawy	5 363	3 258
Pozostałe należności długoterminowe brutto	10 224	8 120
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
d) wycena należności długoterminowych wg stopy %	168	122
Pozostałe należności długoterminowe netto	10 392	8 242

Nota 6B	31-12-2013	31-12-2012
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI		
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat		
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu		

Nota 6C	31-12-2013	31-12-2012
ZMIANA STANU WYCENY DŁUGOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI WG STOPY %		
Stan na początek okresu	122	55
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	46	85
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-	18
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	168	122

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

Nota 7A	31-12-2013	31-12-2012
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	5 427	3 255
b) odniesionych w inne składniki całkowitego dochodu	-	-

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

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

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

Nota 7B AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO 31-12-2012

	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w wyniku	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w innych całkowitych dochodach	Stan na 31-12-2012
Rezerwa na świadczenia pracownicze	558	61		619
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	388	110		498
Odsetki	21	15		36
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	1	2		3
Odpisy aktualizujące zapasy	273	-183		90
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	63	49		112
Odpis aktualizujący należności	-	29		29
Wycena bilansowa kontraktów	4	-4		-
Strata podatkowa	425	-425		-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	816	964		1 780
Rozliczenie kosztów remontów kapitalnych z RMK sprzed 2009r.	99	-69		30
Rezerwa na koszty serwisowania E6ACT	-	29		29
Pozostałe	15	14		29
Razem	2 663	592		3 255

Nota 8	31-12-2013	31-12-2012
DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
– wydatki dotyczące gwarancji płatne z góry	-	-
– koszty przygotowania nowej produkcji	-	-
– koszty ubezpieczeń	-	-
– opłaty okresowe, serwisowe, certyfikaty itp.	-	-
– koszty ujemnych różnic kursowych	-	-
– koszty finansowania prac rozwojowych	-	-
– prowizje i odsetki od kredytów bankowych	-	23
– poręczenie dla LOTOS Kolej	-	24
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	-	47

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

Nota 9A	31-12-2013	31-12-2012
ZAPASY		
a) materiały	112 652	118 015
b) półprodukty i produkty w toku	140 580	96 833
c) produkty gotowe	238	126
d) towary	-	-
Razem zapasy brutto	253 470	214 974
e) odpisy aktualizujące wartość zapasów - materiały	1 424	896
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów - półprodukty i produkty w toku	24	74
g) odpisy aktualizujące wartość zapasów - produkty gotowe	-	-
h) odpisy aktualizujące wartość zapasów - towary	-	-
Razem zapasy netto	252 022	214 004

Nota 9B	31-12-2013	31-12-2012
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW		
Stan na początek okresu	970	1 987
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	627	61
– aktualizacja materiałów	627	48
– aktualizacja półproduktów i produktów w toku	-	13
– aktualizacja wyrobów gotowych	-	-
– aktualizacja towarów	-	-
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	149	1 078
– ustanie przyczyn odpisu - materiały	100	-
– ustanie przyczyn odpisu - półprodukty i produkty w toku	49	1 054
– ustanie przyczyn odpisu - wyroby gotowe	-	24
– ustanie przyczyn odpisu - towary	-	-
Stan na koniec okresu	1 448	970

Na zapasach ustanowione jest zabezpieczenie dotyczące udzielonych gwarancji w kwotach:

272 950	24 849
---------	--------

Zapasy materiałowe wyceniane są w cenie nabycia ze względu na nieistotne koszty zakupu. W poszczególnych latach udział kosztów zakupu w zakupach ogółem wynosił:

0,84%	0,92%
-------	-------

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

Nota 10A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31-12-2013	31-12-2012
a) od jednostek powiązanych	-	-
o okresie spłaty do 12 miesięcy	-	-
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
b) od pozostałych jednostek	224 725	235 211
o okresie spłaty do 12 miesięcy	125 038	104 998
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	99 687	130 213
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	224 725	235 211
c) odpisy aktualizujące	4 800	4 242
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	219 925	230 969

Nota 10B STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	31-12-2013	31-12-2012
należności nieprzeterminowane	202 331	222 443
należności przeterminowane do 1 miesiąca	16 857	-
należności przeterminowane od 1-3 miesięcy	3 171	8 081
należności przeterminowane od 3-6 miesięcy	106	688
należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	2 260	32
należności powyżej 1 roku	-	3 967
Należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto	224 725	235 211
Odpisy aktualizujące	4 800	4 242
Należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	219 925	230 969
Struktura walutowa:		
Należności wyrażone w PLN	223 883	234 428
należności wyrażone w EURO	203	191
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,1472	4,0882
Po przeliczeniu na PLN	842	783
Razem	224 725	235 211

Nota 11A KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31-12-2013	31-12-2012
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	21 865	22 747
zaliczki na dostawy	3 467	5 360
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych w tym;	6 507	6 948
a) z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 461
dochodzone na drodze sądowej	6 577	10 239
inne	5 314	200
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	21 865	22 747
c) odpisy aktualizujące	4 767	7 513
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	17 098	15 234
Struktura walutowa zaliczek na dostawy		
Należności wyrażone w PLN	1 675	19 141
należności wyrażone w EURO	429	882
Kurs zastosowany do przeliczenia	-	-
Po przeliczeniu na PLN	1 792	3 606
Razem	3 467	22 747
Struktura walutowa pozostałych należności		
Należności wyrażone w PLN	13 191	-
Należności wyrażone w EURO	1 243	-
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,1472	-
Po przeliczeniu na PLN	5 153	-

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

Nota 11B ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI		
	31-12-2013	31-12-2012
Stan na początek okresu	11 755	10 099
Zwiększenia	2 805	3 271
a) aktualizacja wartości należności	2 805	3 271
Zmniejszenia	4 993	1 615
a) rozwiązania odpisu aktualizującego	2 287	1 118
b) wykorzystanie odpisu aktualizującego	2 706	497
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	9 567	11 755

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

Nota 12		
	31-12-2013	31-12-2012
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 663	1 008
b) opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	212	233
c) opłacone z góry prenumeraty	55	11
d) uaktualnienie systemu antywirusowego	9	33
e) opłacone gwarancje na przyszłe okresy	-	-
f) opłaty okresowe, serwisowe, certyfikaty itp.	36	17
g) prowizje od kredytów bankowych	50	155
h) realizacja projektu INNOWACYJNY TRAMWAJ	-	-
i) oprogramowanie	-	-
j) koszty finansowania E4MSU	825	381
k) koszty ujemnych różnic kursowych od E4MSU	-	21
l) audyt IRIS	14	15
m) ubezpieczenie zwrotu zaliczki	-	52
n) koszty zabezpieczenia umów	298	-
o) opłaty manipulacyjne od umów leasingu	100	-
p) inne	64	90
- pozostałe w tym:	75 342	1 163
a) nieukończone prace rozwojowe – dokumentacja	-	-
b) wycena kontraktów	-	-
c) aktywa z tytułu niezakończonych umów	75 342	1 156
d) zaliczki na przyszłe świadczenia	-	7
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 005	2 171

Nota 13A	31-12-2013	31-12-2012
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE		
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe jednostkom powiązanym	-	-
– stan na początek okresu	-	-
– udzielenie pożyczek	-	-
– spłata pożyczek	-	-
– wycena	-	-
– stan na koniec okresu	-	-
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe pozostałym jednostkom	-	-
– stan na początek okresu	-	-
– udzielenie pożyczek	-	-
– spłata pożyczek	-	-
– wycena	-	-
– stan na koniec okresu	-	-
Razem udzielone krótkoterminowe pożyczki	-	-

Nota 14	31-12-2013	31-12-2012
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU		
Akcje dla których istnieje aktywny rynek	-	-
Razem aktywa przeznaczone do obrotu	-	-

Nota 14A	31-12-2013	31-12-2012
STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		
a) środki pieniężne w kasie	19	6
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 623	4 893
c) środki pieniężne na lokatach bankowych	6 000	-
Razem środki pieniężne	13 642	4 899

Nota 14B	31-12-2013	31-12-2012
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	13 004	2 054
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	638	2 845
EURO	153	694
kurs	4,1472	4,0882
po przeliczeniu na PLN	634	2 838
USD	1	2
kurs	3,0120	3,0996
po przeliczeniu na PLN	4	6
CZK	3	3
kurs	0,1513	0,1630
po przeliczeniu na PLN		1
CHF		-
kurs		-
po przeliczeniu na PLN		-
Razem środki pieniężne i inne aktywa	13 642	4 899

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

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

Nota 15	31-12-2013	31-12-2012
KAPITAŁ PODSTAWOWY		
seria A		
liczba akcji	20 700	20 700
wartość nominalna akcji	0,25	0,25
seria B		
liczba akcji	4 140	4 140
wartość nominalna akcji	0,25	0,25
seria C		
liczba akcji	20 160	20 160
wartość nominalna akcji	0,25	0,25
liczba akcji ogółem	45 000	45 000
Kapitał podstawowy razem	11 250	11 250
struktura własnościowa ilościowa		
Jakubas Zbigniew	19 381	19 718
Multico Sp. z o.o. spółka komandytowa	-	15 570
pozostałe osoby fizyczne	18 634	9 712
ING OFE i ING DFE	2 475	-
AVIVA OFE	2 250	-
Amplico OFE	2 260	-
struktura własnościowa %		
Jakubas Zbigniew	43,07	43,82
Multico Sp. z o.o. spółka komandytowa	-	34,60
pozostałe osoby fizyczne	41,41	-
ING OFE i ING DFE	5,50	-
AVIVA OFE	5,00	-
Amplico OFE	5,02	-

Nota 16	31-12-2013	31-12-2012
KAPITAŁ ZAPASOWY		
a) z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) z podziału zysku	135 836	89 034
c) z kapitału z aktualizacji wyceny	17 642	17 642
d) zgodnie ze statutem	28 970	28 970
e) zakup akcji NEWAG GLIWICE S.A.	- 4 653	- 4 381
Kapitał zapasowy, razem	177 795	131 265

Nota 17	31-12-2013	31-12-2012
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		
a) aktualizacja środków trwałych	138 901	141 451
b) aktualizacja inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych wyceny inwestycji	-	-
c) podatek dochodowy, odroczone z tytułu aktualizacji wyceny	-26 398	-26 857
d) zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
e) podatek dochodowy odroczone z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Kapitał z aktualizacji wycen, razem	112 503	114 594

Nota 18A	31-12-2013	31-12-2012
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)		
-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	-	-

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

Nota 19A	31-12-2013	31-12-2012
KREDYTY, POŻYCZKI, DŁUGOTERMINOWE		
a) kredyty	16 150	68 343
b) pożyczki	-	-
Razem	16 150	68 343

Nota 19B KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE 31-12-2013

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

Nota 19B KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE 31-12-2012

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	90 000	58 350	Wibor 1M + marża	31-03-2015	Cesja wierzytelności PKP CARGO
ING Bank Śląski	Katowice	8 000	8 000	Wibor 1M + marża	18-04-2014	Hipoteka kaucyjna do 12 mln PLN, zastaw rejestrowy na lok. GRIFFIN do 12 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Mienia w zakresie lok. GRIFFIN oraz nieruchomości
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Warszawa	27 000	1 288	Wibor 1M + marża	28-02-2014	Cesja wierzytelności z kontraktu na kwotę 37 260 tys. PLN, weksel in blanco
Alior Bank S.A.	Warszawa	49 000	705	Wibor 1M + marża	11-09-2014	Zastaw rejestrowy na zapasach min.kwota 12 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Mienia w zakresie zapasów do 14,4 mln PLN, zastaw rejestrowy na akcjach Mennicy Polskiej S.A. do kwoty 63,7 mln PLN (akcje nie są własnością kredytobiorcy)
RAZEM		174 000	68 343			

Nota 20A	31-12-2013	31-12-2012
ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE		
a) wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	33 552	38 014
– do 1 roku	5 780	6 317
– do 5 lat	12 428	15 182
– powyżej 5 lat	15 344	16 515
b) przyszłe obciążenia finansowe, w tym:	6 294	7 654
– do 1 roku	1 149	1 422
– do 5 lat	3 576	4 090
– powyżej 5 lat	1 569	2 142
c) wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:	27 258	30 360
– do 1 roku	4 631	4 895
– do 5 lat	8 852	11 092
– powyżej 5 lat	13 775	14 373
Razem długoterminowe zobowiązania leasingowe wykazane w bilansie	22 627	25 465
Razem krótkoterminowe zobowiązania leasingowe wykazane w bilansie	4 631	4 895

Nota 20B	31-12-2013	31-12-2012
ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE		
1. Zobowiązania finansowe - faktoring odwrotny	-	30 000
2. Zobowiązania dotyczące środków trwałych w budowie	253	-
Razem zobowiązania pozostałe	253	30 000

Nota 21A	31-12-2013	31-12-2012
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	35 320	31 202
a) odniesionych na wynik finansowy	8 505	3 660
b) odniesionych w inne składniki całkowitego dochodu	26 815	27 542

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

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

Nota 21B REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO 31-12-2012

	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w wyniku	Zwiększenia/ zmniejszenia ujęte w innych całkowitych dochodach	Stan na 31-12-2012
Odsetki	161	-131	-	30
Różnice kursowe	31	-10	-	21
Rezerwa dotycząca wyceny kontraktów	319	-285	-	34
Różnica dotycząca kosztów środków trwałych w leasingu	1 283	2 200	-	3 483
Wycena majątku trwałego	27 910	-368	-	27 542
Różnica pomiędzy kosztami podatkowymi a bilansowymi dot. amortyzacji prac rozwojowych	43	-11	-	32
Rezerwa na niezapłacone odszkodowania	-	12	-	12
Rezerwa z tytułu korekty kosztów remontów za rok 2010 i 2011	22	26	-	48
Razem	29 769	1 433	-	31 202

Nota 22 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE	31-12-2013	31-12-2012
Stan na początek okresu	2 332	1 961
– utworzenie	353	371
– wykorzystanie	-	-
– rozwiązanie	-	-
Stan na koniec okresu	2 685	2 332

Nota 23 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH REZERW	31-12-2013	31-12-2012
Stan na początek okresu	6	6
– utworzenie	12	-
– wykorzystanie	6	-
– rozwiązanie	-	-
stan na koniec okresu	12	6

Nota 24A DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31-12-2013	31-12-2012
a) dotacja na środki trwałe i badania	5 227	
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 227	

Nota 25A KREDYTY POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	31-12-2013	31-12-2012
a) kredyty	308 119	126 109
b) pożyczki	-	-
Razem krótkoterminowe kredyty i pożyczki	308 119	126 109

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

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	90 000	42 200	Wibor 1M+marża	31-03-2015	Cesja wierzytelności PKP CARGO
ING Bank Śląski	Katowice	11 500	11 500	Wibor 1M+marża	18-04-2014	Hipoteka kaucyjna do 12 mln PLN, zastaw rejestrowy na lokomotywie GRIFIN w kwocie 17,25 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczenia mienia w zakresie lokomotywy GRIFIN oraz nieruchomości, poręczenie NEWAG S.A.
ING Bank Śląski	Katowice	16 000	13 375	Wibor 1M+marża	Kredyt w rachunku bieżącym	Hipoteka kaucyjna do 22 mln PLN, cesja wierzytelności z kontraktów, cesja praw z polisy ubezpieczenia mienia w zakresie nieruchomości, poręczenie NEWAG S.A.
ING Bank Śląski	Katowice	8 000	8 000	Wibor 1M+marża	15-04-2014	Hipoteka kaucyjna do 12 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczenia mienia w zakresie nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, poręczenie NEWAG S.A.
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Warszawa	27 000	25 099	Wibor 1M+marża	28-02-2014	Cesja wierzytelności kontraktu na kwotę 37 260 tys. PLN, weksel in blanco
Bank Millennium	Warszawa	20 000	19 965	Wibor 1M+marża	25-05-2014	Brak zabezpieczeń
Alior Bank	Warszawa	112 250	95 260	Wibor 3M+marża	31-05-2014	Hipoteka kaucyjna na KW NS1S/00078190/8 do kwoty 45 mln PLN oraz zastaw na zapasach do kwoty 224,5 mln PLN, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia do kwoty 32, mln PLN, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu do kwoty 112,25 mln PLN, blokada rachunku pomocniczego przeznaczonego do rozliczeń kontraktu dla Metra Warszawskiego Sp. z o.o.
Alior Bank	Warszawa	100 000	27 225	Wibor 1M+marża	26-03-2014	Hipoteka na KW NS1S/00078190/8 do kwoty 150 mln PLN, potwierdzony przelew z umowy ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln PLN, niepotwierdzony przelew z umowy KD/AZ/32/2010, w wysokości 100 mln, blokada rachunku pomocniczego przeznaczonego do rozliczeń kontraktu dla Metra Warszawskiego Sp. z o.o., przelew wierzytelności z umowy Nr CFZ/BŻ/3931/20/13/U do kwoty 181,5 mln, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy M-01-MEN-328/12, do kwoty 215 mln zł, zastaw rejestrowy na majątku obrotowym nie niższy niż 27 mln zł, przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej nie niższy niż 27 mln zł, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy, przelew wierzytelności do umowy CFZ/BŻ/3931/20/13/U do kwoty 181,5 mln
Alior Bank	Warszawa	50 000	41 966	Wibor 1M+marża	30-01-2014	Cesja wierzytelności z umowy CFZ/BŻ/3931/20/13/U, do kwoty 181,5 mln zł,

Alior Bank	Warszawa	49 000	23 469	Wibor 1M+marża	11-09-2014	Zastaw rejestrowy na zapasach min.kwota 12 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia w zakresie zapasów do 14,4 mln PLN
pozostałe	Karty płatnicze, provizje od kredytów		60			
RAZEM		483 750	308 119			

Nota 25B KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE 31-12-2012

Nazwa kredytodawcy/pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Citi Handlowy	Warszawa	50 000	21 874	Wibor 1M+marża	31-12-2013	Cesja wierzytelności z umowy KD nr KD/AZ/31/2010
ING Bank Śląski	Katowice	90 000	31 650	Wibor 1M+marża	31-12-2013	Cesja wierzytelności PKP CARGO
ING Bank Śląski	Katowice	16 000	10 352	Wibor 1M+marża	kredyt w rachunku bieżącym	Hipoteka kaucyjna do 22 mln PLN, cesja wierzytelności z kontraktów, cesja praw z polisy ubezp. mienia w zakresie nieruchomości
ING Bank Śląski	Katowice	7 000	4 200	Wibor 1M+marża	kredyt w rachunku bieżącym	Hipoteka kaucyjna do 7 mln PLN, cesja wierzytelności z kontraktów, cesja praw z polisy ubezp. mienia w zakresie nieruchomości
Bank Millenium	Warszawa	40 000	4 500	Wibor 1M+marża	30-06-2013	Cesja wierzytelności z umowy 5034/12/302/04
Bank Millenium	Warszawa	20 000	15 575	Wibor 1M+marża	25-04-2013	Utrzymanie wpływów nie mniejszych niż 6 mln zł miesięcznie
Bank Millenium	Warszawa	18 800	11 298	Wibor 1M+marża	15-03-2013	Cesja wierzytelności LHS nr WA1/WT1/241/2011
Alior Bank	Warszawa	65 000	26 620	Wibor 1M+marża	26-02-2013	Hipoteka na KWNS15/00078190/8 do kwoty 97,5 mln, cesja wierzytelności do kwoty 100 mln, z umowy KD/AZ/32/2010, przelew z umowy ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
pozostałe	Karty płatnicze, provizje od kredytów		40			
RAZEM		306 800	126 109			

Nota 26	31-12-2013	31-12-2012
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	112 527	120 364
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
do 12 miesięcy	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-
b) wobec jednostek pozostałych	112 527	120 364
do 12 miesięcy	110 695	118 311
w tym;		
nieprzeterminowane	94 631	101 083
przeterminowane do 90 dni	14 638	13 679
przeterminowane od 90 - 180 dni	1 037	3 373
przeterminowane od 180 -360 dni	312	139
przeterminowane powyżej 360 dni	77	37
powyżej 12 miesięcy	1 832	2 053
Struktura walutowa		-
Zobowiązania wyrażone w PLN	88 031	107 169
Zobowiązania wyrażone w EURO	5 901	3 209
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,1472	4,0882
Po przeliczeniu na PLN	24 471	13 120
Zobowiązania wyrażone w CZK	117	461
Kurs zastosowany do przeliczenia	0,1513	0,1630
Po przeliczeniu na PLN	18	75
Zobowiązania wyrażone w SEK	14	-
Kurs zastosowany do przeliczenia	0,4694	-
Po przeliczeniu na PLN	7	-
Razem w walutach w przeliczeniu na PLN	24 496	13 195
Ogółem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	112 527	120 364

Nota 27	31-12-2013	31-12-2012
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 631	4 895
a) wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	5 780	6 317
b) przyszłe obciążenia finansowe,	1 149	1 422
c) wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	4 631	4 895

Nota 28	31-12-2013	31-12-2012
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	39 549	23 467
- od jednostek powiązanych	55	-
- od jednostek pozostałych z tego:	39 494	-
z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w tym:	24 850	10 373
a) z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 134	195
b) z tytułu wynagrodzeń	5 091	4 376
c) z tytułu środków trwałych w budowie	2 504	4 839
d) otrzymane zaliczki na dostawy	6 648	3 340
e) inne	401	539
Struktura walutowa		
Zobowiązania wyrażone w PLN	38 920	23 096
Zobowiązania wyrażone w EURO	152	91
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,1472	4,0882
Po przeliczeniu na PLN	629	371
Razem zobowiązania krótkoterminowe	156 707	148 726

Nota 29 ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I RENTOWE	31-12-2013	31-12-2012
---	------------	------------

Stan na początek okresu	845	911
zmiana w okresie +/-	216	-66
Stan na koniec okresu	1 061	845

Nota 30 ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW	31-12-2013	31-12-2012
---	------------	------------

a) Rezerwa na naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania		
Stan na początek okresu	8 063	3 286
zwiększenie	12 991	12 392
przemieszczenie	-	-23
wykorzystanie	14 492	7 408
rozwiązanie	12	184
Stan na koniec okresu	6 550	8 063
b) Rezerwa na przewidywane kary		
Stan na początek okresu	2 657	1 613
zwiększenie	4 353	1 256
przemieszczenie	-	23
wykorzystanie	32	6
rozwiązanie	2 041	229
Stan na koniec okresu	4 937	2 657
c) Rezerwa na koszty postępowania sądowego		
Stan na początek okresu	-	-
utworzenie	911	-
wykorzystanie	-	-
rozwiązanie	-	-
Stan na koniec okresu	911	-
d) Rezerwa na przewidywane zobowiązania		
Stan na początek okresu	108	54
utworzenie	936	73
wykorzystanie	34	16
rozwiązanie	60	3
Stan na koniec okresu	950	108
e) Pozostałe		
Stan na początek okresu	148	110
utworzenie	342	147
wykorzystanie	138	70
rozwiązanie	11	39
Stan na koniec okresu	341	148
Razem krótkoterminowe rezerwy	13 689	10 976

Nota 31 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31-12-2013	31-12-2012
--	------------	------------

przyznane prawa emisji gazów cieplarnianych	13	11
otrzymane dotacje na realizację nowych projektów	592	6 229
dotądnie różnice kursowe dot. projektu E4ACU	70	69
przychody następnego roku	3 133	-
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 808	6 309

Noty objaśniające do skonsolidowanego odrębnego sprawozdania z dochodów

Nota 32A	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
– usługi napraw i modernizacji taboru kolejowego	315 924	467 791
– sprzedaż elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych	272 413	170 050
– sprzedaż lokomotyw	75 345	-
– usługi napraw, konserwacji, przezwolenia silników i maszyn elektrycznych	1 430	2 021
– sprzedaż systemów sterowania	523	1 855
– pozostałe wyroby i usługi	8 306	8 906
Razem	673 941	650 623

Nota 32B	31-12-2013	31-12-2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		
a) kraj	673 316	650 586
– usług	323 610	477 607
– wyrobów	349 706	172 979
b) zagranica	625	37
– usług	625	14
– wyrobów		23
Razem	673 941	650 623

Nota 33A	31-12-2013	31-12-2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
– towarów	-	-
– materiałów	6 570	4 756
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 570	4 756

Nota 33B	31-12-2013	31-12-2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		
a) kraj	6 545	4 744
– towarów	-	-
– materiałów	6 545	4 744
b) zagranica	25	12
– towarów	-	-
– materiałów	25	12
Razem	6 570	4 756

Nota 34 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31-12-2013	31-12-2012
a) amortyzacja	18 868	13 831
b) zużycie materiałów i energii	607 830	548 379
c) usługi obce	60 697	50 191
d) podatki i opłaty	5 833	5 889
e) wynagrodzenia	80 115	79 783
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 857	22 946
g) pozostałe koszty rodzajowe	6 689	6 442
Koszty rodzajowe - razem	800 889	727 461
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-39 986	-57 016
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wartość ujemna)	-165 226	-111 142
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-2 199	-3 683
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	-57 084	-55 037
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów razem	536 394	500 583

Nota 35 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31-12-2013	31-12-2012
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) otrzymane dotacje	-	-
c) rozwiązanie odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	2 360	1 602
– odpisy aktualizujące zapasy	-	1 030
– odpisy aktualizujące należności	2 360	572
d) rozwiązane rezerw	2 140	229
– ustanie przyczyn utworzenia rezerw na przyszłe zobowiązania	2 140	229
– ustanie przyczyn utworzenia rezerw na roszczenia sądowe	-	-
– ustanie przyczyn utworzenia rezerw na kary umowne	-	-
– ustanie przyczyn utworzenia rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
e) pozostałe, w tym:	7 812	1 809
– otrzymane kary, odszkodowania	3 163	218
– odpisanie zobowiązania	22	8
– zwrot kosztów operacyjnych, sądowych	75	337
– nadwyżki inwentaryzacyjne	212	3
– amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych składników majątku i praw	166	124
– przychody z wynajmu mieszkań	123	117
– przychody operacyjne dotyczące pozostałej sprzedaży	14	15
– przychody z likwidacji materiałów	148	51
– przychody z pozyskanego złomu	3 797	881
– przychody dotyczące lat ubiegłych	-	-
– przychody dotyczące korekty amortyzacji z lat ubiegłych	-	-
– inne	92	55
Razem pozostałe przychody	12 312	3 640

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

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

Nota 36 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31-12-2013	31-12-2012
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	364	674
b) utworzone odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowe	3 535	3 267
– odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	141	255
– odpisy aktualizujące zapasy	627	61
– odpisy aktualizujące należności	2 767	2 951
c) utworzone rezerwy	5 308	1 365
– przyszłe zobowiązania z tytułu przewidywanych kar, napraw gwarancyjnych	5 233	1 315
– rezerwa na świadczenia pracownicze	-	44
– na straty na kontraktach	-	-
– inne	75	6
d) pozostałe	16 125	2 455
– odszkodowania	3	11
– darowizny	42	31
– kary umowne	10 756	1 059
– koszty postępowania spornego	28	7
– likwidacja środków trwałych	3 358	697
– niedobory inwentaryzacyjne	250	29
– koszty zaniechanej budowy środków trwałych	-	-
– koszt odpraw dla pracowników zwolnionych	315	116
– koszty spodziewanej dotacji	120	163
– koszty dotyczące działalności mieszkaniowej	175	181
– renty wyrównawcze	18	20
– koszty operacyjne dotyczące pozostałej sprzedaży	14	15
– nieobowiązkowe składki członkowskie	27	12
– koszty skasowanych materiałów	143	42
– koszty materiałów zużytych do produkcji	-	-
– koszty dotyczące lat ubiegłych	1	-
– utracone wadia	-	-
– koszty odstąpienia od umowy	168	-
– koszt sprzedanego złomu	561	-
– inne	146	72
Razem pozostałe koszty operacyjne	25 332	7 761

Nota 37 PRZYCHODY FINANSOWE	31-12-2013	31-12-2012
a) dywidendy i udziały w zyskach	-	-
b) przychody finansowe z tytułu odsetek	467	503
– odsetki od rachunków bankowych i lokat, pożyczek	142	166
– odsetki od należności	314	331
– pozostałe odsetki	11	6
c) przychody ze zbycia inwestycji	-	-
d) aktualizacja wartości inwestycji	-	-
e) różnice kursowe	128	528
f) inne przychody finansowe,	239	597
– rozwiązanie rezerw	-	19
– rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe	223	541
– inne	16	37
Razem przychody finansowe	834	1 628

Nota 38 KOSZTY FINANSOWE	31-12-2013	31-12-2012
a) koszty finansowe z tytułu odsetek:	13 667	17 870
od kredytów i pożyczek	12 358	11 284
od umów leasingu	1 089	1 102
od zobowiązań	202	173
budżetowe	4	3
od faktoringu	14	5 308
pozostałe	-	-
b) prowizje	3 464	1 666
c) wartość sprzedanych inwestycji	2	-
d) aktualizacja wartości inwestycji	39	58
e) różnice kursowe,	-	-
f) inne koszty finansowe,	2 621	1 396
opłacone gwarancje	1 579	1 039
utworzenie odpisu aktualizującego należności finansowe	37	320
rezerwa na odsetki od kredytu celowego	-	35
dopłaty wspólników do kapitału	502	-
pozostałe	2	2
rezerwa na koszty finansowania projektu	433	-
rezerwa na zobowiązania odsetkowe	68	-
Razem koszty finansowe	19 793	20 990

Nota 39A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31-12-2013	31-12-2012
1. Zysk (strata) brutto	47 228	70 207
2. Korekty konsolidacyjne	-351	42
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-4 114	1 561
– przychody wyłączone z opodatkowania	-	-275
– przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	-	-
– przychody księgowe trwale niewliczone do podstawy opodatkowania	-4 911	-4 705
– przychody księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-78 185	-1 752
– przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	291	13 202
– przychody statystyczne wliczone do podstawy opodatkowania	1	4
– przychody i zyski nie księgowe, trwale wliczone do podstawy opodatkowania (statystycznie)	-	2
– koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania	-	-
– koszty księgowe, trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	19 971	14 913
– koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
– koszty księgowe, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	67 177	12 463
– koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	-11 781	-12 147
– koszty uzyskania przychodów nie będące kosztami	-5 361	-18 194

księgowymi		
– odliczenia od dochodu strat lat ubiegłych	-17	-2 222
– korekta dochodu jednostek zależnych opodatkowanych zagranicą	-	-
– strata do odliczenia w latach następnych	8 811	-
– inne odliczenia od dochodu (-)	-110	272
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	43 114	71 810
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	8 192	13 643
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek korekta lat ubiegłych	-	-
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	8 192	13 643
– wykazany w rachunku zysków i strat	8 192	13 643

Nota 39B PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	31-12-2013	31-12-2012
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	2 674	1 209
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej, lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	-	-
– inne składniki odroczonego podatku (wg tytułów)	-	-
– sprzedaż, likwidacja środków trwałych objętych wyceną	-727	-368
Podatek dochodowy odroczone, razem	1 947	841

Nota 40	31-12-2013	31-12-2012
Podstawowy zysk na 1 akcję		
Zysk netto	36 738	55 723
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 000	31 229 508
Zysk netto na 1 akcję w zł	0,82	1,78

Pozycje pozabilansowe

Aktywa i zobowiązania warunkowe wynoszą:

	31-12-2013	31-12-2012
Należności warunkowe	3 106	-
1. od jednostek powiązanych z tytułu:	-	-
2. od jednostek pozostałych z tytułu:	3 106	-
Zobowiązania warunkowe	139 269	109 669
- Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:	-	-
1. udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
2. wystawionych weksli	-	-
- Na rzecz jednostek pozostałych z tytułu:	139 269	109 669
1. udzielonych gwarancji i poręczeń	139 076	109 251
2. wystawionych weksli	-	-
3. inne	193	418

Zabezpieczenie gwarancji

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiają się następująco:

	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	29 561	11 155
1. przychody ze produktów	23 273	9 401
2. przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 997	1 754
3. przychody z pozostałej działalności operacyjnej	2 291	-
4. przychody z działalności finansowej	-	-
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	29 561	11 155
Należności od jednostek powiązanych	7 357	2 120
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	7 357	2 120

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko cenowe

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

Ryzyko walutowe

W 2013 roku oraz w latach poprzednich Grupa nie korzystała z limitów skarbowych. Transakcje zakupu walut realizowane są na bieżące potrzeby w korelacji z analizą kursów wg procedury opracowanej i realizowanej wspólnie z Domem maklerskim AFS Sp. z o.o.

Ryzyko stóp procentowych

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Z kolei jednostki samorządowe i spółki przewozowe należące do koncernów paliwowych, kopalń i hut - to podmioty o bardzo dobrym standingu finansowym.

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

Ryzyko utraty płynności

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

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

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

Prowadzone działania mają wpływ na redukcję ryzyka płynności.

Zarządzanie kapitałem

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

Składniki zarządzanego kapitału na 31.12.2013 r. oraz jego zmiany w stosunku do poprzedniego okresu przedstawiają się następująco:

	31-12-2013	31-12-2012
Kapitał zakładowy	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	177 795	131 265
Kapitał z aktualizacji wyceny	112 503	114 594
Zyski zatrzymane	31 626	48 369
Razem kapitał własny	333 174	305 478
Kapitał obcy	568 099	454 103
Suma pasywów	901 273	759 581

Efektywne wykorzystanie kapitału jest monitorowane na podstawie następujących wskaźników kapitałowych:

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

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

Oszacowanie i subiektywna ocena

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

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

Korekty wartości mogą dotyczyć następujących pozycji bilansowych.

Świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały ustalone metodami aktuarialnymi w oparciu o pewne założenia. Zmiany założeń w następnym roku obrotowym wpłyną na wielkość utworzonych rezerw.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Odroczony podatek dochodowy

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

Subiektywna ocena

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

Przeciętne zatrudnienie w Grupie	2013	2012
Stanowiska nierobotnicze	435,93	411
Stanowiska robotnicze	1 502,86	1 410

Pozostałe informacje

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

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2013 Spółki dominującej**a) wynagrodzenie Zarządu:**

Zbigniew Konieczek	360 000,00 zł
Wiesław Piwowar	348 000,00 zł
Bogdan Borek	300 000,00 zł + 51 229,32 z tytułu zasiadania w RN jednostek zależnych

b) wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

Zbigniew Jakubas	65 199,00 zł
Agnieszka Pyszczyk	55 884,00 zł
Katarzyna Ziótek	51 228,00 zł
Wiktor Solarczyk	1 021,00 zł
Piotr Kamiński	4 776,69 zł
Wojciech Ostrowski	4 776,69 zł

3. W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w polityce rachunkowości mających wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.
4. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – nie dotyczy.
5. Informacje o połączeniu Spółek – nie dotyczy.
6. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie:
 - umowa przelewu wierzytelności z tytułu umowy handlowej dotyczy wierzytelności banku z tytułu udzielenia kredytu obrotowego na finansowanie działalności bieżącej
 - umowa o zabezpieczenia dotycząca poręczenia spłaty kredytu na produkcję lokomotyw
 - umowy outsourcingu dotyczące usług w zakresie ochrony mienia, odzieży ochronnej, utrzymania czystości, obsługi prawnej, których celem jest obniżenie kosztów, poprawa efektywności działania.
7. Inne informacje, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wynik finansowy Spółki :
 - w związku z planowanym rozszerzeniem działalności Spółki na nowe rynki, co pociąga za sobą konieczność współpracy z partnerami miejscowymi oraz ukształtowania formy prawnej działalności według prawa miejscowego, Zarząd Spółki podjął 09.12.2013 r Uchwałę nr 2/12/2013 o założeniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Astanie (Republika Kazachstanu) o nazwie Kazpol Engineering („Kazpol”). Udział w kapitale zakładowym wyniesie 91 %. Przedmiotem działalności Kazpol będzie wszelka działalność prawnie dopuszczalna na terenie Republiki Kazachstanu, w szczególności produkcja, sprzedaż, wynajem, modernizacja, naprawa, utrzymywanie, serwis i projektowanie pojazdów szynowych oraz części zapasowych do nich
8. Zdarzenia po dacie bilansowej:
 - W dniu 31.01.2014 r w wyniku realizacji Uchwały o przymusowym wykupie akcji akcjonariuszy mniejszościowych Spółki NEWAG Gliwice S.A. – NEWAG S.A. Nowy Sącz wykupił 3,15% akcji tej Spółki i stał się jedynym jej akcjonariuszem.
 - W dniu 12.02.2014 r dokonano zapłaty 800 tys. zł tytułem zwrotu wypłaconej przez PZU kwoty gwarancyjnej zgodnie z wyrokiem Sygn. akt IC 328/13 utrzymanego w mocy wyrokiem Sądu Apelacyjnego sygn.. akt I A Ca 1163/13 .
 - Spółka Newag S.A. była stroną postępowania przed Ministrem Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej dotyczącego stwierdzenia nieważności decyzji Wojewody Nowosądeckiego z dnia 16 października 1995 r. dotyczącej uwłaszczenia poprzednika prawnego Spółki prawem użytkowania wieczystego działek nr 3 w obr. 94, nr 3/2 w obr. 95, nr 79 i nr 83 w obr. 63, położonych w Nowym Sączu, wraz z własnością budynków i majątku znajdującego się na przedmiotowych gruntach, w części odnoszącej się do działki nr 3/6 z obrębu 94, powstałej z podziału działki nr 3. Zdaniem wnioskodawców, domagających się unieważnienia Decyzji Uwłaszczeniowej, Nieruchomość nie należała w dacie jej wydania poprzednikowi prawnemu NEWAG S.A. do Skarbu Państwa.

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

W dniu 14 sierpnia 2013 r. wnioskodawcy wnieśli do Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy domagając się uchylenia wskazanej wyżej decyzji Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej, stwierdzenia ich wydania z naruszeniem prawa, a także stwierdzenia braku możliwości uznania jej nieważności z uwagi na powstawanie nieodwracalnych skutków prawnych. W dniu 22 sierpnia 2013 r. również Spółka złożyła do Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zarzucający wydanej decyzji Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej naruszenie prawa.

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

Wydana przez Ministra Infrastruktury i Rozwoju w dniu 31.01.2014 r. decyzja, na skutek złożonych wniosków o ponowne rozpoznanie sprawy, utrzymująca w mocy decyzję Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej z dnia 31.07.2013 r. stwierdzającą nieważność Decyzji Uwłaszczeniowej w części dotyczącej Nieruchomości jest decyzją ostateczną, od której przysługuje skarga do Sądu Administracyjnego w terminie 30 dni od doręczenia decyzji stronie.

Zarząd wyjaśnia, iż zdaniem Spółki przedmiotowa decyzja Ministra Infrastruktury i Rozwoju z dnia 31.01.2014 r. oraz poprzedzającą ją decyzja z dnia 31 lipca 2013 r. zostały wydane z naruszeniem prawa. W związku z tym, Spółka złoży skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w terminie ustawowym, domagając się uchylenia przedmiotowych decyzji.

Przedmiotowa nieruchomość posiada powierzchnię 0,2764 ha i stanowi część nieruchomości o powierzchni łącznej 17,6087 ha istotnej dla działalności Spółki, na której znajdują się m. in. hale produkcyjne oraz droga wewnętrzna, przy czym na dzień dzisiejszy Spółce nie udało się ustalić fizycznych granic części Nieruchomości, w tym dokonać jej wyodrębnienia.

- W dniu 26.02.2014 r. została zawarta umowa kredytu nieodnawialnego z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie

Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce przez Alior Bank S.A. kredytu nieodnawialnego na finansowanie bieżącej działalności, w łącznej kwocie 50 mln zł

Oprocentowanie kredytu równe jest stawce referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę banku.

Dniem ostatecznej spłaty kredytu jest 31 lipca 2014 r.

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- blokada środków w kwocie 50 mln zł na rachunkach bankowych nienależących do Spółki wraz z przelewem wierzytelności z tych rachunków na kwotę objętą blokadą oraz udzielenie pełnomocnictwa,
- udzielenie pełnomocnictwa przez Spółkę do rachunku bieżącego Spółki prowadzonego przez Alior Bank S.A.

Kredyt zostanie uruchomiony po dostarczeniu dokumentów i oświadczeń wskazanych w Umowie, zapłacie prowizji przewidzianej Umową, zawarciu transakcji zabezpieczającej ryzyko stopy procentowej oraz ustanowieniu w/w zabezpieczeń.

Ponadto w dniu 26 lutego 2014 r., został zawarty aneks do umowy kredytu nieodnawialnego zawartego z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 25 czerwca 2013 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce kredytu nieodnawialnego na finansowanie bieżącej działalności do kwoty 112,3 mln zł.

Aneks wydłuża dzień ostatecznej spłaty kredytu do dnia 30 czerwca 2014 r. Pozostałe warunki Umowy nie uległy zmianie na skutek aneksu.

- W dniu 5 marca 2014 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („FIZ”) z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem Umowy jest udzielenie Spółce przez FIZ pożyczki w kwocie 30mln zł

Oprocentowanie Kwoty Pożyczki w skali roku zostało ustalone przez Strony w wysokości stawki WIBOR 1M powiększonej o 1,5%. Zwrot Pożyczki wraz z odsetkami nastąpi do dnia 31 lipca 2014 r., przy czym termin zwrotu pożyczki został zastrzeżony na rzecz Spółki.

Zabezpieczenie roszczeń FIZ, związanych z żądaniem zwrotu Pożyczki, powiększonej o należne odsetki, stanowi poręczenie udzielone przez Zbigniewa Jakubasa do maksymalnej kwoty 45mln zł.

Nowy Sącz dnia 14-03-2014 .

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	.....
Wiesław Piwowar	Wiceprezes Zarządu	.....
Bogdan Borek	Członek Zarządu	.....
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	.....