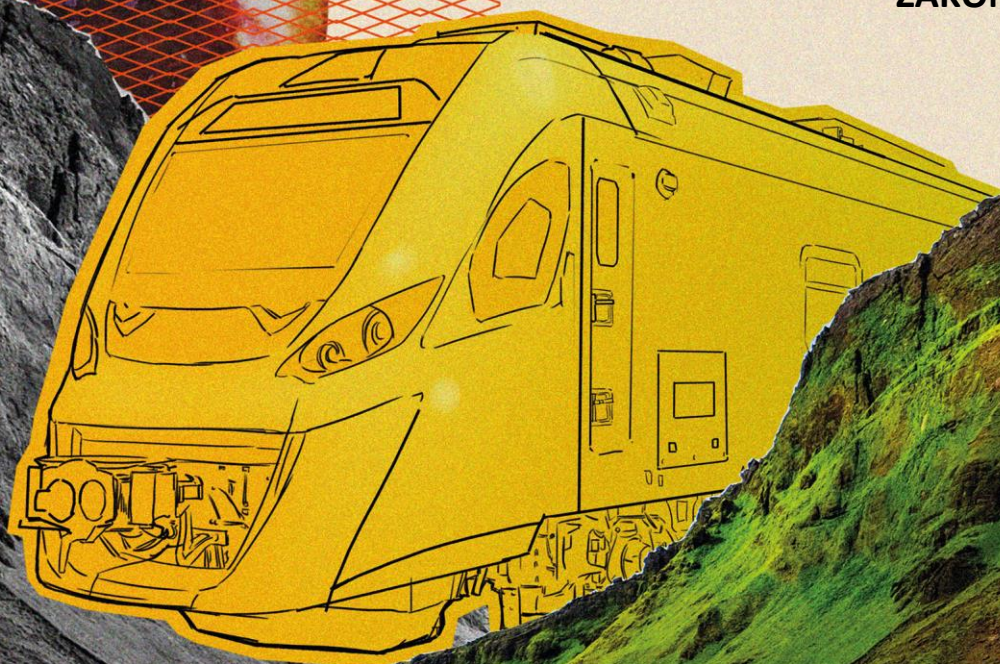


SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2020 ROKU



Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG w tys. zł przeliczone na tys. EURO	3
II.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
III.	Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
IV.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
V.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
VI.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
VII.	Dodatkowe informacje i objaśnienie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	12
1.1.	Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności jednostki dominującej	12
1.2.	Czas trwania jednostki dominującej	12
1.3.	Skład organów jednostki dominującej	12
1.4.	Struktura akcjonariatu jednostki dominującej	13
1.5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
1.6.	Kontynuacja działalności	13
1.7.	Okres objęty sprawozdaniem	14
1.8.	Informacje o zmianach w strukturze jednostki dominującej, w tym połączenia przedsiębiorstw, nabycia spółek zależnych	14
1.9.	Wykaz jednostek zależnych grupy kapitałowej Newag objętych konsolidacją	14
2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
2.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania	15
2.2.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	15
2.3.	Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.	15
2.4.	Zmiany zasad rachunkowości	1616
2.5.	Porównywalność danych	16
2.6.	Oświadczenie o zgodności	16
2.7.	Informacje o zmianach wielkości szacunkowych	16
3.	Noty objaśniające	17
3.1.	Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone	17
3.2.	Pożyczki udzielone stan na 31.03.2020	18
3.3.	Kredyty i pożyczki otrzymane – stan na 31.03.2020	18
3.4.	Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	20
3.5.	Rzeczowe aktywa trwałe	21
3.6.	Aktywa z prawem do użytkowania	21
3.7.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
3.8.	Podatek dochodowy	22
3.9.	Należności	22
3.10.	Zapasy	23
3.11.	Odpisy aktualizujące aktywa	23
3.12.	Rezerwy i pozostałe pasywa	24
3.13.	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	25
3.14.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji	25

3.15	Segmenty działalności	26
3.16	Instrumenty finansowe	28
3.17	Sezonowość	32
3.18	Dywidenda	32
3.19	Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów	32
3.20	Zdarzenia po dniu 31 marca 2020 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	33
VIII.	Wybrane dane finansowe Jednostki Dominującej NEWAG S.A. w tys. zł przeliczone na EUR	34
IX.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	35
X.	Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat	37
XI.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów strat	38
XII.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	39
XIII.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	40
XIV.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	43
1.1	Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności	43
1.2	Czas trwania spółki	43
1.3	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	43
1.4	Kontynuacja działalności	43
1.5	Okres objęty sprawozdaniem	43
1.6	Informacje o zmianach w strukturze jednostki, w tym połączenia przedsięwzięć, nabycia spółek zależnych	43
2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	43
2.1	podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	43
2.2	Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	44
2.3	Zmiany do standardów jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie	44
2.4	Zmiany zasad rachunkowości	44
2.5	Porównywalność danych	44
2.6	Oświadczenie o zgodności	44
2.7	Informacje o zmianach wielkości szacunkowych	45
3.	Noty objaśniające	45
3.1	Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone	45
3.2	Rzeczowe aktywa trwałe	46
3.3	Aktywa z prawem do użytkowania	46
3.4	Zmiana stanu odpisów aktualizujących	47
3.5	Rezerwy	48
3.6	Podatek dochodowy	49
3.7	Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	49
3.8	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	50
3.9	Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów	50
3.10	Zdarzenia po dniu 31 marca 2020 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym	50

I. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG w tys. zł przeliczone na tys. EURO

Przeliczenia dokonano wg:

- a) poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
- 31.03.2020 - 4,5523 - tabela 063/A/NBP/2020
 - 31.12.2019 - 4,2585 - tabela 251/A/NBP/2019
 - 31.03.2019 - 4,3013 - tabela 063/A/ NBP/2019
- b) poszczególne pozycje sprawozdania z dochodu oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.:
- w okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020 - 4,3963
 - w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 - 4,2978

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	269 069	141 530	61 204	32 931
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47 296	4 254	10 758	990
Zysk (strata) brutto	41 431	1 832	9 424	426
Zysk (strata) netto	32 692	-1 327	7 436	-309
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	55 779	13 204	12 688	3 072
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 363	-1 029	8 044	-239
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 558	-27 927	-5 359	-6 498
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 235	29 441	736	6 850
Przepływy pieniężne netto, razem	15 040	485	3 421	113
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)	0,72	-0,03	0,16	-0,01

	PLN			EUR		
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa razem	1 386 412	1 357 331	1 210 150*	304 552	318 735	281 345*
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 471	2 642	2 615
Kapitał zapasowy	328 018	328 016	291 017	72 055	77 026	67 658
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 295	91 320	103 702	20 055	21 444	24 109
Kapitał udziałów niekontrolujących	468	343	260	103	81	60
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	801 577	805 188	716 043*	176 082	189 078	166 471*
Zobowiązania długoterminowe	247 525	265 839	215 764*	54 374	62 426	50 163*
Zobowiązania krótkoterminowe	554 052	539 349	500 279	121 708	126 652	116 309
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	13,00	12,27	10,98	2,86	2,88	2,55

*W związku z tym, iż w sprawozdaniu na 31 grudnia 2019 roku dokonano zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego, odpowiednich korekt dokonano również w okresie porównywalnym wg stanu na 31.03.2019 roku. W wyniku powyższej korekty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz suma aktywów i pasywów uległy zmniejszeniu w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 marca roku o kwotę 9.157 tys. zł.

II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe	555 473	550 506	503 972
Rzeczowe aktywa trwałe	428 846	421 666	369 815
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>133 670</i>	<i>135 733</i>	<i>119 012</i>
Aktywa niematerialne	13 258	13 568	11 155
Wartość firmy	18 728	18 728	18 728
Nieruchomości inwestycyjne	4 154	4 151	7 160
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 933	27 841	27 886
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	46 104	48 103	53 934
Należności długoterminowe pozostałe	16 427	16 424	15 294
Pozostałe aktywa	23	25	0
Aktywa obrotowe	830 939	806 825	705 998
Zapasy	443 442	392 858	301 956
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	302 642	349 448	285 151
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 980	7 915	7 727
Krótkoterminowe należności pozostałe	42 947	38 587	31 074
<i>w tym: z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>15</i>	<i>27</i>	<i>0</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 754	16 580	63 821
Pozostałe aktywa	2 174	1 437	16 269
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	180
Aktywa razem	1 386 412	1 357 331	1 210 150

PASYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał własny	584 835	552 143	494 107
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	328 018	328 016	291 017
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 295	91 320	103 702
Zyski zatrzymane	153 804	121 214	87 878
Udziały niedające kontroli	468	343	260
Zobowiązania długoterminowe	247 525	265 839	215 764
Długoterminowe kredyty i pożyczki	93 650	107 765	81 023
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	133 704	137 413	110 107
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	0	1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 565	12 048	16 998
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 814	7 814	6 165
Pozostałe rezerwy długoterminowe	40	46	524
Pozostałe pasywa długoterminowe	752	753	946
Zobowiązania krótkoterminowe	554 052	539 349	500 279
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	189 612	114 776	171 833
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	238 406	211 688	215 616
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 065	13 162	22 778
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	80 015	168 366	62 776
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>21 935</i>	<i>17 714</i>	<i>718</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	4 684	3 833	4 657
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27 492	26 304	21 834
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	778	1 220	785
Pasywa razem	1 386 412	1 357 331	1 210 150
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Wartość księgowa	584 835	552 143	494 107
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	13,00	12,27	10,98

III. Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	269 069	141 530
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	267 845	140 566
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 224	964
Koszt własny sprzedaży	199 344	122 262
Koszt sprzedanych usług i produktów	198 704	121 912
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	640	350
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	69 725	19 268
Koszty ogólnego zarządu	19 594	18 755
Koszty sprzedaży	177	185
Pozostałe przychody operacyjne	696	8 090
Pozostałe koszty operacyjne	3 354	4 164
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47 296	4 254
Przychody finansowe	1 028	759*
Koszty finansowe	6 893	4 508*
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41 431	505
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	8 739	1 832
Bieżący podatek dochodowy	9 222	1 593
Odroczony podatek dochodowy	-483	239
Zysk (strata) netto	32 692	-1 327
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	125	98
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	32 567	-1 425

*Dokonano zmiany prezentacyjnej w rachunku zysków i strat w I kwartale 2019 roku. W publikowanym raporcie za I kwartał 2019 roku w przychodach i kosztach finansowych ujęto kwotę należności faktoringowych oraz wartość nominalną należności w kwocie 19.077 tys. zł.

Z uwagi na fakt, iż zarówno po stronie przychodów jak i kosztów wykazywano tę samą kwotę w obecnym sprawozdaniu kwoty te zostały skompensowane i wykazane w wartości zerowej.

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Podstawowy zysk na akcję	0,72	-0,03
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,72	-0,03

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

IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Zysk (strata) netto	32 692	-1 327
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
Całkowite dochody	32 692	-1 327
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	125	98
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	32 567	-1 425

V. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	31.03.2020	31.03.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41 431	505
Korekty:	-6 068	8 067
Amortyzacja	8 483	8 950
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-134	171
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	3 292	2 594
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-91	-4 378
Inne korekty	1 712	730
Zmiana stanu rezerw	2 033	-3 883
Zmiana stanu zapasów	-50 584	-78 746
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	42 894	97 076
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-8 167	-13 124
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-1 178	2 982
Zapłacony podatek dochodowy	-4 328	-13 906
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 363	-1 029
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	592	26 069
Inne wpływy inwestycyjne	0	84
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-24 329	-26 495
Pożyczki udzielone	0	-27 594
Otrzymane odsetki	169	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	10	9
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 558	-27 927
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 090	-4 416
Inne wydatki finansowe	-1 712	-736
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	75 834	47 015
Spłaty kredytów i pożyczek	-63 460	-10 119
Odsetki zapłacone	-3 843	-2 878
Inne wpływy finansowe	506	575
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 235	29 441
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	15 040	485
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	134	-171
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 174	314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 580	63 507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	31 754	63 821
- o ograniczonej możliwości dysponowania	20 153	4 151

VI. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 31.03.2020	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	328 016	0	0	0	91 320	0	121 214	343	552 143
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	32 567	125	32 692
Całkowite dochody	0	0	0	0	0		0	0	32 567	125	32 692
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	2	0	0	0	-25	0	23	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	2	0	0	0	-25	0	23	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	328 018	0	0	0	91 295	0	153 804	468	584 835

Stan na 31.12.2019	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	291 017	0	0	0	103 732	0	89 273	162	495 434
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	91 373	181	91 554
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 882	0	-1 882
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 493	0	-1 493
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	87 998	181	88 179
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-33 750	0	-33 750
Podział wyniku finansowego	0	0	41 718	0	0	0	0	0	-41 718	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	2	0	0	0	-12 412	0	12 410	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	0	0	-4 721	0	0	0	0	0	7 001	0	2 280
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	36 999	0	0	0	-12 412	0	-56 057	0	-31 470
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	328 016	0	0	0	91 320	0	121 214	343	552 143

Stan na 31.03.2019	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	291 017	0	0	0	103 732	0	89 273	162	495 434
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 425	98	-1 327
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 425	98	-1 327
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-30	0	30	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0	0	-30	0	30	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	291 017	0	0	0	103 702	0	87 878	260	494 107

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

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

Spółka dominująca NEWAG S.A. działa od 1994 roku. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieście w Krakowie XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000066315 w dniu 30 listopada 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:

- produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
- 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 marca 2020 roku w skład Zarządu spółki dominującej Newag S.A. wchodził:

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

Skład Zarządu Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie w stosunku do składu na dzień 31 marca 2020 roku.

Na dzień 31 marca 2020 roku w skład Rady Nadzorczej spółki Newag S.A. wchodził:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie w stosunku do składu na dzień 31 marca 2020 roku.

1.4. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2020 roku i kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba	% głosów na WZ
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03.07.2015*	23 473 741	52,16
Nationale Nederlanden OFE(dawniej ING OFE)	3 974 327	8,83
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
PZU OFE**	3 274 363	7,28
Metlife OFE**	2 259 958	5,02
Pozostali	9 767 612	21,71
	45 000 001	100,00

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

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

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

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu nie uległa zmianie w stosunku do dnia 31 marca 2020 roku.

1.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 26 czerwca 2020 roku.

1.6. Kontynuacja działalności

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

1.7. Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2020 do dnia 31 marca 2020 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2019 do dnia 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym.

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

Powyższe zmiany w I kwartale 2020 roku nie wystąpiły.

1.9. Wykaz jednostek zależnych grupy kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją

Na dzień 31 marca 2020 roku spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej NEWAG były:

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

NEWAG LEASE Spółka z o.o spółka komandytowo-akcyjna - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

GALERIA SADECKA Sp. z o.o. - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi,
- 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.

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 31.03.2020	Udział w kapitale na 31.12.2019	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. Sp. Komand. Akcyjna	100%	100%	08/2014
Newag Lease Sp. z o.o.	100%	100%	08/2014
Galeria Sądecka Sp. z o.o.	100%	100%	06/2015

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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania

NEWAG S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z art. 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757) jest zobowiązany do sporządzenia i publikowania raportów okresowych i półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku oraz okresy porównawcze zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane 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 zamortyzowanym koszcie.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i objaśnień wymaganych w sprawozdaniu rocznym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

2.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.3. Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Sporządzając niniejszy skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny Grupa nie zastosowała innych standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Grupa nie przewiduje istotnego wpływu tych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeśli byłyby zastosowane na dzień bilansowy.

2.4. Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym skróconym śródrocznym 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 2019 roku.

2.5. Porównywalność danych

W niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacyjnej w stosunku do okresu porównywalnego wg stanu na 31 marca 2019. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2019 roku zmieniono sposób prezentacji podatku odroczonego. Zgodnie z MSR 12 zaprezentowana została nadwyżka rezerw nad aktywami z tytułu podatku odroczonego. W wyniku powyższej korekty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz suma aktywów i pasywów uległy zmniejszeniu w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 marca 2019 roku o kwotę 9.157 tys. zł

Dokonano zmiany prezentacyjnej w rachunku zysków i strat w I kwartale 2019 roku. W publikowanym raporcie za I kwartał 2019 roku w przychodach i kosztach finansowych ujęto kwotę należności faktoringowych oraz wartość nominalną należności w kwocie 19.077 tys. zł.

Z uwagi na fakt, iż zarówno po stronie przychodów jak i kosztów wykazywano tę samą kwotę w obecnym sprawozdaniu kwoty te zostały skompensowane.

2.6. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2020 r. do dnia 31 marca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

2.7. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne rentowe zostały zaprezentowane w oparciu o wyczenia aktuarialne na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 31 marca 2020 roku.

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

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

W okresie pierwszego kwartału 2020 roku z uwagi na brak wystąpienia przesłanek utraty wartości Grupa nie dokonała odpisu wartości firmy.

3. Noty objaśniające

3.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Do jednostek powiązanych	678 702	678 702	720 974
Udzielone poręczenia	663 096	663 096	677 224
Inne	15 606	15 606	43 750
Do pozostałych jednostek	1 593 939	1 418 232	396 214
Gwarancje udzielone	405 924	348 386	396 214
Inne	1 188 015	1 069 846	0
Zobowiązania warunkowe razem	2 272 641	2 096 934	1 117 188

31.03.2020

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	20 154
Weksle	54 466	54 466
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	38
Zastawem rejestrowym	0	326 445
Hipoteki na majątku	113 621	662 616
Razem zobowiązania zabezpieczone	168 087	1 063 719

W przypadku, gdy zabezpieczeniem spłaty kredytu jest kilka pozycji zabezpieczających wówczas w pozycji „kwota zabezpieczenia” ujęta jest główna pozycja zabezpieczająca. Dokładny opis zabezpieczeń kredytów znajduje się w tabeli Umowy kredytowe pkt.3.3.

31.12.2019

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

3.2. Pożyczki udzielone stan na 31.03.2020

Nazwa pożyczkobiorcy	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Rent Direct Sp. z o.o.	Nowy Dwór Mazowiecki	27 594	27 740	WIBOR 1Y+marża	31.03.2023	Zastaw rejestrowy na lokomotywach Dragon nr 004,005,006
Osoba fizyczna	Nowy Sącz	260	193	WIBOR 1M +marża	30.11.2020	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 400 tys. zł z cesją ubezpieczenia

3.3. Kredyty i pożyczki otrzymane – stan na 31.03.2020

Nazwa kredyto dawcy / pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank	Warszawa	80 000	80 000	WIBOR 1M +marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmianą serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego do kwot 160 mln zł
Alior Bank	Warszawa	50 000	0	WIBOR 1M +marża	31.08.2020	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 100 mln zł, Potwierdzony przelew wierzytelności z umowy z Łódzką Koleją Aglomeracyjną na kwotę 236,8 mln zł – wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA.
ING Bank Śląski	Katowice	15 000	15 000	WIBOR 1M +marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga

						wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
ING Bank Śląski	Katowice	30 000	25 868	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	25 000	8 119	WIBOR 1M+marża	11.07.2020	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
ING Bank Śląski	Katowice	70 000	70 135	WIBOR 1M+marża	11.05.2020	Przelew wierzytelności z umowy na dostawę EZT zawartej z Województwem Lubelskim, oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 105 mln. zł.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	70 000	10 502	WIBOR 1M+marża	31.03.2021	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów, poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. Newag Lease Sp. z o.o. SKA; zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 345 mln.

mBank S.A.	Warszawa	50 000	50 000	WIBOR 1M +marża	30.11.2020	Cesja na rzecz banku wierzytelności z umów z Województwem Podkarpackim w kwocie 230,4 mln zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 75 mln zł.
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	45 000	45 096	WIBOR 1M +marża	12.06.2020	poręczenie cywilnoprawne Newag IP Management Sp. z o. o., poręczenie cywilnoprawne Newag S.A., hipoteka do kwoty 56,25 mln na prawie użytkowania wieczystego i własności budynków Galerii Sąddeckiej Sp. z o. o.
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	1 017	Zmienne	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy nr 145
Sestesso Sp. z o.o.	Młodów	20 000	20 485	WIBOR 1Y +marża	06.12.2020	Oświadczenie o poddaniu egzekucji do kwoty 25 mln zł
Immovent Sp. z o.o	Nowy Sącz	5.834	5 834	WIBOR 1Y +marża	05.12.2020	Oświadczenie o poddaniu egzekucji do kwoty 8 mln zł
	Razem		332 056			

Kredyty i pożyczki spłacane są terminowo, nie wystąpiły przypadki naruszenia warunków umów.

3.4. Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 31.03.2020
ING Bank Śląski	61 828	57 294	119 122
Alior Bank	130 890	-49 873	81 017
Citi Handlowy	45 096	0	45 096
Santander	11 322	-820	10 502
mBank	50 000	0	50 000
Razem kredyty	299 136	6 601	305 737
Pożyczka FIZ	49	-49	0
SESTESSO Sp. z o. o	20 268	217	20 485
Immovent Sp. z o.o	0	5 834	5 834
Razem pożyczki	20 317	6 002	26 319
Zobowiązania z tytułu leasingu	150 575	-3 806	146 769
OGÓŁEM	470 028	8 797	478 825

3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Grunty	109	114	127
Budynki i budowle	158 916	160 580	161 035
Maszyny i urządzenia	51 524	53 568	46 537
Środki transportu	12 423	12 904	13 584
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 860	7 960	7 976
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	64 344	50 807	21 544
Rzeczowe aktywa trwałe	295 176	285 933	250 803

3.6. Aktywa z prawem do użytkowania

Aktywa z prawem do użytkowania	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Grunty	27 052	27 190	27 074
Budynki i budowle	26 281	26 483	26 078
Maszyny i urządzenia	3 362	3 602	11 946
Środki transportu	76 963	78 441	53 752
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	12	17	162
Razem	133 670	135 733	119 012

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	19 505	4 297
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	21	21 073
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	65	64
Zysk / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	4 438

3.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Gotówka w kasie	25	27	19
Rachunki bankowe	31 729	16 553	38 217
<i>w tym: środki pieniężne na rachunkach VAT</i>	<i>16 268</i>	<i>10 055</i>	<i>9 518</i>
Depozyty krótkoterminowe	0	0	82
Pozostałe środki pieniężne	0	0	25 503
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 754	16 580	63 821

3.8. Podatek dochodowy

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Bieżący podatek dochodowy	9 222	1 593
Odroczony podatek dochodowy	-483	239
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	8 739	1 832

3.9. Należności

Długoterminowe pozostałe należności	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Od pozostałych jednostek	17 955	17 952	16 716
Pozostałe należności długoterminowe brutto	17 955	17 952	16 716
Wycena należności długoterminowych	-1 528	-1 528	-1 422
Pozostałe należności długoterminowe netto	16 427	16 424	15 294

Na dzień 31 marca 2020 roku pozostałe należności długoterminowe obejmowały przede wszystkim depozyty dotyczące umowy leasingu i dzierżawy.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Od pozostałych jednostek	305 127	351 865	288 710
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	305 127	351 865	288 710
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 485	2 417	3 559
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	302 642	349 448	285 151

Krótkoterminowe należności pozostałe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Od pozostałych jednostek	44 614	40 254	32 737
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	44 614	40 254	32 737
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 667	1 667	1 663
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	42 947	38 587	31 074

Należności pozostałe obejmują przede wszystkim dokonane przedpłaty na dostawę materiałów, należności z tytułu podatku VAT, który zostanie rozliczony w następnych okresach.

3.10. Zapasy

Zapasy	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Razem zapasy brutto	449 466	398 882	309 442
w tym:			
materiały	197 049	125 582	157 072
towary	1 873	0	0
produkcja w toku	250 544	273 300	152 370
odpisy aktualizujące wartość materiałów	6 024	6 024	7 486
Razem zapasy netto	443 442	392 858	301 956

3.11. Odpisy aktualizujące aktywa**31.03.2020**

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminiowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	0	0	6 024	4 074	10	10 128
Razem zwiększenia	0	0	0	0	3	226	229
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	3	226	229
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	153	8	161
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	153	8	161
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	6 024	3 924	228	10 196

31.12.2019

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminiowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	0	203	7 486	3 282	17	11 008
Razem zwiększenia	0	0	0	31	1 963	8	2 002
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	31	1 963	8	2 002
Razem zmniejszenia	0	0	203	1 493	1 171	15	2 882
Ustanie przyczyn odpisów	0	0	0	1 493	700	15	2 208
Wykorzystanie odpisów	0	0	203	0	471	0	674
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	6 024	4 074	10	10 128

31.03.2019

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	0	203	7 486	3 282	17	11 008
Razem zwiększenia	0	0	0	0	1 932	1	1 933
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	1 932	1	1 933
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	9	1	10
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	9	1	10
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	203	7 486	5 205	17	12 931

3.12 Rezerwy i pozostałe pasywa**31.03.2020**

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	11 647	851	0	0	12 498
Razem pozostałe rezerwy	26 350	9 780	8 597	1	27 532
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	24 133	9 770	8 597	0	25 306
Rezerwy na przewidywane kary	2 179	0	0	0	2 179
Inne rezerwy	38	10	0	1	47
Razem	37 997	10 631	8 597	1	40 030

31.12.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9 385	2 262	0	0	11 647
Razem pozostałe rezerwy	27 678	39 678	32 847	8 159	26 350
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	18 128	38 791	32 729	57	24 133
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	850	0	8 102	2 179
Inne rezerwy	119	37	118	0	38
Razem	37 063	41 940	32 847	8 159	37 997

31.03.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9 385	1 437	0	0	10 822
Razem pozostałe rezerwy	27 678	5 254	9 437	1 137	22 358
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	18 128	5 254	9 321	0	14 061
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	0	0	1 137	8 294
Inne rezerwy	119	0	116	0	3
Razem	37 063	6 691	9 437	1 137	33 180

3.13 Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Zobowiązania długoterminowe	133 704	137 413	110 108
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	133 704	137 413	110 107
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	0	1
Zobowiązania krótkoterminowe	282 692	296 304	257 387
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 065	13 162	22 778
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	189 612	114 776	171 833
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe w tym:	80 015	168 366	62 776
<i>Otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>32 900</i>	<i>90 418</i>	<i>40 520</i>
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>1 091</i>	<i>866</i>	<i>1 082</i>
<i>Zobowiązania z tytułu VAT</i>	<i>3 219</i>	<i>26 690</i>	<i>2 237</i>
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	<i>30 685</i>	<i>27 963</i>	<i>8 314</i>
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>21 935</i>	<i>17 714</i>	<i>718</i>
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>6 136</i>	<i>5 942</i>	<i>5 708</i>
<i>Faktoring</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 000</i>
<i>Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych</i>	<i>5 984</i>	<i>16 487</i>	<i>3 915</i>

3.14 Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 31.03.2019
Transakcje z jednostkami powiązаныmi			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	11 798	294 983	34 246
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	11 798	294 893	34 246
Należności od jednostek powiązanych	70 827	90 213	39 207

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	70 827	90 213	39 207
Pożyczki udzielone/ otrzymane	324 413	300 448	371 431

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2020 roku

- świadczenie usług w zakresie utrzymania i przeglądu lokomotyw
- świadczenie usług z zakresu IT, HR, wynajmu pomieszczeń
- zakup towarów i usług związanych z systemami sterowania lokomotyw,
- opłaty za licencje na korzystanie ze znaku towarowego i know-how,
- dzierżawa lokomotyw i samochodów,
- świadczenie usług controllingu.

Wystąpiły również transakcje udzielania pożyczek i naliczania od nich odsetek.

W I kwartale 2020 roku Spółka NEWAG S.A.:

- spłaciła odsetki od pożyczki (zaciągniętej i spłaconej w 2019 roku) z FIP 11 FIZAN w wysokości 49 tys. zł,
- naliczone zostały odsetki od pożyczki zawartej w 2019 roku ze spółką SESTESSO Sp. z o.o. w wysokości 217 tys. zł. łączna kwota udzielonej pożyczki wraz z odsetkami wynosi 20.485 tys. zł,
- otrzymała pożyczkę od Spółki IMMOVENT Sp. z o.o. na kwotę 1,37 mln EUR,

W I kwartale 2020 roku Grupa zawarła transakcje z podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 55 tys. zł zakup dotyczył materiałów do produkcji. Saldo zobowiązań na 31.03.2020 rok wynosi 12 tys. zł.

3.15 Segmenty działalności

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.)

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

Od 01.01.2020 do 31.03.2020

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	272 468	0	5 797	-9 196	269 069
Przychody od klientów zewnętrznych	267 179	0	1 890	0	269 069
Przychody od innych segmentów	5 289	0	3 907	-9 196	0
EBITDA	54 064	-7	-764	2 486	55 779
Amortyzacja	6 384	0	8 438	-6 339	8 483
Zysk (strata) operacyjny	47 680	-7	-9 202	8 825	47 296
Aktywa segmentu	1 517 670	31 184	682 978	-845 420	1 386 412
Zobowiązania segmentu	1 058 592	22 384	117 114	-396 513	801 577
Nakłady inwestycyjne	12 865	6 424	391	0	19 680

Przychody z tytułu odsetek	736	0	2 847	-2 578	1 005
Koszty z tytułu odsetek	5 784	0	905	-2 578	4 111
Podatek dochodowy	7 827	0	467	445	8 739

Od 01.01.2019 do 31.03.2019

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	151 123	246	21 226	-31 065	141 530
Przychody od klientów zewnętrznych	126 290	36	15 204	0	141 530
Przychody od innych segmentów	24 833	210	6 022	-31 065	0
EBITDA	12 138	19	883	164	13 204
Amortyzacja	6 135	17	7 877	-5 079	8 950
Zysk (strata) operacyjny	6 004	2	-6 994	5 242	4 254
Aktywa segmentu	1 378 804	11 731	715 256	-886 484	1 219 307
Zobowiązania segmentu	967 830	1 083	169 449	-413 162	725 200
Nakłady inwestycyjne	4 925	3	0	0	4 928
Przychody z tytułu odsetek	588	2	3 314	-3 181	723
Koszty z tytułu odsetek	5 272	3	1 104	-3 181	3 198
Podatek dochodowy	1 008	2	791	31	1 832

3.16 Instrumenty finansowe

31.03.2020

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	475 787		475 787
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	385 323	0	385 323
Należności handlowe oraz pozostałe	345 589	0	345 589
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 980	0	7 980
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 754	0	31 754
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	90 464	0	90 464
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	46 104	0	46 104
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 933	0	27 933
Należności długoterminowe pozostałe	16 427	0	16 427
Klasy zobowiązań finansowych	0	748 452	748 452
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	521 098	521 098
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	269 627	269 627
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	238 406	238 406
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	13 065	13 065
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	227 354	227 354
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	93 650	93 650
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	133 704	133 704

31.12.2019

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

Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	245 178	245 178
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	107 765	107 765
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	137 413	137 413

31.03.2019

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	484 887		484 887
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	387 773	0	387 773
Należności handlowe oraz pozostałe	316 225	0	316 225
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	7 727	0	7 727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 821	0	63 821
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	97 114	0	97 114
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	53 934	0	53 934
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 886	0	27 886
Należności długoterminowe pozostałe	15 294	0	15 294
Klasy zobowiązań finansowych		664 134	664 134
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	473 003	473 003
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	234 609	234 609
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	215 616	215 616
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	22 778	22 778
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	191 131	191 131
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	81 023	81 023
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	110 107	110 107

31.03.2020

INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	90 464	90 464
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	46 104	46 104
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 933	27 933
Należności długoterminowe pozostałe	16 427	16 427
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	385 323	385 323
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	302 642	302 642
Krótkoterminowe należności pozostałe	42 947	42 947
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 980	7 980
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 754	31 754
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	227 354	227 354
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki	93 650	93 650
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	133 704	133 704
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	521 098	521 098

Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	189 612	189 612
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	80 015	80 015
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	238 406	238 406
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 065	13 065

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	1 005	-4 111	-3 106
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	935	-1 545	-610
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-229	0	-229
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	162	0	162
Pozostałe przychody (koszty)	6	-46	-40
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	1 879	-5 702	-3 823

31.12.2019

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

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	3 404	-18 774	-15 370
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-430	-248	-678
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-1 971	0	-1 971
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	633	0	633
Pozostałe przychody (koszty)	-1 785	-128	-1 913
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	-149	-19 150	-19 299

31.03.2019

INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	97 114	97 114
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	53 934	53 934
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 886	27 886
Należności długoterminowe pozostałe	15 294	15 294
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	387 773	387 773
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	285 151	285 151
Krótkoterminowe należności pozostałe	31 074	31 074
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 727	7 727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 821	63 821
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	191 131	191 131
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	81 023	81 023
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	110 107	110 107
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	473 003	473 003
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	171 833	171 833
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	62 776	62 776
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	215 616	215 616
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	22 778	22 778

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	723	-3 198	-2 475
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-28	-106	-134
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-1 933	0	-1 933
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	9	0	9
Pozostałe przychody (koszty)	-16	-26	-42
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	-1 245	-3 330	-4 575

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 zmienną stopę procentową.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej, jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

3.17 Sezonowość

Emitent oraz spółki zależne nie prowadzą działalności gospodarczej o charakterze cyklicznym oraz o charakterze sezonowym.

3.18 Dywidenda

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

3.19 Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Pozostałe przychody operacyjne	696	8 090
Pozostałe koszty operacyjne	3 354	4 164
Przychody finansowe	1 028	759
Koszty finansowe	6 893	4 508

Okres bieżący

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w I kwartale 2020 roku dotyczą:

- rozwiązania rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 154 tys. zł,
- przychodów ze sprzedaży złomu i odpadów 383 tys. zł.

W I kwartale 2020 roku największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 2.912 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 59 tys. zł,
- koszty sądowe i arbitrażowe 242 tys. zł.

Największą pozycję przychodów finansowych w I kwartale 2020 roku są odsetki od należności, pożyczek oraz odsetki leasingowe 1.005 tys. zł.

Największe pozycje kosztów finansowych I kwartale 2020 roku stanowią:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 4.111 tys. zł,
- opłacone gwarancje 1.712 tys. zł,
- różnice kursowe 609 tys. zł.

Okres poprzedni

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie pierwszego kwartału 2019 roku dotyczą:

- rozwiązania rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 1.148 tys. zł,
- przychodów ze sprzedaży złomu 1.255 tys. zł,
- naliczonych odszkodowań i kar umownych 1.137 tys. zł,
- zysku ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych 4.438 tys. zł.

W okresie pierwszego kwartału 2019 roku największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 1.267 tys. zł,
- koszty własne sprzedanego złomu 268 tys. zł,
- odpisy aktualizujące aktywa 1.932 tys. zł,
- utworzone rezerwy 480 tys. zł.

Największą pozycję przychodów finansowych w okresie pierwszego kwartału 2019 roku są odsetki leasingowe w wysokości 575 tys. zł,

Największe pozycje kosztów finansowych w okresie pierwszego kwartału 2019 roku stanowią:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 3.198 tys. zł,
- opłacone gwarancje 730 tys. zł.

3.20 Zdarzenia po dniu 31 marca 2020 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Zdarzenia, które wystąpiły do 28 maja 2020 roku zostały opisane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

W dniu 26 czerwca 2020 r. Spółka zawarła umowę z Województwem Małopolskim. Przedmiotem umowy jest dostawa siedmiu elektrycznych zespołów trakcyjnych (EZT) oraz świadczenie usług utrzymania przez okres 5 lat od daty odbioru danego EZT. Dostawy EZT będą wykonywane w latach 2021-2022, zgodnie z ustalonym harmonogramem.

Wartość Umowy wynosi 154,63 mln zł netto, na którą składa się wynagrodzenie za wykonanie wszystkich zobowiązań umownych płatne proporcjonalnie po dostawie poszczególnych EZT. W razie skorzystania z opcji zamówienia dodatkowych 2 EZT i części zamiennych wartość Umowy wyniesie 199,4 mln zł netto.

VIII. Wybrane dane finansowe Jednostki Dominującej NEWAG S.A. w tys. zł przeliczone na EUR

Przeliczenia dokonano wg:

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

- 31.03.2020 - 4,5523 - tabela 063/A/NBP/2020
- 31.12.2019 - 4,2585 - tabela 251/A/NBP/2019
- 31.03.2019 - 4,3013 - tabela 063/A/ NBP/2019

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

- w okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020 - 4,3963
- w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 - 4,2978

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	267 742	145 003	60 902	33 739
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	46 225	4 902	10 515	1 141
Zysk (strata) brutto	38 684	-663	8 799	-154
Zysk (strata) netto	31 120	-1 455	7 079	-339
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	52 453	10 971	11 931	2 553
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 436	-18 846	1 691	-4 385
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 462	-2 788	-3 972	-649
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 872	-5 647	4 748	-1 314
Przepływy pieniężne netto, razem	10 846	-27 281	2 467	-6 348
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)	0,69	-0,03	0,16	-0,01

	PLN			EUR		
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa razem	1 506 296	1 463 677	1 355 653*	330 887	343 707	315 173*
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 471	2 642	2 615
Kapitał zapasowy	303 926	303 925	280 412	66 763	71 369	65 192
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 295	91 320	100 347	20 055	21 444	23 329
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 051 351	1 039 852	946 970*	230 949	244 183	220 159*
Zobowiązania długoterminowe	289 298	306 363	366 768*	63 550	71 942	85 269*
Zobowiązania krótkoterminowe	762 053	733 489	580 202	167 400	172 241	134 890
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	10,11	9,42	9,08	2,22	2,21	2,11

*W związku z tym, iż w sprawozdaniu na 31 grudnia 2019 roku dokonano zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego, odpowiednich korekt dokonano również w okresie porównywalnym wg stanu na 31.03.2019 roku. W wyniku powyższej korekty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz suma aktywów i pasywów uległy zmniejszeniu w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 marca roku o kwotę 10.837 tys. zł.

IX. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe	688 159	683 384	689 328
Rzeczowe aktywa trwałe	317 251	310 082	312 158
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>57 765</i>	<i>58 233</i>	<i>79 853</i>
Aktywa niematerialne	9 965	10 362	8 106
Nieruchomości inwestycyjne	2 704	2 704	4 151
Inwestycje w jednostki zależne	295 990	295 990	295 990
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	46 104	48 103	53 934
Należności długoterminowe pozostałe	16 122	16 118	14 989
Pozostałe aktywa	23	25	0
Aktywa obrotowe	818 137	780 293	666 325
Zapasy	444 095	396 279	298 128
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	300 345	325 818	284 397
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 980	7 915	7 726
Krótkoterminowe należności pozostałe	40 082	36 047	31 512
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	396
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 654	13 674	28 745
Pozostałe aktywa	981	560	15 421
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	1 506 296	1 463 677	1 355 653

PASYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał własny	454 945	423 825	408 683
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	303 926	303 925	280 412
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 295	91 320	100 347
Zyski zatrzymane	48 474	17 330	16 674
Zobowiązania długoterminowe	289 298	306 363	366 768

Długoterminowe kredyty i pożyczki	194 055	207 669	265 285
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	74 546	76 650	79 795
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 286	13 632	14 664
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 659	7 659	6 032
Pozostałe pasywa długoterminowe	752	753	992
Zobowiązania krótkoterminowe	762 053	733 489	580 202
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	228 610	171 666	195 920
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	396 565	352 785	273 871
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	6 150	6 128	18 937
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	99 367	173 219	65 434
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>21 853</i>	<i>16 959</i>	<i>719</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	4 095	3 244	3 951
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	26 764	25 503	21 479
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	502	944	610
Pasywa razem	1 506 296	1 463 677	1 355 653
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Wartość księgowa	454 945	423 825	408 683
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	10,11	9,42	9,08

X. Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	267 742	145 003
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	266 937	144 449
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	805	554
Koszt własny sprzedaży	202 514	122 446
Koszt sprzedanych usług i produktów	201 875	122 096
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	639	350
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	65 228	22 557
Koszty ogólnego zarządu	16 043	17 499
Koszty sprzedaży	177	184
Pozostałe przychody operacyjne	580	3 715
Pozostałe koszty operacyjne	3 363	3 687
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	46 225	4 902
Przychody finansowe	759	624*
Koszty finansowe	8 300	6 189*
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	38 684	-663
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	7 564	792
Bieżący podatek dochodowy	8 911	1 132
Odroczony podatek dochodowy	-1 347	-340
Zysk (strata) netto	31 120	-1 455

*Dokonano zmiany prezentacyjnej w rachunku zysków i strat w I kwartale 2019 roku. W publikowanym raporcie za I kwartał 2019 roku w przychodach i kosztach finansowych ujęto kwotę należności faktoringowych oraz wartość nominalną należności w kwocie 19.077 tys. zł.

Z uwagi na fakt, iż zarówno po stronie przychodów jak i kosztów wykazywano tę samą kwotę w obecnym sprawozdaniu kwoty te zostały skompensowane i wykazane w wartości zerowej.

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Podstawowy zysk na akcję	0,69	-0,03
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,69	-0,03

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

XI. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów strat

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Zysk (strata) netto	31 120	-1 455
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
Całkowite dochody	31 120	-1 455

XII. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	31.03.2020	31.03.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	38 684	-663
Korekty:	-31 248	11 413
Amortyzacja	6 228	6 069
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-134	171
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	5 215	4 460
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	59	-17
Inne korekty	1 712	730
Zmiana stanu rezerw	2 111	-4 182
Zmiana stanu zapasów	-47 816	-77 343
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	23 355	97 091
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-17 100	-34 601
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-862	2 883
Zapłacony podatek dochodowy	-4 016	-13 444
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 436	-18 846
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	269
Otrzymane odsetki	2	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	9
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-17 506	-3 066
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 462	-2 788
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 365	-3 264
Inne wydatki finansowe	-1 712	-736
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	155 334	47 015
Spłaty kredytów i pożyczek	-127 960	-47 314
Odsetki zapłacone	-2 931	-1 923
Inne wpływy finansowe	506	575
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	20 872	-5 647
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	10 846	-27 281
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	134	-171
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 980	-27 452
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 674	56 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24 654	28 745
- o ograniczonej możliwości dysponowania	16 772	4 151

XIII. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**31.03.2020**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	303 925	0	0	0	91 320	0	17 330	0	423 825
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	31 120	0	31 120
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	31 120	0	31 120
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	1	0	0	0	-25	0	24	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	1	0	0	0	-25	0	24	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	303 926	0	0	0	91 295	0	48 474	0	454 945

31.12.2019

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	280 412	0	0	0	100 377	0	18 099	0	410 138
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	48 929	0	48 929
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 492	0	-1 492
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	47 437	0	47 437
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-33 750	0	-33 750
Podział wyniku finansowego	0	0	23 511	0	0	0	0	0	-23 511	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	2	0	0	0	-9 057	0	9 055	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	23 513	0	0	0	-9 057	0	-48 206	0	-33 750
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	303 925	0	0	0	91 320	0	17 330	0	423 825

31.03.2019

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	280 412	0	0	0	100 377	0	18 099	0	410 138
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 455	0	-1 455
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 455	0	-1 455
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-30	0	30	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0	0	-30		30	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	280 412	0	0	0	100 347	0	16 674	0	408 683

XIV. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności

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

Posiada nr identyfikacji podatkowej NIP 7340009400, REGON 490490757. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych.

1.2 Czas trwania spółki

Czas trwania spółki NEWAG S.A. jest nieoznaczony.

1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 26 czerwca 2020 roku.

1.4 Kontynuacja działalności

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

1.5 Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2020 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2019 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

Powyższe zmiany w I kwartale 2020 roku nie wystąpiły.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1 podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

NEWAG S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z art. 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757) jest zobowiązany do sporządzenia i publikowania raportów okresowych i półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku oraz okresy porównawcze zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe 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 zamortyzowanym koszcie, za wyjątkiem udziałów i akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenianych w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i objaśnień wymaganych w sprawozdaniu rocznym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.3 Zmiany do standardów jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Sporządzając niniejszy skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny Spółka nie zastosowała innych standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu tych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeśli byłyby zastosowane na dzień bilansowy.

2.4 Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku,

2.5 Porównywalność danych

W niniejszym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacyjnej w stosunku do okresu porównywalnego wg stanu na 31 marca 2019. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2019 roku zmieniono sposób prezentacji podatku odroczonego. Zgodnie z MSR 12 zaprezentowana została nadwyżka rezerw nad aktywami z tytułu podatku odroczonego. W wyniku powyższej korekty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz suma aktywów i pasywów uległy zmniejszeniu w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 marca 2019 roku o kwotę 10 837 tys. zł.

Dokonano również zmiany prezentacyjnej w rachunku zysków i strat w stosunku do I kwartału 2019 roku. W I kwartale 2019 roku w przychodach i kosztach finansowych ujęto kwotę należności faktoringowych oraz wartość nominalną należności w kwocie 19.077 tys. zł.

Z uwagi na fakt, iż zarówno po stronie przychodów jak i kosztów wykazywano tę samą kwotę w obecnym sprawozdaniu kwoty te zostały skompensowane i wykazane w wartości zerowej.

2.6 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny

termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

Zarząd NEWAG S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

2.7 Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne rentowe zostały zaprezentowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31 grudnia 2019 roku.

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 31 marca 2020 roku.

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

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

3. Noty objaśniające

3.1 Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Zobowiązania warunkowe

	31.03.2020	31.12.2019
Do jednostek powiązanych	60 702	60 702
Udzielone poręczenia	45 096	45 096
Inne	15 606	15 606
Do pozostałych jednostek	1 593 939	1 479 732
Udzielone poręczenia	0	0
Gwarancje udzielone	405 924	348 386
Inne	1 188 015	1 069 846
Zobowiązania warunkowe razem	1 654 641	1 478 934

31.03.2020

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	16 772
Weksle	54 431	54 431
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	38

Zastaw rejestrowy	0	326 445
Hipoteki na majątku	113 621	606 366
Razem zobowiązania zabezpieczone	168 052	1 004 052

W przypadku, gdy zabezpieczeniem spłaty kredytu jest kilka pozycji zabezpieczających wówczas w pozycji „kwota zabezpieczenia” ujęta jest główna pozycja zabezpieczająca. Dokładny opis zabezpieczeń kredytów znajduje się w tabeli Umowy kredytowe str. 18.

31.12.2019

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	12 870
Weksle	55 803	55 803
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	50
Zastaw rejestrowy	0	401 445
Hipoteki na majątku	175 472	608 538
Razem zobowiązania zabezpieczone	231 275	1 078 706

3.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Grunty	109	114	127
Budynki i budowle	158 583	160 247	160 644
Maszyny i urządzenia	50 936	53 005	45 484
Środki transportu	2 865	3 028	2 968
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 523	7 573	7 787
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	39 470	27 882	15 295
Rzeczowe aktywa trwałe	259 486	251 849	232 305

3.3 Aktywa z prawem do użytkowania

Aktywa z prawem do użytkowania	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Grunty	27 052	27 190	27 074
Budynki i budowle	25 856	25 992	26 078
Maszyny i urządzenia	3 362	3 602	11 946
Środki transportu	1 483	1 432	14 593
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	12	17	162
Razem	57 765	58 233	79 853

3.4 Zmiana stanu odpisów aktualizujących

31.03.2020

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	0	0	5 949	4 074	10	10 053
Razem zwiększenia	0	0	0	0	3	226	229
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	3	226	229
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	154	8	162
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	154	8	162
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	5 949	3 923	228	10 120

31.12.2019

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	0	203	7 423	3 204	12	10 862
Razem zwiększenia	0	0	0	0	1 963	8	1 971
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	1 963	8	1 971
Razem zmniejszenia	0	0	203	1 474	1 093	10	2 780
Wykorzystanie odpisów	0	0	203	0	461	10	674
Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	0	0	0	1 474	0	0	1 474
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	632	0	632
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	5 949	4 074	10	10 053

31.03.2019

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	0	203	7 423	3 204	12	10 862
Razem zwiększenia	0	0	0	0	1 932	1	1 933
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	1 932	1	1 933
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	9	0	9
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	9	0	9
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	203	7 423	5 127	13	12 786

3.5 Rezerwy

31.03.2020

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	10 903	851	0	0	11 754
Razem pozostałe rezerwy	25 503	9 770	-8 508	-1	26 764
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	23 320	9 770	-8 508	0	24 582
Rezerwy na przewidywane kary	2 178	0	0	0	2 178
Inne rezerwy	5	0	0	-1	4
Razem	36 406	10 621	-8 508	-1	38 518

31.12.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 793	2 110	0	0	10 903
Razem pozostałe rezerwy	26 851	39 314	32 559	8 103	25 503
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	17 416	38 461	32 557	0	23 320
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	850	0	8 103	2 178
Inne rezerwy	4	3	2	0	5
Razem	35 644	41 424	32 559	8 103	36 406

31.03.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 793	1 190	0	0	9 983
Razem pozostałe rezerwy	26 851	5 056	9 291	1 137	21 479
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	17 416	5 056	9 288	0	13 184
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	0	0	1 137	8 294
Inne rezerwy	4	0	-3	0	1
Razem	35 644	6 246	9 291	1 137	31 462

3.6 Podatek dochodowy

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2020
Bieżący podatek dochodowy	8 911	1 132
Odroczony podatek dochodowy	-1 347	-340
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	7 564	792

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.

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.

3.7 Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na BZ
ING Bank Śląski	61 828	57 294	119 122
Alior Bank	129 750	-49 750	80 000
mBank	50 000	0	50 000
Santander Bank	11 322	-820	10 502
Razem kredyty	252 900	6 724	259 624
Pożyczki od Newag Lease Sp. z o.o. SKA	287 237	17 440	304 677
Pożyczka FIP 11 FIZAN	49	-49	0
Pożyczka od Sestesso Sp. z o.o.	20 268	217	20 485
Pożyczka Immovent Sp. Z o.o.	0	5 834	5 834
Razem pożyczki	307 554	23 442	330 996
Zobowiązania z tytułu leasingu	82 778	-2 082	80 696
OGÓŁEM	643 232	28 084	671 316

3.8 Transakcje z jednostkami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji

Transakcje z jednostkami powiązаныmi	31.03.2020	31.03.2019
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	618	19 050
Przychody ze sprzedaży produktów	618	19 048
Przychody ze sprzedaży finansowej	0	2
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	11 087	15 133
Należności od jednostek powiązanych	2 713	1 225
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	68 099	37 979
Pozostałe aktywa	61	46
Pożyczki udzielone	0	396
Pożyczki otrzymane	304 677	369 240

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2020 roku.

Najistotniejsze transakcje sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych w I kwartale 2020 roku to sprzedaż:

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

Najistotniejsze transakcje zakupu przez Spółkę od jednostek powiązanych w I kwartale 2020 roku:

- 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,
- Newag Lease Sp. z o.o. SKA – dzierżawa lokomotyw i samochodów,
- Newag Lease Sp. z o.o - usługi controllingu.

Spółka otrzymała również pożyczki z Newag Lease Sp. z o.o. SKA, dokonała częściowej spłaty pożyczek oraz naliczyła odsetki od otrzymanych pożyczek.

W I kwartale 2020 roku Spółka:

- spłaciła odsetki od pożyczki (zaciągniętej i spłaconej w 2019 roku) z FIP 11 FIZAN w wysokości 49 tys. zł,
- naliczone zostały odsetki od pożyczki zawartej w 2019 roku ze spółką SESTESSO Sp. z o.o. w wysokości 217 tys. zł. łączna kwota udzielonej pożyczki wraz z odsetkami wynosi 20.485 tys. zł,
- otrzymała pożyczkę od Spółki IMMOVENT Sp. z o.o. na kwotę 1,37 mln EUR,

W I kwartale 2020 roku Spółka zawarła transakcje z podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 55 tys. zł zakup dotyczył materiałów do produkcji. Saldo zobowiązań na 31.03.2020 rok wynosi 12 tys. zł.

3.9 Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Pozostałe przychody operacyjne	580	3 715
Pozostałe koszty operacyjne	3 363	3 687
Przychody finansowe	759	624
Koszty finansowe	8 300	6 189

Okres bieżący

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w I kwartale 2020 roku dotyczą:

- rozwiązania rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 154 tys. zł,
- przychodów ze sprzedaży złomu i odpadów 383 tys. zł.

W I kwartale 2020 roku największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 2.912 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 59 tys. zł,
- koszty sądowe i arbitrażowe 242 tys. zł.

Największe pozycje przychodów finansowych w I kwartale 2020 roku stanowią odsetki od należności i odsetki leasingowe w wysokości 736 tys. zł.

Największe pozycje kosztów finansowych I kwartale 2020 roku stanowią:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 5.765 tys. zł,
- opłacone gwarancje 1.712 tys. zł,
- różnice kursowe 544 tys. zł.

Okres poprzedni

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie pierwszego kwartału 2019 roku dotyczą:

- rozwiązania rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 1 148 tys. zł,
- przychodów ze sprzedaży złomu 1.255 tys. zł,
- naliczonych odszkodowań i kar umownych 1.137 tys. zł,

W okresie pierwszego kwartału 2019 roku największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 1.267 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 234 tys. zł,
- odpisy aktualizujące aktywa 1.932 tys. zł,

Największe pozycje przychodów finansowych w okresie pierwszego kwartału 2019 roku stanowią odsetki leasingowe w wysokości 575 tys. zł,

Największe pozycje kosztów finansowych w okresie pierwszego kwartału 2019 roku stanowią:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 5.246 tys. zł,
- opłacone gwarancje 730 tys. zł

3.10 Zdarzenia po dniu 31 marca 2020 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Zdarzenia, które wystąpiły do 28 maja 2020 roku zostały opisane w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

W dniu 26 czerwca 2020 r. Spółka zawarła umowę z Województwem Małopolskim. Przedmiotem umowy jest dostawa siedmiu elektrycznych zespołów trakcyjnych (EZT) oraz świadczenie usług utrzymania przez okres 5 lat od daty odbioru danego EZT. Dostawy EZT będą wykonywane w latach 2021-2022, zgodnie z ustalonym harmonogramem.

Wartość Umowy wynosi 154,63 mln zł netto, na którą składa się wynagrodzenie za wykonanie wszystkich zobowiązań umownych płatne proporcjonalnie po dostawie poszczególnych EZT. W razie skorzystania z opcji zamówienia dodatkowych 2 EZT i części zamiennych wartość Umowy wyniesie 199,4 mln zł netto.

Nowy Sącz dnia 26 czerwca 2020 roku

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

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