

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Spis treści

I.Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych w tys. zł przeliczone na EURO	8
II.Skonsolidowane roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
III.Skonsolidowany roczny rachunek zysków i strat	11
IV.Skonsolidowane roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
V.Skonsolidowane roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
VI.Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	13

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	14
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	14
1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności jednostki dominującej	14
1.2. Czas trwania jednostki dominującej	14
1.3. Skład organów jednostki dominującej	14
1.4. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej	15
1.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
1.6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	15
1.7. Okres objęty sprawozdaniem	16
1.8. Informacje o zmianach w strukturze jednostki dominującej, w tym połączenia przedsięwzięć, nabycia spółek zależnych	16
1.9. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją	16
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania	17
2.2. Kontynuacja działalności	18
2.3. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2023 roku.	18
2.4. Standardy i interpretacje jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie	18
2.5. Zmiany zasad rachunkowości	19
2.6. Porównywalność danych	19
3. Opis głównych stosowanych zasad rachunkowości	19
3.1. Segmenty operacyjne	19

Strona 2 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

3.2. Podstawowe zasady rachunkowości do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 12 miesięcy 2023 roku	19
3.3. Połączenia jednostek gospodarczych	20
3.4. Inwestycje w jednostki zależne	20
3.5. Zasady konsolidacji	20
3.5.1. Jednostki powiązane	20
3.5.2. Korekty konsolidacyjne	20
3.5.3. Test na utratę wartości firmy	20
3.6. Rzeczowe aktywa trwałe	21
3.7. Aktywa niematerialne	21
3.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	22
3.9. Wartość firmy	22
3.10. Leasing	22
3.11. Nieruchomości inwestycyjne	23
3.12. Koszty finansowania zewnętrznego	23
3.13. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	23
3.14. Instrumenty finansowe	23
3.15. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	23
3.16. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub pozostałe całkowite dochody	24
3.17. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	24
3.18. Utrata wartości aktywów finansowych	24
3.19. Instrumenty pochodne	25
3.20. Metody przyjęte przez Grupę do ustalania wartości godziwej	25

3.21.Zapasy	25
3.22.Należności niezaliczone do aktywów finansowych	25
3.23.Pozostałe aktywa	26
3.24.Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26
3.25.Kapitał własny	26
3.26.Zysk netto na akcję	26
3.27.Zobowiązania inne niż finansowe	27

Strona 3 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

3.28.Rezerwy	27
3.29.Koszty świadczeń pracowniczych	27
3.30.Podatek dochodowy	27
3.31.Pozostałe pasywa	28
3.32.Zobowiązania warunkowe	28
3.33.Przychody i koszty	29
3.34.Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	30
3.35.Polityka dywidendy	30
3.36.Transakcje z podmiotami powiązаныmi	30
3.37.Przeliczenie na walutę obcą	31
4.Oszacowanie i subiektywna ocena	31
5.Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	32
6.Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	33
Nota 1 Rzeczowe aktywa trwałe	33
Nota 1A Rzeczowe aktywa trwałe	33
Nota 1B Prawo do użytkowania	33
Nota 1C Rzeczowe aktywa trwałe	34
Nota 1D Prawo do użytkowania	34
Nota 1E Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie	35
Nota 1F Zmiany prawa do użytkowania w okresie	36
Nota 2A Aktywa niematerialne	38
Nota 2B Aktywa niematerialne (struktura własnościowa)	38
Nota 2C Wartość brutto i umorzenie wartości niematerialnych	38
Nota 2D Zmiany wartości niematerialnych w okresie	39
Nota 3 Ustalenie wartości firmy	39
Nota 4A Nieruchomości inwestycyjne	40
Nota 4B Przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi	40

Strona 4 z 92

Nota 4C Wartość brutto i umorzenie nieruchomości	40
Nota 4D Nieruchomości inwestycyjne	41
Nota 5A Akcje i udziały w jednostkach zależnych	41
Nota 6A Specyfikacja pożyczek udzielonych	41
Nota 7A Długoterminowe pozostałe należności	42
Nota 8A Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
Nota 9A Zapasy	43
Nota 9B Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	43
Nota 10 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	44
Nota 10A Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	44
Nota 10B Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw, robót i usług	44
Nota 10C Struktura walutowa należności z tytułu dostaw, robót i usług	45
Nota 11A Krótkoterminowe należności pozostałe	45
Nota 11B Struktura walutowa pozostałe należności krótkoterminowe	45
Nota 11C Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	46
Nota 12 Leasing operacyjny	46
Nota 13 Pozostałe aktywa krótkoterminowe	46
Nota 14 Udzielone pożyczki krótkoterminowe	47
Nota 15A Struktura środków pieniężnych	47
Nota 15B Struktura walutowa środków pieniężnych	47
Nota 16A Kapitał podstawowy	48
Nota 16B Dywidenda	49
Nota 17 Zyski zatrzymane	49
Nota 18 Kapitał z aktualizacji wyceny	49
Nota 19 Udziały niekontrolujące	49
Nota 20A Długoterminowe kredyty i pożyczki	50

Nota 21A Zobowiązania leasingowe	51
Nota 21B Oplaty minimalne w leasingu finansowym	52
Nota 22A Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53
Nota 23A Rezerwa na świadczenia pracownicze	57
Nota 23B Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe, niewykorzystane urlopy i pozostałe	57
Nota 24 Zmiana stanu pozostałych rezerw	58
Nota 25 Pozostałe pasywa i zobowiązania długoterminowe	59
Nota 26A Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	59
Nota 27 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	65
Nota 27A Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	65

Nota 27B Struktura wiekowa krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	65
Nota 27C Struktura walutowa krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66
Nota 28 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	66
Nota 29A Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	67
Nota 29B Struktura walutowa krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	67
Nota 30 Krótkoterminowe pozostałe pasywa	67
Nota 31 Segmenty operacyjne	68
Nota 32A Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	69
Nota 32B Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	69
Nota 33A Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa)	69
Nota 33B Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	69
Nota 34A Koszty według rodzaju	70
Nota 34B Koszty amortyzacji	71
Nota 34C Koszty świadczeń pracowniczych	71
Nota 34D Koszty wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących	71
Nota 34E Przeciętne zatrudnienie	71

Strona 6 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 35 Pozostałe przychody operacyjne	72
Nota 36 Pozostałe koszty operacyjne	73
Nota 37 Przychody finansowe	73
Nota 38 Koszty finansowe	74
Nota 39A Podatek dochodowy bieżący	74
Nota 39 B Podatek dochodowy bieżący	75
Nota 39C Efektywna stopa opodatkowania	77
Nota 40A Podstawowy zysk na akcję	77
Nota 41A Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	78
Nota 42A Instrumenty finansowe w podziale na klasy	78
Nota 42B Instrumenty finansowe	80
Nota 42C Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	81
Nota 43A Hierarchia wartości godziwej	82
Nota 44A Pozycje pozabilansowe - zobowiązania	82
Nota 45A Pozycje pozabilansowe - należności	82
Nota 46 Zobowiązania zabezpieczone	82
Nota 47 Transakcje z jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją	83
Nota 48 Objasnienia do rachunku przepływów	85
Nota 49 Zarządzanie ryzykiem finansowym	85
Nota 50 Zarządzanie kapitałem	88
Nota 51 Zdarzenia po dacie bilansowej	89
Nota 52 Oświadczenie Zarządu Spółki Dominującej	92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

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

Przeliczenia dokonano wg:

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

- 31.12.2023 - 4,3480 – tabela nr 251/A/NBP/2023
 - 31.12.2022 - 4,6899– tabela nr 252/A/NBP/2022
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.
- w okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023 – 4,5284
 - w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022 – 4,6883

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego

	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 231 096	963 858	271 861	205 588
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	141 826	53 601	31 319	11 433
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	113 000	21 664	24 954	4 621
Zysk (strata) netto	95 081	22 747	20 997	4 852
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	186 119	97 268	41 100	20 747
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	694 481	-7 178	153 361	-1 531
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 619	5 443	-5 878	1 161
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-230 287	-79 906	-50 854	-17 044
Przepływy pieniężne netto, razem	437 575	-81 641	96 629	-17 414
Aktywa razem	1 731 021	1 421 391	398 119	303 075
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	2 587	2 399
Zyski zatrzymane	703 093	609 709	161 705	130 005
Kapitał z aktualizacji wyceny	87 852	88 008	20 205	18 765
Kapitał udziałów niekontrolujących	121	223	28	48
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	928 705	712 201	213 594	151 858
Zobowiązania długoterminowe	126 359	133 195	29 061	28 400
Zobowiązania krótkoterminowe	802 346	579 006	184 532	123 458
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,11	0,51	0,47	0,11
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	17,83	15,76	4,10	3,36

II. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe		541 034	485 453
Rzeczowe aktywa trwałe	1	431 498	442 076
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>		<i>130 768</i>	<i>143 141</i>
Aktywa niematerialne	2	4 723	7 480
Wartość firmy	3	16 979	16 979
Nieruchomości inwestycyjne	4	3 553	3 025
Inne długoterminowe aktywa finansowe	5	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	12	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	7	68 412	198
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	15 869	15 695
Aktywa obrotowe		1 189 987	935 938
Zapasy	9	492 914	534 619
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10,11,13	210 812	354 215
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 681	1 216
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	12	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6,14	0	60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	483 580	45 828
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		1 189 987	935 938
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa razem		1 731 021	1 421 391

Strona 9 z 92

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał własny		802 316	709 190
Kapitał podstawowy	16	11 250	11 250
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	18	87 852	88 008
Zyski zatrzymane	17	703 093	609 709
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej		802 195	708 967
Udziały niedające kontroli	19	121	223
Zobowiązania długoterminowe		126 359	133 195
Długoterminowe kredyty i pożyczki	20	2 908	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	21	91 876	103 577
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	0	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	23	9 735	7 574
Pozostałe rezerwy długoterminowe	24	1 233	420
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	25	20 607	21 624
Zobowiązania krótkoterminowe		802 346	579 006
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	107 054	290 796
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27,29,30	620 674	225 585

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 591	1 043
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	28	13 308
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	23	11 811
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	24	39 908
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	802 346	579 006
Zobowiązania krótkoterminowe dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Zobowiązania razem	928 705	712 201
Pasywa razem	1 731 021	1 421 391

Strona 10 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

III. Skonsolidowany roczny rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	32,33	1 231 096	963 858
Koszt własny sprzedaży	34	967 956	815 500
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		263 140	148 358
Pozostałe przychody operacyjne	35	16 521	8 238
Koszty sprzedaży		2 163	2 492
Koszty ogólnego zarządu		116 478	96 921
Pozostałe koszty operacyjne	36	19 194	3 582
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		141 826	53 601
Przychody finansowe	37	9 972	11 369
Koszty finansowe	38	38 798	43 306
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		113 000	21 664
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	39	17 919	-1 083
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		95 081	22 747
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		95 081	22 747
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		-102	-14
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		95 183	22 761

Zysk na akcję

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Podstawowy	2,11	0,51
z działalności kontynuowanej	2,11	0,51
z działalności zaniechanej	0	0
Rozwodniony	2,11	0,51
z działalności kontynuowanej	2,11	0,51
z działalności zaniechanej	0	0

IV. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
--	------	-------------------	-------------------

Zysk (strata) netto	95 081	22 747
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	-1 955	356
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	-1 955	356
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-1 955	356
Inne całkowite dochody netto	-1 955	356
Całkowite dochody	93 126	23 103
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-102	-14
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	93 228	23 117

Strona 11 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

V. Skonsolidowane roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	31.12.2023	31.12.2022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	113 000	21 664
Korekty:	592 032	-35 609
Amortyzacja	44 293	43 667
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-177	197
Koszty z tytułu odsetek	29 814	36 789
Przychody z tytułu odsetek	-1 661	-36
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-3 495	1 727
Inne korekty	5 858	1 808
Zmiana stanu rezerw	3 792	14 050
Zmiana stanu zapasów	41 705	-54 027
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	74 957	-88 220
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	396 946	8 436
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	705 032	-13 945
Zapłacony podatek dochodowy	-10 551	6 767
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	694 481	-7 178
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 307	18 833
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	1 166	0
Nabycie aktywów niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-32 649	-13 470
Pożyczki udzielone	-11 500	0
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	11 560	72
Otrzymane odsetki	497	8
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 619	5 443
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-13 770	-30 276
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 473	106 189
Spłaty kredytów i pożyczek	-183 302	-107 076
Odsetki zapłacone	-30 825	-35 723
Dywidendy wypłacone	0	-11 250
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-5 863	-1 770
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-230 287	-79 906
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	437 575	-81 641
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	177	-197
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	437 752	-81 838
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	45 828	127 666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	483 580	45 828
- o ograniczonej możliwości dysponowania	51 655	30 366

Strona 12 z 92

VI. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Rok bieżący

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Raze
Kapitał własny na początek okresu przed zmianami	11 250	0	88 008	609 709	708 967	223	70
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu po zmianach	11 250	0	88 008	609 709	708 967	223	70
Zysk (strata) netto	0	0	0	95 183	95 183	-102	9
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-1 955	-1 955	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	93 228	93 228	-102	9
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-156	156	0	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-156	93 384	93 228	-102	9
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	87 852	703 093	802 195	121	80

Rok poprzedni

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Raze
Kapitał własny na początek okresu przed zmianami	11 250	0	88 923	643 895	744 068	237	74
Korekta błęd	0	0	0	-46 968	-46 968	0	-4
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu po zmianach	11 250	0	88 923	596 927	697 100	237	69
Zysk (strata) netto	0	0	0	22 761	22 761	-14	2
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	356	356	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	23 117	23 117	-14	2
Dywidendy	0	0	0	-11 250	-11 250	0	-1
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-915	915	0	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-915	12 782	11 867	-14	2
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	88 008	609 709	708 967	223	70

Strona 1.
Strona 1

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

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

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

Państwo rejestracji – Polska

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

Siedziba jednostki – Polska

Forma Prawna: Spółka Akcyjna

Nazwa jednostki sprawozdawczej - NEWAG Spółka Akcyjna

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej - ul. Wyspiańskiego 3 ; 33-300 Nowy Sącz

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

1.2. Czas trwania jednostki dominującej

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

1.3. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 31.12. 2023 roku w skład Zarządu Spółki NEWAG S.A. wchodzili:

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

Skład Zarządu Spółki w dniu podpisania niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2023 roku.

Na dzień 31.12.2023 roku w skład Rady Nadzorczej spółki NEWAG S.A. wchodzili:

- Katarzyna Szwarz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,

- Piotr Chajderowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Pyszczek – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Piotr Palenik – Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Polak – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej spółki w dniu podpisania niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2023 roku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

1.4. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2023 roku kształtowała się następująco

1 Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba	% głosów na WZ
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03.07.2015*	24 432 749	54,29
Pozostali	6 371 697	14,16
Nationale Nederlanden OFE(dawniej ING OFE)	3 974 327	8,83
Allianz OFE**	3 600 000	8,00
Generali OFE**	3 346 865	7,44
PZU OFE**	3 274 363	7,28
	45 000 001	100,00

* Porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie łączące Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, oraz Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Pana Zbigniewa Konieczka wraz z podmiotem zależnym Sestesso sp. z o.o. z siedzibą w Mładowie oraz Pana Bogdana Borka wraz z podmiotem zależnym Immovent sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu. Zgodnie z zawiadomieniem przekazanym do publicznej wiadomości raportem bieżącym 29/2023 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 24.432.749 sztuk akcji reprezentujących 54,29 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów, w tym:

- Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotem zależnym - Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz Multico Sp. z o.o. posiada 18.615.956 sztuk akcji stanowiących 41,36 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 4.078.502 sztuk akcji stanowiących 9,06% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Zbigniew Konieczek wraz z podmiotem zależnym - Sestesso Sp. z o.o. posiada 1.167.866 sztuk akcji stanowiących 2,6% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Bogdan Borek poprzez podmiot zależny - Immovent Sp. z o. o. posiada 570.425 sztuk akcji Spółki stanowiących 1,27% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów.

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

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania nie uległa zmianie w stosunku do 31.12.2023 roku..

1.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 19 kwietnia 2024 roku.

1.6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji jest polski złoty (PLN). Sprawozdanie prezentowane jest w tysiącach złotych (o ile nie wskazano inaczej).

1.7. Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2023 do dnia 31.12.2023 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2022 do dnia 31.12.2022 roku.

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

W dniu 16 września 2021 Galeria Sąddecka Sp. z o.o. zależna od Spółki NEWAG IP Management Sp. z o.o. została postawiona w stan likwidacji. Wynik z działalności Spółki został zaprezentowany w łącznej kwocie jako wynik z działalności kontynuowanej z uwagi na nieistotność kwoty (strata 28 tys. zł).

1.9. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją

Na dzień 31.12.2023 roku spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej NEWAG były:

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

wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000392000 w dniu 29.07.2011 r. Posiada nr statystyczny REGON 242617138 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 6312637733. Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach przy ul. Chorzowskiej 58.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

NEWAG IP Management Sp. z o.o. - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

NEWAG Lease Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

NEWAG Lease Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 64.19Z pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- 64.20Z działalność holdingów finansowych,

Strona 16 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

- 64.30Z działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

Galeria Sąddecka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

W skład Grupy Kapitałowej NEWAG na dzień 31.12. 2023 roku wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 31.12.2023	Udział w kapitale na 31.12.2022	Data objęcia kontroli
NEWAG INTECO DS S.A.	88,66%	88,66%	11/2011
NEWAG IP Management Sp. z o.o.	100%	100%	07/2014
NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA	100%	100%	08/2014

NEWAG Lease Sp. z o.o.	100%	100%	08/2014
Galeria Sąddecka Sp. z o.o. w likwidacji	100%	100%	06/2015

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

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2023 r. do dnia 31.12.2023 r. zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami (dalej MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską do stosowania i obowiązującymi według stanu na dzień 31.12.2023 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) oraz zatwierdzone przez Unię Europejską do stosowania, przez co rozumie się ogłoszenie standardów i interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W niniejszym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

W zakresie nieuregulowanym standardami MSSF niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawanych za

Strona 17 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757), zwanym dalej „Rozporządzeniem”.

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

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

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

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

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

Opis najważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę został przedstawiony poniżej.

2.2. Kontynuacja działalności

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

2.3. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2023 roku.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF,
- zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityki rachunkowości – kwestia istotności w odniesieniu do polityki rachunkowości,
- zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowania błędów – definicja wartości szacunkowych,
- zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywnymi i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji,
- zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”- globalny minimalny podatek dochodowy.

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

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

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

- MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego,
- zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako długo i krótkoterminowe,

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

- zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe- ujawnienie informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców.
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut” – brak wymienialności.

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

- MSSF 14 – „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Zmiany do MSR 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

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

2.5. Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

2.6. Porównywalność danych

W niniejszym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian prezentacyjnych w stosunku do skonsolidowanego sprawozdania sporządzonego za rok 2022.

3. Opis głównych stosowanych zasad rachunkowości

3.1. Segmenty operacyjne

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

W ramach grupy występują następujące segmenty operacyjne :

Segment I

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

Segment II

– wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi (Galeria Sąddecka Sp. z o.o. w likwidacji)

Segment III

– działalność holdingów finansowych (NEWAG IP Management Sp. z o.o., NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA, NEWAG Lease Sp. z o.o.)

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

3.2. Podstawowe zasady rachunkowości do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 12 miesięcy 2023 roku

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

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

1. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.

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

3.3. Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek zależnych Spółka dominująca rozlicza metodą nabycia.

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

3.4. Inwestycje w jednostki zależne

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

3.5. Zasady konsolidacji

3.5.1. Jednostki powiązane

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

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

3.5.2. Korekty konsolidacyjne

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

3.5.3. Test na utratę wartości firmy

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

Strona 20 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Wartość firmy została przypisana do całej działalności NEWAG S.A. jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Test dokonywany jest w oparciu o szacowanie przyszłych przepływów pieniężnych (DCF), które są możliwe do uzyskania w okresie kolejnych 5 lat działalności. Podstawą do testów jest oszacowana wielkość rynku w oparciu o publicznie dostępne plany inwestycyjne przewoźników, regionalne plany operacyjne województw, założenia budżetu środków UE na lata 2023-2027 oraz Krajowego Programu Odbudowy. Spółka dokonała analizy dostępnych dokumentów i przyjęła powyższe założenia zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą. Przyjęte w teście kluczowe założenia są w przekonaniu Spółki spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji, specyfiki produktowej oraz dotychczasowych doświadczeń. Przy szacowaniu bieżącej wartości przyszłych wolnych przepływów pieniężnych dokonuje się przeliczenia stosując średnioważony koszt kapitału. Dla potrzeb tegorocznego testu przyjęta wartość wynosi 10,30%.

Testy przeprowadzone na dzień 31.12.2023 roku nie wykazały konieczności dokonania odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Utrata wartości nastąpiłaby przy zastosowaniu stopy dyskontowej równej 49,4%. Zastosowana średnia stopa wzrostu (CAGR) przychodów w okresie prognozy wyniosła – 2,41%.

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdanego 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.

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

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

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

Prawo użytkowania wieczystego gruntów zakupione jak i otrzymane w drodze decyzji administracyjnych od Skarbu Państwa traktowane jest jak leasing finansowy, ewidencjonowane jest bilansowo i podlega amortyzacji bilansowej.

Grunt własny prezentowany jest jako środek trwały i podlega amortyzacji dla celów bilansowych. Dla celów podatkowych przyjmuje się stawki amortyzacyjne zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Środki trwałe, które znajdowały się w użytkowaniu w Spółkach na dzień rozpoczęcia prowadzenia ewidencji księgowej wg MSSF zostały wycenione w wartości godziwej przez uprawnionego rzeczoznawcę majątkowego. Zwiększenie wartości wynikającej z przeszacowania ujmowane jest w pozycji kapitału z aktualizacji wyceny. Wartość zwiększenia pomniejszona jest o utworzoną rezerwę na podatek odroczonego.

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

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

3.7. Aktywa niematerialne

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

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

W szczególności do aktywów niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe

Strona 21 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

- nabyte prawa majątkowe, w tym autorskie prawa majątkowe
- prace rozwojowe

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

Niskocenne oprogramowania odnoszone są jednorazowo w koszty okresu. Pozostałe nabyte licencje na oprogramowanie oraz koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym efektem są amortyzowane liniowo przez szacowany ekonomiczny okres użytkowania wynoszący 2-9 lat.

3.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

3.9. Wartość firmy

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

3.10. Leasing

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

W celu identyfikacji leasingu rozpatrywane są trzy kryteria:

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

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

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

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

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

Grupa stosuje dopuszczalne standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów o małej wartości. Dla takich umów, opłaty leasingowe ujmowane są w wyniku metodą liniową w trakcie trwania 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 istotna część przychodów ze sprzedaży, która przekroczyła wartość bilansową nie jest ujmowana niezwłocznie jako dochód sprzedawcy. Nadwyżkę rozlicza się w czasie i odpisuje przez okres leasingu.

3.11. Nieruchomości inwestycyjne

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

3.12. Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.13. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

3.14. Instrumenty finansowe

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

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

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

3.15. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

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

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

Grupa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmuje inwestycje w instrumenty kapitałowe, które wyceniane są w wartości godziwej (inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone), które nie zostały zaliczone do aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz dłużne aktywa finansowe, które spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki otrzymywanej zgodnie z modelem biznesowym dla realizacji przepływów

pieniężnych lub sprzedaży. Wynik z wyceny inwestycji w instrumenty kapitałowe oraz instrumenty dłużne zaklasyfikowane do tej kategorii ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne ujmuje się w wyniku finansowym. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody ujmuje się w wyniku finansowym, jako przychód. W przypadku zbycia instrumentów kapitałowych zaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, przeszacowania ujęte w kapitale rozliczane są w ramach kapitałów (nie wpływają na wynik finansowy okresu). W przypadku zbycia dłużnych aktywów finansowych zaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, zyski lub straty skumulowane w kapitale zostają ujęte (przeklasyfikowane) w wyniku finansowym.

3.17. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

3.18. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

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

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

Strona 24 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

- należności z tytułu odsetek od nieterminowych płatności oraz naliczonych kar (w wysokości 100% należności).

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

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym, chyba że nastąpiło znaczące pogorszenie ryzyka kredytowego lub niewykonanie zobowiązania. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym pozostałym okresie życia instrumentu. Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa analizuje, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na znaczny wzrost ryzyka kredytowego posiadanych aktywów finansowych. Odpis na należności odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne lub finansowe, natomiast rozwiązanie odpisów aktualizujących odnosi się na pozostałe przychody operacyjne lub finansowe w zależności od rodzaju należności.

3.19. Instrumenty pochodne

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

3.20. Metody przyjęte przez Grupę do ustalania wartości godziwej

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

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

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

3.21. Zapasy

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

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

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

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacunkowa cena sprzedaży pomniejszona o szacowane koszty dokończenia produkcji (wykonania usługi) i szacunkowe koszty doprowadzenia sprzedaży do skutku.
Na koniec okresu dokonuje się odpisów aktualizujących zapasy, jeśli wystąpią okoliczności uzasadniające ich dokonanie.
Odpis aktualizujący wartość produkcji w toku odnoszony jest na koszty operacyjne.

3.22. Należności niezaliczone do aktywów finansowych

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

Należności wykazuje się w podziale na długo lub krótkoterminowe.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się na:

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

Strona 25 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

na należności, których termin wymagalności przekracza 180 dni – do wysokości 50% należności,
na należności, których termin wymagalności przekroczył 1 rok, w wysokości 100% kwoty należności.
Odpisy podlegają weryfikacji związanej z możliwością odzyskania należności i bieżącymi ustaleniami z klientami oraz opinią Działu Prawnego. Odpis na należności odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne lub finansowe, natomiast rozwiązanie odpisów aktualizujących odnosi się na pozostałe przychody operacyjne lub finansowe w zależności od rodzaju należności.

3.23. Pozostałe aktywa

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

Rozliczeniu w czasie podlegają w szczególności:

- ubezpieczenia majątkowe,
- odpisy na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- opłacone prenumeraty,

Pozostałe aktywa traktowane są jako długoterminowe (prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako długoterminowe należności pozostałe) jeśli dotyczą okresu dłuższego niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, lub krótkoterminowe jeśli ich rozliczenie nastąpi w ciągu najbliższego roku obrotowego (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w pozycji krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe).

3.24. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

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

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

3.25. Kapitał własny

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

Kapitał własny

Kapitał własny obejmuje kapitał podstawowy, kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny, pozostałe kapitały rezerwowe, zyski zatrzymane. Wszystkie pozycje kapitału własnego wycenia się według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy

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

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej kapitał zapasowy prezentowany jest w pozycji „zyski zatrzymane”.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują kapitał zapasowy, wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego.

Kapitał z aktualizacji

Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy przeszacowania do wartości godziwej aktywów trwałych, które znajdowały się w ewidencji Spółek na dzień rozpoczęcia prowadzenia ksiąg rachunkowych wg MSSF.

Strona 26 z 92

3.26. Zysk netto na akcję

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

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

3.27. Zobowiązania inne niż finansowe

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

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

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

3.28. Rezerwy

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

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

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

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

Wszystkie rezerwy wykazywane są w podziale na długo i krótkoterminowe.

3.29. Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

3.30. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej

w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

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

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

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

3.31. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa dotyczące przychodów

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

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

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

Przychody do rozliczenia w przyszłych okresach obejmują umowy sprzedaży, które oprócz dostawy, standardowej gwarancji, licencji na oprogramowanie i dokumentacji, szkolenia pracowników zawierają obowiązek świadczenia usługi serwisowej tj. wykonywania w określonym czasie usługi utrzymania. W związku z tym następuje wydzielenie odrębnego zobowiązania do wykonania świadczenia, do którego zaalokowana jest część ceny transakcyjnej i odrębnie ujęty przychód w momencie realizacji usługi tj. w momencie późniejszym niż usługa dostawy i inne objęte umową. Spółka każdorazowo dokonuje oszacowania kwoty przychodu z tytułu świadczenia usługi serwisowania, odnosząc go w początkowym ujęciu na przychody przyszłych okresów. Comiesięczne rozliczenie usług utrzymania jest odnoszone na wynik finansowy okresu.

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

3.32. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

Strona 28 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

3.33. Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

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

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

Przychody ze sprzedaży obejmują głównie sprzedaż lokomotyw, elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych a także usługi naprawy, utrzymania i modernizacji taboru kolejowego.

Zawarte umowy z klientami definiują poszczególne rodzaje zobowiązań oraz wskazują cenę jaką Spółki otrzymają za wykonanie przedmiotu umowy. Zamówienia pozyskiwane są w większości w ramach zamówień publicznych lub na podstawie zamówień pozyskiwanych na podstawie przedstawionych klientowi ofert.

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

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

W umowach sprzedaży, które oprócz dostawy, standardowej gwarancji, licencji na oprogramowanie i dokumentację, szkolenie pracowników zawierają obowiązek świadczenia usługi utrzymania, następuje wydzielenie odrębnego zobowiązania, do którego zaalokowana zostanie część ceny transakcyjnej i odrębnie ujęty przychód w momencie realizacji usługi.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Grupy.

Przychody finansowe

Przychody finansowe związane są z finansowaniem działalności Grupy.

Koszty

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

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

Strona 29 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

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

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

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną Grupy.

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

Koszty finansowe

Koszty finansowe związane są z finansowaniem działalności Grupy.

Przychody lub straty z tytułu zbycia inwestycji wykazuje się wynikowo.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

I człon – rachunek zysków i strat

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

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

3.34. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Wyjaśnienie pozycji różniących dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a rachunku przepływów pieniężnych wykazane są w informacji dodatkowej.

3.35. Polityka dywidendy

Obecna polityka Jednostki Dominującej w zakresie wypłaty dywidendy zakłada wypłatę dywidendy na zasadach dozwolonych przez prawo oraz w zakresie, w jakim Jednostka Dominująca będzie posiadała środki pieniężne i kwoty, które mogą zostać przeznaczone na wypłatę dywidendy, biorąc pod uwagę czynniki mające wpływ na sytuację finansową Jednostki Dominującej, jej wyniki działalności i wymogi kapitałowe. W szczególności, rekomendacje Zarządu w zakresie wypłaty dywidendy będą zależały, m.in. od wysokości osiągniętego zysku, uzyskania przez Grupę finansowania zewnętrznego na realizację strategii, potrzeb związanych z nakładami inwestycyjnymi Grupy; jak również możliwości Spółki do wypłaty dywidendy od Spółek Zależnych. Uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie, biorąc pod uwagę m.in. rekomendację Zarządu w tym zakresie, przy czym rekomendacja Zarządu nie ma wiążącego charakteru dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Statut nie przewiduje żadnych ograniczeń wypłaty dywidendy.

3.36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Pomiędzy jednostkami Grupy występują transakcje zarówno sprzedaży jak i zakupu materiałów i usług. Występują również pożyczki wewnątrzgrupowe. Transakcje zawierane są na takich samych zasadach jak z podmiotami spoza Grupy.

W sprawozdaniu skonsolidowanym transakcje wewnątrzgrupowe podlegają eliminacji.

Strona 30 z 92

3.37. Przeliczenie na walutę obcą

Na dzień bilansowy należności, zobowiązania i środki pieniężne wyrażone w walucie obcej przeliczane są na PLN wg kursu walut NBP opublikowanego na dzień bilansowy i po takim kursie prezentowane są również dane prezentowane w tabeli wybrane pozycje dotyczące aktywów i pasywów.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych prezentowane w tabeli wybrane pozycje bilansowe przeliczane są wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

4. Oszacowanie i subiektywna ocena

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

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

Świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały ustalone metodami aktuarnymi. Zmiany założeń w kolejnym roku obrotowym wpłyną na wielkość utworzonych rezerw.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Odroczony podatek dochodowy

Rozpoznane aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego może ulec zmianie np. z powodu zmiany stawki podatkowej lub braku możliwości wykorzystania strat podatkowych.

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

Odpisy aktualizujące zapasy

Odpisy dotyczące istniejących zapasów mogą ulec zmianie z powodu zmiany ich przeznaczenia, sprzedażą zapasów objętych odpisem, lub kasacją.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania tworzona jest w okresach miesięcznych jako iloczyn wskaźnika procentowego ustalonego na podstawie danych z roku ubiegłego i miesięcznej wartości przychodów ze sprzedaży. Tak ustalona rezerwa podlega weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Rezerwa może ulegać zmianie w związku ze zrealizowanymi w latach następnych rzeczywistymi kosztami napraw. O ostatecznym poziomie rezerwy na koniec danego okresu decyduje również spodziewany harmonogram sprzedaży na kolejne miesiące.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy tworzone są na przewidywane kary umowne i zobowiązania, mogą one ulec zmianie w związku zapłaconymi karami, które na bieżąco są ustalane i naliczane przez odbiorców. Wysokość kar może być negocjowana w drodze ugód sądowych.

Subiektywna ocena

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

Od dnia 5 grudnia 2023 roku w mediach zaczęły pojawiać się artykuły dotyczące rzekomego istnienia w systemach sterowania pojazdami Impuls funkcjonalności prowadzących do awarii pojazdów Impuls, co doprowadziło do kierowania do Spółki przez organy państwowe wezwań do udzielenia informacji i wyjaśnień dotyczących sprawy. Spółka zidentyfikowała ryzyka z tym związane, opisane szerzej w pkt 6.1 w sekcji „Ryzyko prowadzenia postępowań przez organy publiczne” oraz „Ryzyko negatywnego wpływu nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji” Sprawozdania z działalności NEWAG S.A. i Grupy Kapitałowej NEWAG za rok 2023. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedmiotowe zdarzenia nie wywarły istotnego wpływu na działalność Spółki i Grupy.

Ze względu na aktualny charakter zdarzeń opartych na tym etapie wyłącznie o nierzetelne w ocenie Spółki publikacje medialne i brak wiedzy Spółki o istnieniu odrębnych ustaleń właściwych organów w sprawie, zdarzenia opisywane przez media nie mają wpływu na sprawozdanie i wielkości pokazane w tym sprawozdaniu (np. konieczność zawiązania jakichkolwiek rezerw). Obecna ocena ich wpływu na sytuację Spółki opiera się na aktualnej wiedzy Zarządu w tej sprawie i osądzie co do kierunku rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań.

Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

Odписы aktualizujące należności zostały zaktualizowane w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców oraz uwzględniając kryteria szczegółowo opisane w punkcie 3.18. Odписы aktualizujące zapasy zostały utworzone w wysokości prawdopodobnej utraty wartości w konsekwencji złomowania, utylizacji lub odsprzedaży. Analizie poddano również zapasy, które mogą być wykorzystane w najbliższych projektach. Rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe zostały zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2023 r. Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie liczby niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 31.12.2023 r. Rezerwa na premie dla Zarządu kalkulowana jest na podstawie skonsolidowanego zysku brutto, pomniejszonego o wynik na sprzedaży rzeczowego i finansowego majątku trwałego. Pozostałe rezerwy (w tym: na naprawy gwarancyjne, serwisowe, przewidywane kary umowne,) zostały utworzone na podstawie analiz finansowych w oparciu o szacunki z przeszłości, analizy bieżące i założenia dotyczące przyszłości. Wyliczenia liczbowe do przyjętych szacunków wraz ze zmianami jakie nastąpiły w roku obrotowym zostały zaprezentowane w notach objaśniających do odpowiednich pozycji aktywów i pasywów, których te szacunki dotyczą.

5. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej i Spółek zależnych (jeśli badanie było wymagane) podległy badaniu przez biegłych rewidentów. Do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych została wybrana Spółka BDO Sp. z o.o. Sp. K.

	31.12.2023	31.12.2022
Badanie roczne jednostkowe i skonsolidowane	232	169
Przeglądy półroczne jednostkowe i skonsolidowane	109	123
Inne usługi	9	8

Strona 32 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

6. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Nota 1 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2023	31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	300 730	298 935
Prawo do użytkowania	130 768	143 141
Rzeczowe aktywa trwałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	431 498	442 076

Nota 1A Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2023	31.12.2022
Grunty	41	59
Budynki i budowle	202 283	211 284
Maszyny i urządzenia	60 958	52 031
Środki transportu	10 069	11 102
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	15 475	13 112
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	11 904	11 347
Rzeczowe aktywa trwałe	300 730	298 935

Nota 1B Prawo do użytkowania

	31.12.2023	31.12.2022
Grunty	38 092	39 373
Budynki i budowle	1 079	1 351
Maszyny i urządzenia	16 977	20 739
Środki transportu	74 620	81 672
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	0	6
Razem prawo do użytkowania	130 768	143 141

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 1C Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość brutto	182	182
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	141	123
Grunty - wartość netto	41	59
Wartość brutto	428 271	430 948
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	225 988	219 664
Budynki i budowle - wartość netto	202 283	211 284
Wartość brutto	200 969	180 766
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	140 011	128 735
Maszyny i urządzenia - wartość netto	60 958	52 031
Wartość brutto	20 069	32 470
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	10 000	21 368
Środki transportu - wartość netto	10 069	11 102
Wartość brutto	46 684	40 540
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	31 209	27 428
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	15 475	13 112
Wartość brutto	12 287	11 347
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	383	0
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania - wartość netto	11 904	11 347
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	300 730	298 935

Nota 1D Prawo do użytkowania

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość brutto	43 543	43 543
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	5 451	4 170
Grunty - wartość netto	38 092	39 373
Wartość brutto	3 509	1 779
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	2 430	428
Budynki i budowle - wartość netto	1 079	1 351
Wartość brutto	28 932	28 932
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	11 955	8 193
Maszyny i urządzenia - wartość netto	16 977	20 739
Wartość brutto	98 331	98 805
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	23 711	17 133
Środki transportu - wartość netto	74 620	81 672
Wartość brutto	0	32
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	26
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - wartość netto	0	6
Razem wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	130 768	143 141

Nota 1E Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie

Rok bieżący

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu	59	211 284	52 031	11 102	13 112	11 347	298 935
Zmiana wartości bilansowej	-18	-9 001	8 927	-1 033	2 363	557	1 795
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	0	18 969	1 163	2 024	31 294	53 450
Zwiększenia z tytułu inwestycji własnych	0	0	736	1 410	4 839	0	6 985
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	45	887	0	387	113	1 432
Zwiększenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	0	511	6	0	517
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0	1 672	0	0	1 672
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	232	8	71	5	0	316
Amortyzacja	18	8 814	11 657	2 374	4 888	0	27 751
Odpis z tytułu utraty wartości ujęty w wyniku	0	0	0	0	0	383	383
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	-30 467	-30 467
Rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	41	202 283	60 958	10 069	15 475	11 904	300 730

Rok poprzedni

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu	77	195 558	60 537	14 161	14 041	7 358	291 732
Zmiana wartości bilansowej	-18	15 726	-8 506	-3 059	-929	3 989	7 203
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	1 473	2 933	366	936	11 921	17 629
Zwiększenia z tytułu inwestycji własnych	0	0	0	221	1 965	0	2 186
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	27	126	390	717	40	1 300
Zwiększenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	23 249	0	298	0	0	23 547
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	822	0	1 816	0	0	2 638

Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	56	38	43	2	0	139
Amortyzacja	18	8 145	11 534	2 475	4 545	0	26 717
Przeniesienia	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	7	0	0	-7 972	-7 965
Rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	59	211 284	52 031	11 102	13 112	11 347	298 935

Nota 1F Zmiany prawa do użytkowania w okresie Rok bieżący

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Prawo do użytkowania na początek okresu	39 373	1 351	20 739	81 672	6	0	143 141
Zmiana wartości bilansowej	-1 281	-272	-3 762	-7 052	-6	0	-12 373
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	161	0	300	0	0	461
Zwiększenia z tytułu umów leasingu	0	547	0	300	0	0	847
Zmniejszenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	0	0	511	6	0	517
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	1 281	980	3 762	7 141	0	0	13 164
Prawo do użytkowania na koniec okresu	38 092	1 079	16 977	74 620	0	0	130 768

Strona 36 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Rok poprzedni

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Prawo do użytkowania na początek okresu	38 991	24 431	24 500	75 453	16	0	163 391
Zmiana wartości bilansowej	382	-23 080	-3 761	6 219	-10	0	-20 250
Zwiększenia z tytułu modernizacji	0	139	0	0	0	0	139
Zwiększenia z tytułu umów leasingu	2 057	1 317	0	13 608	0	0	16 982
Zmniejszenia z tytułu zakończonych umów leasingu	0	23 249	0	298	0	0	23 547
Zmniejszenia z tytułu zbycia	406	0	0	0	0	0	406
Amortyzacja	1 269	1 287	3 761	7 091	10	0	13 418
Prawo do użytkowania na koniec okresu	39 373	1 351	20 739	81 672	6	0	143 141

Dodatkowe informacje objaśniające – rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31.12.2023 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych rzeczowych aktywów trwałych. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych, zostały opisane w notach 26A, 46.

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

Na dzień 31.12.2023 roku istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 12.447 tys. zł.

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

W rachunku zysku i strat w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” ujęto odszkodowania otrzymane od firmy ubezpieczeniowej z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spowodowane zdarzeniami losowymi w roku 2023 w kwocie 1.614 tys. zł oraz w roku 2022 kwocie 83 tys. zł

W 2023 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego ani istotnych różnic kursowych.

Planowane nakłady inwestycyjne Jednostki Dominującej na środki trwałe finansowane ze środków własnych w roku 2024 wynoszą 11.700 tys. zł.

Planowana na 2024 rok wartość zakupu środków trwałych przez Jednostkę Dominującą, współfinansowanych transakcjami leasingowymi wynosi 13.800 tys. zł.

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

Dodatkowe informacje objaśniające – prawo do użytkowania

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w notcie nr 38 Koszty finansowe.

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu umów leasingowych w ciągu 2023 roku wyniósł 21.685 tys. zł.

Koszty związane z dzierżawą ujmowane w kosztach w okresie poniesienia w 2023 roku wyniosły 8.268 tys. zł.

Strona 37 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

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

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

Nota 2A Aktywa niematerialne

	31.12.2023	31.12.2022
Koszty prac rozwojowych	2 813	5 318
Licencje i oprogramowanie	1 478	1 646
Pozostałe wartości niematerialne	114	186
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania	318	330
Aktywa niematerialne	4 723	7 480

Nota 2B Aktywa niematerialne (struktura własnościowa)

	31.12.2023	31.12.2022
Własne	4 723	7 480
Używane na podstawie umowy leasingu	0	0
Razem aktywa niematerialne	4 723	7 480

Na dzień 31.12.2023 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki do własnych aktywów niematerialnych. Nie wystąpiły również aktywa niematerialne, które byłyby przedmiotem zabezpieczeń.

Na dzień 31.12.2023 roku zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia aktywów niematerialnych i prawnych wynoszą 1.900 tys. zł.

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

Grupa nie posiada aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Nota 2C Wartość brutto i umorzenie wartości niematerialnych

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość brutto	13 167	13 167
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	10 354	7 849
Koszty prac rozwojowych - wartość netto	2 813	5 318
Wartość brutto	13 118	10 983
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	11 640	9 337
Licencje i oprogramowanie - wartość netto	1 478	1 646
Wartość brutto	360	360
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	246	174
Pozostałe wartości niematerialne - wartość netto	114	186
Wartość brutto	318	330
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Aktywa niematerialne w trakcie wytwarzania - wartość netto	318	330
Razem wartość netto	4 723	7 480

Strona 38 z 92

Nota 2D Zmiany wartości niematerialnych w okresie

Rok bieżący

	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Aktywa niematerialne na początek okresu	5 318	0	1 646	330	186	7 480
Zmiana wartości bilansowej	-2 505	0	-168	-12	-72	-2 757
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	0	708	379	0	1 087
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	2 430	0	876	0	72	3 378
Rozliczenie aktywów niematerialnych	0	0	0	-391	0	-391
Przeniesienia	0	0	0	0	0	0
Odpis z tytułu utraty wartości ujęty w wyniku	75	0	0	0	0	75
Aktywa niematerialne na koniec okresu	2 813	0	1 478	318	114	4 723

Rok poprzedni

	Koszty prac rozwojowych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Licencje i oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Aktywa niematerialne na początek okresu	7 678	0	1 940	857	258	10 733
Zmiana wartości bilansowej	-2 360	0	-294	-527	-72	-3 253
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	0	703	503	0	1 206
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	2 463	0	997	0	72	3 532
Rozliczenie aktywów niematerialnych	0	0	0	0	0	0
Przeniesienia	103	0	0	-311	0	-208
Odpis z tytułu utraty wartości ujęty w wyniku	0	0	0	-719	0	-719
Aktywa niematerialne na koniec okresu	5 318	0	1 646	330	186	7 480

Nota 3 Ustalenie wartości firmy

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość firmy na początek okresu	16 979	18 728
Wartość firmy na koniec okresu	16 979	16 979

Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” NEWAG S.A. na dzień bilansowy przeprowadza test na utratę wartości firmy. Wartość firmy została przypisana do całej działalności NEWAG S.A. jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Test dokonywany jest w oparciu o szacowanie przyszłych przepływów pieniężnych (DCF), które są możliwe do uzyskania w okresie kolejnych 5 lat działalności. Podstawą do testów jest oszacowana wielkość rynku w oparciu o publicznie dostępne plany

Strona 39 z 92

inwestycyjne przewoźników, regionalne plany operacyjne województw, założenia budżetu środków UE na lata 2023-2027 oraz Krajowego Programu Odbudowy. Spółka dokonała analizy dostępnych dokumentów i przyjęła powyższe założenia zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą. Przyjęte w teście kluczowe założenia są w przekonaniu Spółki spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji, specyfiki produktowej oraz dotychczasowych doświadczeń. Przy szacowaniu bieżącej wartości przyszłych wolnych przepływów pieniężnych dokonuje się przeliczenia stosując średnioważony koszt kapitału. Dla potrzeb tegorocznego testu przyjęta wartość wynosi 10,30%.

Testy przeprowadzone na dzień 31.12.2023 roku nie wykazały konieczności dokonania odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Utrata wartości nastąpiłaby przy zastosowaniu stopy dyskontowej równej 49,4%. Zastosowana średnia stopa wzrostu (CAGR) przychodów w okresie prognozy wyniosła – 2,41%.

W roku 2022 dokonano odpisu wartości firmy Galeria Sąddecka Sp. z o.o. w likwidacji na kwotę 1.749 tys. zł.

Nota 4A Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2023	31.12.2022
Grunty	3 553	3 025
Budynki i budowle	0	0
Razem nieruchomości inwestycyjne	3 553	3 025

Nota 4B Przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi

	31.12.2023	31.12.2022
Przychody z czynszów	0	0
Razem koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	0	0

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

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wykazana została w wartości godziwej, na podstawie raportu Rzeczoznawcy Majątkowego. Ostatni operat szacunkowy został sporządzony w lutym 2024 roku. Wycenę sporządzono na podstawie podejścia porównawczego, metodą porównania parami. Podejście porównawcze polega na ustaleniu wartości rynkowej wycenianej nieruchomości na podstawie cen podobnych nieruchomości.

Nota 4C Wartość brutto i umorzenie nieruchomości

	31.12.2023	31.12.2022
Grunty	3 553	3 025
Wartość brutto	3 553	3 025
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Budynki i budowle	0	0
Wartość brutto	0	0
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0
Wartość bilansowa netto	3 553	3 025

Strona 40 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 4D Nieruchomości inwestycyjne**Rok bieżący**

	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	3 025	0	3 025
Zmiana wartości bilansowej- wycena	528	0	528
Przeszacowanie do wartości godziwej	0	0	0
Zwiększenia inne niż z tytułu połączenia jednostek	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	3 553	0	3 553

Rok poprzedni

	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	4 476	0	4 476
Zmiana wartości bilansowej- wycena	0	0	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	0	0	0
Zwiększenia inne niż z tytułu połączenia jednostek	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu zbycia	1 451	0	1 451
Inne zmiany	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	3 025	0	3 025

Nota 5A Akcje i udziały w jednostkach zależnych

Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną. Skład Grupy Kapitałowej został szczegółowo opisany w punkcie 1.9 informacji ogólnych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 6A Specyfikacja pożyczek udzielonych

	31.12.2023	31.12.2022
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0
pozostałym jednostkom	0	0
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	60

pozostałym jednostkom	0	60
Pożyczki udzielone	0	60
Wartość brutto pożyczek udzielonych	0	60

Strona 41 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Rok bieżący

Nazwa pożyczkobiorcy	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		Nie wystąpiły				
Razem			0			

Rok poprzedni

Nazwa pożyczkobiorcy	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
AID CONSULTING Paweł Zach	Sienna	137	60	WIBOR 1M+%	24.11.2023	Weksel in blanco
Razem			60			

Nota 7A Długoterminowe pozostałe należności

	31.12.2023	31.12.2022
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	68 412	198
Kaucje, zabezpieczenia, gwarancje bankowe i gwarancje należytego wykonania umów	68 393	182
Należności do rozliczenia w czasie	0	0
Inne należności od pozostałych jednostek	19	16
Pozostałe należności długoterminowe brutto	68 412	198
Wycena należności długoterminowych wg stopy %	0	0
Pozostałe należności długoterminowe netto	68 412	198

Strona 42 z 92

Nota 8A Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-23 463	-24 015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	39 332	39 710
Razem nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad zobowiązaniem z tytułu podatku odroczonego	15 869	15 695

Nota 9A Zapasy

	31.12.2023	31.12.2022
Materiały	209 811	141 779
Towary	0	0
Produkcja w toku	308 798	415 010
Razem zapasy brutto	518 609	556 789
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	23 184	21 465
Odpisy aktualizujące wartość półproduktów i produkcji w toku	2 511	705
Razem zapasy	492 914	534 619

W kosztach okresu zapasy ujmowane są jako element kosztu własnego sprzedawanych wyrobów i usług. W 2023 roku wartość ujętych w kosztach rodzajowych materiałów i energii wynosi 635.398 tys. zł.

Nota 9B Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	22 170	22 183
Zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	3 546	66
Aktualizacja wartości materiałów	1 740	66
Aktualizacja półproduktów i produkcji w toku	1 806	0
Zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	21	79
Ustanie przyczyn odpisu - materiały	21	50
Ustanie przyczyn odpisu – półprodukty i produkcja w toku	0	29
Stan na koniec okresu	25 695	22 170

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

Nota 10 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe

	31.12.2023	31.12.2022
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	167 803	332 211
Krótkoterminowe należności pozostałe	41 043	20 073
Krótkoterminowe pozostałe aktywa	1 966	1 931
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	210 812	354 215

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

	31.12.2023	31.12.2022
Od jednostek powiązanych	0	2
o okresie spłaty do 12 miesięcy	0	2
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
Od pozostałych jednostek	171 100	347 216

o okresie spłaty do 12 miesięcy	153 894	300 133
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	17 206	47 083
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	171 100	347 218
Odpisy aktualizujące należności handlowe	3 297	15 007
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	167 803	332 211

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

	31.12.2023	31.12.2022
należności nieprzeterminowane	143 679	296 754
należności przeterminowane do 1 miesiąca	24 178	21 130
należności przeterminowane powyżej 1 do 3 miesięcy	454	19 014
należności przeterminowane powyżej 3 do 6 miesięcy	330	-32
należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy do roku	1 917	0
należności przeterminowane powyżej roku	542	10 352
Należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto	171 100	347 218
Odpisy aktualizujące należności handlowe	3 297	15 007
Należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	167 803	332 211

Strona 44 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

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

	31.12.2023	31.12.2022
Należności w PLN	170 693	293 751
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	407	53 467
Należności w EUR	94	11 401
Kurs zastosowany do przeliczenia EUR	4,3480	4,6899
Razem	171 100	347 218

Nota 11A Krótkoterminowe należności pozostałe

	31.12.2023	31.12.2022
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	50 030	21 002
Zaliczki na dostawy	13 444	9 304
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	0	0
Należności z tytułu VAT	11 079	7 736
Należności dochodzone na drodze sądowej	8 987	2 446
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	500	732
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	16 020	784
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	50 030	21 002
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	8 987	929
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	41 043	20 073

Nota 11B Struktura walutowa pozostałe należności krótkoterminowe

	31.12.2023	31.12.2022
Należności w PLN	1 267	1 273
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	12 177	8 031
Należności w EUR	2 682	1 710
Należności w USD po przeliczeniu na PLN	0	0
Należności w USD	0	0
Razem zaliczki na dostawy brutto	13 444	9 304

Należności w PLN	27 397	10 687
Należności w EUR po przeliczeniu na PLN	9 189	1 011
Należności w EUR	2 077	216
Razem inne należności krótkoterminowe brutto	36 586	11 698
Struktura walutowa należności pozostałych razem	50 030	21 002

Strona 45 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

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

	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	15 936	22 593
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności	-3 652	-6 657
Utworzenie odpisów	1 789	41
Wykorzystanie odpisów	0	70
Rozwiązanie odpisów	1 028	1 568
Rozwiązanie dyskonta należności	4 413	5 060
Inne zmiany	0	0
Stan na koniec okresu	12 284	15 936
Odpisy aktualizujące należności handlowe	3 297	15 007
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	8 987	929
Odpisy aktualizujące należności Razem	12 284	15 936

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

Szczegółowe zasady dotyczące tworzenia odpisów aktualizujących zostały zawarte w punkcie VII-3.18 „Zasady rachunkowości”.

Nota 12 Leasing operacyjny

W okresie sprawozdawczym dochody z tytułu umów leasingu operacyjnego wynosiły 664 tys. zł. Przedmiotem leasingu są maszyny i urządzenia oraz środki transportu. Wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2023 roku, objętych leasingiem operacyjnym wynosi 3.620 tys. zł. Spłaty rat leasingowych dokonywane są w terminach miesięcznych.

Nota 13 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	31.12.2023	31.12.2022
Oplacone z góry ubezpieczenia majątkowe	281	374
Oplacone z góry prenumeraty	1	0
Usługi informatyczne (uaktualnienia programów)	1 343	1 334
Oplaty okresowe, serwisowe, certyfikaty itp.	224	219
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	117	4
Pozostałe aktywa	1 966	1 931

Strona 46 z 92

Nota 14 Udzielone pożyczki krótkoterminowe

	31.12.2023	31.12.2022
jednostkom powiązanim	0	0
pozostałym jednostkom	0	60
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	60

Nota 15A Struktura środków pieniężnych

	31.12.2023	31.12.2022
Gotówka w kasie	17	15
Rachunki bankowe	110 063	45 813
Pozostałe środki pieniężne	373 500	25 398
<i>w tym: środki na rachunku VAT</i>	<i>44 651</i>	<i>25 398</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	483 580	45 828

Nota 15B Struktura walutowa środków pieniężnych

	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne w PLN	471 306	38 001
Środki pieniężne w walucie	12 274	7 827
EUR po przeliczeniu na PLN	12 066	7 621
EUR	2 775	1 624
Kurs zastosowany do przeliczenia EUR	4,3480	4,6899
USD po przeliczeniu na PLN	56	167
USD	14	38
Kurs zastosowany do przeliczenia USD	3,9350	4,4018
BGN po przeliczeniu na PLN	129	0
BGN	58	0
Kurs zastosowany do przeliczenia BGN	2,2231	0
CHF po przeliczeniu na PLN	23	34
CHF	5	7
Kurs zastosowany do przeliczenia CHF	4,6828	4,7679
CZK po przeliczeniu na PLN	0	5
CZK	0	23
Kurs zastosowany do przeliczenia CZK	0	0,1942
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie	483 580	45 828

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

Jednocześnie istnieje kategoria środków o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 51.655 tys. zł, którą stanowi kaucja tymczasowa związana z przetargiem dla kontrahenta zagranicznego w wysokości 1.909 tys. zł, środki zdeponowane na rachunkach escrow i rachunkach cesyjnych w wysokości 5.095 tys. zł. oraz na rachunkach VAT kwota 44.651 tys. zł.

Nota 16A Kapitał podstawowy

	31.12.2023	31.12.2022
Liczba akcji ogółem	45 000 001	45 000 001
Liczba akcji - seria A	20 700 000	20 700 000
Liczba akcji - seria B	4 140 000	4 140 000
Liczba akcji - seria C	20 160 000	20 160 000
Liczba akcji - seria D	1	1
Wartość nominalna akcji w zł	0,25	0,25
Kapitał podstawowy razem w zł	11 250 000,25	11 250 000,25

Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z 03.07.2015 roku	24 432 749	24 380 391
Pozostali	6 371 697	8 860 962
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE)	3 974 327	3 974 327
Allianz OFE	3 600 000	0
Generali OFE	3 346 865	0
PZU OFE	3 274 363	3 274 363
Metlife OFE	0	2 259 958
AVIVA OFE	0	2 250 000
Razem	45 000 001	45 000 001

Akcjonariusz	% rok bieżący	% rok poprzedni
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z 03.07.2015 roku	54,29	54,18
Pozostali	14,16	19,69
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE)	8,83	8,83
Allianz OFE	8,00	0
Generali OFE	7,44	0
PZU OFE	7,28	7,28
Metlife OFE	0	5,02
AVIVA OFE	0	5,00
Razem	100	100

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

Strona 48 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 16B Dywidenda

	2023	2022
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli na jedną akcję	0	0,25
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdań finansowych do publikacji, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji, na jedną akcję	0	0
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji	0	0

Nota 17 Zyski zatrzymane

	31.12.2023	31.12.2022
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	609 709	585 678
Zysk roku bieżącego	93 384	24 031
Zyski zatrzymane razem	703 093	609 709

Nota 18 Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych po opodatkowaniu	87 852	88 008
Kapitał z aktualizacji wyceny	87 852	88 008

Nota 19 Udziały niekontrolujące

	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	223	237
Zysk netto	-102	-14
Zmiana struktury udziałów we własności	0	0
Stan na koniec okresu	121	223

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 20A Długoterminowe kredyty i pożyczki

	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki	2 908	0
Kredyty	0	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki	2 908	0

Rok bieżący

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE ORAZ KRÓTKOTERMINOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu kredytów i pożyczek	113 701	0	0	113 701
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	3 739	0	0	3 739
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu kredytów i pożyczek (spłaty kapitału)	109 962	0	0	109 962

Rok poprzedni

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE ORAZ KRÓTKOTERMINOWE	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu kredytów i pożyczek	302 392	0	0	302 392
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	11 596	0	0	11 596
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu kredytów i pożyczek (spłaty kapitału)	290 796	0	0	290 796

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Rok bieżący

Nazwa kredyto dawcy/ pożyczko dawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Warszawa	7 317	2 908	Nieoprocentowana	20.12.2036	-
Razem			2 908			-

Rok poprzedni

Nazwa kredyto dawcy/ pożyczko dawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
						Nie występują
Razem						-

Nota 21A Zobowiązania leasingowe

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	91 876	103 577
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 308	13 094
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	105 184	116 671

Nota 21B Opłaty minimalne w leasingu finansowym

Rok bieżący

	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego	16 816	68 641	69 548	155 005
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	3 508	9 988	36 325	49 821
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	13 308	58 653	33 223	105 184

Rok poprzedni

	Do roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego	17 319	86 096	66 919	170 334

Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	4 225	11 869	37 569	53 663
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	13 094	74 227	29 350	116 671

Do umów o znaczącej wartości wg stanu na 31.12.2023 należą:

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Nr umowy	Cena nabycia netto	Saldo rat kapitałowych	Data umowy	Data zakończenia umowy
Maszyny i urządzenia	mLeasing Sp. z o.o.		23 180	9 429	2020	2025-2026
Lokomotywa Dragon 008	mLeasing Sp. z o.o.	DK/524230	13 650	9 134	30.06.2021	30.06.2028
Lokomotywa Dragon 007	ING Lease Sp. z o.o.	514141-1/0	13 650	9 310	08.06.2021	08.06.2028
Lokomotywa Dragon 030	ING Lease Sp. z o.o.	512769-1x-0	15 200	11 043	30.06.2020	30.06.2027
Lokomotywa Dragon 013	mLeasing Sp. z o.o.	2925842019/DK/401512	14 200	9 355	21.06.2019	27.07.2027
Lokomotywa GRIFFIN 0001	Santander Leasing S.A.	CR1/02787/2019	13 005	6 544	23.05.2019	20.05.2025
Lokomotywa Dragon 014	Santander Leasing S.A.	CR1/04966/2019	14 200	8 114	09.09.2019	09.10.2025
Lokomotywa EACT Dragon 0001	ING Lease Sp. z o.o.	515246-1X-0	12.368	8 856	30.12.2021	15.01.2030
Prawo do użytkowania gruntów	Skarb Państwa		29 090	23 543	01.01.2019	30.06.2107

Strona 52 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

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

W zawartych umowach leasingowych obowiązują ogólne warunki leasingu finansowego, nie ma klauzul dotyczących zobowiązań warunkowych z tytułu opłat leasingowych, istnieje możliwość zakupu przedmiotu leasingu. Grupa jest stroną m.in. następujących umów leasingu zwrotnego:

- Lokomotywy zostały wyprodukowane przez Jednostkę Dominującą, sprzedane do instytucji leasingowej, następnie zostały zawarte umowy leasingu finansowego z leasingobiorcą (NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA). Lokomotywy wdzierżawiane są przewoźnikom kolejowym.

W odniesieniu do zawartych umów leasingu nie występują:

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

Nota 22A Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rok bieżący

Nota 22A ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Należności z tytułu zarachowanych odsetek	0	0	0	0	0	0	0
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	580	-502	0	0	0	0	78
Niezapłacone kary umowne	221	55	0	0	0	0	276
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 139	-62	0	0	0	0	2 077
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	264	100	0	0	0	0	364
Wartość wyceny rzeczowych aktywów trwałych	20 705	-37	0	0	0	0	20 668
Wycena rozrachunków w zamortyzowanym koszcie	106	-106	0	0	0	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	24 015	-552	0	0	0	0	23 463

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Rok bieżący

Nota 22A AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 112	1 101	880	0	0	0	4 093
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	719	-668	0	0	0	0	51
Odsetki	316	-192	0	0	0	0	124
Niezaliczona do kosztów nadwyżka kosztów finansowania dłużnego	4 205	2 026	0	0	0	0	6 231
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	9	72	0	0	0	0	81
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	4 212	670	0	0	0	0	4 882
Niezrealizowana marża Grupy na zapasach	10 068	-630	0	0	0	0	9 438
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	0	73	0	0	0	0	73
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 353	-539	0	0	0	0	814
Przychody do rozliczenia w czasie	4 762	-731	0	0	0	0	4 031
Rezerwa na przyszłe koszty	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	8 072	-885	0	0	0	0	7 187
Wartość eliminowanych środków trwałych Grupy	2 040	16	0	0	0	0	2 056
Aktywo z tytułu ulg podatkowych w strefie	1 914	-1 914	0	0	0	0	0
Pozostałe różnice przejściowe	- 72	343	0	0	0	0	271
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	39 710	-1 258	880	0	0	0	39 332
Nadwyżka aktywa z tytułu podatku odroczonego nad rezerwą z tytułu podatku odroczonego							15 869

Rok poprzedni

Nota 22B ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Należności z tytułu zarachowanych odsetek	1	-1	0	0	0	0	0
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	463	117	0	0	0	0	580
Niezapłacone kary umowne	225	-4	0	0	0	0	221
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 256	-117	0	0	0	0	2 139
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	264	0	0	0	0	0	264
Wartość wyceny rzeczowych aktywów trwałych	20 919	-214	0	0	0	0	20 705
Wycena rozrachunków w zamortyzowanym koszcie	26	80	0	0	0	0	106
Rezerwy brutto z tytułu podatku odrozonego	24 154	-139	0	0	0	0	24 015

Rok poprzedni

Nota 22B AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Kapitał	Połączenia	Utrata kontroli	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 949	163	0	0	0	0	2 112
Świadczenia pracownicze będące kosztem w dacie zapłaty	651	68	0	0	0	0	719
Odsetki	118	198	0	0	0	0	316
Niezaliczona do kosztów nadwyżka kosztów finansowania dłużnego	0	4 205	0	0	0	0	4 205
Różnice kursowe dotyczące wyceny bilansowej	41	-32	0	0	0	0	9
Odписы aktualizujące wartość zapasów	14 193	87	0	0	0	0	14 280

Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 328	-975	0	0	0	0	1 353
Przychody do rozliczenia w czasie	4 800	-38	0	0	0	0	4 762
Rezerwa na przyszłe koszty	13	-13	0	0	0	0	0
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i przewidywane kary	5 265	2 807	0	0	0	0	8 072
Wartość eliminowanych środków trwałych Grupie	0	2 040	0	0	0	0	2 040
Aktywo z tytułu ulg podatkowych w strefie	3 530	-1 616	0	0	0	0	1 914
Pozostałe różnice przejściowe	260	-332	0	0	0	0	- 72
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	33 148	6 562	0	0	0	0	39 710
Nadwyżka aktywa z tytułu podatku odroczonego nad rezerwą z tytułu podatku odroczonego							15 695

Strona 56 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 23A Rezerwa na świadczenia pracownicze

	31.12.2023	31.12.2022
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	9 735	7 574
Świadczenia emerytalne i rentowe	9 735	7 574
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 811	5 918
Świadczenia emerytalne i rentowe	2 915	697
Niewykorzystane urlopy	6 249	5 221
Pozostałe świadczenia	2 647	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	21 546	13 492

Nota 23B Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe, niewykorzystane urlopy i pozostałe

Rok bieżący	Świadczenia emerytalne i rentowe		Niewykorzystane urlopy i pozostałe		Razem
Stan rezerw na początek okresu	8 271	5 221			13 492
Zmiana stanu rezerw	2 726	5 328			8 054
Koszty bieżącego zatrudnienia	275	5 328			5 603
Koszty (przychody) z tytułu odsetek	559	0			559
Zyski (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	2 512	0			2 512
<i>wynikające ze zmian założeń finansowych</i>	963	0			963
<i>wynikające ze zmian założeń demograficznych</i>	98	0			98
<i>wynikające z innych zmian</i>	1 451	0			1 451
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0			0
Wypłacone świadczenia	620	0			620
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	10 997	10 549			21 546
- rezerwy długoterminowe	9 735	0			9 735
- rezerwy krótkoterminowe	1 262	10 549			11 811
Rok poprzedni					
	Świadczenia emerytalne i rentowe		Niewykorzystane urlopy		Razem
Stan rezerw na początek okresu	8 462	4 456			12 918
Zmiana stanu rezerw	574	781			1 355
Koszty bieżącego zatrudnienia	268	781			1 049
Koszty (przychody) z tytułu odsetek	306	0			306

Zyski (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-490	0	-490
wynikające ze zmian założeń finansowych	-1 809	0	-1 809
wynikające ze zmian założeń demograficznych	69	0	69
wynikające z innych zmian	1 250	0	1 250
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0
Wyplacone świadczenia	275	16	291
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	8 271	5 221	13 492
- rezerwy długoterminowe	7 574	0	7 574
- rezerwy krótkoterminowe	697	5 221	5 918

Strona 57 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE - GŁÓWNE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE

Parametr	Rok bieżący	Rok poprzedni
Stopa dyskontowa	5,20%	6,70%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	3,60%	3,60%
Średnia podstawa kalkulacji rezerwy	4 251	3 529
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	7,51%	7,32%

Nota 24 Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Naprawy gwarancyjne i koszty serwisowania	Przewidywane kary	Pozostałe	Razem
Rok bieżący				
Stan na początek okresu	42 434	497	59	42 990
Zmiana stanu rezerw	-4 798	1 845	1 104	-1 849
Utworzenie rezerw	29 596	1 845	1 114	32 555
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek	0	0	0	0
Wykorzystanie rezerw	34 394	0	0	34 394
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	0	10	10
Stan na koniec okresu, w tym:	37 636	2 342	1 163	41 141
- rezerwy długoterminowe	1 233	0	0	1 233
- rezerwy krótkoterminowe	36 403	2 342	1 163	39 908
Rok poprzedni				
Stan na początek okresu	27 713	2 091	148	29 952
Zmiana stanu rezerw	14 721	-1 594	-89	13 038
Utworzenie rezerw	48 233	0	5	48 238
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek	0	0	0	0
Wykorzystanie rezerw	33 512	0	9	33 521
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	1 594	85	1 679
Stan na koniec okresu, w tym:	42 434	497	59	42 990
- rezerwy długoterminowe	420	0	0	420
- rezerwy krótkoterminowe	42 014	497	59	42 570

Strona 58 z 92

Nota 25 Pozostałe pasywa i zobowiązania długoterminowe

	31.12.2023	31.12.2022
Przychody przyszłych okresów - dotacje	96	137
Przychody przyszłych okresów - pozostałe	19 626	20 384
Przychody przyszłych okresów – leasing zwrotny	469	587
Pozostałe zobowiązania	416	516
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	20 607	21 624

Spółka zależna NEWAG INTECO DS S.A. otrzymała dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na opracowanie nowoczesnego systemu antykolizyjnego.

Długoterminowe przychody przyszłych okresów dotyczą rozliczanego w czasie przychodu z kontraktu, w którym cena sprzedaży pojazdu obejmowała również świadczenie usług utrzymania wyprodukowanych pojazdów, które to usługi będą wykonywane w późniejszym terminie. W związku z powyższym przychody rozliczane są w okresach poniesienia kosztów związanych z wykonaniem warunków umowy.

W związku z otrzymanymi dotacjami nie wystąpiły niespełnione warunki lub inne zdarzenia warunkowe związane z nimi.

Pozostałe pasywa prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania.

Nota 26A Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki otrzymane	563	125
Kredyty	106 491	290 671
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	107 054	290 796

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Rok bieżący

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	25 000	0	WIBOR 1M+marża	11.07.2024	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, hipoteka kaucyjna do kwoty 100 tys. zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty

						148 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
ING Bank Śląski	Katowice	30 000	848	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.
ING Bank Śląski	Katowice	70 000	70 430	WIBOR 1M+marża	31.01.2024*	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, hipoteka kaucyjna do kwoty 100 tys. zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 148 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.

Strona 60 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	3 847	0	WIBOR 1M+marża	31.03.2024	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 161 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	110 000	0	WIBOR1M + marża	31.07.2024	Hipoteka umowna do kwoty 338 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów nie niżej niż 150% limitu kredytu, poręczenie NEWAG IP Management Sp. z o.o. NEWAG Lease Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna; zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 630 mln, kaucja środków pieniężnych w wysokości 100% kwoty gwarancji.
BNP Paribas S.A.	Warszawa	100 000	0	WIBOR1M + marża	26.05.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 338 mln zł, hipoteka umowna do sumy 45 mln zł ustanowiona na KW NS1S/00115724/3, hipoteka umowna do sumy 150 mln ustanowiona na KW NS1S/00078190/8, potwierdzona cesja wierzytelności z czterech kontraktów, zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku prowadzonym w banku, na

						który kierowane są wpływy z cesji wierzytelności.
Bank Gospodarstwa Krajowego	Warszawa	20 000	0	zmienna stopa%	31.10.2024	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 30 mln. zł., pełnomocnictwo do rachunku w BGK.

Strona 61 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Warszawa	7 317	563	Nieoprocentowana; część krótkoterminowa pożyczki długoterminowej	20.12.2036	-
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	35 000	35 213	WIBOR 1M + marża	31.05.2024	Hipoteka na prawie użytkowania wieczystego i własności budynków KW NS1S/00115724/3 do kwoty 56,3 mln zł wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.
Razem			107 054			

*aneks z dnia 24.01.2024 roku – zmiana terminu spłaty kredytu do dnia 11.07.2024 roku.

Strona 62 z 92

Rok poprzedni

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	25 000	14 420	WIBOR 1M+marża	11.07.2023	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 161 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
ING Bank Śląski-	Katowice	30 000	7 828	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.
ING Bank Śląski	Katowice	70 000	70 000	WIBOR 1M+marża	31.01.2024	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 161 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu.
ING Bank Śląski	Katowice	7 317	0	WIBOR 1M+marża	31.03.2024	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 161 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 100% kwoty limitu

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	74 018	699	WIBOR1M + marża	31.07.2023	Hipoteka umowna do kwoty 338 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów nie niżej niż 150% limitu kredytu, poręczenie NEWAG IP Management Sp. z o.o. NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA; zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 345 mln, kaucja środków pieniężnych w

						wysokości 100% kwoty gwarancji SKM Sp. z o.o.
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	140 000	140 978	WIBOR 1M+marża	11.07.2023	Poddanie się egzekucji do kwoty 168 mln. zł, cesja należności z kontraktu.
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	35 000	35 249	WIBOR 1M+marża	02.06.2023	Poręczenie cywilno-prawne NEWAG S.A., do kwoty 42,0 mln., hipoteka na prawie użytkowania wieczystego i własności budynków KW NS1S/00115724/3 do kwoty 56,3 mln. zł wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.
BNP Paribas S.A.	Warszawa	100 000	2 644	WIBOR1M+marża	31.05.2023	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 150 mln zł, hipoteka umowna do sumy 45 mln zł ustanowiona na KW NS1S/00115724/3, hipoteka umowna do sumy 150 mln. ustanowiona na KW NS1S/00078190/8, potwierdzona cesja wierzytelności z kontraktów o wartości nie niższej niż 84 mln, zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku prowadzonym w banku, na który kierowane są wpływy z cesji wierzytelności.
Bank Gospodarstwa Krajowego	Warszawa	20 000	18 853	zmienna stopa%	02.10.2023	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Polski Fundusz Rozwoju	Warszawa	501	125	-	-	Część krótkoterminowa pożyczki długoterminowej ostateczna spłata 26.06.2023
Razem			290 796			

Strona 64 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 27 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	31.12.2023	31.12.2022
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	169 996	97 496
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	449 361	122 700
Pozostałe krótkoterminowe pasywa	1 317	5 389
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	620 674	225 585

Nota 27A Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31.12.2023	31.12.2022
Wobec jednostek powiązanych	40	0
do 12 miesięcy	40	0
Wobec pozostałych jednostek	169 956	97 496
do 12 miesięcy	169 956	97 496
powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	169 996	97 496

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

	31.12.2023	31.12.2022
nieprzeterminowane	162 136	83 813
przeterminowane do 90 dni	7 791	13 326
przeterminowane od 90 do 180 dni	9	9
przeterminowane od 180 do 360 dni	3	97
przeterminowane powyżej 360 dni	57	251
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	169 996	97 496

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

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

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania w PLN	108 166	59 476
EUR po przeliczeniu na PLN	59 757	37 846
EUR	13 744	8 074
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,3480	4,6899
USD po przeliczeniu na PLN	129	0
USD	33	0
Kurs zastosowany do przeliczenia	3,9350	0
BGN po przeliczeniu na PLN	0	2
BGN	0	1
Kurs zastosowany do przeliczenia	0	2,3979
CHF po przeliczeniu na PLN	1 888	139
CHF	403	29
Kurs zastosowany do przeliczenia	4,6828	4,7679
CZK po przeliczeniu na PLN	56	33
CZK	318	170
Kurs zastosowany do przeliczenia	0,1759	0,1942
Razem	169 996	97 496

Nota 28 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	16 816	17 319
Przyszłe obciążenia finansowe	3 508	4 225
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) minimalnych opłat z tytułu krótkoterminowego leasingu finansowego	13 308	13 094

Nota 29A Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe

	31.12.2023	31.12.2022
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec pozostałych jednostek	449 361	122 700
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	11 823	9 311
Zobowiązania z tytułu VAT	27 367	40 113
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 056	6 581
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	2 664	3 272
Otrzymane zaliczki na dostawy	399 039	60 972
Inne zobowiązania	412	2 451
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	449 361	122 700

Nota 29B Struktura walutowa krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania w PLN	437 399	122 700
EUR po przeliczeniu na PLN	987	0
EUR	227	0
BGN po przeliczeniu na PLN	10 975	0
BGN	4 956	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	449 361	122 700

Nota 30 Krótkoterminowe pozostałe pasywa

	31.12.2023	31.12.2022
Dotacje otrzymane na realizację nowych projektów	96	1 217
Niezafakturowane usługi	99	75
Przychody następnego roku	979	3 953
Pozostałe	143	144
Pozostałe pasywa krótkoterminowe razem	1 317	5 389

Nota 31 Segmenty operacyjne

Rok bieżący

	I	II	III	Razem	Wyłączenia	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	1 220 133	0	10 963	1 231 096	0	1 231 096
Przychody od innych segmentów	21 943	0	73 474	95 417	-95 417	0
Przychody ze sprzedaży	1 242 076	0	84 437	1 326 513	-95 417	1 231 096
EBITDA	151 161	-28	36 487	187 620	-1 501	186 119
Zysk (strata) operacyjny	116 070	-28	-3 100	112 942	28 884	141 826
Amortyzacja	35 091	0	39 587	74 678	-30 385	44 293
Aktywa segmentu	1 988 974	16 076	954 942	2 959 992	-1 228 971	1 731 021
Zobowiązania segmentu	1 484 106	0	316 553	1 800 659	-871 954	928 705
Nakłady inwestycyjne	29 879	0	3 532	33 411	0	33 411
Przychody z tytułu odsetek	3 614	0	52 442	56 056	-51 812	4 244

Koszty z tytułu odsetek	58 729	0	21 569	80 298	-51 812	28 486
Podatek dochodowy	11 682	0	1 948	13 630	4 289	17 919

Rok poprzedni

	I	II	III	Razem	Wyłączenia	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	952 356	0	11 502	963 858	0	963 858
Przychody od innych segmentów	16 417	0	68 530	84 947	-84 947	0
Przychody ze sprzedaży	968 773	0	80 032	1 048 805	-84 947	963 858
EBITDA	59 363	-927	39 561	97 997	-729	97 268
Zysk (strata) operacyjny	24 951	-927	-5 013	19 011	34 590	53 601
Amortyzacja	34 412	0	44 574	78 986	-35 319	43 667
Aktywa segmentu	1 681 274	16 104	903 216	2 600 594	-1 179 203	1 421 391
Zobowiązania segmentu	1 216 919	0	276 921	1 493 840	-781 639	712 201
Nakłady inwestycyjne	18 426	0	1 817	20 243	0	20 243
Przychody z tytułu odsetek	1 873	0	40 855	42 728	-40 848	1 880
Koszty z tytułu odsetek	60 615	0	17 033	77 648	-40 848	36 800
Podatek dochodowy	-3 047	0	4 142	1 095	-2 178	-1 083

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

Segment II – wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi (Galeria Sąddecka Sp. z o.o. w likwidacji)

Segment III - działalność holdingów finansowych (NEWAG IP Management Sp. z o.o., NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA, NEWAG Lease Sp. z o.o.)

Strona 68 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 32A Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
usługi napraw i modernizacji taboru kolejowego	284 183	159 597
sprzedaż elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych	485 200	765 320
sprzedaż lokomotyw	438 482	15 700
sprzedaż systemów sterowania	5 589	7 053
pozostałe wyroby i usługi	8 630	9 885
Razem przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	1 222 084	957 555

Nota 32B Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
a) kraj:	1 221 705	957 333
- usług	291 596	168 933
- wyrobów	930 109	788 400
b) zagranica:	379	222
- usług	379	149
- wyrobów	0	73
Razem przychody za sprzedaży	1 222 084	957 555

Nota 33A Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa)

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Sprzedaż towarów	3 587	0
Sprzedaż materiałów	5 425	6 303
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	9 012	6 303

Nota 33B Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
a) kraj:	8 860	5 897
Przychody ze sprzedaży towarów	3 587	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	5 273	5 897
b) zagranica:	152	406
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	152	406

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

STRUKTURA SPRZEDAŻY WG KLIENTÓW

Klient	% udział w sprzedaży
Województwo Podkarpackie	22,92
Grupa Kapitałowa PKP ^[1]	16,89
Województwo Pomorskie	16,83
PKO Leasing S.A.	15,10
PEKAO Leasing Sp. z o.o.	6,86
Cargounit Sp. z o.o.	4,46
Rail Capital Partners Sp. z o. o.	2,52
Pozostali klienci	14,42
Razem	100

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

Nota 34A Koszty według rodzaju

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Amortyzacja	44 293	43 667
Zużycie materiałów i energii	635 398	674 162
Usługi obce	128 572	107 983
Podatki i opłaty	6 570	6 394
Wynagrodzenia	124 482	111 358
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 807	28 622
Pozostałe koszty rodzajowe	8 113	7 914
Koszty wg rodzaju	979 235	980 100
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	111 104	-67 048
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-7 339	-3 000
Koszty sprzedaży	-2 163	-2 492
Koszty ogólnego zarządu	-116 478	-96 921
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	964 359	810 639
Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów i towarów	3 597	4 861
Razem koszt własny sprzedaży	967 956	815 500

Nota 34B Koszty amortyzacji

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	40 915	40 135
Amortyzacja aktywów niematerialnych	3 378	3 532
Amortyzacja razem	44 293	43 667

Nota 34C Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Ubezpieczenia społeczne	23 381	21 119
Inne świadczenia pracownicze	8 426	7 503
Wynagrodzenia	124 482	111 358
Koszty świadczeń pracowniczych razem	156 289	139 980

Nota 34D Koszty wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
ZARZĄD	3 623	2 012
Pan Zbigniew Konieczek	1 449	790
Pan Bogdan Borek	1 088	612
Pan Józef Michalik	1 086	610
RADA NADZORCZA	532	478
Pani Katarzyna Szwarc	124	111
Pani Agnieszka Pyszczek	106	96
Pan Piotr Wiśniewski	0	36
Pan Piotr Palenik	98	88
Pan Piotr Chajderowski	106	96
Pani Katarzyna Polak	98	51

Nota 34E Przeciętne zatrudnienie

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Pracownicy umysłowi	568	556
Pracownicy fizyczni	928	961
Przeciętne zatrudnienie	1 496	1 517

Strona 71 z 92

Nota 35 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 520	988
Dotacje otrzymane	92	69
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 049	1 645
Rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy	21	79
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	1 028	1 566
Rozwiązanie rezerw	15	1 654
Ustanie przyczyn utworzenia rezerw	15	1 654
Pozostałe	12 845	3 882
Odszkodowania	3 178	224
Zwrócone koszty sądowe	85	331
Nadwyżki inwentaryzacyjne	0	101
Rozliczenie otrzymanych dotacji	1 147	0

Amortyzacja nieodpłatnie otrzymanych składników majątku i praw	2	5
Refakturowane koszty	2 430	402
Zwrot kar umownych	0	0
Przychody dotyczące wyceny nieruchomości inwestycyjnych	528	0
Przychody z pozyskanego złomu	2 423	2 486
Naliczone kary umowne	643	0
Świadczenia przyznane z FGŚP – COVID 19	0	0
Inne	2 409	333
Pozostałe przychody operacyjne	16 521	8 238

Strona 72 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 36 Pozostałe koszty operacyjne

Nota 35 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	3 987	826
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	458	719
Odpisy aktualizujące zapasy	1 740	66
Odpisy aktualizujące należności	1 789	41
Utworzone rezerwy	4 379	90
Rezerwy na kary i naprawy gwarancyjne	4 071	90
Inne	308	0
Pozostałe	10 828	2 666
Odszkodowania	54	16
Darowizny	37	15
Kary umowne	4 850	1 321
Poniesione koszty sądowe i komornicze	7	18
Likwidacja składników aktywów	562	129
Niedobory inwentaryzacyjne	0	25
Koszty zaniechanej produkcji	0	0
Wypłacone wynagrodzenia dot. lat ubiegłych	17	29
Nieobowiązkowe składki członkowskie	32	29
Koszty skasowanych materiałów	1 330	76
Koszty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Koszt sprzedanego złomu	238	228
Koszty napraw reklamacyjnych	179	84
Koszty podlegające refakturowaniu	2 430	402
Spisane należności	777	3
Inne	315	291
Pozostałe koszty operacyjne	19 194	3 582

Nota 37 Przychody finansowe

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Odsetki razem	4 244	1 880
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	1 168	0
Odsetki od należności	2 581	1 845
Odsetki od leasingu	0	28
Odsetki od pożyczek	495	7
Pozostałe odsetki	0	0

Dodatnie różnice kursowe	0	851
Inne przychody finansowe	5 728	8 638
Rozwiązane odpisy na należności finansowe	0	3
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	5 728	8 635
Przychody finansowe	9 972	11 369

Strona 73 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 38 Koszty finansowe

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Koszty finansowe z tytułu odsetek	28 486	34 363
Odsetki od kredytów i pożyczek	17 150	24 585
Odsetki od umów leasingu	7 916	8 009
Odsetki od zobowiązań	34	9
Odsetki budżetowe	23	3
Pozostałe odsetki	3 363	1 757
Prowizje bankowe	1 370	2 437
Strata ze sprzedaży inwestycji	0	0
Ujemne różnice kursowe	786	0
Inne koszty finansowe	8 156	6 506
Opłacone gwarancje	5 863	1 798
Utworzone odpisy na należności finansowe	0	0
Wycena kontraktów	0	0
Pozostałe koszty	0	1 749
Wycena w skorygowanej cenie nabycia	2 293	2 959
Koszty finansowe	38 798	43 306

Nota 39A Podatek dochodowy bieżący

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Bieżący podatek dochodowy	17 635	5 701
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	17 635	5 701
Odroczony podatek dochodowy	284	-6 784
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	17 919	-1 083

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

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

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

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym. Grupa nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej.

Strona 74 z 92

W dniu 4 marca 2019 roku Spółka otrzymała od Krakowskiego Parku Technologicznego Sp. z o.o. decyzję o wsparciu Nr 16/2019, następnie decyzję zmieniającą od Ministra Rozwoju Nr 104/DRI/20 z dnia 17 kwietnia 2020 roku, decyzję zmieniającą 193/DRI/22 z dnia 1 czerwca 2022 roku, decyzję zmieniającą 357/DRI/23 z dnia 6 czerwca 2023 roku oraz decyzję zmieniającą 758/DRI/23 z dnia 10 grudnia 2023 roku. Decyzje te uprawniają Spółkę do „poniesienia na terenie realizacji inwestycji kosztów kwalifikowanych nowej inwestycji po dniu wydania decyzji o wspieraniu nowych inwestycji o łącznej wartości co najmniej 80.398.000,00 zł do dnia 30 czerwca 2024 roku.

W 2023 roku Jednostka Dominująca korzystała z decyzji o wsparciu dla nowej inwestycji.

Przy sporządzaniu rocznej kalkulacji podatku dochodowego przychody Spółki zostały podzielone na zwolnione i opodatkowane, natomiast w zakresie kosztów dokonano alokacji kosztów do działalności zwolnionej i opodatkowanej. Koszty wspólne związane zarówno z działalnością opodatkowaną i zwolnioną zostały podzielone kluczem przychodowym i przypisane do poszczególnych kategorii.

W efekcie obowiązek zapłaty podatku dochodowego dotyczy wyłącznie dochodu osiąganego z działalności podlegającej opodatkowaniu, tj. takiej działalności, która generalnie wykracza poza zakres zezwolenia lub prowadzona jest poza terenem strefy.

W roku 2023 Spółka poniosła koszty kwalifikowane na nowe inwestycje w wysokości 8.926 tys. zł, co przy zdyskontowanej intensywności pomocy publicznej na poziomie 35% uprawniło Spółkę do obniżenia podatku dochodowego o kwotę 3.955 tys. zł (dochód wygenerowany w strefie zwolniony z opodatkowania wyniósł w 2023 roku 20.818 tys. zł).

Ponadto wchodząca w skład Grupy jednostka zależna NEWAG IP Management Sp. z o.o. skorzystała w roku 2023 z odliczenia od dochodu do opodatkowania wydatków stanowiących 200% kosztów pracowniczych związanych z działalnością badawczą rozwojową (B+R) w wysokości 19.444 tys. zł co uprawniło Spółkę do obniżenia podatku o kwotę 3.694 tys. zł.

Nota 39 B Podatek dochodowy bieżący

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	113 000	21 664
Korekty konsolidacyjne	-32 808	-29 959
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	13 212	40 270
przychody wyłączone z opodatkowania	-3 876	-1 210
przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi		951
przychody księgowe trwale niewliczone w podstawę opodatkowania	-2 724	-3 691
przychody księgowe przejściowo niestanowiące przychodu	-9 781	-23 185
przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	25	46
koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	0	0
koszty księgowe trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	61 072	37 641
koszty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	51 396	60 554
koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku bieżącym	-28 797	-4 960
koszty uzyskania przychodu nie będące kosztami księgowymi	-13 002	-12 932
inne odliczenia od dochodu (-)	-41 101	-12 944
Podstawa opodatkowania	93 404	31 975
Podatek dochodowy wg stawki	17 720	5 907
Podatek dochodowy bieżący	17 720	5 907
Korekta podatku z lat ub.	-85	-206
Razem podatek dochodowy	17 635	5 701

Strona 75 z 92

Podatek dochodowy wykazany w deklaracjach jednostek Grupy wynosi 17.720 tys. zł. natomiast podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat wynosi 17.635 tys. zł

Różnica 85 tys. zł wynika z pierwotnego zdyskontowania wartości udzielonej pomocy w ramach decyzji o wsparciu na dzień 31.03.2023 a ponownym jej przeliczeniem na dzień 30.06.2023 w związku z możliwością zapłaty podatku dochodowego za rok 2022 do 30.06.2023 roku.

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

Najistotniejsze pozycje różniące zysk brutto a podstawę opodatkowania

Rok obrotowy zakończony 31.12.2023 roku

Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi to :

- przychody 2023 roku rozliczane rachunkowo w czasie.

Przychody księgowe trwale niewliczone do podstawy opodatkowania to:

- rozwiązane odpisy aktualizujące,
- rozliczenie otrzymanych dotacji.

Koszty księgowe trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu to m.in:

- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową użytkowanych i likwidowanych środków trwałych,
- wpłaty na PFRON,
- kary i odszkodowania
- koszty reprezentacji,
- opłaty licencyjne i z tytułu korzystania z know-how i znaku towarowego,
- 25% kosztów użytkowania samochodów osobowych,
- VAT od zakupów zagranicznych,
- Nieobowiązkowe składki członkowskie,
- odsetki budżetowe.

Koszty księgowe przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu to m.in:

- utworzone rezerwy i odpisy,
- różnice kursowe i wyceny,
- wynagrodzenia i świadczenia pracownicze będące kosztem podatkowym w dacie zapłaty,
- możliwe do odliczenia w latach następnych koszty finansowania dłużnego.

Koszty stanowiące koszt podatkowy a nie będące kosztami księgowymi to głównie spłata rat kapitałowych w transakcjach leasingu podatkowo operacyjnego oraz hipotetyczne odsetki od kapitału własnego.

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

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

Inne odliczenia od dochodu obejmują dochód wygenerowany w strefie na podstawie decyzji o wsparciu, koszty wynagrodzeń dotyczące ulgi na prace badawczo rozwojowe B+R oraz odliczona strata z lat ubiegłych rozliczana w roku bieżącym.

Rok obrotowy zakończony 31.12.2022 roku

Przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi to :

- przychody 2022 roku do rozliczenia w czasie.

Strona 76 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Przychody księgowe trwale niewliczone do podstawy opodatkowania to:

- rozwiązane odpisy aktualizujące,
- rozwiązane rezerwy,
- przychody opodatkowane w latach ubiegłych.

Koszty księgowe trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu to m.in:

- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową użytkowanych i likwidowanych środków trwałych,
- wpłaty na PFRON,
- kary i odszkodowania
- koszty reprezentacji,
- opłaty licencyjne i z tytułu korzystania ze znaku towarowego,
- 25% kosztów użytkowania samochodów osobowych,
- VAT od zakupów zagranicznych,
- odsetki budżetowe.

Koszty księgowe przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu to m.in:

- utworzone rezerwy i odpisy,
- różnice kursowe i wyceny,
- wynagrodzenia i świadczenia pracownicze będące kosztem podatkowym w dacie zapłaty,
- możliwe do odliczenia w latach następnych koszty finansowania dłużnego.

Koszty stanowiące koszt podatkowy a niebędące kosztami księgowymi to głównie spłata rat kapitałowych w transakcjach leasingu operacyjnego.

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

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

Inne odliczenia od dochodu obejmują przede wszystkim rozliczenie straty z lat ubiegłych.

Nota 39C Efektywna stopa opodatkowania

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Podstawa opodatkowania	93 404	31 975
Zysk/strata brutto	113 000	21 664
Teoretyczne obciążenie wyniku brutto wg stawki	21 443	4 116
Efektywne obciążenie wyniku brutto	17 720	5 907
Różnica między teoretycznym a efektywnym obciążeniem wyniku brutto	3 723	-1 791
Efektywna stopa podatkowa	15,68%	27,27%

Nota 40A Podstawowy zysk na akcję

	31.12.2023	31.12.2022
Podstawowy zysk na akcję	2,11	0,51
Rozwodniony zysk na akcję	2,11	0,51
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001

Strona 77 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 41A Średnia ważona rozwodniona liczba akcji

	31.12.2023	31.12.2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001

Nota 42A Instrumenty finansowe w podziale na klasy

Rok bieżący

	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	762 804	0	762 804
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	694 392	0	694 392
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe	210 812	0	210 812
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	483 580	0	483 580
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	68 412	0	68 412
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	68 412	0	68 412
Klasy zobowiązań finansowych	0	856 427	856 427
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	741 036	741 036
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	620 674	620 674
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	107 054	107 054
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	13 308	13 308
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	115 391	115 391
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	20 607	20 607
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	2 908	2 908
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	91 876	91 876

Strona 78 z 92

Rok poprzedni

	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	400 301	0	400 301
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	400 103	0	400 103
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	60	0	60
Należności handlowe oraz pozostałe	354 215	0	354 215
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 828	0	45 828
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	198	0	198
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	198	0	198
Klasy zobowiązań finansowych	0	654 676	654 676
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	529 475	529 475
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	225 585	225 585
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	290 796	290 796
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	13 094	13 094
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	125 201	125 201
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	21 624	21 624
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	103 577	103 577

Strona 79 z 92

Nota 42B Instrumenty finansowe

Rok bieżący

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	762 804	762 804
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	68 412	68 412
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	68 412	68 412
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	694 392	694 392
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	210 812	210 812
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	483 580	483 580
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	856 427	856 427
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	115 391	115 391

Długoterminowe zobowiązania pozostałe	20 607	20 607
Długoterminowe kredyty i pożyczki	2 908	2 908
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	91 876	91 876
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	741 036	741 036
Zobowiązania handlowe i pozostałe	620 674	620 674
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	107 054	107 054
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 308	13 308

Rok poprzedni

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	400 301	400 301
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	198	198
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	198	198
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	400 103	400 103
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	354 215	354 215
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	60	60
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 828	45 828
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	654 676	654 676
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	125 201	125 201
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	21 624	21 624
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	103 577	103 577
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	529 475	529 475
Zobowiązania handlowe i pozostałe	225 585	225 585
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	290 796	290 796
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 094	13 094

Strona 80 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 42C Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok bieżący

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	4 244	-28 486	-24 242
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4 526	3 740	-786
Zyski (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej ujęte w wyniku	4 413	-978	3 435
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-1 789	0	-1 789
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	213	0	213
Pozostałe przychody (koszty) z tytułu opłat	0	-1 370	-1 370
Kategorie instrumentów finansowych - przychody, koszty, zyski i straty	2 555	-27 094	-24 539

Rok poprzedni

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	1 880	-36 800	-34 920
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 752	-900	852
Zyski (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej ujęte w wyniku	0	-836	-836
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-41	0	-41
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 569	0	1 569
Pozostałe przychody (koszty)	5 092	-222	4 870
Kategorie instrumentów finansowych - przychody, koszty, zyski i straty	10 252	-38 758	-28 506

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

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

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów;

- wartość godziwą instrumentów pochodnych oblicza się przy użyciu cen giełdowych. W przypadku braku dostępu do tych cen stosuje się analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu odpowiedniej krzywej dochodowości na okres obowiązywania instrumentu dla instrumentów nieopcjonalnych oraz modele wyceny opcji dla instrumentów opcjonalnych. W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej, jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

Strona 81 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Nota 43A Hierarchia wartości godziwej

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

Nota 44A Pozycje pozabilansowe - zobowiązania

	31.12.2023	31.12.2022
Do jednostek powiązanych	1 309 975	760 225
Inne	49 975	49 976
Udzielone poręczenia	1 260 000	710 249
Do pozostałych jednostek	2 507 140	1 492 814
Gwarancje udzielone	930 698	254 649
Inne – poddanie spółek egzekucji zgodnie z KPC	1 576 442	1 209 846
Faktoring pełny	0	28 319
Zobowiązania warunkowe razem	3 817 115	2 253 039

Nota 45A Pozycje pozabilansowe - należności

	31.12.2023	31.12.2022
Od pozostałych jednostek	308	3 741
Gwarancje otrzymane	308	3 741
Inne	0	0
Należności warunkowe razem	308	3 741

Otrzymane gwarancje dotyczą zabezpieczenia należytego wykonania umów zakupu materiałów.

Nota 46 Zobowiązania zabezpieczone

Rok bieżący

	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Hipoteki na majątku	105 643	676 016
Zastaw rejestrowy	0	633 945
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	0
Weksle	59 468	79 468
Środki pieniężne	0	51 643
Razem zobowiązania zabezpieczone	165 111	1 441 072

Strona 82 z 92

Rok poprzedni

	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Hipoteki na majątku	228 447	675 916
Zastaw rejestrowy	0	341 445
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	0
Weksle	88 012	88 012
Środki pieniężne	0	30 348
Razem zobowiązania zabezpieczone	316 459	1 135 721

Nota 47 Transakcje z jednostkami powiązаныmi objętyми konsolidacją

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w 2023 roku przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2023- 31.12.2023 do:	Zakupy netto okresie od 01.01.2023- 31.12.2023 od:	Należności wg stanu na 31.12.2023 od:	Zobowiązania wg stanu na 31.12.2023 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2023 do:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2023 Od
NEWAG S.A.	125 045	359 297	102 182	5 758	537 773	654
NEWAG INTECO DS S.A.	447	15 680	4 555	5 955	5 658	-
NEWAG IP Management Sp. z o.o.	2 028	84 190	1 378	42 948	0	188 425
NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA	372 714	40 536	2 414	40 025	189 079	543 431
NEWAG Lease Sp. z o.o.	25	558	10	353	0	0
Galeria Sądecka Sp. z o.o. w likwidacji	2	0	0	15 500	0	0
Razem	500 261	500 261	110 539	110 539	732 510	732 510

Najistotniejsze transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi w 2023 roku to :

Najistotniejsze transakcje sprzedaży pomiędzy podmiotami powiązаныmi w 2023 roku to :

- sprzedaż lokomotyw do Spółki NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA w ramach umowy konsorcjum,
- świadczenie usług w zakresie utrzymania i naprawy lokomotyw na rzecz Spółki NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA,
- usługi z zakresu IT, HR, wsparcia w zakresie przetwarzania danych księgowych na rzecz NEWAG IP Management Sp. z o.o., NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA i NEWAG Lease Sp. z o.o.
- wynajem pomieszczeń Spółce NEWAG IP Management Sp. z o.o., NEWAG INTECO DS S.A., NEWAG Lease Sp. z o.o.
- sprzedaż materiałów do NEWAG INTECO DS S.A.

Najistotniejsze transakcje zakupu pomiędzy podmiotami powiązаныmi w 2023 roku to:

- NEWAG INTECO DS S.A.- zakup towarów i usług związanych z produkcją pojazdów,
- NEWAG IP Management Sp. z o.o. - opłaty za licencje na korzystanie ze znaku towarowego i know-how, usługi projektowe do produkowanych pojazdów,
- NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA – dzierżawa samochodów, lokomotywy, komputerów,
- NEWAG Lease Sp. z o.o. - usługi controllingu.

W 2023 roku udzielane były pożyczki, naliczone zostały odsetki od otrzymanych pożyczek oraz nastąpiła częściowa spłata pożyczek i odsetek pomiędzy Spółkami Grupy.

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji.

Poniżej przedstawiono transakcje ze spółkami powiązаныmi z Głównymi Akcjonariuszami Emitenta oraz Zarządem Emitenta W 2023 roku Spółka NEWAG S.A. zawarła transakcje z podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 352 tys. zł zakup dotyczył przede wszystkim materiałów do produkcji. Saldo zobowiązań na 31.12.2023 rok wynosi 40 tys. zł.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w 2022 roku przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż netto w okresie od 01.01.2022- 31.12.2022 do:	Zakupy netto okresie od 01.01.2022- 31.12.2022 od:	Należności wg stanu na 31.12.2022 od:	Zobowiązania wg stanu na 31.12.2022 do:	Pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2022 do:	Pożyczki otrzymane wg stanu na 31.12.2022 od
NEWAG S.A.	111 789	3 855	107 923	1 875	487 546	0
NEWAG INTECO DS S.A.	351	12 588	573	2 719	2 500	0
NEWAG IP Management sp. z o.o.	1 812	75 810	1 166	44 847	0	153 152

NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA	11 836	33 010	417	44 814	153 152	490 046
NEWAG Lease Sp. z o.o.	31	558	8	332	0	0
Galeria Sąddecka Sp. z o.o. w likwidacji	2	0	0	15 500	0	0
Razem	125 821	125 821	110 087	110 087	643 198	643 198

Najistotniejsze transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi w 2022 roku to :

Najistotniejsze transakcje sprzedaży pomiędzy podmiotami powiązаныmi w 2022 roku to :

- świadczenie usług w zakresie utrzymania i naprawy lokomotyw na rzecz Spółki NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA,
- usługi z zakresu IT, HR, wsparcia w zakresie przetwarzania danych księgowych na rzecz NEWAG IP Management Sp. z o.o., NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA i NEWAG Lease Sp. z o.o.
- wynajem pomieszczeń Spółce NEWAG IP Management Sp. z o.o.
- sprzedaż materiałów do NEWAG INTECO DS S.A.

Najistotniejsze transakcje zakupu pomiędzy podmiotami powiązаныmi w 2022 roku to:

- NEWAG INTECO DS S.A.- zakup towarów i usług związanych z systemami sterowania lokomotyw,
- NEWAG IP Management Sp. z o.o. - opłaty za licencje na korzystanie ze znaku towarowego i know-how, usługi projektowe do produkowanych pojazdów,
- NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA – dzierżawa samochodów, komputerów,
- NEWAG Lease Sp. z o.o. - usługi controllingu.

W 2022 roku udzielane były pożyczki, naliczone zostały odsetki od otrzymanych pożyczek oraz nastąpiła częściowa spłata pożyczek i odsetek pomiędzy Spółkami Grupy.

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji.

Poniżej przedstawiono transakcje ze spółkami powiązаныmi z Głównymi Akcjonariuszami Emitenta oraz Zarządem Emitenta
W 2022 roku Spółka NEWAG S.A. zawarła transakcje z podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 317 tys. zł zakup dotyczył przede wszystkim materiałów do produkcji. Saldo zobowiązań na 31.12.2022 rok wynosi 0 tys. zł.

Strona 84 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

W 2022 roku Spółka NEWAG S.A. spłaciła pożyczkę otrzymaną od:

- SESTESSO Sp. z o.o. pożyczka 5.000 tys. EUR oraz odsetki od pożyczki w wysokości 31 tys. EUR, Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona 26 stycznia 2022 roku.

Nota 48 Objaśnienia do rachunku przepływow

	31.12.2023	31.12.2022
Amortyzacja	44 293	43 667
amortyzacja aktywów niematerialnych	3 378	3 532
amortyzacja środków trwałych	40 915	40 135
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	3 792	14 050
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	6 205	13 612
rezerwy odniesione w inne całkowite dochody	-2 413	438
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji	74 957	-88 220
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	141 938	-60 381
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-68 214	-156
korekta o należności z tytułu środków trwałych	-232	-16 165
zmiana stanu należności dotycząca podatku CIT	1 465	-11 518
Zmiana stanu należności z tytułu zbycia akcji	0	0
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji	396 946	8 436
zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe	394 072	9 895
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	1 722	-1 081
Pozostałe	1 152	-378
Zmiana stanu zapasów	41 705	-54 027
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	41 705	-54 027
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się	5 858	1 808
Koszty finansowe udzielonych gwarancji	5 853	1 798
Korekty pozostałe	5	10

W 2023 roku wpływ z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów wynosił 3.473 tys. zł, natomiast spłata kredytów i pożyczek wyniosła 183. 302 tys. zł. Ponadto Grupa dokonała wypłat związanych z leasingiem w wysokości 13.770 tys. zł. Zapłacone odsetki wyniosły 30.825 tys. zł.

Nota 49 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2023 ROKU

Ryzyko cenowe

Przetargi na dostawę taboru kolejowego, w których uczestniczy NEWAG S.A. w przeważającej większości podlegają ustawie Prawo Zamówień Publicznych lub regulaminom bazującym na tej ustawie. Wynagrodzenie za realizację takich zamówień ma charakter ryczałtowy, co eliminuje bezpośrednie ryzyko obniżenia ceny sprzedaży. W ostatniej aktualizacji Prawo Zamówień Publicznych, która miała miejsce końcem 2022 roku, wprowadzono zobowiązanie zamawiających do uwzględniania waloryzacji cen w umowach. Choć jest to zmiana pozytywna, należy zaznaczyć, że ustawodawca pozostawił zamawiającym pewną elastyczność w kształtowaniu postanowień umownych dotyczących waloryzacji. W praktyce oznacza to, że zamawiający mogą ustalać górne limity waloryzacji na poziomie kilku procent. W konsekwencji, istnieje ryzyko, że takie limity mogą okazać się niewystarczające w kontekście rzeczywistego wzrostu kosztów, co może wpływać na rentowność kontraktów i potencjalne zyski Spółki, zwłaszcza gdy koszty produkcji czy surowców rosną szybciej niż dopuszczalne limity waloryzacji. Grupa na bieżąco monitoruje i dostosowuje swoje strategie cenowe tak, aby zabezpieczyć swoje zyski i konkurencyjność na rynku przetargów kolejowych.

W zakresie cen kupowanych komponentów i części Grupa zawiera umowy z dostawcami dedykowane realizowanym projektom co mityguje ryzyko wzrostu cen w trakcie realizacji kontraktu. Praktyka ta stosowana jest dla komponentów i części stanowiących średnio 80% kosztów materiałowych projektów. W zakresie stali, odkuwek oraz wyrobów hutniczych ceny są kontraktowane z wyprzedzeniem kwartalnym. Zamówienia na poszczególne kwartały, by zapewnić ciągłość produkcji, były lokowane u dostawców z 3 miesięcznym wyprzedzeniem przed rozpoczęciem danego kwartału. W roku 2023 koszty stali (blachy) stanowiły 11% kosztów materiałów uwzględniając koszty bezpośredniego zakupu oraz materiał w elementach kupowanych w ramach outsourcingu.

W okresie ostatnich kilkunastu miesięcy Grupa zaobserwowała znacząco większy niż w poprzednich latach wzrost cen na rynku, związany ze zjawiskami inflacyjnymi, jednakże w styczniu br. zaobserwowano rekordowo szybki spadek cen, przy równoczesnym znacznym wzroście płac realnych w sektorze przedsiębiorstw. Grupa bierze powyższe czynniki pod uwagę przy kalkulacji cen produkowanych pojazdów w nowych postępowaniach przetargowych.

Ryzyko walutowe

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

Główną walutą rozliczeniową jest EUR. Struktura pozycji bilansowych wyrażonych w EURO na 31.12.2023 roku przedstawia poniższa tabela.

Pozycje bilansowe w walucie	EUR
środki pieniężne	2 775
należności	4 853
zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług i pozostałe	14 007
szacowany wpływ wzrostu kursu waluty o 5% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2023 w tys. PLN	-1 387
szacowany wpływ spadku kursu waluty o 10% na wynik finansowy wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2023 w tys. PLN	2 774

W ostatnich latach Import (przede wszystkim w EUR) jest wyższy niż eksport co implikuje, iż Grupa jest narażona na ryzyko kursowe. W roku 2023 wartość importu wyniosła ok. 22 mln EUR, co stanowi 13 % kosztów materiałów i usług obcych (wg średniego kursu EUR na koniec 2023 wskazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym).

Pandemia Covid oraz wojna w Ukrainie w ostatnich latach w znacznej mierze kształtowały sytuację na rynku walutowym, determinując kurs złotego. Po znaczących osłabieniach pary EUR/PLN, rok 2023 przyniósł istotne umocnienie polskiej waluty. W ujęciu nominalnym złoty w relacji do euro jest najmocniejszy od początku kryzysu wywołanego pandemią covid, czyli od wiosny 2020 roku.

Prognozy na rok 2024 dla złotego wydają się obiecujące, gdyż większość analityków spodziewa się stabilizacji kursu EUR/PLN poniżej poziomu 4,30 zgodnie z poprawiającymi się warunkami ekonomicznymi w kraju oraz utrzymaniem krajowych stóp procentowych na dotychczasowym poziomie. Wobec zapowiedzi i stopniowego uruchamiania środków z KPO analitycy finansowi prognozują spadek kursu wymiany do poziomu 4,20 argumentując utrzymującą się nadwyżką na rachunku obrotów bieżących i perspektywą wpływu dużej transzy środków z KPO.

Grupa przygotowując plan finansowy na 2024 rok, przyjęła kurs EUR/PLN na poziomie 4,35 zł co przy nadwyżce importu wyrażonego w EUR wobec eksportu może być dodatkowym czynnikiem lepszych niż spodziewane wyników za 2024 rok.

Ryzyko stóp procentowych

Grupa narażona jest na ryzyko stóp procentowych w związku z korzystaniem z kredytów bankowych oraz pożyczek oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej WIBOR. Zdecydowana przewaga finansowania zewnętrznego to kredyty krótkoterminowe do 1 roku.

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie posiada pozycji zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. W drugiej połowie 2023 roku Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła cykl obniżek stóp procentowych, a od października 2023 roku główna stopa NBP utrzymuje się na poziomie 5,75%. W wyniku obniżenia stopy referencyjnej NBP stawka WIBOR 3M spadła na koniec grudnia 2023 roku do 5,88% wobec 7,02% na koniec analogicznego okresu roku poprzedniego.

Ostatnie posiedzenie RPP nie przyniosło niespodzianek, a stopy procentowe pozostały bez zmian. Według prognoz ekonomistów ponownych nieznacznych obniżek stóp procentowych w Polsce można spodziewać się dopiero pod koniec bieżącego roku.

Dzięki uzyskaniu z Urzędu Marszałkowskiego Województwa Pomorskiego znaczącej zaliczki obniżyło się wykorzystanie kredytów na koniec 2023 roku i taka sytuacja utrzyma się przez okres I półrocza 2024 roku.

W tej sytuacji, choć zmiany stóp procentowych wpływają na koszt obsługi zaciągniętego przez Spółkę zadłużenia i w konsekwencji wzrost stóp procentowych przekłada się na wzrost kosztów odsetkowych to zjawisko to, w świetle powyższego będzie miało znikomy wpływ na koszty finansowe Grupy.

Poniższa tabela przedstawia szacowany wpływ zmiany stóp procentowych na roczny wynik finansowy brutto przy założeniu utrzymania zadłużenia kredytowego i pożyczkowego na poziomie z dnia 31.12.2023 r.

31.12.2023 (w tys.)	założone odchylenie	termin zapadalności < rok	termin zapadalności 1-3 lata	termin zapadalności > 3 lata
WIBOR	+0,25 p.p.	-191	0	0
WIBOR	+0,50 p.p.	-382	0	0
WIBOR	+1,00 p.p.	-764	0	0
WIBOR	+2,00 p.p.	-1 529	0	0

31.12.2022 (w tys.)	założone odchylenie	termin zapadalności < rok	termin zapadalności 1-3 lata	termin zapadalności > 3 lata
WIBOR	+0,25 p.p.	-580	-18	0
WIBOR	+0,50 p.p.	-1 160	-36	0
WIBOR	+1,00 p.p.	-2 321	-71	0
WIBOR	+2,00 p.p.	-4 641	-143	0

Ryzyko kredytowe

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

Głównymi klientami są spółki Grupy PKP, jednostki samorządu terytorialnego oraz samorządowe spółki przewozowe o ugruntowanej pozycji finansowej, gdzie opóźnienia w płatnościach w tych przypadkach są rzadkością.

Grupa na bieżąco analizuje zdolność kredytową swoich odbiorców, dokonując indywidualnej oceny. W stosunku do nowych kontrahentów oraz tych, którzy w przeszłości nie realizowali terminowo zobowiązań, stosowane są zabezpieczenia w postaci: przedpłat, częściowych płatności, weksli in blanco oraz gwarancji.

Analizując należności poniżej standardu za okres ostatnich trzech lat to wielkość skorygowana należności uregulowanych z opóźnieniem była na poziomie 0,5 %. Korekta polegała na wyeliminowaniu z wolumenu analizowanych należności not odsetkowych lub należności spornych, które ostatecznie zostały rozliczone innym tytułem.

Należności z tytułu dostaw robót i usług wynoszą 171.100 tys. zł. Należności nieprzeteterminowane stanowią 83,97% wszystkich należności, a pomijając przeterminowanie kilkudniowe zamykające się w przedziale 0-30 dni ten udział wzrasta do 98,10%. Na należności wątpliwe tworzone są rezerwy aktualizujące ich wartość. Grupa na bieżąco dokonuje oceny zdolności kredytowej odbiorców, dokonując indywidualnej oceny.

Ryzyko utraty płynności

Działalność Grupy generuje istotne zapotrzebowanie na kapitał obrotowy z uwagi na to, że większość zawieranych przez Grupę kontraktów ma zazwyczaj charakter średnio- i długoterminowy, a płatności za ich wykonanie następują dopiero po dostawie

produktu. W przypadku wprowadzania nowego produktu na rynek dochodzi do tego proces homologacji pojazdów, co dodatkowo wpływa na czas pomiędzy produkcją pojazdów, a otrzymaniem wynagrodzenia.

Z uwagi na fakt, że większość finansowania zewnętrznego ma charakter krótkoterminowy (kredyty są zazwyczaj odnawiane w cyklach rocznych) istnieje ryzyko czasowej utraty płynności na skutek odmowy przedłużenia lub wypowiedzenia kredytów z przyczyn umownych. W celu mitygowania tego ryzyka Grupa współpracuje z wieloma bankami oraz utrzymuje rezerwy płynności (gotówka, niepełne wykorzystanie limitów kredytowych).

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

W kontekście informacji odnośnie pozyskania przez NEWAG znaczących wartościowo zaliczek opisanych w punkcie opisującym ryzyko stóp procentowych prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka w najbliższym okresie jest znikome.

Podstawą ustalania zapotrzebowania na środki pieniężne jest plan finansowy w układzie miesięcznym, w ramach którego opracowywane są przepływy pieniężne a dodatkowo w okresach dwutygodniowych opracowywana jest prognoza przepływów pieniężnych oparta na zestawieniu zobowiązań oraz należności z uprawdopodobnionym wpływem środków pieniężnych.

Prowadzone działania mają wpływ na redukcję ryzyka płynności.

Na dzień bilansowy Grupa posiada następujące zobowiązania :

- z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 109.962 tys. zł,
- z tytułu leasingu w wysokości 105.184 tys. zł,
- z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe 641.281 tys. zł.

Zarówno monitorowana na bieżąco sytuacja płynnościowa kontrahentów Grupy jak i dywersyfikacja produktów kredytowych w kilku renomowanych bankach znacząco obniża ryzyko nawet czasowej utraty płynności.

Nota 50 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.

Strona 88 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Składniki zarządzanego kapitału na 31.12.2023 r. oraz jego zmiany w stosunku do poprzedniego okresu przedstawiają się następująco:

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania ogółem	928 705	712 201
Kapitał własny	802 316	709 190
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,16	1,00

Efektywne wykorzystanie kapitału jest monitorowane na podstawie następujących wskaźników kapitałowych:

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

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

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

Umowa kredytowa z ING Bankiem wymaga cokwartalnego raportowania wartości skonsolidowanego wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA (netIBD/EBITDA) gdzie netIBD jest wyliczane jako suma kredytów, pożyczek, leasingu finansowego pomniejszona o środki pieniężne na rachunkach i inne ekwiwalenty gotówki. EBITDA, czyli wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, jest wyliczany jako suma wartości EBITDA osiągniętej za ostatnie cztery kwartały poprzedzające dzień wyliczenia wskaźnika. W trakcie roku obrotowego 2023 wartości wszystkich wskaźników były niższe niż wartości graniczne wprowadzone w umowach kredytowych i perspektywa na kolejne okresy potwierdza bezpieczeństwo wypełniania wymagań instytucji finansujących. W poszczególnych kwartałach wartości wskaźnika wynosiły odpowiednio: 2,80; 1,74; 2,71, a na koniec 2023 roku, z uwagi na wyższą wartość środków pieniężnych niż sumy zadłużenia z tytułu kredytów i leasingów wskaźnik miał wartość ujemną.

Nota 51 Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 5 stycznia 2024 roku Spółka NEWAG S.A. zawarła z Olavion sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku aneks do umowy sprzedaży lokomotyw elektrycznych, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 13/2023. Przedmiotem aneksu do umowy jest skorzystanie przez Zamawiającego z opcji zamówienia dodatkowych czterech lokomotyw. Szacunkowa wartość opcji wynosi 75 000 000,00 zł netto. Na skutek skorzystania z prawa opcji szacunkowa wartość umowy ulega zwiększeniu do kwoty 144 200 000,00 zł netto. Dostawy lokomotyw objęte opcją będą realizowane w latach 2025-2026, w terminach wskazanych szczegółowo w aneksie do umowy. Zamawiający w dalszym ciągu pozostaje uprawniony do skorzystania z opcji zamówienia dalszych dwunastu lokomotyw w terminie do dnia 31 grudnia 2025 r.

W dniu 10 stycznia 2024 roku Spółka NEWAG S.A. zawarła z PKP Intercity S.A. z siedzibą w Warszawie umowę, której przedmiotem jest dostawa przez Spółkę na rzecz Zamawiającego 63 lokomotyw elektrycznych wraz ze świadczeniem usług utrzymania korekcyjnego i planowanego Lokomotyw do poziomu P4 oraz świadczeniami dodatkowymi. Dostawy lokomotyw będą realizowane w latach 2026-2029. Umowa przewiduje prawo opcji zamówienia przez Zamawiającego dodatkowych maksymalnie

32 Lokomotyw. Zamawiający może skorzystać z opcji w całości lub części w terminie 30 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Szacowana wartość umowy wynosi 1 861 650 000,00 zł netto, na którą składa się wynagrodzenie za dostawę lokomotyw w łącznej kwocie 1 493 100 000,00 zł netto, płatne w częściach proporcjonalnie do zaawansowania produkcji i odbiorów Lokomotyw, oraz kwota 368 550 000,00 zł netto, stanowiąca szacunkowe wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług utrzymania, płatne proporcjonalnie do świadczenia usług utrzymania. W razie skorzystania przez Zamawiającego z opcji w całości, tj. zamówienia dodatkowych 32 Lokomotyw wraz z usługami utrzymania, szacunkowa wartość Umowy wzrośnie do 2 807 250 000,00 zł netto. Spółka udziela gwarancji jakości i rękojmi na każdą dostarczoną Lokomotywę na okres 36 miesięcy od daty odbioru przez Zamawiającego, z zastrzeżeniem dłuższego okresu gwarancji i rękojmi dla niektórych komponentów wskazanych w umowie.

Strona 89 z 92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Spółka wniosła zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w zakresie dotyczącym dostaw Lokomotyw, które posłużą pokryciu roszczeń Zamawiającego z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań umownych w wysokości 83 080 350,00 zł. 70 % zabezpieczenia zostanie zwrócone Spółce po dostawie ostatniej Lokomotywy i uzyskaniu dokumentów uprawniających do eksploatacji oraz uznania przez Zamawiającego należytego ich wykonania. Pozostała część zabezpieczenia zostanie zwrócona po zakończeniu okresu gwarancji jakości i rękojmi. Umowa przewiduje kary umowne z tytułu zwłoki w dostarczeniu lokomotyw oraz niewykonania i nienależytego wykonania przez Spółkę innych zobowiązań przewidzianych w umowie. Umowa przewiduje ograniczenia wysokości kar umownych (20% łącznego wynagrodzenia za dostawę lokomotyw w zakresie kar umownych dotyczących dostaw oraz 25% szacunkowego wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług utrzymania w zakresie kar umownych dotyczących utrzymania). Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w umowie kar umownych.

W dniu 8 lutego 2024 roku Spółka NEWAG S.A. zawarła z Rail STM Sp. z o. o. z siedzibą w Tychach umowę. Przedmiotem umowy jest dostawa przez Spółkę na rzecz Zamawiającego 4 lokomotyw elektrycznych wraz ze świadczeniami dodatkowymi. Dostawy Lokomotyw będą realizowane w 2025 roku. Wartość Umowy wynosi 75 000 000,00 zł netto. Spółka udziela gwarancji jakości na każdą dostarczoną Lokomotywę na okres 24 miesięcy od daty odbioru przez Zamawiającego, z zastrzeżeniem dłuższego okresu gwarancji dla niektórych komponentów wskazanych w umowie. Umowa przewiduje kary umowne z tytułu opóźnienia w dostarczeniu Lokomotyw oraz niewykonania i nienależytego wykonania przez Spółkę lub Zamawiającego innych zobowiązań przewidzianych w Umowie. Łączna wartość kar umownych z tytułu Umowy nie może przekroczyć 20% netto wartości Umowy. Stronom przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w Umowie kar umownych.

W dniu 29 lutego 2024 roku Spółka NEWAG S.A. zawarła umowę z Województwem Śląskim. Przedmiotem umowy jest dostawa przez Spółkę na rzecz Województwa Śląskiego 22 elektrycznych zespołów trakcyjnych („EZT”) wraz ze świadczeniami dodatkowymi oraz świadczeniem usług serwisowych w okresie od dnia dostawy danego EZT do dnia 12 grudnia 2035 roku. Umowa przewiduje prawo opcji zamówienia przez Zamawiającego do 8 dodatkowych EZT wraz ze świadczeniem usług serwisowych oraz wydłużenia terminu świadczenia usług serwisowych wszystkich dostarczonych EZT do dnia wykonania drugiej naprawy czwartego poziomu utrzymania. Dostawy EZT objęte zakresem podstawowym umowy będą realizowane w latach 2026-2027, zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem. Zamawiający może skorzystać z prawa opcji najpóźniej: 1. do dwóch lat od zawarcia umowy - w przypadku zamówienia dodatkowych EZT wraz ze świadczeniem usług serwisowych; 2. do dnia 10 grudnia 2035 r. - w przypadku wydłużenia terminu świadczenia usług serwisowych. Szacunkowa wartość umowy wynosi 880 899 000,00 zł netto, na którą składa się wynagrodzenie za dostawę 22 EZT, wraz ze świadczeniami dodatkowymi w łącznej wysokości: 663 000 000,00 zł netto, płatne proporcjonalnie po dostawie poszczególnych EZT, oraz szacunkowe wynagrodzenie za świadczenie usług serwisowych w wysokości 217 899 000,00 zł netto, płatne proporcjonalnie do eksploatacji EZT. W razie skorzystania z opcji zamówienia dodatkowych 8 EZT wraz ze świadczeniem usług serwisowych oraz wydłużenia okresu świadczenia usług serwisowych wszystkich dostarczonych EZT szacunkowa wartość umowy wyniesie 1 275 000 000,00 zł netto. Spółka wniosła zabezpieczenie należytego wykonania umowy, które służy pokryciu roszczeń Zamawiającego z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań umownych dotyczących dostawy EZT, w wysokości 40 774 500,00 zł. Przed dostawą EZT Spółka wniesienie dodatkowe zabezpieczenie dotyczące usług serwisowych w wysokości 13 400 788,50 zł. W razie skorzystania z prawa opcji wysokość zabezpieczenia zostanie proporcjonalnie zwiększona. 70 % zabezpieczenia w zakresie dostawy danego EZT zostanie zwrócone po dostawie danego EZT. Pozostała część zostanie zwrócona po zakończeniu okresu gwarancji lub rękojmi za wady na dany EZT. Zabezpieczenie dotyczące usług serwisowych zostanie zwrócone po zakończeniu świadczenia usług serwisowych. Po zakończeniu świadczenia usług serwisowych, Spółka udzieli dodatkowej gwarancji jakości na każdy dostarczony EZT na okres 24 miesięcy od zakończenia świadczenia usług serwisowych. Umowa przewiduje kary umowne z tytułu zwłoki w dostawie EZT, niewykonania i nienależytego wykonywania innych przewidzianych w umowie zobowiązań oraz odstąpienia przez Zamawiającego od umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki. Maksymalna wysokość kar umownych należnych Zamawiającemu nie może przekroczyć 30 % łącznego wynagrodzenia netto z tytułu dostawy EZT. Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w umowie kar umownych. W pozostałym zakresie warunki umowy nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów.

Strona 90 z 92

W dniu 6 marca 2024 roku Spółka NEWAG S.A. otrzymała od Województwa Zachodniopomorskiego oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji przewidzianej umową, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 18/2023. Przedmiotem opcji jest zwiększenie przedmiotu umowy o dostawę przez Spółkę na rzecz Zamawiającego czterech dodatkowych elektrycznych zespołów trakcyjnych („EZT”). Wartość opcji wynosi 106 280 000,00 zł netto. Na skutek skorzystania z prawa opcji wartość umowy ulega zwiększeniu do kwoty 212 560 000,00 zł netto. Dostawa EZT stanowiących przedmiot opcji zostanie zrealizowana w terminie do 20 listopada 2025 r. Spółka przyjęła oświadczenie o opcji i uznaje je za wiążące dla stron.

W dniu 28 marca 2024 roku Spółka NEWAG S.A. zawarła z RAIL CAPITAL PARTNERS sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy pięć indywidualnych umów sprzedaży wraz z umowami serwisowania. Umowy indywidualne zostały zawarte na podstawie umów ramowych sprzedaży i utrzymania, o których zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2019 („Umowy Ramowe”). Przedmiotem umów indywidualnych jest sprzedaż przez Spółkę na rzecz Zamawiającego łącznie pięciu lokomotyw elektrycznych wraz ze świadczeniem usług utrzymania przez okres dziesięciu lat. Lokomotywy objęte Umowami Indywidualnymi zostaną wydane Zamawiającemu w roku 2026 zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem. Szacunkowa wartość Umów Indywidualnych wynosi 100 800 000,00 zł netto, z czego około 5 % stanowi szacunkowe wynagrodzenie za świadczenie usługi utrzymania planowego w zakresie poziomów P1 oraz P2 płatne w trakcie utrzymania proporcjonalnie do upływu czasu i przebiegu lokomotyw, a pozostałą część stanowi cena sprzedaży lokomotyw płatna po wydaniu lokomotyw. Ponadto umowy indywidualne przewidują możliwość zlecenia utrzymania korekcyjnego oraz przeglądów planowych w zakresie poziomów P3 oraz P4. W pozostałym zakresie warunki umów indywidualnych nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów. łącznie dotychczas Zamawiający zamówił na podstawie Umów Ramowych piętnaście Lokomotyw wraz ze świadczeniem usług utrzymania.

W dniu 10 kwietnia 2024 roku Spółka NEWAG S.A. otrzymała od Województwa Śląskiego oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji przewidzianej umową, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2024 („Umowa”). Przedmiotem opcji jest zwiększenie przedmiotu umowy o dostawę przez Spółkę na rzecz Zamawiającego czterech dodatkowych elektrycznych zespołów trakcyjnych („EZT”) wraz ze świadczeniem usług serwisowych. Szacunkowa wartość opcji wynosi 156 828 000,00 zł netto. Na skutek skorzystania z prawa opcji szacunkowa wartość Umowy ulega zwiększeniu do kwoty 1 037 727 000,00 zł netto. Dostawa EZT stanowiących przedmiot opcji zostanie zrealizowana w roku 2027. Spółka przyjęła oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji i uznaje je za wiążące dla stron. W pozostałym zakresie warunki umowy nie ulegają zmianie i nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów.

W dniu 16 kwietnia 2024 roku Spółka NEWAG S.A. otrzymała od Województwa Pomorskiego oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji przewidzianej umową, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 22/2023 („Umowa”). Przedmiotem opcji jest zwiększenie przedmiotu Umowy o dostawę przez Spółkę na rzecz Zamawiającego dziewięciu dodatkowych elektrycznych zespołów trakcyjnych („EZT”). Wartość opcji wynosi 252 900 000,00 zł netto. Na skutek skorzystania z prawa opcji wartość Umowy ulega zwiększeniu do kwoty 281 203 252,03 zł netto. Dostawy EZT objętych przedmiotem opcji zostaną zrealizowane w roku 2025. Spółka przyjęła oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji i uznaje je za wiążące dla stron. W pozostałym zakresie warunki Umowy nie ulegają zmianie i nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów.

Nota 52 Oświadczenie Zarządu Spółki Dominującej

Sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2023 i okres porównawczy zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, jasny i rzetelny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z prawem i spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania sprawozdania finansowego.

Nowy Sącz, dnia 19 kwietnia 2024 roku

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu
Bogdan Borek	Wiceprezes Zarządu

Józef Michalik

Wiceprezes Zarządu

.....

Czesława Piotrowska

Główny Księgowy

.....