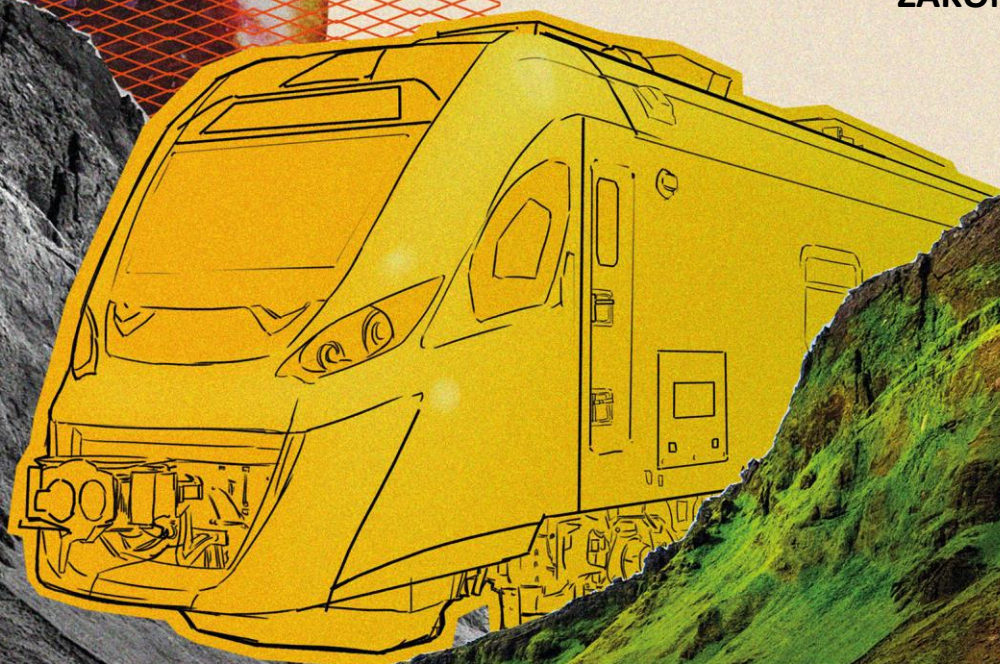


SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU
ZAKOŃCZONE DNIA 30.06.2020 ROKU



Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG w tys. zł przeliczone na tys. EURO	3
II.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
III.	Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
IV.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
V.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
VI.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
VII.	Dodatkowe informacje i objaśnienie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	12
1.1.	Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności jednostki dominującej	12
1.2.	Czas trwania jednostki dominującej	12
1.3.	Skład organów jednostki dominującej	12
1.4.	Struktura akcjonariatu jednostki dominującej	13
1.5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	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 30.06.2020	19
3.3.	Kredyty i pożyczki otrzymane – stan na 30.06.2020	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 powiązаныmi podlegającymi konsolidacji	28
3.15.	Segmenty działalności	29
3.16.	Instrumenty finansowe	30

3.17	Sezonowość	35
3.18	Dywidenda	35
3.19	Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów	35
3.20	Istotne zdarzenia po dniu 30 czerwca 2020 roku	36
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 skonsolidowane 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 czerwca 2020 roku.	55

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

Przeliczenia dokonano wg:

- a) poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
 - 30.06.2020 - 4,4660 - tabela 125 /A/NBP/2020
 - 31.12.2019 - 4,2585 - tabela 251/A/NBP/2019
 - 30.06.2019 - 4,2520 - tabela 124/A/ NBP/2019
- b) poszczególne pozycje sprawozdania z dochodu oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.:
 - w okresie od 01.01.2020 do 30.06.2020 - 4,4413
 - w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019 - 4,2880

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	569 289	381 694	128 181	89 014
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	94 383	26 816	21 251	6 254
Zysk (strata) brutto	84 742	19 530	19 080	4 555
Zysk (strata) netto	62 063	12 394	13 974	2 890
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	111 869	44 128	25 188	10 291
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 298	9 857	-4 570	2 299
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-51 863	-35 327	-11 677	-8 239
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	86 994	12 174	19 588	2 839
Przepływy pieniężne netto, razem	14 833	-13 296	3 340	-3 101
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)	1,38	0,28	0,31	0,07

	PLN			EUR		
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa razem	1 522 580	1 357 331	1 246 351	340 927	318 735	293 121
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 519	2 642	2 646
Kapitał zapasowy	328 017	328 016	332 735	73 448	77 026	78 254
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 238	91 320	95 667	20 429	21 444	22 499
Kapitał udziałów niekontrolujących	520	343	239	116	81	56
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	908 374	805 188	772 453	203 398	189 078	181 668
Zobowiązania długoterminowe	252 088	265 839	234 659	56 446	62 426	55 188
Zobowiązania krótkoterminowe	656 286	539 349	537 794	146 952	126 652	126 480
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)	13,65	12,27	10,54	3,06	2,88	2,48

II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa trwałe	593 583	550 506	524 292
Rzeczowe aktywa trwałe	470 958	422 783*	392 123*
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>155 193</i>	<i>136 850*</i>	<i>132 831*</i>
Aktywa niematerialne	11 611	12 451*	10 535*
Wartość firmy	18 728	18 728	18 728
Nieruchomości inwestycyjne	4 155	4 151	7 160
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 594	27 841	27 963
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	44 089	48 103	52 009
Należności długoterminowe pozostałe	16 427	16 424	15 774
Pozostałe aktywa	21	25	0
Aktywa obrotowe	928 997	806 825	722 059
Zapasy	474 239	392 858	313 287
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	357 637	349 448	300 159
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	8 045	7 915	7 789
Krótkoterminowe należności pozostałe	49 006	38 587	34 534
<i>w tym: z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>361</i>	<i>27</i>	<i>0</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 396	16 580	49 997
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	6 488		
Pozostałe aktywa	2 186	1 437	16 293
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	180
Aktywa razem	1 522 580	1 357 331	1 246 351*

* 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 30.06.2019 roku 1.174 tys. zł.

PASYWA	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitał własny	614 206	552 143	474 078
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	328 017	328 016	332 735
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 238	91 320	95 667
Zyski zatrzymane	183 181	121 214	34 187
Udziały niedające kontroli	520	343	239
Zobowiązania długoterminowe	252 088	265 839	234 659*
Długoterminowe kredyty i pożyczki	80 267	107 765	80 896
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	150 547	137 413	131 720
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	394	0	1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 678	12 048	14 488*
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 814	7 814	6 165
Pozostałe rezerwy długoterminowe	637	46	484
Pozostałe pasywa długoterminowe	751	753	905
Zobowiązania krótkoterminowe	656 286	539 349	537 794
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	177 254	114 776	155 664
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	343 247	211 688	217 779
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	14 041	13 162	13 051
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	81 001	168 366	119 268
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>12 684</i>	<i>17 714</i>	<i>8 529</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	5 965	3 833	4 792
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	31 841	26 304	26 628
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	2 937	1 220	612
Pasywa razem	1 522 580	1 357 331	1 246 531*
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość księgowa	614 206	552 143	474 078
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	13,65	12,27	10,54

*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 czerwca 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 czerwca 2019 roku o kwotę 10.172 tys. zł.

III. Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	300 220	569 289	240 164	381 694
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	297 302	565 147	238 608	379 174
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 918	4 142	1 556	2 520
Koszt własny sprzedaży	222 041	421 385	194 515	316 777
Koszt sprzedanych usług i produktów	219 178	417 882	193 893	315 805
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 863	3 503	622	972
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	78 179	147 904	45 649	64 917
Koszty ogólnego zarządu	21 422	41 016	19 037	37 792
Koszty sprzedaży	135	312	239	424
Pozostałe przychody operacyjne	1 176	1 872	2 905	10 995
Pozostałe koszty operacyjne	10 711	14 065	6 716	10 880
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47 087	94 383	22 562	26 816
Przychody finansowe	1 154	2 182	-18 236	1 600
Koszty finansowe	4 930	11 823	-14 699	8 886
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	43 311	84 742	19 025	19 530
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	13 940	22 679	5 304	7 136
Bieżący podatek dochodowy	13 826	23 048	7 813	9 406
Odroczony podatek dochodowy	114	-369	-2 509	-2 270
Zysk (strata) netto	29 371	62 063	13 721	12 394
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	52	177	-21	77
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 319	61 886	13 742	12 317

	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019
Podstawowy zysk na akcję	0,65	1,38	0,30	0,28
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,65	1,38	0,30	0,28

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

IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019
Zysk (strata) netto	29 371	62 063	13 721	12 394
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	29 371	62 063	13 721	12 394
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	52	177	-21	77
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	29 319	61 886	13 742	12 317

V. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.06.2020	30.06.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	84 742	19 530
Korekty:	-105 040	-9 673
Amortyzacja	17 486	17 312
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	17	214
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	6 350	5 260
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	859	4 216
Inne korekty	-7 838	1 183
Zmiana stanu rezerw	8 260	1 006
Zmiana stanu zapasów	-81 382	-90 077
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	3 553	79 666
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-23 830	-17 293
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	973	2 747
Zapłacony podatek dochodowy	-29 488	-13 907
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 298	9 857
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 790	39 124
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-48 477	-47 144
Pożyczki udzielone	-6 273	-27 594
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	600	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-4	0
Otrzymane odsetki	483	268
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	18	19
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-51 863	-35 327
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-7 346	-20 024
Inne wydatki finansowe	-2 676	-1 231
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	182 994	58 923
Spłaty kredytów i pożyczek	-79 160	-20 236
Odsetki zapłacone	-7 723	-6 389
Inne wpływy finansowe	905	1 131
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	86 994	12 174
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	14 833	-13 296
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-17	-214
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 816	-13 510
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 580	63 507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	31 396	49 997
- o ograniczonej możliwości dysponowania	13 296	4 151

VI. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 30.06.2020	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	61 886	177	62 063
Całkowite dochody	0	0	0	0	0		0	0	61 886	177	62 063
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	1	0	0	0	-82	0	81	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	1	0	0	0	-82	0	81	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	328 017	0	0	0	91 238	0	183 181	520	614 206

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 30.06.2019	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	12 317	77	12 394
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	12 317	77	12 394
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	-8 065	0	8 065	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	41 718	0	0	0	-8 065	0	-67 403	0	-33 750
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	332 735	0	0	0	95 667	0	34 187	239	474 078

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 czerwca 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 czerwca 2020 roku.

Na dzień 30 czerwca 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 czerwca 2020 roku.

1.4. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej**Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2020 roku i kształtowała się następująco:**

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

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

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu i kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba	% głosów na WZ
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03.07.2015*	23 923 514	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.*

1.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 21 września 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 czerwca 2020 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2019 do dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym.

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

Powyższe zmiany w I półroczu 2020 roku nie wystąpiły.

1.9. Wykaz jednostek zależnych grupy kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 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 30.06.2020	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 I półrocze 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 czerwca 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 10.172 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 30.06.2019 roku 1.174 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 czerwca 2020 roku.

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

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

W okresie pierwszego półrocza 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	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Do jednostek powiązanych	700 850	678 702	761 146
Udzielone poręczenia	666 075	663 096	745 540
Inne	34 775	15 606	15 606
Do pozostałych jednostek	1 535 042	1 418 232	367 396
Gwarancje udzielone	409 812	348 386	366 796
Inne	1 125 230	1 069 846	600

Zobowiązania warunkowe razem

2 235 892

2 096 934

1 128 542

30.06.2020

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	12 686
Weksle	52 835	52 835
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	895	3 176
Zastawem rejestrowym	0	338 145
Hipoteki na majątku	198 337	662 616
Razem zobowiązania zabezpieczone	252 067	1 069 458

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 30.06.2020

Nazwa pożyczkobiorcy	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Rent Direct Sp. z o.o.	Nowy Dwór Mazowiecki	27 594	27 594*	WIBOR 1Y+marża	31.03.2023	Zastaw rejestrowy na lokomotywach Dragon nr 004,005,006
GTC Global Transport Company	Skarbimierz	6 273	6 304	WIBOR 3M+marża	31.12.2020	Zastaw na lokomotywie 15D/A nr 111; weksel in blanco
Osoba fizyczna	Nowy Sącz	260	184	WIBOR 1M +marża	30.11.2020	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 400 tys. zł z cesją ubezpieczenia

34 082

*W sprawozdaniu pożyczka wykazana jest zgodnie z terminem zapłaty zawartym w umowie jako długoterminowa. W sierpniu bieżącego roku pożyczka została spłacona w całości.

3.3. Kredyty i pożyczki otrzymane – stan na 30.06.2020

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	46 456	WIBOR 1M +marża	30.09.2020	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 100 mln zł, Potwierdzony przelew wierzytelności z umowy z Łódzką Koleją Aglomeracyjną na kwotę 236,8 mln zł – wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA.
ING Bank Śląski	Katowice	15 000	15 000	WIBOR 1M +marża	11.07.2022	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 118,2 mln zł, 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	24 298	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	23 779	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	33 102	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	45 000	42 547	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	896	Zmienne	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy nr 145
Sestesso Sp. z o.o.	Młódów	20 000	20 187	WIBOR 1Y +marża	06.12.2020	Oświadczenie o poddaniu egzekucji do kwoty 25 mln zł
Polski Fundusz Rozwoju	Warszawa	1 001	1 001	Nie oprocentowana	01.06.2021	
Immovent Sp. z o.o.	Nowy Sącz	5.834	6 248	WIBOR 1Y +marża	05.12.2020	Oświadczenie o poddaniu egzekucji do kwoty 1,5 mln EUR
	Razem		423 514			

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

3.4. Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.06.2020
ING Bank Śląski	61 828	81 249	143 077
Alior Bank	130 890	-3 538	127 352
Citi Handlowy	45 096	-2 549	42 547
Santander	11 322	21 780	33 102
mBank	50 000	0	50 000
Razem kredyty	299 136	96 942	396 078
Pożyczka FIZ	49	-49	0
SESTESSO Sp. z o. o.	20 268	-81	20 187
Immovent Sp. z o.o.	0	6 248	6 248
Polski Fundusz Rozwoju	0	1 001	1 001
Razem pożyczki	20 317	7 119	27 436
Zobowiązania z tytułu leasingu	150 575	14 013	164 588
OGÓŁEM	470 028	118 074	588 102

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

3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Grunty	105	114	123
Budynki i budowle	194 500	160 580	156 083
Maszyny i urządzenia	61 332	53 568	45 851
Środki transportu	29 225	12 904	22 835
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	9 193	7 960	7 860
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	21 410	50 807	26 540
Rzeczowe aktywa trwałe	315 765	285 933	259 292

3.6. Aktywa z prawem do użytkowania

Aktywa z prawem do użytkowania	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Grunty	42 211	28 307	28 112
Budynki i budowle	26 017	26 483	25 885
Maszyny i urządzenia	3 248	3 602	11 514
Środki transportu	83 710	78 441	67 185
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7	17	135
Razem	155 193	136 850	132 831

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	21 180	53 919
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	15 618	33 961
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	112	4 443
Zysk / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	14	4 564

3.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Gotówka w kasie	25	27	25
Rachunki bankowe	31 371	16 553	49 923
<i>w tym: środki pieniężne na rachunkach VAT</i>	<i>9 305</i>	<i>10 055</i>	<i>7 450</i>
Depozyty krótkoterminowe	0	0	49
Pozostałe środki pieniężne	0	0	0

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 396	16 580	49 997
------------------------------------	--------	--------	--------

3.8. Podatek dochodowy

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	23 048	9 406
Odroczony podatek dochodowy	-369	-2 270
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	22 679	7 136

3.9. Należności

Długoterminowe pozostałe należności	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Od pozostałych jednostek	17 955	17 952	17 242
Pozostałe należności długoterminowe brutto	17 955	17 952	17 242
Wycena należności długoterminowych	-1 528	-1 528	-1 468
Pozostałe należności długoterminowe netto	16 427	16 424	15 774

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

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Od pozostałych jednostek	359 966	351 865	303 589
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	359 966	351 865	303 589
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 329	2 417	3 430
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	357 637	349 448	300 159

Krótkoterminowe należności pozostałe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Od pozostałych jednostek	50 673	40 254	36 197
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	50 673	40 254	36 197
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 667	1 667	1 663
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	49 006	38 587	34 534

Należności pozostałe obejmują przede wszystkim dokonane przedpłaty na dostawę materiałów, należności z tytułu podatku VAT, który zostanie rozliczony w następnych okresach oraz należności z tytułu sprzedaży środków trwałych. Wzrost poziomu pozostałych należności o 10 419 tys. złotych w porównaniu do 31 grudnia 2019 roku wynika głównie z należności z tytułu sprzedaży w czerwcu 2020 roku środka trwałego (lokomotywy) przez spółkę zależną w wysokości 18 696 tys. złotych. Wzrost ten został częściowo skompensowany przez niższy poziom przedpłat.

3.10. Zapasy

Zapasy	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Razem zapasy brutto	486 678	398 882	320 775
w tym:			
materiały	211 387	125 582	170 534
produkcja w toku	275 291	273 300	150 241
odpisy aktualizujące wartość materiałów	12 439	6 024	7 488
Razem zapasy netto	474 239	392 858	313 287

Wzrost wartości zapasów wynika ze skali prowadzonej działalności gospodarczej tj. ilości realizowanych jednocześnie projektów. Ponadto, konieczność uzyskania homologacji powoduje kumulację wartości produkcji w toku. 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 6.415 tys. złotych, głównie w wyniku odpisu dokonanego przez Jednostkę Dominującą związanego z zaniechanym projektem.

3.11. Odpisy aktualizujące aktywa**30.06.2020**

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długotermi nowe	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	6 420	16	127	6 563
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	6 420	16	127	6 563
Razem zmniejszenia	0	0	0	5	224	7	236
Ustanie przyczyn odpisów	0	0	0	5	0	0	5
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	224	7	231
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	12 439	3 866	130	16 455

31.12.2019

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długotermi nowe	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
---	----	---	---	-------	-------	----	--------

30.06.2019

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długotermi nowe	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	20	2 828	1	2 849
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	20	2 828	1	2 849
Razem zmniejszenia	0	0	0	18	1 034	1	1 053
Ustalenie przyczyn, dla których dokonano odpisów	0	0	0	18	0	0	18
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	1 034	1	1 035
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	203	7 488	5 076	17	12 804

3.12 Rezerwy i pozostałe pasywa

30.06.2020

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	11 647	2 132	0	0	13 779
Razem pozostałe rezerwy	26 350	22 896	16 667	101	32 478
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	24 133	21 893	16 667	0	29 359
Rezerwy na przewidywane kary	2 179	763	0	100	2 842
Inne rezerwy	38	240	0	1	277
Razem	37 997	25 028	16 667	101	46 257

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

30.06.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9 385	1 572	0	0	10 957
Razem pozostałe rezerwy	27 678	16 784	15 833	1 517	27 112
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	18 128	16 434	15 717	0	18 845
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	350	0	1 517	8 264
Inne rezerwy	119	0	116	0	3
Razem	37 063	18 356	15 833	1 517	38 069

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

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zobowiązania długoterminowe	150 941	137 413	131 721
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	150 547	137 413	131 720
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	394	0	1
Zobowiązania krótkoterminowe	272 296	296 304	287 983
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	14 041	13 162	13 051
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	177 254	114 776	155 664
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe w tym:	81 001	168 366	119 268
<i>Otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>32 890</i>	<i>90 418</i>	<i>51 250</i>
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>1 148</i>	<i>866</i>	<i>34 705</i>
<i>w tym: z tytułu dywidendy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>33 750</i>
<i>Zobowiązania z tytułu VAT</i>	<i>14 619</i>	<i>26 690</i>	<i>4 477</i>
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	<i>20 488</i>	<i>27 963</i>	<i>16 668</i>
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>12 684</i>	<i>17 714</i>	<i>8 529</i>
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>6 645</i>	<i>5 942</i>	<i>5 882</i>
<i>Faktoring</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 000</i>
<i>Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych</i>	<i>5 211</i>	<i>16 487</i>	<i>5 286</i>

Wzrost zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług w porównaniu do 31 grudnia 2019 roku o 62 478 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 57.528 tys. zł jest związany z rozliczeniem przedpłat otrzymanych od PKP INTERCITY S.A.

3.14 Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 30.06.2019
Transakcje z jednostkami powiązаныmi			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	90 099	294 983	107 882
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	90 099	294 893	107 882
Należności od jednostek powiązanych	50 234	90 213	50 228
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	50 234	90 213	50 228
Pozostałe	123	0	90
Pożyczki udzielone/ otrzymane	384 808	300 448	365 597

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi w I półroczu 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,
- 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 I półroczu 2020 roku Grupa zawarła transakcje z podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 153 tys. zł zakup dotyczył komponentów do produkcji. Saldo zobowiązań na 30.06.2020 rok wynosi 64 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 404 tys. zł. oraz spłata 485 tys. zł odsetek. Łączna kwota udzielonej pożyczki wraz z odsetkami na 30.06.2020 roku wynosi 20.187 tys. zł,
- otrzymała pożyczkę od Spółki IMMOVENT Sp. z o.o. na kwotę 1,37 mln EUR, a naliczone odsetki wynoszą 29 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 30.06.2020

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	590 352	36 011	28 155	-85 229	569 289
Przychody od klientów zewnętrznych	550 316	0	18 973	0	569 289
Przychody od innych segmentów	40 036	36 011	9 182	-85 229	0
EBITDA	109 560	10 328	-598	-7 421	111 869
Amortyzacja	13 114	0	17 104	-12 732	17 486
Zysk (strata) operacyjny	96 446	10 328	-17 702	5 311	94 383
Aktywa segmentu	1 653 792	18 217	738 394	-887 823	1 522 580
Zobowiązania segmentu	1 163 005	2 130	179 395	-436 156	908 374
Nakłady inwestycyjne	54 589	2 258	27 386	-62 280	21 953
Przychody z tytułu odsetek	1 100	0	5 846	-4 804	2 142
Koszty z tytułu odsetek	10 783	105	1 645	-4 804	7 729
Podatek dochodowy	19 014	1 943	1 029	693	22 679

Od 01.01.2019 do 30.06.2019

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	410 255	493	72 647	-101 671	381 694
Przychody od klientów zewnętrznych	322 100	73	59 521	0	381 694
Przychody od innych segmentów	88 125	420	13 126	-101 671	0
EBITDA	45 339	160	2 574	-3 945	44 128
Amortyzacja	12 183	28	15 656	-10 555	17 312
Zysk (strata) operacyjny	33 156	132	-13 082	6 610	26 816
Aktywa segmentu	1 389 262	12 172	733 039	-887 942	1 246 531
Zobowiązania segmentu	995 701	1 423	191 244	-415 915	772 453

Nakłady inwestycyjne	13 225	1 460	41 738	-14 200	42 223
Przychody z tytułu odsetek	1 148	4	6 520	-6 121	1 551
Koszty z tytułu odsetek	10 425	6	2 612	-6 121	6 922
Podatek dochodowy	6 356	30	646	104	7 136

3.16 Instrumenty finansowe

30.06.2020

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	540 682		540 682
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	452 572	0	452 572
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	6 488		6 488
Należności handlowe oraz pozostałe	406 643	0	406 643
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	8 045	0	8 045
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 396	0	31 396
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	88 110	0	88 110
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	44 089	0	44 089
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 594	0	27 594
Należności długoterminowe pozostałe	16 427	0	16 427
Klasy zobowiązań finansowych	0	846 751	846 751
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	615 543	615 543
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	258 255	258 255
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	343 247	343 247
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	14 041	14 041
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	231 208	231 208
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	80 267	80 267
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	150 547	150 547
Długoterminowe zobowiązania pozostałe		394	394

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

30.06.2019

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	488 225	0	448 225
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	392 479	0	392 479
Należności handlowe oraz pozostałe	334 693	0	334 693
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	7 789	0	7 789
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 997	0	49 997
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	95 746	0	95 746
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	52 009	0	52 009
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 963	0	27 963
Należności długoterminowe pozostałe	15 774	0	15 774
Klasy zobowiązań finansowych	0	718 379	718 379
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	505 762	505 762
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	274 932	274 932
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	217 779	217 779
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	13 051	13 051
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	212 617	212 617
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	80 896	80 896
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	131 720	131 720

30.06.2020

INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	88 110	88 110
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	44 089	44 089
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 594	27 594
Należności długoterminowe pozostałe	16 427	16 427

Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	452 572	452 572
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	6 488	6 488
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	357 637	357 637
Krótkoterminowe należności pozostałe	49 006	49 006
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	8 045	8 045
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 396	31 396
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	231 208	231 208
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	394	394
Długoterminowe kredyty i pożyczki	80 267	80 267
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	150 547	150 547
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	615 543	615 543
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	177 254	177 254
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	81 001	81 001
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	343 247	343 247
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	14 041	14 041

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	2 142	-7 729	-5 587
Przychody (koszty) z tytułu opłat	0	-112	-112
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 596	-1 833	-237
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-143	0	-143
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	232	0	232
Pozostałe przychody (koszty)	122	-666	-544
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	3 949	-10 340	-6 391

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

30.06.2019

INSTRUMENTY FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	95 746	95 746
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	52 009	52 009
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 963	27 963
Należności długoterminowe pozostałe	15 774	15 774
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	392 479	392 479
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	300 159	300 159
Krótkoterminowe należności pozostałe	34 534	34 534
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 789	7 789
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 997	49 997
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	212 617	212 617
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	80 896	80 896
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	131 720	131 720
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	505 762	505 762
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	155 664	155 664
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	119 268	119 268
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	217 779	217 779
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 051	13 051

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	7 709	-13 080	-5 371
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-658	255	-403
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-2 825	0	-2 825
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 034	0	1 034
Pozostałe przychody (koszty)	85	54	139
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	5 345	-12 771	-7 426

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 czerwca 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 23 lipca br. Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę o zarekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia zysku Spółki za 2019 na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 33.750.000,75 zł co stanowi 0,75 zł na jedną akcję
- przeznaczenie na kapitał zapasowy 15.178.524,07 zł.

Rekomendacja Rady Nadzorczej jest zgodna z rekomendacją Zarządu Spółki.

W dniu 25 sierpnia odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Newag 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 wypłacana będzie w dwóch równych transzach po 0,50 zł na akcję. Pierwsza z nich została wypłacona 9 września br. a kolejna zostanie wypłacona 30 października 2020 roku.

3.19 Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019
Pozostałe przychody operacyjne	1 176	1 872	2 905	10 995
Pozostałe koszty operacyjne	10 711	14 065	6 716	10 880
Przychody finansowe	1 154	2 182	-18 236	1 600
Koszty finansowe	4 930	11 823	-14 699	8 886

Okres bieżący

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

- rozwiązania rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 324 tys. zł,
- przychodów ze sprzedaży złomu i odpadów 1.007 tys. zł.

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

- naliczone kary umowne w wysokości 2.957 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 140 tys. zł,
- koszty sądowe i arbitrażowe 256 tys. zł,
- kasacje materiałów 1.295 tys. zł,
- utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa 8.748 tys. zł.

Największą pozycję przychodów finansowych w I półroczu 2020 roku stanowią odsetki od należności i odsetki leasingowe w wysokości 1.836 tys. zł.

Największe pozycje kosztów finansowych I półroczu 2020 roku stanowią:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 7.915 tys. zł,
- opłacone gwarancje 2.676 tys. zł,
- różnice kursowe 308 tys. zł.

Okres poprzedni

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie pierwszego półrocza 2019 roku obejmują:

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa tys. 2.570 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu 2.177 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 1.353 tys. zł,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych 4.362 tys. zł.

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

- naliczone kary umowne w wysokości 1.598 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 384 tys. zł,
- odpisy aktualizujące aktywa 2.827 tys. zł,
- utworzone rezerwy 967 tys. zł,
- kasacja majątku trwałego 4.681 tys. zł.

Największe pozycje przychodów finansowych w okresie pierwszego półrocza 2019 roku stanowią odsetki w kwocie 1.551 tys. zł,

Największymi pozycjami kosztów finansowych w okresie pierwszego półrocza 2019 roku są:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 6.922 tys. zł,
- opłacone gwarancje 1.225 tys. zł.

3.20 Istotne zdarzenia po dniu 30 czerwca 2020 roku

W dniu 16 lipca 2020 roku Spółka zawarła umowę z Województwem Zachodniopomorskim, przedmiotem umowy jest dostawa przez Spółkę na rzecz Województwa Zachodniopomorskiego dwóch dwunapędowych zespołów trakcyjnych („ZT”) do obsługi kolejowych przewozów pasażerskich w ruchu regionalnym wraz z dokumentacją. Dostawy ZT zostaną zrealizowane do dnia 20 grudnia 2021 roku.

Umowa przewiduje prawo opcji zamówienia przez Zamawiającego do 10 dodatkowych ZT. W przypadku skorzystania przez Zamawiającego z opcji, kolejne pojazdy muszą być dostarczone do dnia 20 grudnia 2022 roku.

Wartość Umowy wynosi 40.000.000 zł netto, na którą składa się wynagrodzenie za wykonanie wszystkich zobowiązań umownych płatne proporcjonalnie po dostawie poszczególnych ZT.

W razie skorzystania z pełnej opcji zamówienia dodatkowych 10 ZT, łączna wartość Umowy wyniesie 240.000.000 zł netto.

Spółka wnosi zabezpieczenie należytego wykonania Umowy, które służy pokryciu roszczeń Zamawiającego z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań umownych, w wysokości 4.920.000 zł w formie gwarancji ubezpieczeniowej, z zastrzeżeniem, iż w razie skorzystania z opcji przez Zamawiającego, Spółka podwyższy zabezpieczenie o kwotę odpowiadającą 10% kwoty brutto wynagrodzenia wynikającą z ilości zamówionych w ramach opcji ZT i ceny jednostkowej ZT. 70 % zabezpieczenia zostanie zwrócone po dostawie ostatniego ZT. Pozostała część zostanie zwrócona po zakończeniu gwarancji i rękojmi za wady.

Spółka udziela gwarancji jakości i rękojmi za wady na każdy dostarczony ZT na okres 24 miesięcy od daty dostawy.

Umowa przewiduje kary umowne z tytułu zwłoki w dostawie ZT, niewykonywania i nienależytego wykonywania innych przewidzianych w Umowie zobowiązań oraz odstąpienia przez Zamawiającego od Umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki. Maksymalna wysokość kar umownych nie może przekroczyć 20 % wartości Umowy brutto a w przypadku skorzystania przez Zamawiającego z opcji dodatkowej 20 % wartości Umowy z uwzględnieniem tych opcji. Zamawiającemu przysługuje prawo do dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w Umowie kar umownych.

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:
- 30.06.2020 - 4,4660 - tabela 125 /A/NBP/2020
 - 31.12.2019 - 4,2585 - tabela 251/A/NBP/2019
 - 30.06.2019 - 4,2520 - tabela 124/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 30.06.2020 - 4,4413
 - w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019 - 4,2880

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	578 837	396 855	130 331	92 550
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	94 375	32 216	21 249	7 513
Zysk (strata) brutto	80 992	21 222	18 236	4 949
Zysk (strata) netto	62 371	15 059	14 043	3 512
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	107 176	44 266	24 132	10 323
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-67 936	15 632	-15 296	3 646
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-53 919	2 084	--12 140	486
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	136 781	-25 932	30 798	-6 048
Przepływy pieniężne netto, razem	14 926	-8 216	3 361	-1 916
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)	1,39	0,33	0,31	0,08

	PLN			EUR		
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa razem	1 637 833	1 463 677	1 378 661	366 734	343 707	324 238
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 519	2 642	2 646
Kapitał zapasowy	303 926	303 925	303 923	68 053	71 369	71 478
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 238	91 320	92 312	20 429	21 444	21 710
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 151 637	1 039 852	987 214	257 868	244 183	232 176
Zobowiązania długoterminowe	212 129	306 363	294 105	47 499	71 942	69 169
Zobowiązania krótkoterminowe	939 508	733 489	693 109	210 369	172 241	163 008
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)	10,80	9,42	8,70	2,42	2,21	2,05

IX. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa trwałe	738 769	683 384	673 375
Rzeczowe aktywa trwałe	371 507	311 199*	297 438*
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>75 644</i>	<i>59 350**</i>	<i>67 409*</i>
Aktywa niematerialne	8 336	9 245*	8 318*
Nieruchomości inwestycyjne	2 704	2 704	4 151
Inwestycje w jednostki zależne	295 990	295 990	295 990
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	44 089	48 103	52 009
Należności długoterminowe pozostałe	16 122	16 118	15 469
Pozostałe aktywa	21	25	0
Aktywa obrotowe	899 064	780 293	705 286
Zapasy	472 102	396 279	310 241
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	359 961	325 818	298 633
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	8 045	7 915	7 788
Krótkoterminowe należności pozostałe	29 509	36 047	25 118
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	398
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 584	13 674	47 767
Pozostałe aktywa	863	560	15 341
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	1 637 833	1 463 677	1 378 661*

*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 30.06.2019 roku 1.174 tys. zł.

PASYWA	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitał własny	486 196	423 825	391 447
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	303 926	303 925	303 923
Kapitał z aktualizacji wyceny	91 238	91 320	92 312
Zyski zatrzymane	79 782	17 330	-16 038
Zobowiązania długoterminowe	212 129	306 363	294 105*
Długoterminowe kredyty i pożyczki	112 676	207 669	196 955
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	78 932	76 650	78 412
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 112	13 632	11 801*
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 659	7 659	6 032
Pozostałe pasywa długoterminowe	750	753	905
Zobowiązania krótkoterminowe	939 508	733 489	693 109
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	187 199	171 666	174 603
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	601 815	352 785	338 452
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	6 120	6 128	9 241
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	106 091	173 219	140 113
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>10 518</i>	<i>16 959</i>	<i>8 529</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	4 972	3 244	4 045
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	30 650	25 503	26 171
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	2 661	944	484
Pasywa razem	1 637 833	1 463 677	1 378 661*
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość księgowa	486 196	423 825	391 447
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	10,80	9,42	8,70

*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 czerwca 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 czerwca 2019 roku o kwotę 12.204 tys. zł.

X. Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	311 095	578 837	251 852	396 855
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	306 527	573 464	251 089	395 538
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 568	5 373	763	1 317
Koszt własny sprzedaży	236 282	438 796	202 602	325 048
Koszt sprzedanych usług i produktów	231 753	433 628	201 980	324 076
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	4 529	5 168	622	972
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	74 813	140 041	49 250	71 807
Koszty ogólnego zarządu	18 366	34 409	18 114	35 613
Koszty sprzedaży	135	312	240	424
Pozostałe przychody operacyjne	977	1 557	2 882	6 597
Pozostałe koszty operacyjne	9 139	12 502	6 464	10 151
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	48 150	94 375	27 314	32 216
Przychody finansowe	381	1 140	-18 505	1 196
Koszty finansowe	6 223	14 523	-13 076	12 190
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	42 308	80 992	21 885	21 222
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	11 057	18 621	5 371	6 163
Bieżący podatek dochodowy	11 230	20 141	8 233	9 365
Odroczony podatek dochodowy	-173	-1 520	-2 862	-3 202
Zysk (strata) netto	31 251	62 371	16 514	15 059

	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019
Podstawowy zysk na akcję	0,69	1,39	0,37	0,33
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,69	1,39	0,37	0,33

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

XI. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów strat

	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019
Zysk (strata) netto	31 251	62 371	16 514	15 059
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	31 251	62 371	16 514	15 059

XII. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.06.2020	30.06.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	80 992	21 222
Korekty:	-148 928	-5 590
Amortyzacja	12 801	12 050
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	16	214
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	9 832	9 132
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	104	4 077
Inne korekty	3 537	1 183
Zmiana stanu rezerw	6 875	605
Zmiana stanu zapasów	-75 824	-89 455
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-25 186	90 590
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-55 919	-22 870
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	1 417	2 751
Zapłacony podatek dochodowy	-26 581	-13 867
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-67 936	15 632
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 490	13 324
Otrzymane odsetki	2	10
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-55 411	-11 250
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-53 919	2 084
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 884	-14 631
Inne wydatki finansowe	-2 677	-1 231
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	366 993	48 907
Spłaty kredytów i pożyczek	-216 704	-56 070
Odsetki zapłacone	-7 852	-4 036
Inne wpływy finansowe	905	1 129
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	136 781	-25 932
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	14 926	-8 216
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-16	-214
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 910	-8 430
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 674	56 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 584	47 767
- o ograniczonej możliwości dysponowania	12 686	4 151

XIII. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**30.06.2020**

	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	62 371	0	62 371
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	62 371	0	62 371
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	1	0	0	0	-82	0	81	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	1	0	0	0	-82	0	81	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	303 926	0	0	0	91 238	0	79 782	0	486 196

31.12.2019

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

31.03.2019

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	280 412	0	0	0	100 377	0	18 099	0	410 138
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	15 059	0	15 059
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	15 059	0	15 059
Podział wyniku finansowego	0	0	23 511	0	0	0	0	0	-23 511		
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-8 065	0	8 065	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-33 750	0	-33 750
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0	0					
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	303 923	0	0	0	92 312	0	-16 038	0	391 447

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

1. Informacje ogólne

1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

1.2 Czas trwania spółki

Czas trwania spółki NEWAG S.A. jest nieoznaczony.

1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 21 września 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 czerwca 2020 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2019 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

Powyższe zmiany w I półroczu 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 I półrocze 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 czerwca 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 12.204 tys. zł.

Zmiana prezentacyjna prawa wieczystego użytkowania gruntów

W bieżącym roku dokonano zmiany prezentacyjnej w zakresie prawa użytkowania wieczystego gruntów. Zarówno zakupione, jak 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 30.06.2019 roku 1.174 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 czerwca 2020 roku.

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

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

3. Noty objaśniające

3.1 Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Zobowiązania warunkowe

	30.06.2020	31.12.2019
Do jednostek powiązanych	82 850	60 702
Udzielone poręczenia	48 075	45 096
Inne	34 775	15 606
Do pozostałych jednostek	1 535 042	1 479 732
Gwarancje udzielone	409 812	348 386
Inne	1 125 230	1 069 846
Zobowiązania warunkowe razem	1 617 892	1 478 934

30.06.2020

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	12 686
Weksle	52 803	52 802
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	25
Zastaw rejestrowy	0	338 145
Hipoteki na majątku	198 337	662 616
Razem zobowiązania zabezpieczone	251 140	1 066 274

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	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Grunty	105	114	123
Budynki i budowle	201 720	160 247	155 713
Maszyny i urządzenia	60 818	53 005	45 168
Środki transportu	3 503	3 028	2 823
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	8 907	7 573	7 369
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	20 810	27 882	18 833
Rzeczowe aktywa trwałe	295 863	251 849	230 029

3.3 Aktywa z prawem do użytkowania

Aktywa z prawem do użytkowania	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Grunty	45 458	28 307	28 112
Budynki i budowle	25 658	25 992	25 885
Maszyny i urządzenia	3 248	3 602	11 514
Środki transportu	1 274	1 432	1 763
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	6	17	135
Razem	75 644	59 350	67 409

3.4 Zmiana stanu odpisów aktualizujących**30.06.2020**

	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	6 382	16	127	6 525
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	6 382	16	127	6 525
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	224	8	232
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	0	8	8
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	224	0	224
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	12 331	3 866	129	16 346

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

30.06.2019

	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	2 824	1	2 825
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	2 824	1	2 825
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	1 034	0	1 034
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	1 034	0	1 034
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	203	7 423	4 994	13	12 653

3.5 Rezerwy**30.06.2020**

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	10 903	1 728	0	0	12 631
Razem pozostałe rezerwy	25 503	21 752	16 504	101	30 650
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	23 320	20 989	16 504	0	27 805
Rezerwy na przewidywane kary	2 178	763	0	100	2 841
Inne rezerwy	5	0	0	1	4
Razem	36 406	23 480	16 504	-101	43 281

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

30.06.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 793	1 284	0	0	10 077
Razem pozostałe rezerwy	26 851	16 454	15 616	1 518	26 171

Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	17 416	16 104	15 616	0	17 904
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	350	0	1 518	8 263
Inne rezerwy	4	0	0	0	4
Razem	35 644	17 738	15 616	1 518	36 248

3.6 Podatek dochodowy

	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	11 230	20 141	8 233	9 365
Odroczony podatek dochodowy	-173	-1 520	-2 862	-3 202
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	11 057	18 621	5 371	6 163

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	81 249	143 077
Alior Bank	129 750	-3 294	126 456
mBank	50 000	0	50 000
Santander Bank	11 322	21 780	33 102
Razem kredyty	252 900	99 735	352 635
Pożyczki od Newag Lease Sp. z o.o. SKA	287 237	48 184	335 421
Pożyczka FIP 11 FIZAN	49	-49	0
Pożyczka od Sestesso Sp. z o.o.	20 268	-81	20 187
Pożyczka Immovent Sp. Z o.o.	0	6 248	6 248
Razem pożyczki	307 554	54 302	361 856
Zobowiązania z tytułu leasingu	82 778	2 274	85 052
OGÓŁEM	643 232	156 311	799 543

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	30.06.2020	30.06.2019
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	28 929	76 532
Przychody ze sprzedaży produktów	27 262	76 501
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 667	27
Przychody ze sprzedaży finansowej	0	4
Zakup pochodzący od jednostek powiązаныch	60 913	31 262
Należności od jednostek powiązаныch	5 212	1 247
Zobowiązania wobec jednostek powiązаныch	44 983	48 977
Pożyczki udzielone	0	398
Pożyczki otrzymane	335 421	363 402

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi w I półroczu 2020 roku.

Najistotniejsze transakcje sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązаныch w I półroczu 2020 roku to:

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

Najistotniejsze transakcje zakupu przez Spółkę od jednostek powiązаныch w I półroczu 2020 roku:

- NEWAG INTECO DS S.A. – zakup towarów i usług związanych z systemami sterowania lokomotyw,
- Newag IP Management Sp. z o. o. - opłaty za licencje na korzystanie ze znaku towarowego i know-how,
- Newag Lease Sp. z o. o. SKA – dzierżawa lokomotyw i samochodów,
- Newag Lease Sp. z o. o. - usługi controllingu.
- Galeria Sądecka Sp. z o. o. zakup prawa wieczystego użytkowania gruntów i budynków

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

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

- Zakład Automatyki POLNA S.A. na kwotę 153 tys. zł zakup dotyczył komponentów do produkcji. Saldo zobowiązań na 30.06.2020 rok wynosi 64 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 404 tys. zł. Spłacone odsetki w 2020 roku 485 tys. zł. Łączna kwota udzielonej pożyczki wraz z odsetkami wynosi na 30.06.2020 rok 20.187 tys. zł,
- otrzymała pożyczkę od Spółki IMMOVENT Sp. z o.o. na kwotę 1,37 mln EUR, naliczone zostały odsetki w wysokości 29 tys. EUR.

3.9 Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.04.2020 30.06.2020	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019
Pozostałe przychody operacyjne	977	1 557	2 882	6 597
Pozostałe koszty operacyjne	9 139	12 502	6 464	10 151
Przychody finansowe	381	1 140	-18 505	1 196
Koszty finansowe	6 223	14 523	-13 076	12 190

Okres bieżący

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

- rozwiązania rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 324 tys. zł,
- przychodów ze sprzedaży złomu i odpadów 1.007 tys. zł.

W I półroczu 2020 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 2.957 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 140 tys. zł,
- koszty sądowe i arbitrażowe 256 tys. zł,
- kasacje materiałów 1.295 tys. zł,
- utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa 7.162 tys. zł.

Największą pozycją przychodów finansowych w I półroczu 2020 roku stanowią odsetki od należności i odsetki leasingowe w wysokości 1.098 tys. zł.

Największymi pozycjami kosztów finansowych I półroczu 2020 roku są:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 10.744 tys. zł,
- opłacone gwarancje 2.676 tys. zł,
- różnice kursowe 308 tys. zł.

Okres poprzedni

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie pierwszego półrocza 2019 roku obejmują:

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 2.552 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu i odpadów 2.177 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 1.353 tys. zł.

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

- naliczone kary umowne w wysokości 1.598 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 384 tys. zł,
- odpisy aktualizujące aktywa 2.824 tys. zł,
- kasacja majątku trwałego 4.671 tys. zł,
- utworzenie rezerw 350 tys. zł.

Największą pozycją przychodów finansowych w okresie pierwszego półrocza 2019 roku są odsetki leasingowe w wysokości 1.129 tys. zł,

Największe pozycje kosztów finansowych w okresie pierwszego półrocza 2019 roku to:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 10.389 tys. zł,
- opłacone gwarancje 1.225 tys. zł.

3.10 Istotne zdarzenia po dniu 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 16 lipca 2020 roku Spółka zawarła umowę z Województwem Zachodniopomorskim, przedmiotem umowy jest dostawa przez Spółkę na rzecz Województwa Zachodniopomorskiego dwóch dwunapędowych zespołów trakcyjnych („ZT”) do obsługi kolejowych przewozów pasażerskich w ruchu regionalnym wraz z dokumentacją. Dostawy ZT zostaną zrealizowane do dnia 20 grudnia 2021 roku.

Umowa przewiduje prawo opcji zamówienia przez Zamawiającego do 10 dodatkowych ZT. W przypadku skorzystania przez Zamawiającego z opcji, kolejne pojazdy muszą być dostarczone do dnia 20 grudnia 2022 roku.

Wartość Umowy wynosi 40.000.000 zł netto, na którą składa się wynagrodzenie za wykonanie wszystkich zobowiązań umownych płatne proporcjonalnie po dostawie poszczególnych ZT.

W razie skorzystania z pełnej opcji zamówienia dodatkowych 10 ZT, łączna wartość Umowy wyniesie 240.000.000 zł netto.

Spółka wnosi zabezpieczenie należytego wykonania Umowy, które służy pokryciu roszczeń Zamawiającego z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań umownych, w wysokości 4.920.000 zł w formie

gwarancji ubezpieczeniowej, z zastrzeżeniem, iż w razie skorzystania z opcji przez Zamawiającego, Spółka podwyższy zabezpieczenie o kwotę odpowiadającą 10% kwoty brutto wynagrodzenia wynikającą z ilości zamówionych w ramach opcji ZT i ceny jednostkowej ZT. 70 % zabezpieczenia zostanie zwrócone po dostawie ostatniego ZT. Pozostała część zostanie zwrócona po zakończeniu gwarancji i rękojmi za wady.

Spółka udziela gwarancji jakości i rękojmi za wady na każdy dostarczony ZT na okres 24 miesięcy od daty dostawy.

Umowa przewiduje kary umowne z tytułu zwłoki w dostawie ZT, niewykonywania i nienależytego wykonywania

innych przewidzianych w Umowie zobowiązań oraz odstąpienia przez Zamawiającego od Umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki. Maksymalna wysokość kar umownych nie może przekroczyć 20 % wartości Umowy brutto a w przypadku skorzystania przez Zamawiającego z opcji dodatkowej 20 % wartości Umowy z uwzględnieniem tych opcji. Zamawiającemu przysługuje prawo do dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w Umowie kar umownych.

Nowy Sącz dnia 21 września 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