



# SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

ZA I PÓŁROCZE 2019 ROKU  
ZAKOŃCZONE DNIA 30.06.2019 ROKU

**Spis treści**

<b>Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG w tys. zł przeliczone na tys. EURO</b>	<b>4</b>
<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>5</b>
<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>9</b>
<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>10</b>
<b>Dodatkowe informacje i objaśnienie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>13</b>
<b>Wybrane dane finansowe Jednostki Dominującej NEWAG S.A. w tys. zł przeliczone na tys. EUR</b>	<b>38</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>39</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>41</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>43</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>44</b>
<b>Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	<b>47</b>

## Oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe NEWAG S.A. za I półrocze 2019 roku, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG za I półrocze 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy NEWAG S.A. i Grupy Kapitałowej NEWAG.

Zbigniew Konieczek  
Bogdan Borek  
Józef Michalik

Prezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu

## **Wprowadzenie**

Zarząd NEWAG S.A. przekazuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe NEWAG S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Przeliczenia dokonano wg:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
  - 30.06.2019 - 4,2520 - tabela 124/A/NBP/2019
  - 31.12.2018 - 4,3000 - tabela 252/A/NBP/2018
  - 30.06.2018 - 4,3616 - tabela 125/A/ NBP/2018
- 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 01.01.2019 do 30.06.2019 - 4,2880
  - w okresie od 01.01.2018 do 30.06..2018 - 4,2395

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	381 694	375 166	89 014	88 493
Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej	26 816	25 235	6 254	5 952
Zysk ( strata ) brutto	19 530	19 776	4 555	4 665
Zysk ( strata ) netto	12 394	13 358	2 890	3 151
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	44 128	43 233	10 291	10 198
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 857	3 759	2 299	887
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 327	-1 323	-8 239	-312
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 174	-3 393	2 839	-800
Przepływy pieniężne netto, razem	-13 296	-957	-3 101	-226
Liczba akcji ( w szt. )	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Zysk ( strata ) na jedną akcję zwykłą ( w zł/EUR )	0,28	0,30	0,07	0,07

	PLN			EUR		
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Aktywa razem	1 256 703	1 210 851	1 009 182	295 556	281 593	231 379
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 646	2 616	2 579
Kapitał zapasowy	332 735	291 017	291 016	78 254	67 678	66 722
Kapitał z aktualizacji wyceny	95 667	103 732	104 217	22 499	24 124	23 894
Kapitał udziałów niekontrolujących	239	162	121	56	38	28
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	782 625	715 417	593 212	184 060	166 376	136 008
Zobowiązania długoterminowe	244 831	220 121	230 608	57 580	51 191	52 872
Zobowiązania krótkoterminowe	537 794	495 296	362 604	126 480	115 185	83 136
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 )	10,54	11,01	9,24	2,48	2,56	2,12

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>534 464</b>	<b>485 128</b>	<b>490 276</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	390 949	366 376	369 646
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>131 657</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Aktywa niematerialne	11 709	12 209	14 238
Wartość firmy	18 728	18 728	18 728
Nieruchomości inwestycyjne	7 160	7 160	7 208
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 963	240	256
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	52 009	55 863	59 665
Należności długoterminowe pozostałe	15 774	14 813	13 852
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 172	9 739	6 683
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>722 059</b>	<b>725 543</b>	<b>518 430</b>
Zapasy	313 287	223 210	285 056
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	300 159	393 459	170 304
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 789	7 663	7 545
Krótkoterminowe należności pozostałe	34 534	18 300	22 636
<i>w tym: należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	12
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	31	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 997	63 507	12 772
Pozostałe aktywa	16 293	19 373	20 105
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>180</b>	<b>180</b>	<b>476</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 256 703</b>	<b>1 210 851</b>	<b>1 009 182</b>



PASYWA	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Kapitał własny</b>	<b>474 078</b>	<b>495 434</b>	<b>415 970</b>
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	332 735	291 017	291 016
Kapitał z aktualizacji wyceny	95 667	103 732	104 217
Zyski zatrzymane	34 187	89 273	9 366
Udziały niedające kontroli	239	162	121
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>244 831</b>	<b>220 121</b>	<b>230 608</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	80 896	81 141	81 381
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	131 720	104 841	113 275
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 660	26 497	27 353
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 165	6 165	5 116
Pozostałe rezerwy długoterminowe	484	391	40
Pozostałe pasywa długoterminowe	905	1 085	3 442
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>537 794</b>	<b>495 296</b>	<b>362 604</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	155 664	125 358	113 536
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	217 779	178 434	124 945
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 051	24 883	24 286
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	119 268	135 340	83 961
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>8 529</i>	<i>14 226</i>	<i>2 314</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	4 792	3 220	4 221
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	26 628	27 287	11 123
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	612	774	532
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 256 703</b>	<b>1 210 851</b>	<b>1 009 182</b>
	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
Wartość księgowa	474 078	495 434	415 970
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	<b>10,54</b>	<b>11,01</b>	<b>9,24</b>

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

## Rachunek zysków i strat

	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>240 164</b>	<b>381 694</b>	<b>255 678</b>	<b>375 166</b>
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	238 608	379 174	199 323	317 813
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 556	2 520	56 355	57 353
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>194 515</b>	<b>316 777</b>	<b>217 998</b>	<b>318 814</b>
Koszt sprzedanych usług i produktów	193 893	315 805	161 744	261 521
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	622	972	56 254	57 293
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>45 649</b>	<b>64 917</b>	<b>37 680</b>	<b>56 352</b>
Koszty ogólnego zarządu	19 037	37 792	15 303	34 695
Koszty sprzedaży	239	424	756	882
Pozostałe przychody operacyjne	2 905	10 995	3 283	5 769
Pozostałe koszty operacyjne	6 716	10 880	431	1 309
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>22 562</b>	<b>26 816</b>	<b>24 473</b>	<b>25 235</b>
Przychody finansowe	-18 236	1 600	1 765	2 722
Koszty finansowe	-14 699	8 886	4 316	8 181
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>19 025</b>	<b>19 530</b>	<b>21 922</b>	<b>19 776</b>
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	5 304	7 136	5 997	6 418
Bieżący podatek dochodowy	7 813	9 406	5 871	5 948
Odroczony podatek dochodowy	-2 509	-2 270	126	470
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>13 721</b>	<b>12 394</b>	<b>15 925</b>	<b>13 358</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>-21</b>	<b>77</b>	<b>24</b>	<b>7</b>
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 742	12 317	15 901	13 351

	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018
Podstawowy zysk na akcję	0,30	0,28	0,35	0,30
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,30	0,28	0,35	0,30

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



## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<b>01.04.2019</b> <b>30.06.2019</b>	<b>01.01.2019</b> <b>30.06.2019</b>	<b>01.04.2018</b> <b>30.06.2018</b>	<b>01.01.2018</b> <b>30.06.2018</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>13 721</b>	<b>12 394</b>	<b>15 925</b>	<b>13 358</b>
<b>Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	13 721	12 394	15 925	13 358
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	21	77	24	7
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	13 742	12 317	15 901	13 351

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.06.2019	30.06.2018
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>19 530</b>	<b>19 776</b>
<b>Korekty:</b>	<b>- 9 673</b>	<b>-16 017</b>
Amortyzacja	17 312	17 998
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	214	73
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	5 260	5 590
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	4 216	-1 874
Inne korekty	1 183	-509
Zmiana stanu rezerw	1 006	-4 843
Zmiana stanu zapasów	-90 077	-47 800
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	79 666	77 387
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-17 293	-59 451
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	2 747	-1 516
Zapłacony podatek dochodowy	-13 907	-1 072
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 857</b>	<b>3 759</b>
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 124	13 003
Inne wpływy inwestycyjne	0	183
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-47 144	-14 457
Pożyczki udzielone	-27 594	-90
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	19	14
Otrzymane odsetki	268	24
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-35 327</b>	<b>-1 323</b>
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-20 024	-9 420
Inne wydatki finansowe	-1 231	-786
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	58 923	23 283
Spłaty kredytów i pożyczek	-20 236	-10 841
Odsetki zapłacone	-6 389	-6 901
Inne wpływy finansowe	1 131	1 272
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>12 174</b>	<b>-3 393</b>
<b>Razem przepływy finansowe netto</b>	<b>-957</b>	<b>-957</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-13 296	-957
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-214	-73
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-13 510	-1 030
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	63 507	13 802
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>49 997</b>	<b>12 772</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 151	3 118

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>291 017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103 732</b>	<b>0</b>	<b>89 273</b>	<b>162</b>	<b>495 434</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	12 317	77	12 394
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 317</b>	<b>77</b>	<b>12 394</b>
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
<b>Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41 718</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 065</b>	<b>0</b>	<b>-67 403</b>	<b>0</b>	<b>-33 750</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>332 735</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95 667</b>	<b>0</b>	<b>34 187</b>	<b>239</b>	<b>474 078</b>

31.12.2018

	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
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>268 655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>112 318</b>	<b>0</b>	<b>11 263</b>	<b>114</b>	<b>403 600</b>
Korekta na 01.01.2018 zmiana polityki rachunkowości MSSF 9	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 049	0	-1 049
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	93 353	48	93 401
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-716	0	-716
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>91 588</b>	<b>48</b>	<b>91 636</b>
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	22 352	0	0	0	0	0	-22 352	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	-8 586	0	8 774	0	198
<b>Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 362</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 586</b>	<b>0</b>	<b>-13 578</b>	<b>0</b>	<b>198</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>291 017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103 732</b>	<b>0</b>	<b>89 273</b>	<b>162</b>	<b>495 434</b>

30.06.2018

	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
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>268 655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>112 318</b>	<b>0</b>	<b>11 263</b>	<b>114</b>	<b>403 600</b>
<b>Korekta na 01.01.2018 zmiana polityki rachunkowości MSSF 9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 049</b>	<b>0</b>	<b>-1 049</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	13 351	7	13 358
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 351</b>	<b>7</b>	<b>13 358</b>
Podział wyniku finansowego	0	0	22 352	0	0	0	0	0	-22 352	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	9	0	0	0	-8 101	0	8 153	0	61
<b>Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 361</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 101</b>	<b>0</b>	<b>-14 199</b>	<b>0</b>	<b>61</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>291 016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>104 217</b>	<b>0</b>	<b>9 366</b>	<b>121</b>	<b>415 970</b>

## 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:

- 30.20Z produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- 33.17Z naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
- 25.62Z obróbka mechaniczna elementów metalowych.

#### 1.2 Czas trwania jednostki dominującej

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

#### 1.3 Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 30 czerwca 2019 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 2019 roku.

Na dzień 30 czerwca 2019 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 2019 roku.

#### 1.4 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2019 kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba głosów na dzień bilansowy	% głosów na WZ na dzień bilansowy
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03-07-2015*	19 910 468	44,25
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	13 330 885	29,62
	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, 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 spółka z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu. Zgodnie z zawiadomieniem przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 28/2018 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 19.910.468 sztuk akcji reprezentujących 44,25 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów, w tym:

- Zbigniew Jakubas wraz z podmiotem zależnym- Jakubas Investment Sp. z o.o. posiada 18.202.607 sztuk akcji stanowiących 40,45 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Zbigniew Konieczek wraz z podmiotem zależnym- Sestesso Sp. z o.o. posiada 1.137.436 stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Bogdan Borek wraz z podmiotem zależnym- Immovent Sp. z o. o. posiada 570.425 akcji Spółki stanowiących 1,3% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów.

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

**Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu 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 Nowym Sączu 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.

### **1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 06 września 2019 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 2019 do dnia 30 czerwca 2019 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2018 do dnia 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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**

W pierwszym półroczu 2019 roku wymienione wyżej zmiany nie wystąpiły.

**1.9 Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją**

Na dzień 30 czerwca 2019 roku spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej NEWAG były:

**GLIWICE PROPERTY MANAGEMENT S.A. w Gliwicach - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną**

wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000027571 w dniu 13 lipca 2001 roku. Posiada nr statystyczny REGON 272498791 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 6310101922.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 68.20Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

**INTECO S.A. - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną**

wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000392000 w dniu 29 lipca 2011 r. Posiada nr statystyczny REGON 242617138 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 6312637773.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

**KAZPOL RAILWAY ENGINEERING z siedzibą w Republice Kazachstanu Astana ul. Orlukol 4.**

Spółka jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelka prawnie dopuszczalna działalność na terenie Republiki Kazachstanu. Głównym celem Spółki jest pozyskiwanie kontraktów w Republice Kazachstanu dla Grupy Newag. Ze względu na fakt, iż Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie założycieli Spółki podjęło decyzję o dobrowolnej likwidacji Spółki w związku z brakiem działalności oraz z powodu nieistotnej wartości posiadanych udziałów, spółka ta nie została objęta konsolidacją.

Kapitał Spółki wynosi 21 mln tenge (co stanowi 347.550 PLN według kursu średniego NBP na dzień rejestracji Spółki – 14 stycznia 2014 r) z czego 91% czyli 19,11 mln tenge (co stanowi 316.270,50 zł według kursu średniego NBP na dzień rejestracji Spółki – 14 stycznia 2014) wnosi NEWAG S.A. w formie wkładu pieniężnego.

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

z siedzibą w Nowym Sączu zawieszona 12 czerwca 2014 roku aktem notarialnym Nr Rep.A.3648/2014 wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 sierpnia 2014 roku pod numerem KRS 0000519336. Posiada nr statystyczny REGON 123187546 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 7343526573. Siedziba Spółki mieści się w Nowym Sączu ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 64.19Z pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- 64.20Z działalność holdingów finansowych,
- 77.40Z dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

**Newag Lease Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną**

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 64.92Z pozostałe formy udzielania kredytów,
- 64.20Z działalność holdingów finansowych,
- 64.30Z działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- 64.91Z leasing finansowy,
- 77.39Z wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr niematerialnych,

**Newag Lease spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną**

z siedzibą w Nowym Sączu wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000485349. Posiada nr statystyczny REGON 146969601 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 5272704700. Siedziba Spółki mieści się w Nowym Sączu ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 64.19Z pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- 64.20Z działalność holdingów finansowych,
- 64.30Z działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

Spółka jest komplementariuszem Spółki Newag Lease sp. z o.o. SKA oraz świadczy usługi na rzecz Spółek z Grupy.

**GALERIA SĄDECKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną**

wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000266903 w dniu 31 października 2006 roku. Posiada nr statystyczny REGON 120276670 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 7343174068. Siedziba Spółki mieści się w Nowym Sączu przy ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

W skład Grupy Kapitałowej NEWAG na dzień 30 czerwca 2019 roku wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 30.06.2019	Udział w kapitale na 31.12.2018	Data objęcia kontroli
Gliwice Property Management S.A	100%	100%	07/2008
INTECO S.A.	88,66%	88,66%	11/2011
KAZPOL RAILWAY ENGINEERING Kazachstan	91%	91%	03/2014
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 Spółka z o.o.	100%	100%	06/2015

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

## 2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 roku oraz okresy porównawcze zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

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

- nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej,
- środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej,
- instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, 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 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 2018 roku.

### 2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;

- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu określonych świadczeń (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

### **MSSF 16 „Leasing”- wpływ pierwszego zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku**

#### **Podstawowe informacje o standardzie**

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne, lub o krańcową stopę procentową. MSSF 16 definiuje okres leasingu jako całkowity, niepodlegający odwołaniu okres, podczas którego leasingobiorca ma prawo do użytkowania danego aktywa. Okres leasingu obejmuje również okresy opcjonalne w przypadku, gdy jednostka jest pewna wykonania opcji przedłużenia (lub nie wykonania opcji zakończenia) leasingu.

W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów.

W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 Przychody z umów z klientami od daty lub przed datą pierwszego zastosowania niniejszego standardu.

#### **Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie Grupy**

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16 i zastosowała standard począwszy od 1 stycznia 2019 roku. W ramach wdrożenia nowego standardu dokonano oceny umów na podstawie których Grupa użytkuje składniki aktywów, będące własnością podmiotów trzecich w celu zidentyfikowania czy umowa spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. Na bazie przeprowadzonej oceny umów, skalkulowano wpływ MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Grupy. Grupa zdecydowała się na zastosowanie odnośnie tego standardu retrospektywnego podejścia uproszczonego, tj. retrospektywnie z efektem ujętym jako korekta zysków zatrzymanych na dzień początkowego zastosowania oraz bez przekształcania danych porównawczych.

Poniżej zaprezentowano wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy.

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>31.12.2018 wg MSR 17</b>	<b>Wpływ zastosowania nowego standardu</b>	<b>01.01.2019 wg MSSF 16</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	366 376	27 210	393 586
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
Zobowiązania z tyt. leasingu	104 841	26 155	130 996
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
Zobowiązania z tyt. leasingu	24 883	1 055	25 938



W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku pozycja Rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 390 949 tys. zł obejmuje wartość netto praw do użytkowania w łącznej wysokości 131 657 tys. zł, w tym:

- kwota 26 938 tys. zł odnosi się do praw do użytkowania wycenionych po raz pierwszy w 2019 roku (w poprzednich okresach sprawozdawczych spełniały one kryteria leasingu operacyjnego zgodnie z MSR 17),
- kwota 104 719 tys. zł odnosi się do praw do użytkowania, które w poprzednich okresach sprawozdawczych spełniały kryteria leasingu finansowego zgodnie z MSR 17).

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 16	Wartość korekty	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 16 *
Przychody ze sprzedaży	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0	0
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Koszty ogólnego zarządu	272	-530	530
Koszty sprzedaży	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>272</b>	<b>-530</b>	<b>530</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>272</b>	<b>-530</b>	<b>530</b>

\* Kolumna przedstawia kwoty ustalone w taki sposób, jakby MSR 17 i związane z nim interpretacje miały zastosowanie w bieżącym okresie sprawozdawczym

Zobowiązanie z tytułu leasingu zostało ustalone w oparciu o wartość bieżącą opłat leasingowych pozostających do spłaty, która została zdyskontowana krańcową stopą procentową leasingu na poziomie 3,2% (odzwierciedla ona szacowany koszt kapitału, jaki poniosłaby Spółka, aby nabyć aktywa o podobnej wartości).

W związku z wdrożeniem MSSF 16 koszty działalności operacyjnej dotyczące opłat z tytułu użytkowania wieczystego i dzierżawy gruntów uległy w pierwszym półroczu 2019 roku zmniejszeniu o kwotę 530 tys. zł a amortyzacja zwiększyła się o 272 tys. zł.

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Grupa zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy
- wyłączenie z wyceny umów dotyczących leasingu aktywów o niskiej wartości – do 20 000,00 zł oraz umów zawartych na czas nieokreślony.

Pozostałe zmiany standardów i interpretacji nie dotyczyły Grupy lub miały niematerialny wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy czy też na zakres informacji prezentowanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

## 2.4 Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

## 2.5 Porównywalność danych

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

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

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

## 2.6 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

## 2.7 Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne rentowe zostały zaprezentowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na dzień 31 grudnia 2018 r.

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 2019 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 odroczonech przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

W I półroczu 2019 roku z uwagi na brak wystąpienia przesłanek utraty wartości Grupa nie dokonała odpisu wartości firmy.

### 3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Do jednostek powiązanych</b>	<b>761 146</b>	<b>730 807</b>	<b>135 218</b>
Poręczenia kredytów	745 540	687 057	135 218
Inne	15 606	43 750	0
<b>Do pozostałych jednostek</b>	<b>367 396</b>	<b>346 591</b>	<b>244 969</b>
Gwarancje udzielone	366 796	346 556	224 921
Inne	600	35	48
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>1 128 542</b>	<b>1 077 398</b>	<b>360 187</b>

#### 30.06.2019

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	4 151
Weksle	62 049	62 049
Cesje wierzytelności	1 000	1 000
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	1 381	3 225
Zastawem rejestrowym	0	36 195
Hipoteki na majątku	217 085	688 788
<b>Razem zobowiązania zabezpieczone</b>	<b>281 515</b>	<b>795 408</b>

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.4.

#### 31.12.2018

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	3 273
Weksle	75 043	75 043
Cesje wierzytelności	1 000	1 000
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	100
Zastawem rejestrowym	0	36 195
Hipoteki na majątku	122 901	676 288
<b>Razem zobowiązania zabezpieczone</b>	<b>198 944</b>	<b>791 899</b>

## 4. Umowy kredytowe – stan na 30.06.2019

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank	Warszawa	80.000	80 196	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.
ING Bank Śląski	Katowice	25 000	5 176	WIBOR 1M+marża	24.07.2019*	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.
Alior Bank	Warszawa	50 000	43 612	WIBOR 1M+marża	31.07.2019**	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, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy z Województwem Zachodniopomorskim na kwotę 421 mln zł - wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA, 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.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	70 000		WIBOR + marża	31.03.2020	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzytelności

			43 021			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.
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	1 381	zmiennie	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy Fablok6Dg/B1 nr fabryczny 145 o wartości netto na dzień bilansowy w kwocie 2,4 mln zł.
Alior Bank	Warszawa	100 000	80 209	WIBOR 3M + marża	31.12.2019	Hipoteka umowna do kwoty 150 mln zł na prawie użytkowania wieczystego Newag S.A. przy ul. Wyspiańskiego w Nowym Sączu; przystąpienie do długu przez Newag S.A.; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia; przelew wierzytelności z umowy Wlii.II-92/2016 z dn. 12.09.2016 z Woj. Zachodniopomorskim; przelew wierzytelności z umowy nr 22/2017 z dn. 28.02.2017 z Łódzką Koleją Aglomeracyjną Sp. z o. o.;
Bank handlowy S.A.	Warszawa	45 000	45 080	WIBOR 1M + marża	05.06.2020	Poręczenie cywilnoprawne Newag IP Management Sp. z o. o., poręczenie cywilnoprawne Newag S.A., poręczenie cywilnoprawne Galeria Sąddecka sp. z o.o., hipoteka do kwoty 56,25 mln zł na prawie użytkowania wieczystego i własności budynków Galerii Sąddeckiej Sp. z o. o., cesja wierzytelności zgodnie z umowa cesji Nr BDK/CWK/000818639/0002/19 z dnia 08 maja 2019 roku,
	Razem		<b>298 675</b>			

\*w dniu 11.07.2019 roku została podpisana umowa o kredyt na kwotę 30 mln. zł. Okres obowiązywania od 11.07.2019 do 20.02.2024 roku. Ponadto w dniu 11.07.2019 roku został podpisany aneks do umowy wieloproduktowej z ING S.A. przyznający odnawialny limit kredytowy do wysokości:

- 40 mln. zł w okresie od 11.07.2019 do 10.07.2020 r.
- 35 mln. zł w okresie od 11.07.2020 do 10.07.2021 r.
- 30 mln. zł w okresie od 11.07.2021 do 10.07.2022 r.

Dodatkowym zabezpieczeniem kredytu jest cesja wierzytelności z monitoringiem z tytułu kontraktów min. 100% kwoty limitu.

\*\* Termin spłaty został przedłużony do 31.08.2020 roku (raport bieżący nr 24/2019)

Kredyty spłacane są terminowo, nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat.

## 5. Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na BZ
ING Bank Śląski	2 304	2 872	5 176
Alior Bank	220 103	-14 706	205 397
Citi Handlowy	35 057	10 024	45 081
Santander	2 111	40 910	43 021
<b>Razem kredyty</b>	<b>259 575</b>	<b>39 100</b>	<b>298 675</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>129 724</b>	<b>15 047</b>	<b>144 771</b>
<b>OGÓŁEM</b>	<b>389 299</b>	<b>54 147</b>	<b>443 446</b>

## 6. Noty objaśniające

### 6.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Grunty	27 061	132	141
Budynki i budowle	181 968	188 935	191 915
Maszyny i urządzenia	57 365	57 562	58 354
Środki transportu	90 020	89 843	92 891
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 995	9 081	9 229
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	26 540	20 823	17 116
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>390 949</b>	<b>366 376</b>	<b>369 646</b>

W tym:

Aktywa z prawem do użytkowania	30.06.2019
Grunty	26 938
Budynki i budowle	25 885
Maszyny i urządzenia	11 514
Środki transportu	67 185
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	135
<b>Razem</b>	<b>131 657</b>

	30.06.2019	30.06.2018
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	53 919	68 619



Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	33 961	8 527
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	4 443	76
Zysk / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 564	89

## 6.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Gotówka w kasie	25	20	20
Rachunki bankowe	49 923	63 365	12 617
Depozyty krótkoterminowe	49	122	135
Pozostałe środki pieniężne	0	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>49 997</b>	<b>63 507</b>	<b>12 772</b>

Środki pieniężne na rachunkach VAT na 30.06.2019 roku wynoszą 7 450 tys. zł.

## 6.3 Podatek dochodowy

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
Bieżący podatek dochodowy	9 406	5 948
Odroczony podatek dochodowy	-2 270	470
<b>Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym</b>	<b>7 136</b>	<b>6 418</b>

## 6.4 Należności

Długoterminowe pozostałe należności	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Od pozostałych jednostek</b>			
Pozostałe należności długoterminowe brutto	17 242	16 190	15 137
Wycena należności długoterminowych	-1 468	-1 377	1 285
<b>Pozostałe należności długoterminowe netto</b>	<b>15 774</b>	<b>14 813</b>	<b>13 852</b>

Na dzień 30 czerwca 2019 roku pozostałe należności długoterminowe obejmowały przede wszystkim depozyty dotyczące umowy leasingu i dzierżawy.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Od pozostałych jednostek</b>			
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	303 589	395 221	174 084
Odpisy aktualizujące należności handlowe	3 430	1 762	3 780

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	300 159	393 459	170 304
-----------------------------------------------------------	---------	---------	---------

Krótkoterminowe należności pozostałe	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Od pozostałych jednostek</b>			
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	36 197	19 837	22 793
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 663	1 537	157
<b>Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem</b>	<b>34 534</b>	<b>18 300</b>	<b>22 636</b>

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

### 6.5 Zapasy

Zapasy	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Razem zapasy brutto</b>	<b>320 775</b>	<b>230 696</b>	<b>291 896</b>
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	7 488	7 486	6 840
<b>Razem odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>7 488</b>	<b>7 486</b>	<b>6 840</b>
<b>Razem zapasy</b>	<b>313 287</b>	<b>223 210</b>	<b>285 056</b>

### 6.6 Odpisy aktualizujące aktywa

30.06.2019

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>7 486</b>	<b>3 282</b>	<b>17</b>	<b>11 008</b>
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>2 828</b>	<b>1</b>	<b>2 849</b>
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	20	2 828	1	2 849
<b>Razem zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>1 034</b>	<b>1</b>	<b>1 053</b>
Ustalenie przyczyn, dla których dokonano odpisów	0	0	0	18	0	0	18
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	1 034	1	1 035
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>7 488</b>	<b>5 076</b>	<b>17</b>	<b>12 804</b>

## 31.12.2018

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>20</b>	<b>384</b>	<b>203</b>	<b>6 840</b>	<b>2 603</b>	<b>19</b>	<b>10 069</b>
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 075</b>	<b>3 326</b>	<b>0</b>	<b>10 401</b>
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	7 075	3 326	0	10 401
<b>Razem zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>6 429</b>	<b>2 647</b>	<b>2</b>	<b>9 462</b>
Ustanie przyczyn odpisów	0	384	0	6 429	1 894	2	8 709
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	753	0	753
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>7 486</b>	<b>3 282</b>	<b>17</b>	<b>11 008</b>

## 30.06.2018

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>20</b>	<b>384</b>	<b>203</b>	<b>6 840</b>	<b>2 603</b>	<b>19</b>	<b>10 069</b>
Korekta na 01.01.2018 w związku z MSSF 9	0	0	0	0	1 296	0	1 296
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>21</b>
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	20	1	21
<b>Razem zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>386</b>
Wykorzystanie odpisów	0	384	0	0	0	0	384
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	0	2	2
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>6 840</b>	<b>3 919</b>	<b>18</b>	<b>11 000</b>

## 6.7 Rezerwy i pozostałe pasywa

## 30.06.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>	<b>9 385</b>	<b>1 572</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 957</b>
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>27 678</b>	<b>16 784</b>	<b>15 833</b>	<b>1 517</b>	<b>27 112</b>
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
<b>Razem</b>	<b>37 063</b>	<b>18 356</b>	<b>15 833</b>	<b>1 517</b>	<b>38 069</b>

**31.12.2018**

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>	<b>8 753</b>	<b>632</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 385</b>
Razem pozostałe rezerwy	16 590	48 884	36 125	1 671	27 678
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	7 396	42 850	32 097	21	18 128
Rezerwy na przewidywane kary	7 608	3 471	0	1 648	9 431
Inne rezerwy	1 586	2 563	4 028	2	119
<b>Razem</b>	<b>25 343</b>	<b>49 516</b>	<b>36 125</b>	<b>1 671</b>	<b>37 063</b>

**30.06.2018**

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>	<b>8 753</b>	<b>584</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 337</b>
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>16 590</b>	<b>16 201</b>	<b>-17 588</b>	<b>-4 040</b>	<b>11 163</b>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	7 396	13 936	-17 588	-10	3 734
Rezerwy na przewidywane kary	7 608	0	0	-276	7 332
Inne rezerwy	1 586	2 265	0	-3 754	97
<b>Razem</b>	<b>25 343</b>	<b>16 785</b>	<b>-17 588</b>	<b>-4 040</b>	<b>20 500</b>

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

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>131 721</b>	<b>104 842</b>	<b>113 276</b>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	131 720	104 841	113 275
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>287 983</b>	<b>285 581</b>	<b>221 783</b>
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 051	24 883	24 286
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	155 664	125 358	113 536
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe w tym:	119 268	135 340	83 961
<i>Otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>51 250</i>	<i>54 979</i>	<i>61 976</i>

<i>Inne zobowiązania</i>	34 705	849	1 319
<i>w tym: z tytułu dywidendy</i>	33 750	0	0
<i>Zobowiązania z tytułu VAT</i>	4 477	46 582	3 095
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	16 668	23 878	9 472
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>	8 529	14 226	2 314
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	5 882	5 548	5 309
<i>Faktoring</i>	1 000	1 000	11
<i>Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych</i>	5 286	2 504	2 779

## 7. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji przedstawiają się następująco:

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 30.06.2018
<b>Transakcje z jednostkami powiązаныmi</b>			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	107 882	98 801	28 457
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	107 882	98 801	28 457
Należności od jednostek powiązanych	50 228	61 793	19 947
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	50 228	61 793	19 947
Pozostałe aktywa/ pasywa	90	50	0
Pożyczki udzielone/ otrzymane	365 597	427 550	446 531

W I półroczu 2019 roku transakcje z jednostkami powiązаныmi dotyczą zakupu systemów sterowania lokomotyw, opłat za korzystanie ze znaku towarowego i know-how, zakupu lokomotyw, usług w zakresie utrzymania lokomotyw, dzierżawy pomieszczeń, usług z zakresu IT i HR a także naliczonych odsetek od pożyczek.

**8. Segmenty działalności**

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

Segment II – wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi (Gliwice Property Management S.A., 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.)

**01.01.-30.06.2019**

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	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
<b>EBITDA</b>	<b>45 339</b>	<b>160</b>	<b>2 574</b>	<b>-3 945</b>	<b>44 128</b>
Amortyzacja	12 183	28	15 656	-10 555	17 312
Zysk (strata) operacyjny	33 156	132	-13 082	6 610	26 816
Aktywa segmentu	1 402 073	12 172	733 205	-890 747	1 256 703
Zobowiązania segmentu	1 008 512	1 423	191 410	-418 720	782 625
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

**01.01-30.06.2018**

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	321 319	496	74 311	-20 960	375 166
Przychody od klientów zewnętrznych	317 433	76	57 657	0	375 166
Przychody od innych segmentów	3 886	420	16 654	-20 960	0
<b>EBITDA</b>	<b>34 493</b>	<b>201</b>	<b>8 539</b>	<b>0</b>	<b>43 233</b>
Amortyzacja	12 138	34	14 705	8 879	17 998



Zysk (strata) operacyjny	22 355	167	-6 166	8 879	25 235
Aktywa segmentu	1 192 243	11 921	761 390	-956 372	1 009 182
Zobowiązania segmentu	830 272	1 397	230 113	-468 570	593 212
Nakłady inwestycyjne	12 419	0	56 200	0	68 619
Przychody z tytułu odsetek	1 315	3	7 494	-7 497	1 315
Koszty z tytułu odsetek	11 165	9	3 207	-7 497	6 884
Podatek dochodowy	5 250	25	1 143	0	6 418

## 9. Instrumenty finansowe

30.06.2019

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
<b>Klasy aktywów finansowych</b>	<b>488 225</b>	<b>0</b>	<b>488 225</b>
<b>Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>392 479</b>	<b>0</b>	<b>392 479</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	334 693	0	334 693
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 789	0	7 789
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 997	0	49 997
<b>Klasy długoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>95 746</b>	<b>0</b>	<b>95 746</b>
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	52 009	0	52 009
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 963	0	27 963
Należności długoterminowe pozostałe	15 774	0	15 774
<b>Klasy zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>718 379</b>	<b>718 379</b>
<b>Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>505 762</b>	<b>505 762</b>
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
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	0	0	0
<b>Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>212 617</b>	<b>212 617</b>
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

31.12.2018

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
<b>Klasy aktywów finansowych</b>	<b>553 845</b>	<b>0</b>	<b>553 845</b>
<b>Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>482 929</b>	<b>0</b>	<b>482 929</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	411 759	0	411 759
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 663	0	7 663
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 507	0	63 507
<b>Klasy długoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>70 916</b>	<b>0</b>	<b>70 916</b>
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	55 863	0	55 863
Długoterminowe pożyczki udzielone	240	0	240
Należności długoterminowe pozostałe	14 813	0	14 813
<b>Klasy zobowiązań finansowych</b>		<b>649 998</b>	<b>649 998</b>
<b>Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>464 015</b>	<b>464 015</b>
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	260 698	260 698
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	178 434	178 434
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	24 883	24 883
<b>Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>185 983</b>	<b>185 983</b>
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	81 141	81 141
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	104 841	104 841

30.06.2018

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
<b>Klasy aktywów finansowych</b>	<b>287 042</b>	<b>0</b>	<b>287 042</b>
<b>Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>213 269</b>	<b>0</b>	<b>213 269</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	192 940	0	192 940
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	7 545	0	7 545
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	12	0	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 772	0	12 772
<b>Klasy długoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>73 773</b>	<b>0</b>	<b>73 773</b>
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	59 665	0	59 665
Długoterminowe pożyczki udzielone	256	0	256
Należności długoterminowe pozostałe	13 852	0	13 852
<b>Klasy zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>541 385</b>	<b>541 385</b>
<b>Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>346 728</b>	<b>346 728</b>
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	197 497	197 497
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	124 945	124 945
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	24 286	24 286
<b>Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>194 657</b>	<b>194 657</b>
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	81 381	81 381
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	113 275	113 275

NOTA 41B INSTRUMENTY FINANSOWE	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych</b>	<b>488 225</b>	<b>553 845</b>	<b>287 042</b>
<b>Klasy długoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>95 746</b>	<b>70 916</b>	<b>73 773</b>
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	52 009	55 863	59 665
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 963	240	256
Należności długoterminowe pozostałe	15 774	14 813	13 852
<b>Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>392 479</b>	<b>482 929</b>	<b>213 269</b>
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	300 159	393 459	170 304
Krótkoterminowe należności pozostałe	34 534	18 300	22 636
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 789	7 663	7 545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 997	63 507	12 772
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	12
<b>Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych</b>	<b>718 379</b>	<b>649 998</b>	<b>541 385</b>
<b>Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>212 617</b>	<b>185 983</b>	<b>194 657</b>
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	80 896	81 141	81 381
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	131 720	104 841	113 275
<b>Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>505 762</b>	<b>464 015</b>	<b>346 728</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	155 664	125 358	113 536
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	119 268	135 340	83 961
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	217 779	178 434	124 945
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 051	24 883	24 286

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 stopę zmienną.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 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.

**10. Sezonowość**

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

**11. Dywidenda**

W dniu 5 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku roku 2018 w wysokości 33.750.000,75 zł co stanowi dywidendę w wysokości 0,75 zł na jedną akcję Spółki. Uprawnieni do otrzymania dywidendy będą akcjonariusze, którym będą przysługiwały akcje w dniu 2 sierpnia 2019 roku. Termin wypłaty dywidendy został ustalony na 2 września 2019 roku.

**12. Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów**

Treść	01.04.2019	01.01.2019	01.04.2018	01.01.2018
	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2018
Pozostałe przychody operacyjne	2 905	10 995	3 283	5 769
Pozostałe koszty operacyjne	6 716	10 880	431	1 309
Przychody finansowe	-18 236	1 600	1 765	2 722
Koszty finansowe	-14 699	8 886	4 316	8 181

**Okres bieżący**

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 1.551 tys. zł,

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

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

**Okres poprzedni**

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie pierwszego półrocza 2018 roku obejmują:

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 286 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu 1.572 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 1.216 tys. zł,
- zwrócone materiały z produkcji 683 tys. zł,
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 1.724 tys. zł.

W okresie pierwszego półrocza 2018 roku największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 601 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 286 tys. zł,
- kasacje materiałów 172 tys. zł,

Największe pozycje przychodów finansowych w okresie pierwszego półrocza 2018 roku stanowią:

- odsetki 1.315 tys. zł,
- różnice kursowe 1.405 tys. zł.

Największe pozycje kosztów finansowych w okresie pierwszego kwartału 2018 roku stanowią:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 6.884 tys. zł,
- opłacone gwarancje 786 tys. zł,
- wycena kontraktów 339 tys. zł.

### **13. Zdarzenia po dniu 30 czerwca 2019 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

**W dniu 31 lipca 2019 roku** Spółka zawarła umowy z Województwem Podkarpackim, których przedmiotem jest dostawa przez Spółkę na rzecz Województwa Podkarpackiego łącznie dziesięciu zespołów trakcyjnych („ZT”), w tym ośmiu elektrycznych ZT i dwóch spalinowych ZT, wraz ze świadczeniami dodatkowymi, w tym usługami utrzymania ZT do przeglądu P4. Dostawy ZT będą wykonywane w roku 2020 zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem.

Szacunkowa wartość Umów wynosi 187 348 617,89 zł netto, w tym za 159 160 000,00 zł netto za dostawę ZT płatne proporcjonalnie po dostawie każdego ZT zgodnie z kwotami jednostkowymi uzgodnionymi przez Strony.

Pozostała część wynagrodzenia będzie płatna proporcjonalnie do przebiegu ZT w ramach świadczonej usługi utrzymania. Umowy przewidują także, w terminie do 180 dni od ich zawarcia, możliwość skorzystania przez Zamawiającego z prawa opcji na świadczenia dodatkowe. W przypadku skorzystania z prawa opcji w pełnym zakresie wartość Umów może wzrosnąć o kwotę 3 431 800,00 zł netto.

Spółka udziela gwarancji jakości na każdy dostarczony ZT na okres 72 miesięcy dla elektrycznych ZT oraz 60 miesięcy dla spalinowych ZT liczony od daty dostawy.

Spółka wniosła zabezpieczenie należytego wykonania Umów, które służy pokryciu roszczeń Zamawiającego z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umów, w wysokości 3% wartości Umów brutto w formie gwarancji ubezpieczeniowej.

Umowy przewidują kary umowne z tytułu zwłoki w dostawie ZT, niewykonywania i nienależytego wykonywania innych przewidzianych w Umowach zobowiązań oraz odstąpienia od Umów z przyczyn leżących po stronie Spółki.

Umowy przewidują ograniczenia wysokości kar umownych do 20 % wartości netto danej Umowy.

Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w umowie kar umownych.

W pozostałym zakresie warunki Umów nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów.

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

Przeliczenia dokonano wg:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
  - 30.06.2019 - 4,2520- tabela 124/A/NBP/2019
  - 31.12.2018 - 4,3000 - tabela 252/A/NBP/2018
  - 30.06.2018 - 4,3616 - tabela 125/A/ NBP/2018
- 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 01.01.2019 do 30.06.2019 - 4,2880
  - w okresie od 01.01.2018 do 30.06..2018 - 4,2395

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	396 855	317 534	92 550	74 899
Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej	32 216	22 230	7 513	5 244
Zysk ( strata ) brutto	21 222	12 557	4 949	2 962
Zysk ( strata ) netto	15 059	7 303	3 512	1 723
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	44 266	34 231	10 323	8 074
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 632	-9 728	3 646	-2 295
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 084	-1 339	486	-316
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-25 932	3 147	-6 048	742
Przepływy pieniężne netto, razem	-8 216	-7 920	-1 916	-1 868
Liczba akcji ( w szt. )	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Zysk ( strata ) na jedną akcję zwykłą ( w zł/EUR )	0,33	0,16	0,08	0,04

	PLN			EUR		
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Aktywa razem	1 390 865	1 390 391	1 185 032	327 108	323 347	271 967
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 646	2 616	2 579
Kapitał zapasowy	303 923	280 412	280 412	71 478	65 212	64 291
Kapitał z aktualizacji wyceny	92 312	100 377	100 999	21 710	23 343	23 156
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	999 418	980 253	824 135	235 047	227 966	188 952
Zobowiązania długoterminowe	306 309	417 189	366 125	72 039	97 021	83 943
Zobowiązania krótkoterminowe	693 109	563 064	458 010	163 008	130 945	105 010
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 )	8,70	9,11	8,02	2,05	2,12	1,84

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>685 579</b>	<b>675 086</b>	<b>683 612</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	296 264	286 207	295 107
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>66 235</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Aktywa niematerialne	9 492	7 772	6 656
Nieruchomości inwestycyjne	4 151	4 151	4 151
Inwestycje w jednostki zależne	295 990	295 990	295 990
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0	575
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	52 009	55 863	59 665
Należności długoterminowe pozostałe	15 469	14 509	13 548
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 204	10 594	7 920
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>705 286</b>	<b>715 305</b>	<b>501 420</b>
Zapasy	310 241	220 785	280 853
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	298 633	393 718	169 933
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 788	7 663	7 545
Krótkoterminowe należności pozostałe netto	25 118	18 053	19 864
<i>w tym: należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	398	394	60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47 767	56 197	3 927
Pozostałe aktywa	15 341	18 495	19 238
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 390 865</b>	<b>1 390 391</b>	<b>1 185 032</b>



PASywa	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Kapitał własny</b>	<b>391 447</b>	<b>410 138</b>	<b>360 897</b>
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	303 923	280 412	280 412
Kapitał z aktualizacji wyceny	92 312	100 377	100 999
Zyski zatrzymane	-16 038	18 099	-31 764
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>306 309</b>	<b>417 189</b>	<b>366 125</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	196 955	329 785	270 685
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	78 412	54 690	60 533
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 005	25 597	26 428
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 032	6 032	5 037
Pozostałe pasywa długoterminowe	905	1 085	3 442
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>693 109</b>	<b>563 064</b>	<b>458 010</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	338 452	206 548	214 632
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	9 241	19 746	19 239
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	174 603	169 095	129 528
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	140 113	137 347	79 299
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>8 529</i>	<i>13 031</i>	<i>2 291</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	4 045	2 761	3 814
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	26 171	26 851	10 989
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	484	716	509
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 390 865</b>	<b>1 390 391</b>	<b>1 185 032</b>
	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
Wartość księgowa	391 447	410 138	360 897
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	8,70	9,11	8,02

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

## Rachunek zysków i strat

	<b>01.04.2019</b> <b>30.06.2019</b>	<b>01.01.2019</b> <b>30.06.2019</b>	<b>01.04.2018</b> <b>30.06.2018</b>	<b>01.01.2018</b> <b>30.06.2018</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>251 852</b>	<b>396 855</b>	<b>198 591</b>	<b>317 534</b>
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	251 089	395 538	198 435	316 380
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	763	1 317	156	1 154
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>202 602</b>	<b>325 048</b>	<b>159 086</b>	<b>260 330</b>
Koszt sprzedanych usług i produktów	201 980	324 076	159 032	259 237
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	622	972	54	1 093
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>49 250</b>	<b>71 807</b>	<b>39 505</b>	<b>57 204</b>
Koszty ogólnego zarządu	18 114	35 613	20 805	38 784
Koszty sprzedaży	240	424	506	632
Pozostałe przychody operacyjne	2 882	6 597	3 501	5 715
Pozostałe koszty operacyjne	6 464	10 151	626	1 273
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>27 314</b>	<b>32 216</b>	<b>21 069</b>	<b>22 230</b>
Przychody finansowe	-18 505	1 196	1 764	2 722
Koszty finansowe	-13 076	12 190	6 186	12 395
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>21 885</b>	<b>21 222</b>	<b>16 647</b>	<b>12 557</b>
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	5 371	6 163	5 520	5 254
Bieżący podatek dochodowy	8 233	9 365	4 779	4 779
Odroczony podatek dochodowy	-2 862	-3 202	741	475
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>16 514</b>	<b>15 059</b>	<b>11 127</b>	<b>7 303</b>

	<b>01.04.2019</b> <b>30.06.2019</b>	<b>01.01.2019</b> <b>30.06.2019</b>	<b>01.04.2018</b> <b>30.06.2018</b>	<b>01.01.2018</b> <b>30.06.2018</b>
Podstawowy zysk na akcję	0,37	0,33	0,25	0,16
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,37	0,33	0,25	0,16

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

## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<b>01.04.2019</b> <b>30.06.2019</b>	<b>01.01.2019</b> <b>30.06.2019</b>	<b>01.04.2018</b> <b>30.06.2018</b>	<b>01.01.2018</b> <b>30.06.2018</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>16 514</b>	<b>15 059</b>	<b>11 127</b>	<b>7 303</b>
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
<b>Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Całkowite dochody</b>	<b>16 514</b>	<b>15 059</b>	<b>11 127</b>	<b>7 303</b>

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.06.2019	30.06.2018
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>21 222</b>	<b>12 557</b>
<b>Korekty:</b>	<b>-5 590</b>	<b>-22 285</b>
Amortyzacja	12 050	12 001
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	214	74
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	9 132	9 834
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	4 077	-1 841
Inne korekty	1 183	-509
Zmiana stanu zapasów	-89 455	-46 509
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	90 590	77 888
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-22 870	-66 256
Zmiana stanu rezerw	605	-4 789
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	2 751	-1 274
Zapłacony podatek dochodowy	-13 867	-904
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>15 632</b>	<b>-9 728</b>
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-11 250	-14 398
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 324	12 739
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	120
Otrzymane odsetki	10	17
Inne wpływy inwestycyjne	0	183
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 084</b>	<b>-1 339</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	48 907	92 283
Spłaty kredytów i pożyczek	-56 070	-80 594
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-14 631	-4 877
Odsetki zapłacone	-4 036	-4 151
Inne wydatki finansowe	-1 231	-786
Inne wpływy finansowe	1 129	1 272
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-25 932</b>	<b>3 147</b>
<b>Razem przepływy finansowe netto</b>	<b>-8 216</b>	<b>-7 920</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-8 216	-7 920
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-214	-74
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-8 430	-7 994
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>56 197</b>	<b>11 921</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>47 767</b>	<b>3 927</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 151	3 118

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>280 412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 377</b>	<b>0</b>	<b>18 099</b>	<b>0</b>	<b>410 138</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	15 059	0	15 059
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 059</b>	<b>0</b>	<b>15 059</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-8 065	0	8 065	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	23 511	0	0	0	0	0	-23 511	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-33 750	0	-33 750
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>303 923</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92 312</b>	<b>0</b>	<b>-16 038</b>	<b>0</b>	<b>391 447</b>

31.12.2018

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływów 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
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>265 615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>109 161</b>	<b>0</b>	<b>-31 383</b>	<b>0</b>	<b>354 643</b>
<b>Korekta na 01.01.2018 zmiana polityki rachunkowości MSSF 9*</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 049</b>	<b>0</b>	<b>-1 049</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	57 261	0	57 261
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-717	0	-717
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55 495</b>	<b>0</b>	<b>55 495</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	-8 784	0	8 774	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	14 787	0	0	0	0	0	-14 787	0	0
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>280 412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 377</b>	<b>0</b>	<b>18 099</b>	<b>0</b>	<b>410 138</b>

30.06.2018

	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
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>265 615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>109 161</b>	<b>0</b>	<b>-31 383</b>	<b>0</b>	<b>354 643</b>
Korekta na 01.01.2018 w związku z MSSF 9	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 049	0	-1 049
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	7 303	0	7 303
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 303</b>	<b>0</b>	<b>7 303</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	-8 162	0	8 152	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	14 787	0	0	0	0	0	-14 787	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	14 797	0	0	0	-8 162	0	-6 635	0	0
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>280 412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 999</b>	<b>0</b>	<b>-31 764</b>	<b>0</b>	<b>360 897</b>

## **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:

- 30.20Z produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- 33.17Z naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
- 25.62Z 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 06 września 2019 roku.

#### **1.4 Kontynuacja działalności**

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

#### **1.5 Okres objęty sprawozdaniem**

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2018 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**

W okresie pierwszego półrocza 2019 roku wymienione wyżej zmiany nie wystąpiły.

## **2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

### **2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

NEWAG S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z art. 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757) jest zobowiązany do sporządzenia i publikowania raportów okresowych i półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. oraz okresy porównawcze zostały sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem:



- nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej,
- środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej
- instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, za wyjątkiem udziałów i akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenianych w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i objaśnień wymaganych w sprawozdaniu rocznym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 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**

Obowiązujące standardy, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2019 zostały opisane w punkcie 2.3 str. 18

## **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 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku, które zostały opisane w punkcie 2.3.

Wpływ wejścia w życie standardu MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie finansowe Spółki został opisany w punkcie 2.3 (prawo do użytkowania wycenione na 01.01.2019 roku odnosi się wyłącznie do Jednostki Dominującej – w spółkach zależnych nie zidentyfikowano umów wymagających wyceny zgodnie z MSSF 16).

## **2.5 Porównywalność danych**

W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

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

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

## **2.6 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

## 2.7 Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne rentowe zostały zaprezentowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31 grudnia 2018 r.

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 2019 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 odroczonych przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

## 3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Zobowiązania warunkowe:

	30.06.2019	31.12.2018
<b>Do jednostek powiązanych</b>	<b>140 896</b>	<b>135 057</b>
Poręczenia kredytów	125 290	135 057
Inne	15 606	0
<b>Do pozostałych jednostek</b>	<b>367 396</b>	<b>346 591</b>
Udzielone poręczenia	0	0
Gwarancje udzielone	366 796	346 556
Inne	600	35
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>508 292</b>	<b>481 648</b>

### 30.06.2019

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	4 151
Weksle	62 049	62 049
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	75
Hipoteki na majątku	172 005	632 538
Zastaw rejestrowy	0	36 195
<b>Razem zobowiązania zabezpieczone</b>	<b>234 054</b>	<b>735 008</b>

W przypadku, gdy zabezpieczeniem spłaty kredytu jest kilka pozycji zabezpieczających wówczas w pozycji „kwota zabezpieczenia” ujęta jest główna pozycja zabezpieczająca. Dokładny opis zabezpieczeń kredytów znajduje się w tabeli Umowy kredytowe str. 20.

31.12.2018

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	3 273
Weksle	75 043	75 042
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	100
Zastaw rejestrowy	0	36 195
Hipoteki na majątku	122 901	632 538
<b>Razem zobowiązania zabezpieczone</b>	<b>197 944</b>	<b>747 148</b>

## 4. Noty objaśniające

## 4.1 Zmiana stanu odpisów aktualizujących

30.06.2019

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>7 423</b>	<b>3 204</b>	<b>12</b>	<b>10 862</b>
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 824</b>	<b>1</b>	<b>2 825</b>
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	2 824	1	2 825
<b>Razem zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 034</b>	<b>0</b>	<b>1 034</b>
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	1 034	0	1 034
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>7 423</b>	<b>4 994</b>	<b>13</b>	<b>12 653</b>

31.12.2018

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>20</b>	<b>384</b>	<b>203</b>	<b>6 800</b>	<b>2 459</b>	<b>14</b>	<b>9 880</b>
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 051</b>	<b>3 318</b>	<b>0</b>	<b>10 369</b>
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	7 051	3 318	0	10 369
<b>Razem zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>6 428</b>	<b>2 573</b>	<b>2</b>	<b>9 387</b>
Wykorzystanie odpisów	0	384	0	0	680	0	1 064
Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	0	0	0	6 428	0	0	6 428
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	1 893	2	1 895
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>7 423</b>	<b>3 204</b>	<b>12</b>	<b>10 862</b>

## 30.06.2018

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	384	203	6 800	2 459	14	9 880
Korekta na 01.01.2018 w związku z MSSF 9	0	0	0	0	1 295	0	1 295
Razem zwiększenia	0	0	0	0	16	1	17
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	16	1	17
Razem zmniejszenia	0	384	0	0	0	2	386
Wykorzystanie odpisów	0	384	0	0	0	0	384
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	0	2	2
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	203	6 800	3 770	13	10 806

## 4.2 Rezerwy

## 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

## 31.12.2018

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 268	525	0	0	8 793
Razem pozostałe rezerwy	16 362	48 164	36 025	1 650	26 851
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	7 191	42 245	32 020	0	17 416
Rezerwy na przewidywane kary	7 609	3 471	0	1 649	9 431
Inne rezerwy	1 562	2 448	4 005	1	4
Razem	24 630	48 689	36 025	1 650	35 644

## 30.06.2018

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>	<b>8 268</b>	<b>583</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 851</b>
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>16 362</b>	<b>16 182</b>	<b>17 524</b>	<b>4 031</b>	<b>10 989</b>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	7 191	13 921	17 524	0	3 588
Rezerwy na przewidywane kary	7 609	0	0	276	7 333
Inne rezerwy	1 562	2 261	0	3 754	69
<b>Razem</b>	<b>24 630</b>	<b>16 766</b>	<b>17 524</b>	<b>4 031</b>	<b>19 841</b>

## 4.3 Podatek dochodowy

	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018
Bieżący podatek dochodowy	8 233	9 365	4 779	4 779
Odroczony podatek dochodowy	-2 862	- 3 202	741	475
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	5 371	6 163	5 520	5 254

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

## 4.4 Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na BZ
ING Bank Śląski	2 304	2 872	5 176
Alior Bank	118 486	5 322	123 808
Santander Bank	2 111	40 910	43 021
<b>Razem kredyty</b>	<b>122 901</b>	<b>49 104</b>	<b>172 005</b>
<b>Pożyczki od Newag Lease Sp. z o.o. SKA</b>	<b>413 432</b>	<b>-50 030</b>	<b>363 402</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>74 436</b>	<b>13 217</b>	<b>87 653</b>
<b>OGÓŁEM</b>	<b>610 769</b>	<b>12 291</b>	<b>623 060</b>

**4.5 Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

	30.06.2019	30.06.2018
<b>Transakcje z jednostkami powiązаныmi</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm</b>	<b>76 532</b>	<b>602</b>
przychody ze sprzedaży produktów	76 501	592
przychody ze sprzedaży materiałów	27	0
przychody z działalności finansowej	4	10
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	25 223	20 430
Koszty finansowe dotyczące jednostek powiązanych	6 039	6 969
Należności od jednostek powiązanych	1 247	916
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	48 977	19 026
Pożyczki udzielone	398	635
Pożyczki otrzymane	363 402	416 057

**4.6 Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów**

Treść	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018
Pozostałe przychody operacyjne	2 882	6 597	3 501	5 715
Pozostałe koszty operacyjne	6 464	10 151	626	1 273
Przychody finansowe	-18 505	1 196	1 764	2 722
Koszty finansowe	-13 076	12 190	6 186	12 395

**Okres bieżący**

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.

Największe pozycje przychodów finansowych w okresie pierwszego półrocza 2019 roku stanowią:

- odsetki leasingowe 1.129 tys. zł,

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

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

#### **Okres poprzedni**

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie pierwszego półrocza 2018 roku obejmują:

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 276 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu 1.572 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 1.216 tys. zł,
- zwrócone materiały z produkcji 683 tys. zł.
- ze sprzedaży majątku trwałego 1.724 tys. zł.

W okresie pierwszego półrocza 2018 roku największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 591 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 286 tys. zł,
- kasacje materiałów 172 tys. zł,

Największe pozycje przychodów finansowych w okresie pierwszego półrocza 2018 roku stanowią:

- odsetki leasingowe 1.272 tys. zł,
- różnice kursowe 1.405 tys. zł.

Największe pozycje kosztów finansowych w okresie pierwszego półrocza 2018 roku stanowią:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 11.125 tys. zł,
- opłacone gwarancje 786 tys. zł,
- wycena kontraktów 339 tys. zł.

**4.7 Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Grunty	27 061	132	141
Budynki i budowle	181 598	188 526	191 472
Maszyny i urządzenia	56 682	56 774	57 413
Środki transportu	4 586	17 681	26 215
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 504	8 533	8 995
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	18 833	14 561	10 871
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>296 264</b>	<b>286 207</b>	<b>295 107</b>

**W tym:**

Aktywa z prawem do użytkowania	30.06.2019
Grunty	26 938
Budynki i budowle	25 885
Maszyny i urządzenia	11 514
Środki transportu	1 763
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	135
<b>Razem</b>	<b>66 235</b>

**4.8 Zdarzenia po dniu 30 czerwca 2019 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym**

Zdarzenia zostały opisane w punkcie 13 str. 37 w skróconym śródrocznym skonsolidowanego sprawozdaniu finansowym.

Nowy Sącz dnia 06 września 2019 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	.....