



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁY 2020 ROKU
ZAKOŃCZONE DNIA 30.09.2020 ROKU

Spis treści

I. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG w tys. zł przeliczone na tys. EURO	4
II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
III. Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
V. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
VI. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
VII. Dodatkowe informacje i objaśnienie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	13
1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności jednostki dominującej	13
1.2. Czas trwania jednostki dominującej	13
1.3. Skład organów jednostki dominującej	13
1.4. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej	14
1.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
1.6. Kontynuacja działalności	14
1.7. Okres objęty sprawozdaniem	15
1.8. Informacje o zmianach w strukturze jednostki dominującej, w tym połączenia przedsięwzięć, nabycia spółek zależnych	15
1.9. Wykaz jednostek zależnych grupy kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją	15
2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania	16
2.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	16
2.3. Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.	16
2.4. Zmiany zasad rachunkowości	17
2.5. Porównywalność danych	17
2.6. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych	18
3. Noty objaśniające	18
3.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone	18
3.2. Pożyczki udzielone stan na 30.09.2020	19
3.3. Kredyty i pożyczki otrzymane – stan na 30.09.2020	20
3.4. Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	22
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	23
3.6. Aktywa z prawem do użytkowania	23

3.7.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
3.8.	Podatek dochodowy	24
3.9.	Należności	24
3.10.	Zapasy	25
3.11.	Odpisy aktualizujące aktywa	25
3.12.	Rezerwy i pozostałe pasywa	26
3.13.	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	27
3.14.	Transakcje z podmiotami powiązanymi podlegającymi konsolidacji	28
3.15.	Segmenty działalności	29
3.16.	Instrumenty finansowe	30
3.17.	Sezonowość	34
3.18.	Dywidenda	34
3.19.	Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów	34
3.20.	Istotne zdarzenia po dniu 30 września 2020 roku	35
VIII.	Wybrane dane finansowe Jednostki Dominującej NEWAG S.A. w tys. zł przeliczone na EUR	37
IX.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	38
X.	Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat	40
XI.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów strat	41
XII.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	42
XIII.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
XIV.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	46
	1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności	46
	1.2 Czas trwania spółki	46
	1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	46
	1.4 Kontynuacja działalności	46
	1.5 Okres objęty sprawozdaniem	46
	1.6 Informacje o zmianach w strukturze jednostki, w tym połączenia przedsięwzięć, nabycia spółek zależnych	46
2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	46
	2.1 podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	46
	2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	47
	2.3 Zmiany do standardów jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie	47
	2.4 Zmiany zasad rachunkowości	47
	2.5 Porównywalność danych	47

2.6 Informacje o zmianach wielkości szacunkowych	48
3. Noty objaśniające	48
3.1 Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone	48
3.2 Rzeczowe aktywa trwałe	49
3.3 Aktywa z prawem do użytkowania	50
3.4 Zmiana stanu odpisów aktualizujących	50
3.5 Rezerwy	51
3.6 Podatek dochodowy	52
3.7 Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	52
3.8 Transakcje z jednostkami powiązanymi podlegającymi konsolidacji	53
3.9 Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów	54
3.10 Istotne zdarzenia po dniu 30 września 2020 roku.	55

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

Przeliczenia dokonano wg:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
 - 30.09.2020 - 4,5268 - tabela 191 /A/NBP/2020
 - 31.12.2019 - 4,2585 - tabela 251/A/NBP/2019
 - 30.09.2019 - 4,3736 - tabela 189/A/NBP/2019
- 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 30.09.2020 - 4,4420
 - w okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019 - 4,3086

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	803 500	540 912	180 887	125 542
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	156 323	59 064	35 192	13 708
Zysk (strata) brutto	141 105	45 464	31 766	10 552
Zysk (strata) netto	112 886	35 538	25 413	8 248
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	183 576	84 544	41 327	19 622
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-52 477	-29 128	-11 814	-6 760
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 741	-59 052	-3 093	-13 706
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	96 198	57 136	21 656	13 261
Przepływy pieniężne netto, razem	29 980	-31 044	6 749	-7 205
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,51	0,79	0,57	0,18

	PLN			EUR		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa razem	1 584 991	1 357 331	1 374 579	350 135	318 735	314 290
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 485	2 642	2 572
Kapitał zapasowy	333 972	328 016	332 735	73 777	77 026	76 078
Kapitał z aktualizacji wyceny	90 414	91 320	95 541	19 973	21 444	21 845
Kapitał udziałów niekontrolujących	619	343	285	137	81	65
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	964 962	805 188	877 537	213 166	189 078	200 644
Zobowiązania długoterminowe	233 217	265 839	326 058	51 519	62 426	74 551
Zobowiązania krótkoterminowe	731 745	539 349	551 479	161 647	126 652	126 093
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)	13,78	12,27	11,05	3,04	2,88	2,53

II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa trwałe	566 030	550 506	538 450
Rzeczowe aktywa trwałe	472 819	422 783*	407 983*
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>161 342</i>	<i>136 850*</i>	<i>145 475*</i>
Aktywa niematerialne	11 424	12 451*	10 946*
Wartość firmy	18 728	18 728	18 728
Nieruchomości inwestycyjne	4 155	4 151	7 160
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	27 841	27 288
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	42 084	48 103	50 090
Należności długoterminowe pozostałe	16 426	16 424	16 255
Pozostałe aktywa	394	25	0
Aktywa obrotowe	1 018 961	806 825	836 129
Zapasy	611 238	392 858	430 062
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	310 694	349 448	300 320
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	8 111	7 915	7 851
Krótkoterminowe należności pozostałe	33 500	38 587	48 776
<i>w tym: z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>822</i>	<i>27</i>	<i>0</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 630	16 580	32 309
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	6 525		575
Pozostałe aktywa	2 263	1 437	16 236
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	180
Aktywa razem	1 584 991	1 357 331*	1 374 579*

* W bieżącym okresie dokonano zmiany prezentacyjnej w zakresie prawa użytkowania wieczystego gruntów. Zarówno zakupione jak i otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa prezentowane jest w rzeczowych aktywach trwałych jako „prawo do użytkowania”. Korekt dokonano również w okresach porównawczych. Przemieszczenie pomiędzy aktywami niematerialnymi a rzeczowymi aktywami trwałymi wynosi na 31.12.2019 roku 1.117 tys. zł a na 30.09.2019 roku 1.146 tys. zł.

PASYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitał własny	620 029	552 143	497 222
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	333 972	328 016	332 735
Kapitał z aktualizacji wyceny	90 414	91 320	95 541
Zyski zatrzymane	183 774	121 214	57 411
Udziały niedające kontroli	619	343	285
Zobowiązania długoterminowe	233 217	265 839	326 058
Długoterminowe kredyty i pożyczki	61 467	107 765	163 486
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	152 589	137 413	139 796
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	393	0	1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 361	12 048	15 308*
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 814	7 814	6 165
Pozostałe rezerwy długoterminowe	844	46	484
Pozostałe pasywa długoterminowe	749	753	818
Zobowiązania krótkoterminowe	731 745	539 349	551 479
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	168 449	114 776	147 247
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	402 545	211 688	224 122
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	17 390	13 162	15 282
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	108 891	168 366	136 345
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>11 037</i>	<i>17 714</i>	<i>7 947</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	5 083	3 833	3 966
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27 742	26 304	23 747
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	1 645	1 220	770
Pasywa razem	1 584 991	1 357 331	1 374 759*
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Wartość księgowa	620 029	552 143	497 222
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	13,78	12,27	11,05

*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 30 września 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 30 września 2019 roku o kwotę 9.134 tys. zł.

III. Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	234 211	803 500	159 218	540 912
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	220 790	785 937	158 979	538 153
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 421	17 563	239	2 759
Koszt własny sprzedaży	147 595	568 980	113 960	430 737
Koszt sprzedanych usług i produktów	134 295	552 177	113 796	429 601
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	13 300	16 803	164	1 136
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	86 616	234 520	45 258	110 175
Koszty ogólnego zarządu	20 421	61 437	17 928	55 720
Koszty sprzedaży	170	482	694	1 118
Pozostałe przychody operacyjne	481	2 353	6 715	17 710
Pozostałe koszty operacyjne	4 566	18 631	1 103	11 983
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	61 940	156 323	32 248	59 064
Przychody finansowe	540	2 722	835	2 435
Koszty finansowe	6 117	17 940	7 149	16 035
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	56 363	141 105	25 934	45 464
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	5 540	28 219	2 790	9 926
Bieżący podatek dochodowy	7 858	30 906	1 970	11 376
Odroczony podatek dochodowy	-2 318	-2 687	820	-1 450
Zysk (strata) netto	50 823	112 886	23 144	35 538
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	99	276	46	123
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	50 724	112 610	23 098	35 415

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Podstawowy zysk na akcję	1,13	2,51	0,51	0,79
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	1,13	2,51	0,51	0,79

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

IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Zysk (strata) netto	50 823	112 886	23 144	35 538
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowite dochody	50 823	112 886	23 144	35 538
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	99	276	46	123
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	50 724	112 610	23 098	35 415

V. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.09.2020	30.09.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	141 105	45 464
Korekty:	-193 582	-74 592
Amortyzacja	27 253	25 480
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-70	154
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	9 513	8 939
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	1 583	9 179
Inne korekty	-22 645	2 733
Zmiana stanu rezerw	3 487	-2 701
Zmiana stanu zapasów	-218 380	-206 852
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-12 385	80 886
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	57 102	22 184
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-770	2 876
Zapłacony podatek dochodowy	-38 270	-17 470
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-52 477	-29 128
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 069	29 437
Inne wpływy inwestycyjne		11
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-53 348	-61 556
Pożyczki udzielone	-6 273	-27 594
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	600	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-4	0
Otrzymane odsetki	594	621
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	27 621	29
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 741	-59 052
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-12 156	-24 754
Inne wydatki finansowe	-3 263	-2 770
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	247 841	174 320
Spłaty kredytów i pożyczek	-104 310	-46 355
Odsetki zapłacone	-10 674	-11 214
Dywidendy wypłacone	-22 500	-33 750
Inne wpływy finansowe	1 260	1 659
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	96 198	57 136
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	29 980	-31 044
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	70	-154
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	30 050	-31 198
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 580	63 507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	46 630	32 309
- o ograniczonej możliwości dysponowania	11 566	3 769

VI. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 30.09.2020	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	112 610	276	112 886
Całkowite dochody	0	0	0	0	0		0	0	112 610	276	112 886
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-45 000	0	-45 000
Podział wyniku finansowego	0	0	5 955	0	0	0	0	0	-5 955	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	1	0	0	0	- 906	0	905	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	5 956	0	0	0	- 906	0	-50 050	0	-45 000
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	333 972	0	0	0	90 414	0	183 774	619	620 029

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 30.09.2019	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	35 415	123	35 538
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	35 415	123	35 538
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	0	0	0	0	-8 191	0	8 191	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	41 718	0	0	0	-8 191	0	-67 277	0	-33 750
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	332 735	0	0	0	95 541	0	57 411	285	497 222

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 30 września 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 30 września 2020 roku.

Na dzień 30 września 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 30 września 2020 roku.

1.4. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2020 roku kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba	% głosów na WZ
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03.07.2015*	23 923 514	53,16
Nationale Nederlanden OFE(dawniej ING OFE)	3 974 327	8,83
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
PZU OFE**	3 274 363	7,28
Metlife OFE**	2 259 958	5,02
Pozostali	9 317 839	20,71
	45 000 001	100,00

* Porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie łączące Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Pana Zbigniewa Konieczka wraz z podmiotem zależnym Sestesso sp. z o.o. z siedzibą w Młodowie oraz Pana Bogdana Borka wraz z podmiotem zależnym Immovent sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu. Zgodnie z zawiadomieniem przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym 12/2020 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 23 923 514 sztuk akcji reprezentujących 53,16 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów, w tym:

- Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotem zależnym - Jakubas Investment Sp. z o.o. posiada 18.568.738 sztuk akcji stanowiących 41,26 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 3 616 485 sztuk akcji stanowiących 8,04% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Zbigniew Konieczek wraz z podmiotem zależnym - Sestesso Sp. z o.o. posiada 1.167.866 stanowiących 2,6% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Bogdan Borek poprzez podmiot zależny - Immovent Sp. z o. o. posiada 570.425 akcji Spółki stanowiących 1,27% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów.

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

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu nie uległa zmianie w stosunku do 30 września 2020 roku.

1.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 20.11. 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 30 września 2020 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2019 do dnia 30 września 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 okresie trzech kwartałów 2020 roku nie wystąpiły.

1.9. Wykaz jednostek zależnych grupy kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją

Na dzień 30 września 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 SĄDECKA 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 30.09.2020	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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2020 roku oraz okresy porównawcze zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami 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.

Ponadto 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 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.

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia Jednostek” - zmiana doprecyzowuje definicję przedsięwzięcia (ang. business) i ma na celu łatwiejsze odróżnienie przejęć przedsięwzięć od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF.
- Zmiany do MSSF 9 i MSR39 i MSSF 7 – reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej IBOR.

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

Standardy, zmiany do standardów i interpretacje jakie zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), ale nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły w życie

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie (komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe).
- Zmiany do MSSF 16 Leasing obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 r. lub po tej dacie
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany – data wejścia w życie zmian została odroczone
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie (6 maja 2020 r. RMSR opublikowała Exposure Draft dotyczący odroczenia wdrożenia zmian do MSR 1 do dnia 1 stycznia 2023 r.) Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r.) oraz MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r.)
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020) - dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako krótko lub długoterminowe - dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie

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

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

Zmiana prezentacyjna aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

W niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacyjnej w stosunku do okresu porównywalnego wg stanu na 30 września 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 30 września 2019 roku o kwotę 9.134 tys. zł

Zmiana prezentacyjna prawa wieczystego użytkowania gruntów

W bieżącym roku dokonano zmiany prezentacyjnej w zakresie prawa użytkowania wieczystego gruntów. Zarówno zakupione, jaki i otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa prawo użytkowania wieczystego gruntów prezentowane jest obecnie w rzeczowych aktywach trwałych jako „prawo do użytkowania”. Korekt dokonano również w okresach porównawczych.

W poprzednich okresach zakupione prawo użytkowania wieczystego prezentowane było w aktywach niematerialnych. Przemieszczenie pomiędzy aktywami niematerialnymi a rzeczowymi aktywami trwałymi wynosi na 31.12.2019 roku 1.117 tys. zł a na 30.09.2019 roku 1.146 tys. zł.

2.6. 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 wyliczenia 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 30 września 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 trzech kwartałów 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	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Do jednostek powiązanych	692 818	678 702	758 699
Udzielone poręczenia	658 043	663 096	743 093
Inne	34 775	15 606	15 606
Do pozostałych jednostek	1 539 195	1 418 232	579 800
Gwarancje udzielone	413 661	348 386	372 332
Inne	1 125 534	1 069 846	207 468
Zobowiązania warunkowe razem	2 232 013	2 096 934	1 338 499

30. 09.2020

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	11 566
Weksle	60 241	60 241
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	763	3 163
Zastawem rejestrowym	0	338 145
Hipoteki na majątku	192 787	662 616
Razem zobowiązania zabezpieczone	253 791	1 075 731

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 30.09.2020

Nazwa pożyczkobiorcy	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
GTC Global Transport Company	Skarbimierz	6 273	6 349	WIBOR 3M+marża	31.12.2020	Zastaw na lokomotywie 15D/A nr 111; weksel in blanco
Osoba fizyczna	Nowy Sącz	260	176	WIBOR 1M +marża	30.11.2020	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 400 tys. zł z cesją ubezpieczenia
Razem			6 525			

3.3.

3.4. Kredyty i pożyczki otrzymane – stan na 30.09.2020

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	35 246	WIBOR 1M +marża	29.11.2020	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	10 000	WIBOR 1M +marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
ING Bank Śląski	Katowice	30 000	22 710	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	15 215	WIBOR 1M+marża	11.07.2021	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez bank o wartości minimalnej 75% aktualnej wartości gwarancji zaliczki dla PKP Intercity S.A. i Szybka Kolej Miejska w Warszawie
ING Bank Śląski	Katowice	80 000	80 000	WIBOR 1M+marża	31.03.2021	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 120 mln. zł, pełnomocnictwo do rachunku w BGN, przelew wierzytelności z tytułu umowy z Województwem Lubelskim, przelew wierzytelności z umowy z Rail Capital Partners sp. z o.o.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	70 000	52 327	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, kaucja środków pieniężnych w wysokości 100% kwoty gwarancji SKM Sp. z o.o.
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	50 000	50 000	WIBOR 3M+marża	25.000 tys. - 02.12.2020 25.000 tys. - 02.03.2021	Weksel własny in blanco na kwotę 200% udzielonego kredytu wraz z odsetkami i kosztami, gwarancja spłaty do 40 mln. zł udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, cesja wierzytelności z umowy z

						Kolejami Wielkopolskimi KW/2019/152 do kwoty 77,2 mln. zł.
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	45 000	40 043	WIBOR 1M +marża	04.06.2021	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	763	Zmienne	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy nr 145
Sestesso Sp. z o.o.	Młódów	20 000	20 329	WIBOR 1Y +marża	06.12.2020	Oświadczenie o poddaniu egzekucji do kwoty 25 mln zł
Polski Fundusz Rozwoju	Warszawa	1 001	1 002	Nie oprocentowana	01.06.2021	
Immovent Sp. z o. o.	Nowy Sącz	5.834	6 377	WIBOR 1Y +marża	05.12.2020	Oświadczenie o poddaniu egzekucji do kwoty 1,5 mln EUR
	Razem		464 012			

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

3.5. Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2020
ING Bank Śląski	61 828	66 097	127 925
Alior Bank	130 890	-14 881	116 009
Citi Handlowy	45 096	44 947	90 043
Santander	11 322	41 005	52 327
mBank	50 000	0	50 000
Razem kredyty	299 136	137 168	436 304
Pożyczka FIZ	49	-49	0
SESTESSO Sp. z o. o.	20 268	61	20 329
Immovent Sp. z o. o.	0	6 377	6 377
Polski Fundusz Rozwoju	0	1 002	1 002
Razem pożyczki	20 317	7 391	27 708

Zobowiązania z tytułu leasingu	150 575	19 404	169 979
OGÓŁEM	470 028	163 963	633 991

Wzrost zadłużenia z tytułu kredytów wynika ze skali prowadzonej działalności gospodarczej tj. ilości realizowanych projektów i związanym z tym zapotrzebowaniem na finansowanie.

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Grunty	100	114	27 594
Budynki i budowle	191 949	160 580	182 192
Maszyny i urządzenia	61 093	53 568	58 265
Środki transportu	28 748	12 904	92 879
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	9 871	7 960	7 347
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	19 716	50 807	38 560
Rzeczowe aktywa trwałe	311 477	285 933	406 837

3.7. Aktywa z prawem do użytkowania

Aktywa z prawem do użytkowania	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Grunty	41 829	28 307	27 476
Budynki i budowle	25 743	26 483	25 692
Maszyny i urządzenia	11 460	3 602	11 082
Środki transportu	82 309	78 441	79 972
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1	17	107
Razem	161 342	136 850	144 329

	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	23 797	72 022
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	15 737	49 625
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	818	4 343
Zysk / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	163	9 303

3.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Gotówka w kasie	15	27	20
Rachunki bankowe	46 615	16 553	31 785
<i>w tym: środki pieniężne na rachunkach VAT</i>	<i>7 369</i>	<i>10 055</i>	<i>0</i>

Depozyty krótkoterminowe	0	0	0
Pozostałe środki pieniężne	0	0	504
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 630	16 580	32 309

3.9. Podatek dochodowy

	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Bieżący podatek dochodowy	30 906	11 376
Odroczony podatek dochodowy	-2 687	-1 450
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	28 219	9 926

3.10. Należności

Długoterminowe pozostałe należności	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Od pozostałych jednostek	17 954	17 952	17 768
Pozostałe należności długoterminowe brutto	17 954	17 952	17 768
Wycena należności długoterminowych	-1 528	-1 528	-1 513
Pozostałe należności długoterminowe netto	16 426	16 424	16 255

Na dzień 30 września 2020 roku pozostałe należności długoterminowe obejmowały przede wszystkim depozyty dotyczące umowy leasingu i dzierżawy.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Od pozostałych jednostek			
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	312 776	351 865	303 711
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 082	2 417	3 391
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	310 694	349 448	300 320

Krótkoterminowe należności pozostałe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Od pozostałych jednostek			
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	35 167	40 254	50 490
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 667	1 667	1 714
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	33 500	38 587	48 776

Należności pozostałe obejmują przede wszystkim dokonane przedpłaty na dostawę materiałów oraz należności z tytułu podatku VAT.

3.11. Zapasy

Zapasy	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Razem zapasy brutto	627 295	398 882	437 553
w tym:			
materiały i towary	216 611	125 582	176 432
produkcja w toku	410 684	273 300	261 121
odpisy aktualizujące wartość materiałów	16 057	6 024	7 491
Razem zapasy netto	611 238	392 858	430 062

Wzrost wartości zapasów wynika ze skali prowadzonej działalności gospodarczej tj. ilości realizowanych jednocześnie projektów. Dodatkowo konieczność uzyskania homologacji dla nowych typów pojazdów powoduje kumulację wartości produkcji w toku, z uwagi na fakt, że Wyprodukowane pojazdy oczekują na przekazanie klientowi do momentu otrzymania stosownego zezwolenia na dopuszczenie pojazdu do eksploatacji.

W porównaniu do 31 grudnia 2019 roku odpis aktualizujący wartość zapasu materiałów wzrósł o 10.033 tys. złotych, głównie w wyniku odpisu dokonanego przez Jednostkę Dominującą związanego z zaniechanym projektem.

3.12. Odpisy aktualizujące aktywa**30.09.2020**

	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	10 038	34	10	10 082
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	10 038	34	10	10 082
Razem zmniejszenia	0	0	0	5	371	8	384
Ustanie przyczyn odpisów	0	0	0	5	0	0	5
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	371	8	379
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	16 057	3 737	12	19 826

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

30.09.2019

	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	24	2 429	7	2 460
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	24	2 429	7	2 460
Razem zmniejszenia	0	0	203	19	629	1	852
Ustalenie przyczyn, dla których dokonano odpisów	0	0	0	19	0	0	19
Wykorzystanie odpisów	0	0	203	0	0	0	203
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	629	1	630
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	7 491	5 082	23	12 616

3.12 Rezerwy i pozostałe pasywa

30.09.2020

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	11 647	1 250	0	0	12 897
Razem pozostałe rezerwy	26 350	31 188	28 674	278	28 586
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	24 133	30 185	28 444	0	25 874
Rezerwy na przewidywane kary	2 179	763	0	277	2 665
Inne rezerwy	38	240	230	1	47
Razem	37 997	32 438	28 674	278	41 483

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

30.09.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9 385	828	0	82	10 131
Razem pozostałe rezerwy	27 678	23 720	23 767	3 400	24 231
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	18 128	23 370	23 650	0	17 848
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	350	0	3 400	6 381
Inne rezerwy	119	0	117	0	2
Razem	37 063	24 548	23 767	3 482	34 362

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

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania długoterminowe	152 982	137 413	139 797
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	152 589	137 413	139 796
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	393	0	1
Zobowiązania krótkoterminowe	294 730	296 304	297 863
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	17 390	13 162	15 282
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	168 449	114 776	147 247
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe w tym:	108 891	168 366	136 345
<i>Otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>43 128</i>	<i>90 418</i>	<i>80 039</i>
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>23 430</i>	<i>866</i>	<i>862</i>
<i>w tym: z tytułu dywidendy</i>	<i>22 500</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zobowiązania z tytułu VAT</i>	<i>13 079</i>	<i>26 690</i>	<i>4 215</i>
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	<i>20 796</i>	<i>27 963</i>	<i>15 421</i>
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>11 037</i>	<i>17 714</i>	<i>7 947</i>
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>6 309</i>	<i>5 942</i>	<i>5 861</i>
<i>Faktoring</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>20 298</i>
<i>Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych</i>	<i>2 149</i>	<i>16 487</i>	<i>9 649</i>

Wzrost zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług w porównaniu do 31 grudnia 2019 roku o 53.673 tys. złotych jest związany ze wzrostem skali prowadzonej działalności tj. ilości projektów i wartości uzyskanych przychodów ze sprzedaży.

Spadek salda otrzymanych zaliczek na dostawy w porównaniu do 31 grudnia 2019 roku o 47.290 tys. zł jest w głównej mierze związany z rozliczeniem przedpłat otrzymanych od PKP INTERCITY S.A. dotyczących kontraktu na dostawę 30 lokomotyw Griffin.

3.14 Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji

	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 30.09.2019
Transakcje z jednostkami powiązаныmi			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	145 253	294 983	134 371
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	145 253	294 893	134 371
Należności od jednostek powiązanych	129 344	90 213	56 657
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	129 344	90 213	56 657
Pożyczki udzielone/ otrzymane	383 943	300 448	353 358

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi zawartych i realizowanych w okresie trzech kwartałów 2020 roku

- świadczenie usług w zakresie utrzymania i przeglądu lokomotyw,
- sprzedaż lokomotyw,
- świadczenie usług z zakresu IT, HR, wynajmu pomieszczeń,
- sprzedaż towarów i usług związanych z systemami sterowania lokomotyw,
- opłaty za licencje na korzystanie ze znaku towarowego i know-how, oraz zakup usług projektowych
- dzierżawa lokomotyw i samochodów,
- świadczenie usług controllingu,
- sprzedaż prawa użytkowania wieczystego gruntów wraz z budynkami.

Wystąpiły również transakcje udzielania pożyczek, naliczania i spłaty odsetek.

W okresie trzech kwartałów 2020 roku Grupa zawarła i realizowała transakcje z podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 199 tys. zł - zakup dotyczył komponentów do produkcji. Saldo zobowiązań na 30.09.2020 rok wynosi 12 tys. zł.
- 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 547 tys. zł. oraz spłata 485 tys. zł odsetek. łączna kwota udzielonej pożyczki wraz z odsetkami na 30.09.2020 roku wynosi 20.329 tys. zł,
- otrzymała pożyczkę od Spółki IMMOVENT Sp. z o.o. na kwotę 1,37 mln EUR, a naliczone odsetki wynoszą 42 tys. EUR.

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 30.09.2020

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	829 549	36 022	76 774	-138 845	803 500
Przychody od klientów zewnętrznych	782 213	0	21 287	0	803 500
Przychody od innych segmentów	47 336	36 022	55 487	-138 845	0
EBITDA	148 620	10 313	41 010	-16 367	183 576
Amortyzacja	20 456	0	25 967	-19 170	27 253
Zysk (strata) operacyjny	128 164	10 313	15 043	2 803	156 323
Aktywa segmentu	1 761 342	18 989	774 221	-969 561	1 584 991
Zobowiązania segmentu	1 296 790	1 914	182 344	-516 086	964 962
Nakłady inwestycyjne	56 772	2 258	27 510	-62 280	24 260
Przychody z tytułu odsetek	1 464	0	7 030	-6 408	2 086
Koszty z tytułu odsetek	15 591	105	2 623	-6 408	11 911
Podatek dochodowy	26 218	1 940	1 069	-1 008	28 219

Znacząca poprawa wyników po trzech kwartałach br. spółek klasyfikowanych do III segmentu jest konsekwencją zafakturowania przez NEWAG IP prac projektowych wykonywanych na rzecz NEWAG S.A..

Od 01.01.2019 do 30.09.2019

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	574 203	737	91 300	-125 328	540 912
Przychody od klientów zewnętrznych	479 721	107	61 084	0	540 912
Przychody od innych segmentów	94 482	630	30 216	-125 328	0
EBITDA	68 077	321	14 559	1 587	84 544
Amortyzacja	17 972	49	24 006	-16 547	25 480
Zysk (strata) operacyjny	50 105	272	-9 447	18 134	59 064
Aktywa segmentu	1 482 795	21 527	750 372	-870 801	1 383 893

Zobowiązania segmentu	1 082 503	10 664	203 605	-410 101	886 671
Nakłady inwestycyjne	24 385	9 358	55 956	-14 200	75 499
Przychody z tytułu odsetek	1 692	5	9 712	-9 043	2 366
Koszty z tytułu odsetek	15 608	19	4 037	-9 043	10 621
Podatek dochodowy	8 674	43	907	302	9 926

3.16 Instrumenty finansowe

30.09.2020

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	463 970	0	463 970
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	405 460	0	405 460
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	6 525	0	6 525
Należności handlowe oraz pozostałe	344 194	0	344 194
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	8 111	0	8 111
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 630	0	46 630
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	58 510	0	58 510
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	42 084	0	42 084
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	16 426	0	16 426
Klasy zobowiązań finansowych	0	911 724	911 724
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	697 275	697 275
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	277 340	277 340
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	402 545	402 545
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	17 390	17 390
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	214 449	214 449
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	61 467	61 467
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	152 589	152 589
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	393	393

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

30.09.2019

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	483 464	0	483 464
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	389 831	0	389 831
Należności handlowe oraz pozostałe	349 096	0	349 096
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	7 851	0	7 851
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	575	0	575
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 309	0	32 309
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	93 633	0	93 633
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	50 090	0	50 090
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 288	0	27 288
Należności długoterminowe pozostałe	16 255	0	16 255
Klasy zobowiązań finansowych	0	826 279	826 279
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	522 996	522 996
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	283 592	283 592
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	224 122	224 122
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	15 282	15 282
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	303 283	303 283
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	163 486	163 486
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	139 796	139 796

30.09.2020

INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
------------------------------	--------------------------	------------------------

Klasy długoterminowych aktywów finansowych	58 510	58 510
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	42 084	42 084
Długoterminowe pożyczki udzielone		
Należności długoterminowe pozostałe	16 426	16 426
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	405 460	405 460
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	6 525	6 525
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	310 694	310 694
Krótkoterminowe należności pozostałe	33 500	33 500
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	8 111	8 111
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 630	46 630
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	214 449	214 449
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	393	393
Długoterminowe kredyty i pożyczki	61 467	61 467
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	152 589	152 589
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	697 275	697 275
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	168 449	168 449
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	108 891	108 891
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	402 545	402 545
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	17 390	17 390

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	8 494	-18 319	-9 825
Przychody (koszty) z tytułu opłat	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 169	-3 151	-982
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-44	0	-44
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	379	0	379
Pozostałe przychody (koszty)	628	-728	-100
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	11 626	-22 198	-10 572

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

30.09.2019

INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	93 633	93 633
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	50 090	50 090
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 288	27 288
Należności długoterminowe pozostałe	16 255	16 255
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	389 831	389 831
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	300 320	300 320
Krótkoterminowe należności pozostałe	48 776	48 776
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 851	7 851
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 309	32 309
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	575	575
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	303 283	303 283
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	163 486	163 486
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	139 796	139 796
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	522 996	522 996
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	147 247	147 247
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	136 345	136 345
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	224 122	224 122
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	15 282	15 282

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenione wg	Zobowiązania finansowe wycenione w	Razem
--	-------------------------------	------------------------------------	-------

	zamortyzowanego kosztu	zamortyzowanym koszcie	
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	11 410	-19 665	-8 255
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	182	-1 180	-998
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-2 894	0	-2 894
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	630	0	630
Pozostałe przychody (koszty)	-70	-110	-180
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	9 258	-20 955	-11 697

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 30 września 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

W dniu 25 sierpnia odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki S.A. na którym podjęto decyzję o podziale zysku za 2019 rok. Na kapitał zapasowy Spółki zostaje przeznaczona kwota 3.928.823,23 zł a kwota 45.000.001 zł na wypłatę dywidendy. Dywidenda została wypłacona w dwóch równych transzach po 0,50 zł na akcję. Pierwsza z nich została wypłacona 9 września br. a kolejna 30 października 2020 roku.

3.19 Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Pozostałe przychody operacyjne	481	2 353	6 715	17 710
Pozostałe koszty operacyjne	4 566	18 631	1 103	11 983
Przychody finansowe	540	2 722	835	2 435
Koszty finansowe	6 117	17 940	7 149	16 035

Okres bieżący

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w ciągu trzech kwartałów 2020 roku dotyczą:

- rozwiązania rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 476 tys. zł,
- przychodów ze sprzedaży złomu i odpadów 1.391 tys. zł,
- naliczonych kar umownych na kwotę 117 tys. zł.

W ciągu trzech kwartałów 2020 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 3.210 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 227 tys. zł,
- koszty sądowe i arbitrażowe 276 tys. zł,
- kasacje materiałów 1.295 tys. zł,
- utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa 12.253 tys. zł,
- kasacja majątku trwałego 867 tys. zł.

Największą pozycję przychodów finansowych w ciągu trzech kwartałów 2020 roku stanowią odsetki od należności i odsetki leasingowe w wysokości 2.086 tys. zł.

Największe pozycje kosztów finansowych w ciągu trzech kwartałów 2020 roku stanowią:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 11.911 tys. zł,
- opłacone gwarancje 3.263 tys. zł,
- różnice kursowe 982 tys. zł.

Okres poprzedni

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w ciągu trzech kwartałów 2019 roku obejmują:

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa tys. 4.130 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu 2.531 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 262 tys. zł,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych 9.303 tys. zł.

W wciągu trzech kwartałów 2019 roku najbardziej znaczącymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 2.208 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 483 tys. zł,
- odpisy aktualizujące aktywa 2.453 tys. zł,
- utworzone rezerwy 967 tys. zł,
- kasacja majątku trwałego 5.149 tys. zł.

Największą pozycją przychodów finansowych w okresie trzech kwartałów 2019 roku stanowią odsetki w kwocie 2.366 tys. zł.

Największymi pozycjami kosztów finansowych w ciągu trzech kwartałów 2019 roku są:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 11.860 tys. zł,
- opłacone gwarancje 2.764 tys. zł.

3.20 Istotne zdarzenia po dniu 30 września 2020 roku

W dniu 13 października Spółka Newag S.A zawarła umowę z Koleje Dolnośląskie S.A. z siedzibą w Legnicy. Przedmiotem umowy jest dostawa przez Spółkę na rzecz Koleje Dolnośląskie S.A. pojazdów trakcyjnych z napędem dwusystemowym elektryczno-spalinowym („ZT”). Umowa obejmuje dostawę dwóch ZT w zakresie podstawowym oraz dostawę kolejnych sześciu ZT w ramach opcji, z której może skorzystać Zamawiający. Wraz z zawarciem umowy Zamawiający złożył oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji w zakresie czterech dodatkowych ZT, co sprawia, że na dzień dzisiejszy przedmiot umowy obejmuje łącznie dostawę sześciu ZT, na co składają się dwa ZT w zakresie podstawowym oraz cztery ZT w ramach wykorzystanej opcji. Zamawiający w dalszym ciągu pozostaje uprawniony do skorzystania z prawa opcji zamówienia pozostałych dwóch ZT w terminie 12 miesięcy od zawarcia Umowy. Dostawy ZT będą wykonywane w latach 2021-2022 na podstawie uzgodnionego harmonogramu. Wartość Umowy na dzień dzisiejszy, obejmującej swoim zakresem łącznie dostawę sześciu ZT, wynosi 137.400.000,00 zł netto, co stanowi wynagrodzenie za wykonanie wszystkich zobowiązań umownych. Wynagrodzenie będzie płatne proporcjonalnie za każdy ZT po dostawie danego ZT. W razie skorzystania przez Zamawiającego z pozostałej opcji zamówienia dwóch dodatkowych ZT wartość Umowy wzrośnie do 183.200.000,00 zł netto. Spółka zobowiązana jest do wniesienia zabezpieczenia należytego wykonania Umowy, które służy pokryciu roszczeń Zamawiającego z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, w wysokości stanowiącej 5 % wartości Umowy brutto w formie gwarancji ubezpieczeniowej. 70 % zabezpieczenia zostanie zwrócone po dostawie ostatniego ZT. Pozostała część zostanie zwrócona po wygaśnięciu rękojmi za wady. Spółka udziela gwarancji jakości i rękojmi za wady na każdy dostarczony ZT na okres 48 miesięcy od daty dostawy.

Umowa przewiduje kary umowne z tytułu opóźnienia w dostawie ZT, niewykonywania i nienależytego wykonywania innych przewidzianych w Umowie zobowiązań oraz odstąpienia od Umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki. Umowa nie przewiduje ograniczenia wysokości poszczególnych kar umownych. Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w umowie kar umownych. W pozostałym zakresie warunki Umowy nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów.

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

Przeliczenia dokonano wg:

- c) poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
- 30.09.2020 - 4,5268 - tabela 191 /A/NBP/2020
 - 31.12.2019 - 4,2585 - tabela 251/A/NBP/2019
 - 30.09.2019 - 4,3736 - tabela 189/A/ NBP/2019
- d) 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 30.09.2020 - 4,4420
 - w okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019 - 4,3086

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	811 144	554 747	182 608	128 753
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	124 988	48 667	28 138	11 295
Zysk (strata) brutto	105 895	29 831	23 839	6 924
Zysk (strata) netto	80 268	21 391	18 070	4 965
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	144 979	66 441	32 638	15 421
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-60 240	-44 306	-13 561	-10 283
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-59 571	-10 362	-13 411	-2 405
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	150 123	6 334	33 796	1 470
Przepływy pieniężne netto, razem	30 312	-48 334	6 824	-11 218
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,78	0,48	0,40	0,11

	PLN			EUR		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa razem	1 746 289	1 463 677	1 464 822	385 767	343 707	334 924
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 485	2 642	2 572
Kapitał zapasowy	307 855	303 925	303 923	68 007	71 369	69 490
Kapitał z aktualizacji wyceny	90 414	91 320	92 186	19 973	21 444	21 078
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 287 196	1 039 852	1 067 042	284 350	244 183	243 973
Zobowiązania długoterminowe	190 251	306 363	372 555	42 028	71 942	85 183
Zobowiązania krótkoterminowe	1 096 945	733 489	694 487	242 322	172 241	158 791
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

10,20

9,42

8,84

2,25

2,21

2,02

IX. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa trwałe	740 342	683 384	677 936
Rzeczowe aktywa trwałe	375 607	311 199*	302 602*
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>83 544</i>	<i>59 350*</i>	<i>67 112*</i>
Aktywa niematerialne	7 820	9 245*	9 153*
Nieruchomości inwestycyjne	2 704	2 704	4 151
Inwestycje w jednostki zależne	295 990	295 990	295 990
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	42 084	48 103	50 090
Należności długoterminowe pozostałe	16 121	16 118	15 950
Pozostałe aktywa	16	25	0
Aktywa obrotowe	1 005 947	780 293	786 886
Zapasy	618 940	396 279	424 917
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	309 735	325 818	299 451
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	8 112	7 915	7 851
Krótkoterminowe należności pozostałe	24 462	36 047	31 392
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 056	13 674	7 709
Pozostałe aktywa	642	560	15 165
Aktywa razem	1 746 289	1 463 677	1 464 822*

*W bieżącym okresie dokonano zmiany prezentacyjnej w zakresie prawa użytkowania wieczystego gruntów. Zarówno zakupione jak i otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa prezentowane jest w rzeczowych aktywach trwałych jako „prawo do użytkowania”. Korekt dokonano również w okresach porównawczych. Przemieszczenie pomiędzy aktywami niematerialnymi a rzeczowymi aktywami trwałymi wynosi na 31.12.2019 roku 1.117 tys. zł a na 30.09.2019 roku 1.146 tys. zł.

PASYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitał własny	459 093	423 825	397 780
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	307 855	303 925	303 923
Kapitał z aktualizacji wyceny	90 414	91 320	92 186
Zyski zatrzymane	49 574	17 330	-9 579
Zobowiązania długoterminowe	190 251	306 363	372 555
Długoterminowe kredyty i pożyczki	87 034	207 669	272 665
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	83 532	76 650	77 871
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 277	13 632	15 169*
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 659	7 659	6 032
Pozostałe pasywa długoterminowe	749	753	818
Zobowiązania krótkoterminowe	1 096 945	733 489	694 487
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	227 157	171 666	173 102
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	669 813	352 785	337 675
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8 795	6 128	8 619
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	158 828	173 219	147 876
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>10 912</i>	<i>16 959</i>	<i>6 936</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	4 124	3 244	3 302
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	26 859	25 503	23 333
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	1 369	944	580
Pasywa razem	1 746 289	1 463 677	1 464 822*
	30.09.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość księgowa	459 093	423 825	397 780
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	10,20	9,42	8,84

*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 30 września 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 30 września 2019 roku o kwotę 8.637 tys. zł.

X. Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	232 307	811 144	157 892	554 747
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	218 077	791 541	157 653	553 191
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 230	19 603	239	1 556
Koszt własny sprzedaży	181 368	620 164	129 326	454 374
Koszt sprzedanych usług i produktów	167 383	601 011	129 162	453 238
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	13 985	19 153	164	1 136
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	50 939	190 980	28 566	100 373
Koszty ogólnego zarządu	16 105	50 514	12 260	47 873
Koszty sprzedaży	170	482	694	1 118
Pozostałe przychody operacyjne	623	2 180	1 937	8 534
Pozostałe koszty operacyjne	4 674	17 176	1 098	11 249
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	30 613	124 988	16 451	48 667
Przychody finansowe	384	1 524	564	1 760
Koszty finansowe	6 094	20 617	8 406	20 596
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	24 903	105 895	8 609	29 831
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	7 006	25 627	2 277	8 440
Bieżący podatek dochodowy	7 841	27 982	-1 092	8 273
Odroczony podatek dochodowy	-835	-2 355	3 369	167
Zysk (strata) netto	17 897	80 268	6 332	21 391

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Podstawowy zysk na akcję	0,40	1,78	0,14	0,48
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,40	1,78	0,14	0,48

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

XI. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów strat

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Zysk (strata) netto	17 897	80 268	6 332	21 391
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowite dochody	17 897	80 268	6 332	21 391

XII. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.09.2020	30.09.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	105 895	29 831
Korekty:	- 166 135	-74 137
Amortyzacja	19 991	17 774
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-70	154
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	13 763	14 554
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	792	4 084
Inne korekty	4 210	2 723
Zmiana stanu rezerw	2 236	-2 977
Zmiana stanu zapasów	-222 661	-204 131
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	32 054	84 920
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	17 228	20 194
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	351	2 936
Zapłacony podatek dochodowy	-34 029	-14 368
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 60 240	-44 306
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 545	13 342
Otrzymane odsetki	2	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	11
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-61 118	-23 715
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-59 571	-10 362
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-5 794	-16 588
Inne wydatki finansowe	-3 263	-2 770
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	446 339	171 754
Spłaty kredytów i pożyczek	-257 499	-87 878
Odsetki zapłacone	-8 420	-26 093
Dywidendy wypłacone	-22 500	-33 750
Inne wpływy finansowe	1 260	1 659
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	150 123	6 334
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	30 312	-48 334
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	70	-154
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	30 382	-48 488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 674	56 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	44 056	7 709
- o ograniczonej możliwości dysponowania	11 467	3 769

XIII. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 30.09.2020	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	80 268	0	80 268
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	80 268	0	80 268
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	- 45 000	0	- 45 000
Podział wyniku finansowego	0	0	3 929	0	0	0	0	0	- 3 929	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	1	0	0	0	- 906	0	905	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	3 930	0	0	0	- 906	0	- 48 024	0	- 45 000
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	307 855	0	0	0	90 414	0	49 574	0	459 093

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	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

Stan na 30.09.2019	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	21 391	0	21 391
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	21 391	0	21 391
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	0	0	0	0	-8 191	0	8 192	0	1
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-33 750	0	-33 750
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	23 511	0	0	0	-8 191	0	-49 069	0	-33 749
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	303 923	0	0	0	92 186	0	-9 579	0	397 780

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

4. 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 20.11.2020 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 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 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 okresie trzech kwartałów 2020 roku nie wystąpiły.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1 podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2020 roku oraz okresy porównawcze zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami 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.

Ponadto 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 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

Zmiany zostały opisane w 2.3 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na str. 17.

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

Zmiana prezentacyjna aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

W niniejszym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacyjnej w stosunku do okresu porównywalnego wg stanu na 30 września 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 30 czerwca 2019 roku o kwotę 8.637 tys. zł.

Zmiana prezentacyjna prawa wieczystego użytkowania gruntów

W bieżącym roku dokonano zmiany prezentacyjnej w zakresie prawa użytkowania wieczystego gruntów. Zarówno zakupione, jaki i otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa prawo użytkowania wieczystego gruntów prezentowane jest obecnie w rzeczowych aktywach trwałych jako „prawo do użytkowania”. Korekt dokonano również w okresach porównawczych.

W poprzednich okresach zakupione prawo użytkowania wieczystego prezentowane było w aktywach niematerialnych. Przemieszczenie pomiędzy aktywami niematerialnymi a rzeczowymi aktywami trwałymi wynosi na 31.12.2019 roku 1.117 tys. zł a na 30.09.2019 roku 1.146 tys. zł.

2.6 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 30 września 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 odroczonej przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

3. Noty objaśniające

3.1 Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Zobowiązania warunkowe

	30.09.2020	31.12.2019
Do jednostek powiązanych	74 818	60 702
Udzielone poręczenia	40 043	45 096
Inne	34 775	15 606
Do pozostałych jednostek	1 539 195	1 479 732
Gwarancje udzielone	413 661	348 386
Inne	1 125 534	1 069 846
Zobowiązania warunkowe razem	1 614 013	1 478 934

30.09.2020

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	11 467
Weksle	60 180	60 180
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	13

Zastaw rejestrowy	0	338 145
Hipoteki na majątku	192 788	662 616
Razem zobowiązania zabezpieczone	252 968	1 072 421

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 notcie 3.3 „Umowy kredytowe” skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowe.

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	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Grunty	100	114	27 594
Budynki i budowle	199 121	160 247	181 843
Maszyny i urządzenia	59 827	53 005	57 650
Środki transportu	3 619	3 028	4 518
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	9 717	7 573	6 907
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	19 679	27 882	22 944
Rzeczowe aktywa trwałe	292 063	251 849	301 456

3.3 Aktywa z prawem do użytkowania

Aktywa z prawem do użytkowania	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Grunty	45 034	28 307	27 476
Budynki i budowle	25 450	25 992	25 692
Maszyny i urządzenia	11 460	3 602	11 082
Środki transportu	1 598	1 432	1 609
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	2	17	107
Razem	83 544	59 350	65 966

3.4 Zmiana stanu odpisów aktualizujących**30.09.2020**

	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	10 000	34	10	10 044
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	10 000	34	10	10 044
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	371	8	379
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	371	8	379
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	15 949	3 737	12	19 718

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

30.09.2019

	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	2 426	7	2 433
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	2 426	7	2 433
Razem zmniejszenia	0	0	203	0	629	1	833
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	629	1	630
Wykorzystanie odpisów	0	0	203	0	0	0	203
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	7 423	5 001	18	12 462

3.5 Rezerwy**30.09.2020**

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	10 903	880	0	0	11 783
Razem pozostałe rezerwy	25 503	29 733	28 099	278	26 859
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	23 320	28 970	28 099	0	24 191
Rezerwy na przewidywane kary	2 178	763	0	277	2 664
Inne rezerwy	5	0	0	1	4
Razem	36 406	30 613	28 099	278	38 642

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

30.09.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 793	541	0	0	9 334

Razem pozostałe rezerwy	26 851	23 390	23 509	3 399	23 333
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	17 416	23 040	23 507	0	16 949
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	350	0	3 399	6 382
Inne rezerwy	4	0	2	0	2
Razem	35 644	23 931	23 509	3 399	32 667

3.6 Podatek dochodowy

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Bieżący podatek dochodowy	7 841	27 982	-1 092	8 273
Odroczony podatek dochodowy	-835	-2 355	3 369	167
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	7 006	25 627	2 277	8 440

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 od 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	66 097	127 925
Alior Bank	129 750	-14 504	115 246
mBank	50 000	0	50 000
Citi Handlowy	0	50 000	50 000
Santander Bank	11 322	41 005	52 327
Razem kredyty	252 900	142 598	395 498
Pożyczki od Newag Lease Sp. z o.o. SKA	287 237	47 406	334 643
Pożyczka FIP 11 FIZAN	49	-49	0
Pożyczka od Sestesso Sp. z o.o.	20 268	61	20 329
Pożyczka Immovent Sp. z o.o.	0	6 377	6 377
Razem pożyczki	307 554	53 795	361 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	82 778	9 549	92 327
OGÓŁEM	643 232	205 942	849 174

Wzrost zadłużenia z tytułu kredytów wynika ze skali prowadzonej działalności gospodarczej tj. ilości realizowanych projektów i związanym z tym zapotrzebowaniem na finansowanie.

3.8 Transakcje z jednostkami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji

Transakcje z jednostkami powiązаныmi	30.09.2020	30.09.2019
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	29 866	77 115
Przychody ze sprzedaży produktów	27 515	77 081
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 351	27
Przychody ze sprzedaży finansowej	0	0
Przychody z działalności operacyjnej	0	7
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	114 782	48 290
Koszty finansowe dotyczące jednostek powiązanych	0	8 938
Należności od jednostek powiązanych	1 678	1 396
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	127 625	55 724
Pozostałe aktywa	93	0
Pożyczki udzielone	0	401
Pożyczki otrzymane	334 643	349 086

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie trzech kwartałów 2020 roku.

Najistotniejsze transakcje sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych w okresie trzech kwartałów 2020 roku to:

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

Najistotniejsze transakcje zakupu przez Spółkę od jednostek powiązanych w okresie trzech kwartałów 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, zakup usług projektowych,
- Newag Lease Sp. z o. o. SKA – dzierżawa lokomotyw i samochodów,
- Newag Lease Sp. z o. o. - usługi controllingu,
- Galeria Sąddecka Sp. z o. o. zakup prawa wieczystego użytkowania gruntów i budynków.

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

W okresie trzech kwartałów 2020 roku Spółka zawarła i realizowała transakcje z podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 199 tys. zł - zakup dotyczył komponentów do produkcji. Saldo zobowiązań na 30.09.2020 rok wynosi 12 tys. zł.
- 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 547 tys. zł. Spłacone zostały odsetki w 2020 roku w wysokości 485 tys. zł. łączna kwota udzielonej pożyczki wraz z odsetkami wynosi na dzień 30.09.2020 rok 20.329 tys. zł,

- otrzymała pożyczkę od Spółki IMMOVENT Sp. z o.o. na kwotę 1,37 mln EUR, naliczone zostały odsetki w wysokości 42 tys. EUR.

3.9 Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Pozostałe przychody operacyjne	623	2 180	1 937	8 534
Pozostałe koszty operacyjne	4 674	17 176	1 098	11 249
Przychody finansowe	384	1 524	564	1 760
Koszty finansowe	6 094	20 617	8 406	20 596

Okres bieżący

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2020 roku dotyczą:

- rozwiązania rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 471 tys. zł,
- przychodów ze sprzedaży złomu i odpadów 1.391 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów 2020 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 3.210 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 227 tys. zł,
- koszty sądowe i arbitrażowe 276 tys. zł,
- kasacje materiałów 1.295 tys. zł,
- utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa 10.620 tys. zł,
- kasacja majątku trwałego 867 tys. zł.

Największą pozycją przychodów finansowych w okresie trzech kwartałów 2020 roku stanowią odsetki od należności i odsetki leasingowe w wysokości 1.463 tys. zł.

Największymi pozycjami kosztów finansowych w okresie trzech kwartałów 2020 roku są:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 15.537 tys. zł,
- opłacone gwarancje 3.263 tys. zł,
- różnice kursowe 1.079 tys. zł.

Okres poprzedni

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2019 roku obejmują:

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 4.029 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu i odpadów 2.531 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 261 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży środków trwałych 246 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów 2019 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 2.208 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 449 tys. zł,
- odpisy aktualizujące aktywa 2.425 tys. zł,
- kasacja majątku trwałego 5.149 tys. zł,
- utworzenie rezerw 350 tys. zł.

Największą pozycją przychodów finansowych w okresie trzech kwartałów 2019 roku są odsetki leasingowe w wysokości 1.277 tys. zł,

Największe pozycje kosztów finansowych w okresie trzech kwartałów 2019 roku to:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 16.498 tys. zł,
- opłacone gwarancje 2.764 tys. zł.

3.10 Istotne zdarzenia po dniu 30 września 2020 roku zostały opisane w punkcie 3.20 na stronie 36.

Nowy Sącz, dnia 20 listopada 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