



Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 roku  
zakończony dnia 31.03.2018

GRUPA KAPITAŁOWA NEWAG

**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>33</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>34</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>36</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>38</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>39</b>
<b>Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	<b>42</b>

## **Oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej**

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe NEWAG S.A. za I kwartał 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG za I kwartał 2018 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Przeliczenia dokonano wg:

- 1) poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
  - 31.03.2018 - 4,2085 - tabela 064/A/ NBP/2018
  - 31.12.2017 - 4,1709 - tabela 251/A/NBP/2017
  - 31.03.2017 - 4,2198 - tabela 064/A/NBP/2017
- 2) 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 01.01.2018 do 31.03.2018 - 4,1784
  - w okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017 - 4,2891

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	119 488	164 965	28 597	38 461
Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej	762	14 950	182	3 486
Zysk ( strata ) brutto	-2 146	11 772	-514	2 745
Zysk ( strata ) netto	-2 550	9 921	-610	2 313
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	9 250	22 855	2 214	5 329
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 136	44 925	2 426	10 474
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 416	-7 530	-818	-1 756
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 696	-33 877	-2 321	-7 898
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 976	3 518	-712	820
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 )	-0,06	0,22	-0,01	0,05

	PLN			EUR		
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywa razem	1 012 371	1 001 771	856 536	240 554	240 181	202 980
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 673	2 697	2 666
Kapitał zapasowy	268 655	268 655	251 085	63 836	64 412	59 502
Kapitał z aktualizacji wyceny	104 274	112 318	113 935	24 777	26 929	27 000
Kapitał udziałów niekontrolujących	97	114	170	23	27	40
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	611 277	598 171	441 211	145 248	143 415	104 557
Zobowiązania długoterminowe	161 128	117 654	128 364	38 286	28 208	30 419
Zobowiązania krótkoterminowe	450 149	480 517	312 847	106 962	115 207	74 138
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 )	8,91	8,97	9,23	2,12	2,15	2,19

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>494 050</b>	<b>443 213</b>	<b>463 750</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	370 130	313 912	317 250
Aktywa niematerialne	15 291	17 436	21 583
Wartość firmy	18 728	18 728	18 728
Nieruchomości inwestycyjne	7 208	7 107	7 980
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	203
Długoterminowe pożyczki udzielone	256	179	18
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	61 551	63 403	68 933
Należności długoterminowe pozostałe	13 372	12 892	19 415
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 514	9 556	9 640
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>517 845</b>	<b>549 251</b>	<b>392 786</b>
Zapasy	287 718	237 255	219 475
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	157 577	244 074	128 026
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 486	7 428	7 258
Krótkoterminowe należności pozostałe	33 903	27 660	28 523
<i>w tym: należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>1 584</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	12	14	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 873	13 802	7 809
Pozostałe aktywa	20 276	19 018	1 683
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>476</b>	<b>9 307</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 012 371</b>	<b>1 001 771</b>	<b>856 536</b>

PASYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Kapitał własny</b>	<b>401 094</b>	<b>403 600</b>	<b>415 325</b>
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	268 655	268 655	251 085
Kapitał z aktualizacji wyceny	104 274	112 318	113 935
Zyski zatrzymane	16 818	11 263	38 885
Udziały niedające kontroli	97	114	170
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>161 128</b>	<b>117 654</b>	<b>128 364</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 504	1 617	6 252
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	123 795	78 350	83 846
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	4
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 305	29 065	30 306
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 116	5 116	4 630
Pozostałe rezerwy długoterminowe	64	77	58
Pozostałe pasywa długoterminowe	3 343	3 428	3 268
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>450 149</b>	<b>480 517</b>	<b>312 847</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	119 552	103 824	109 216
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	188 352	192 278	104 468
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	16 908	11 733	11 742
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	109 091	151 562	63 473
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3	277	424
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	4 008	3 637	4 846
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 593	16 513	17 982
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	1 642	970	1 120
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 012 371</b>	<b>1 001 771</b>	<b>856 536</b>

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Wartość księgowa	401 094	403 600	415 325
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	<b>8,91</b>	<b>8,97</b>	<b>9,23</b>

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów****Rachunek zysków i strat**

	01.01-31.03.2018	01.01-31.03.2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>119 488</b>	<b>164 965</b>
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	118 490	164 735
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	998	230
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>100 816</b>	<b>134 432</b>
Koszt sprzedanych usług i produktów	99 777	134 270
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 039	162
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>18 672</b>	<b>30 533</b>
Koszty ogólnego zarządu	19 392	15 642
Koszty sprzedaży	126	263
Pozostałe przychody operacyjne	2 486	1 615
Pozostałe koszty operacyjne	878	1 293
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>762</b>	<b>14 950</b>
Przychody finansowe	957	792
Koszty finansowe	3 865	3 970
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 146</b>	<b>11 772</b>
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	421	1 851
Bieżący podatek dochodowy	77	700
Odroczony podatek dochodowy	344	1 151
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 567</b>	<b>9 921</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>- 17</b>	<b>-24</b>
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 550	9 945

	31.03.2018	31.03.2017
Podstawowy zysk na akcję	-0,06	0,22
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	-0,06	0,22

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



## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2018	01.01-31.03.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 567</b>	<b>9 921</b>
<b>Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
Całkowite dochody	-2 567	9 921
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	- 17	-24
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 550	9 945

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	31.03.2018	31.03.2017
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 146</b>	<b>11 772</b>
<b>Korekty:</b>	<b>8 476</b>	<b>8 229</b>
Amortyzacja	8 488	7 905
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-47	98
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	-338	-809
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-80	-106
Inne korekty	453	1 141
Zmiana stanu rezerw	-5 561	1 425
Zmiana stanu zapasów	-50 463	-11
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	81 782	19 234
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-21 290	9 715
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-585	-1 262
Zapłacony podatek dochodowy	-77	-4 177
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 136</b>	<b>44 925</b>
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 238	116
Inne wpływy inwestycyjne	0	25
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 578	-7 671
Pożyczki udzielone	-80	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 416</b>	<b>-7 530</b>
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-5 777	-2 898
Inne wydatki finansowe	-223	-1 141
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 824	73 147
Spłaty kredytów i pożyczek	-6 308	-101 424
Odsetki zapłacone	-2 854	-2 287
Inne wpływy finansowe	642	726
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-9 696</b>	<b>-33 877</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-2 976	3 518
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	47	-98
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 929	3 420
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 802	4 389
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>10 873</b>	<b>7 809</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 961	3 346

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

31.03.2018

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów w 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>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 550	-17	-2 567
<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>-2 550</b>	<b>-17</b>	<b>-2 567</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-8 044	0	8 105	0	61
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0	0	-8 044	0	8 105	0	61
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>268 655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>104 274</b>	<b>0</b>	<b>16 818</b>	<b>97</b>	<b>401 094</b>

31.12.2017

	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>251 170</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113 956</b>	<b>50</b>	<b>28 919</b>	<b>240</b>	<b>405 585</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	29 743	-80	29 663
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-148	0	-148
<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>29 595</b>	<b>-80</b>	<b>29 515</b>
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-31 500	0	-31 500
Podział wyniku finansowego	0	0	17 468	0	0	0	0	0	-17 468	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	17	0	0	0	-1 638	0	1 621	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0	-50	96	-46	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 485</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 638</b>	<b>-50</b>	<b>-47 251</b>	<b>-46</b>	<b>-31 500</b>
<b>Kapitał własny na koniec 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>

31.03.2017

	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>251 170</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113 956</b>	<b>50</b>	<b>28 919</b>	<b>240</b>	<b>405 585</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	9 945	-24	9 921
<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>9 945</b>	<b>-24</b>	<b>9 921</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-21	0	21	0	0
Pozostałe	0	0	-85	0	0	0	0	-50	0	-46	-181
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>		<b>251 085</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113 935</b>	<b>0</b>	<b>38 885</b>	<b>170</b>	<b>415 325</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 734-00-09-400. 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 31 marca 2018 roku w skład Zarządu spółki dominującej Newag S.A. wchodził:

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

Skład Zarządu Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie w stosunku do składu na dzień 31 marca 2018 roku.

Na dzień 31 marca 2018 roku w skład Rady Nadzorczej spółki Newag S.A. wchodził:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Maciej Kamiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Szwarz – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Gabriel Borg – Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Pyszczyk – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie w stosunku do składu na dzień 31 marca 2018 roku.

#### 1.4 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2018 i na dzień publikacji raportu 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*	19 154 423	42,57
Narionale Nederlanden OFE(dawniej ING OFE)	3 974 327	8,83
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
Metlife OFE**	2 259 958	5,02
Pozostali	17 361 293	38,58

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 przekazanym do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 21/2016 łączny udział Stron porozumienia wynosi 19.154.423 sztuk akcji reprezentujących 42,6 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów, w tym:

- Zbigniew Jakubas wraz z podmiotem zależnym- Jakubas Investment Sp. z o.o. posiada 17.446.562 sztuk akcji stanowiących 38,8% 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, w tym powiadomień, o których Spółka informowała raportach bieżących nr 26/2017, 27/2017, 28/2017 i 2/2018, na stan posiadania poszczególnych podmiotów.

### **1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 21 maja 2018 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 2018 do dnia 31 marca 2018 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2017 do dnia 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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**

Uchwałą Wspólników Newag Lease Sp. z o.o. z dnia 30 czerwca 2017 roku podniesiony został kapitał zakładowy Spółki o kwotę 95.000,00 zł. Wszystkie nowo utworzone udziały w ilości 1.900 szt. zostały objęte przez Newag S.A. Wpłata kwoty 95.000,00 zł nastąpiła w dniu 22 grudnia 2017 roku. Na dzień 31 marca 2018 roku podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.



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

Na dzień 31 marca 2018 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 000027571 w dniu 13 lipca 2001 roku. Posiada nr statystyczny REGON 272498791 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 631-01-01-922.

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 631-26-37-773.

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. Orłukol 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 zawiązana 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. Wypiańskiego 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. Wypiańskiego 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. Wypiańskiego 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.

**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 Spółki dominującej oraz spółek zależnych wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

W skład Grupy Kapitałowej NEWAG na dzień 31 marca 2018 roku wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 31.12.2017	Udział w kapitale na 31.12.2016	Data objęcia kontroli
Gliwice Property Management S.A Gliwice	100%	100%	07/2008
INTECO S.A. Gliwice	88,66%	86%	11/2011
KAZPOL RAILWAY ENGINEERING Kazachstan	91%	91%	03/2014
Newag IP Management sp. z o.o Nowy Sącz	100%	100%	07/2014
Newag Lease Sp. z o.o. Sp. Komand. Akcyjna	100%	100%	08/2014
Newag Lease sp. z o.o. Nowy Sącz	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 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. 2016, poz. 860) jest zobowiązany do sporządzenia i publikowania raportów okresowych i półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 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 wartości godziwej, za wyjątkiem udziałów i akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenianych w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących,
- zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału, za wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych. 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 2017 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.

Zatwierdzając niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupa nie zastosowała 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 powyższych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### 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 2017 roku.

### 2.5 Porównywalność danych

Nie dokonano istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

## 2.6 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2018 r. do dnia 31 marca 2018 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 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

## 2.7 Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne rentowe zostały zaprezentowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31 grudnia 2017 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 31 marca 2018 roku.

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

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

W I kwartale 2018 roku z uwagi na brak wystąpienia przesłanek utraty wartości Grupa nie dokonała odpisu wartości firmy.

## 3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Do jednostek powiązanych</b>	<b>135 660</b>	<b>136 770</b>	<b>1 000</b>
Poręczenia kredytów	135 660	136 770	1 000
<b>Do pozostałych jednostek</b>	<b>204 743</b>	<b>262 112</b>	<b>206 365</b>
Gwarancje udzielone	204 688	205 850	206 263
Inne	55	56 262	102
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>340 403</b>	<b>398 882</b>	<b>207 365</b>

**31.03.2018**

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	2 961
Weksle	82 534	82 534
Cesje wierzytelności	5 290	5 290
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	6 329
Hipoteki na majątku	47 659	653 210
<b>Razem zobowiązania zabezpieczone</b>	<b>135 483</b>	<b>750 324</b>

**31.12.2017**

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	2 854
Weksle	84 770	84 770
Cesje wierzytelności	6 642	6 642
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	1 766
Hipoteki na majątku	185 210	<b>653 210</b>
<b>Razem zobowiązania zabezpieczone</b>	<b>276 622</b>	<b>749 242</b>

**4. Umowy kredytowe – stan na 31.03.2018**

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	16 000	13 550	WIBOR 1M+marża	30.06.2018	Hipoteka kaucyjna do 22 mln zł na księdze wieczystej GL1G/00039869/8, cesja wierzytelności z kontraktu 13/2015/TKM, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia w zakresie nieruchomości zlokalizowanej w Gliwicach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka kaucyjna do kwoty 24 mln zł na księdze wieczystej NS1S/00142946/3
ING Bank Śląski	Katowice	20 000	4 290	WIBOR 1M+marża	31.12.2018	Cesja wierzytelności PKP Cargo z um. CPZ/MW/3931/33/11/U; hipoteka do kwoty 19,3 mln zł na księdze wieczystej NS1S/00142946/3
Alior Bank	Warszawa	30 000	21 679	WIBOR 1M+marża	31.07.2018	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, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy dostawy pod nazwą Zakup Elektrycznych Zespołów Trakcyjnych dla rozwoju Kolei Małopolskich na kwotę 279 mln. oświadczenie

						o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Bank Zachodni WBK	Wrocław	70 000	12 430	WIBOR + marża	31.03.2019	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności z umowy KD/HZ3/71/1/2013, poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. SKA
Alior Bank S.A.	Warszawa	100 000	100 000	WIBOR 3M + 1,35%	30.11.2018	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 WII.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	35 000	35 082	WIBOR 1M 1,10%	28.06.2018	poręczenie cywilnoprawne Newag IP Management Sp. z o. o., poręczenie cywilnoprawne Newag S.A., hipoteka do kwoty 43,75 mln na prawie użytkowania wieczystego i własności budynków Galerii Sąddeckiej Sp. z o.o., cesja praw z umowy nr OR-IV.273.2.32.2016 z 29.12.2016 z Woj. Podkarpackim;
Alior Bank	Warszawa	600	578	WIBOR 3M plus marża	kredyt w rachunku bieżącym, data ostatecznej spłaty 31.05.2018r	Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego Kredytobiorcy Poręczenie według prawa cywilnego NEWAG S.A. z siedzibą: 33-330 Nowy Sącz, ul. Wyspiańskiego 3.
Alior Leasing Sp. z o. o	Wrocław	2 835	2 247	zmienne	17.03.2022	przewłaszczenie lokomotywy nr 145
	Razem	<b>274 435</b>	<b>189 856</b>			

Kredyty i pożyczki spłacane są terminowo, nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału bądź odsetek.

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

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na BZ
ING Bank Śląski	15 494	2 346	17 840
Alior Bank	130 234	-5 729	124 504
Citi Handlowy	35 079	2	35 082
BZ WBK	13 088	-658	12 430
<b>Razem kredyty</b>	<b>193 895</b>	<b>-4 039</b>	<b>189 856</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	90 083	50 620	140 703
<b>OGÓŁEM</b>	<b>283 978</b>	<b>46 581</b>	<b>330 559</b>

## 6. Noty objaśniające

## 6.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Grunty	146	150	164
Budynki i budowle	191 227	193 086	189 652
Maszyny i urządzenia	57 963	58 850	58 001
Środki transportu	94 433	38 922	39 531
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	9 522	10 104	10 705
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	16 839	12 800	19 197
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>370 130</b>	<b>313 912</b>	<b>317 250</b>

	31.03.2018	31.03.2017
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	62 429	6 610
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	64 708	10
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	6	17
Zysk / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3	40

## 6.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Gotówka w kasie	14	31	3
Rachunki bankowe	10 859	13 767	7 197
Pozostałe środki pieniężne	0	4	609
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>10 873</b>	<b>13 802</b>	<b>7 809</b>

**6.3 Podatek dochodowy**

	01.01-31.03.2018	01.01-31.03.2017
Bieżący podatek dochodowy	77	700
Odroczony podatek dochodowy	344	1 151
<b>Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym</b>	<b>421</b>	<b>1 851</b>

**6.4 Należności**

Długoterminowe pozostałe należności	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Od pozostałych jednostek</b>	14 612		
Pozostałe należności długoterminowe brutto	14 612	14 086	19 268
Wycena należności długoterminowych wg stopy %	-1 240	-1 194	147
<b>Pozostałe należności długoterminowe netto</b>	<b>13 372</b>	<b>12 892</b>	<b>19 415</b>

Na dzień 31 marca 2018 roku pozostałe należności długoterminowe obejmowały depozyty dotyczące umowy leasingu i dzierżawy.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Od pozostałych jednostek</b>	159 896		
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	159 896	246 376	130 434
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 319	2 302	2 408
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług</b>	<b>157 577</b>	<b>244 074</b>	<b>128 026</b>

Krótkoterminowe należności pozostałe	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Od pozostałych jednostek</b>	34 223	27 980	31 442
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	34 223	27 980	31 442
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	320	320	2 919
<b>Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem</b>	<b>33 903</b>	<b>27 660</b>	<b>28 523</b>

Należności pozostałe obejmują przede wszystkim dokonane przedpłaty na dostawę materiałów, należności z tytułu podatku VAT, który zostanie rozliczony w następnych okresach rozliczeniowych i nadpłaconego podatku dochodowego od osób prawnych.



## 6.5 Zapasy

Zapasy	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Razem zapasy brutto</b>	294 558	244 095	227 495
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	6 840	6 840	8 020
<b>Razem odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>6 840</b>	<b>6 840</b>	<b>8 020</b>
<b>Razem zapasy</b>	<b>287 718</b>	<b>237 255</b>	<b>219 475</b>

## 6.6 Odpisy aktualizujące aktywa

31.03.2018

	Aktywa niematerialne	Środki trwale w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	20	384	203	6 840	2 603	19	10 069
<b>Razem zwiększenia</b>	0	0	0	0	17	0	17
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	17	0	17
<b>Razem zmniejszenia</b>	0	384	0	0	0	0	384
Wykorzystanie odpisów	0	384	0	0	0	0	384
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	20	0	203	6 840	2 620	19	9 702

31.12.2017

	Aktywa niematerialne	Środki trwale w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	20	418	0	8 020	5 403	31	13 892
<b>Razem zwiększenia</b>	0	384	203	10	446	7	1 050
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	384	203	10	446	7	1 050
<b>Razem zmniejszenia</b>	0	418	0	1 190	3 246	19	4 873
Wykorzystanie odpisów	0	418	0	0	2 878	0	3 296
Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	0	0	0	1 190	0	0	1 190
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	368	19	387
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	20	384	203	6 840	2 603	19	10 069

31.03.2017

	Aktywa niematerialne	Środki trwale w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	20	418	0	8 020	5 403	31	13 892
<b>Razem zwiększenia</b>	0	0	0	0	365	0	365
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	365	0	365
<b>Razem zmniejszenia</b>	0	0	0	0	459	13	472
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	384	0	384
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	75	13	88
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	20	418	0	8 020	5 309	18	13 785

**6.7 Rezerwy i pozostałe pasywa****31.03.2018**

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 753	371	0	0	9 124
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>16 590</b>	<b>4 685</b>	<b>-10 342</b>	<b>-276</b>	<b>10 657</b>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	7 396	4 435	-8 580	0	3 251
Rezerwy na przewidywane kary	7 608	0	0	-276	7 332
Inne rezerwy	1 586	250	-1 762	0	74
<b>Razem</b>	<b>25 343</b>	<b>5 056</b>	<b>-10 342</b>	<b>- 276</b>	<b>19 781</b>

Pozostałe pasywa obejmują przede wszystkim rozliczaną w czasie (proporcjonalnie do amortyzacji) dotację otrzymaną z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na finansowanie tramwaju 126N (Nevelo), otrzymaną dotacją z NCBiR na budowę bimodalnego pojazdu trakcyjnego, dotację z funduszu prewencyjnego PZU, otrzymane prawa do emisji gazów cieplarnianych, zafakturowane przychody do rozliczenia w czasie. Rozliczenia obejmujące 1 rok traktowane są jako krótkoterminowe, powyżej 1 roku jako długoterminowe. Ogółem pozostałe pasywa wynoszą 4 985 tys. zł.

**31.12.2017**

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9 281	0	0	528	8 753
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>16 810</b>	<b>32 400</b>	<b>29 656</b>	<b>2 964</b>	<b>16 590</b>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	5 150	31 205	28 919	40	7 396
Rezerwy na przewidywane kary	8 774	1 172	0	2 338	7 608
Inne rezerwy	2 886	23	737	586	1 586
<b>Razem</b>	<b>26 091</b>	<b>32 400</b>	<b>29 656</b>	<b>3 492</b>	<b>25 343</b>

**31.03.2017**

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9 281	208	13	0	9 476
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>16 810</b>	<b>9 738</b>	<b>7 917</b>	<b>591</b>	<b>18 040</b>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	5 150	9 738	7 917	5	6 966
Rezerwy na przewidywane kary	8 774	0	0	36	8 738
Inne rezerwy	2 886	0	0	550	2 336
<b>Razem</b>	<b>26 091</b>	<b>9 946</b>	<b>7 930</b>	<b>591</b>	<b>27 516</b>

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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>123 796</b>	<b>78 351</b>	<b>83 850</b>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	123 795	78 350	83 846
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>245 551</b>	<b>267 119</b>	<b>179 683</b>
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	16 908	11 733	11 742
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	119 552	103 824	104 468
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe w tym:	109 091	151 562	63 473
<i>Otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>78 942</i>	<i>79 805</i>	<i>44 881</i>
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>1 114</i>	<i>797</i>	<i>1 930</i>
Zobowiązania z tytułu VAT	1 066	27 317	
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 173	9 787	8 247
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 805	4 901	4 551
Faktoring	11 129	25 721	0
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	2 862	3 234	3 864

**7. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji przedstawiają się następująco:

	01.01-31.03.2018	01.01-31.12.2017	01.01-31.03.2017
<b>Transakcje z jednostkami powiązаныmi</b>			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	11 561	54 507	11 520
przychody ze sprzedaży produktów	7 770	41 539	9 163
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	49	21	0
przychody z pozostałej działalności operacyjnej	0	195	0
przychody z działalności finansowej	3 742	12 752	2 357
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	11 561	54 507	11 520
Należności od jednostek powiązanych	34 259	29 206	43 022
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	34 259	29 206	43 022
Pozostałe aktywa/ pasywa	44		
Pożyczki udzielone/ otrzymane	449 366	446 087	306 342

W I kwartale 2018 roku transakcje z jednostkami powiązаныmi dotyczą zakupu systemów sterowania lokomotyw, opłat za korzystanie ze znaku towarowego i know-how, 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.)

**01.01-31.03.2018**

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	120 291	247	6 770	-7 820	119 488
Przychody od klientów zewnętrznych	118 747	37	704	0	119 488
Przychody od innych segmentów	1 544	210	6 066	-7 820	0
<b>EBITDA</b>	<b>7 066</b>	<b>49</b>	<b>2 135</b>	<b>0</b>	<b>9 250</b>
Amortyzacja	6 033	17	6 861	-4 423	8 488
Zysk (strata) operacyjny	1 033	32	-4 726	4 423	762
Aktywa segmentu	1 202 782	11 907	775 296	-977 614	1 012 371
Zobowiązania segmentu	851 101	1 493	244 038	-485 355	611 277
Nakłady inwestycyjne	6 229	0	0	0	6 229
Przychody z tytułu odsetek	667	0	3 740	-3 742	665
Koszty z tytułu odsetek	5 722	5	1 351	-3 742	3 336
Podatek dochodowy	-273	2	692	0	421

**01.01.-31.03.2017**

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	165 631	251	8 245	-9 162	164 965
Przychody od klientów zewnętrznych	164 124	41	800	0	164 965
Przychody od innych segmentów	1 507	210	7 445	-9 162	0
<b>EBITDA</b>	<b>18 248</b>	<b>-2</b>	<b>4 609</b>	<b>0</b>	<b>22 855</b>
Amortyzacja	5 868	20	6 784	-4 767	7 905
Zysk (strata) operacyjny	12 380	-22	-2 175	4 767	14 950
Aktywa segmentu	1 123 235	11 575	583 079	-861 353	856 536
Zobowiązania segmentu	744 480	1 536	47 097	-351 902	441 211
Nakłady inwestycyjne	6 479	0	131	0	6 610
Przychody z tytułu odsetek	780	2	2 353	-2 357	778
Koszty z tytułu odsetek	4 561	5	91	-2 357	2 300
Podatek dochodowy	1 416	2	433	0	1 851

## 9. Instrumenty finansowe

31.03.2018

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>Razem</b>
<b>Klasy aktywów finansowych</b>	<b>285 030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>285 030</b>
<b>Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>209 851</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>209 851</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	191 480	0	0	0	191 480
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	7 486	0	0	0	7 486
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	12	0	0	0	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 873	0	0	0	10 873
<b>Klasy długoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>75 179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75 179</b>
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	61 551	0	0	0	61 551
Długoterminowe pożyczki udzielone	256	0	0	0	256
Należności długoterminowe pozostałe	13 372	0	0	0	13 372
<b>Klasy zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>559 203</b>	<b>0</b>	<b>559 203</b>
<b>Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>433 903</b>	<b>0</b>	<b>433 903</b>
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	0	228 643	0	228 643
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	188 352	0	188 352
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	0	16 908	0	16 908
<b>Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>125 300</b>	<b>0</b>	<b>125 300</b>
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	0	1	0	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	1 504	0	1 504
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	123 795	0	123 795

31.12.2017

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<b>Klasy aktywów finansowych</b>	<b>369 452</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>369 452</b>
<b>Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>292 978</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>292 978</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	271 734	0	0	0	271 734
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 428	0	0	0	7 428
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	14	0	0	0	14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 802	0	0	0	13 802
<b>Klasy długoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>76 474</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76 474</b>
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	63 403	0	0	0	63 403
Długoterminowe pożyczki udzielone	179	0	0	0	179
Należności długoterminowe pozostałe	12 892	0	0	0	12 892
<b>Klasy zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>539 365</b>	<b>0</b>	<b>539 365</b>
<b>Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>459 397</b>	<b>0</b>	<b>459 397</b>
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	0	255 386	0	255 386
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	192 278	0	192 278
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	0	11 733	0	11 733
<b>Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>79 968</b>	<b>0</b>	<b>79 968</b>
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	0	1	0	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	1 617	0	1 617
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	78 350	0	78 350

31.03.2017

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<b>Klasy aktywów finansowych</b>	<b>260 197</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>260 197</b>
<b>Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>171 628</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>171 628</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	156 549	0	0	0	156 549
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 258	0	0	0	7 258
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	12	0	0	0	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 809	0	0	0	7 809
<b>Klasy długoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>88 569</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>88 569</b>
Inwestycje w jednostki zależne	203	0	0	0	203
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	68 933	0	0	0	68 933
Długoterminowe pożyczki udzielone	18	0	0	0	18
Należności długoterminowe pozostałe	19 415	0	0	0	19 415
<b>Klasy zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>379 001</b>	<b>0</b>	<b>379 001</b>
<b>Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>288 899</b>	<b>0</b>	<b>288 899</b>
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	0	172 689	0	172 689
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	104 468	0	104 468
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	0	11 742	0	11 742
<b>Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>90 102</b>	<b>0</b>	<b>90 102</b>
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	0	4	0	4
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	6 252	0	6 252
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	83 846	0	83 846

NOTA 41B INSTRUMENTY FINANSOWE	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych</b>	<b>285 030</b>	<b>369 452</b>	<b>260 197</b>
<b>Klasy długoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>75 179</b>	<b>76 474</b>	<b>88 569</b>
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	203
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	61 551	63 403	68 933
Długoterminowe pożyczki udzielone	256	179	18
Należności długoterminowe pozostałe	13 372	12 892	19 415
<b>Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>209 851</b>	<b>292 978</b>	<b>171 628</b>
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	157 577	244 074	128 026
Krótkoterminowe należności pozostałe	33 903	27 660	28 523
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 486	7 428	7 258
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 873	13 802	7 809
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	12	14	12
<b>Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych</b>	<b>559 203</b>	<b>539 365</b>	<b>379 001</b>
<b>Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>125 300</b>	<b>79 968</b>	<b>90 102</b>
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	4
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 504	1 617	6 252
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	123 795	78 350	83 846
<b>Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>433 903</b>	<b>459 397</b>	<b>288 899</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	119 552	103 824	109 216
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	109 091	151 562	63 473
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	188 352	192 278	104 468
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	16 908	11 733	11 742

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 2018 roku do 31 marca 2018 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

Zarząd NEWAG S.A. w dniu 19 kwietnia 2018 roku podjął uchwałę o zarekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2017 wynoszącego 14.787.463,54 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki. Jednocześnie w dniu 19 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu wskazaną powyżej. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2017 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbędzie się w dniu 6 czerwca 2018 roku.

## 12. Zdarzenia po dniu 31 marca 2018 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W dniu 04 kwietnia 2018 roku jednostka dominująca zawarła umowę z PKP Cargo S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest wykonanie przez Spółkę na rzecz PKP Cargo S.A. z siedzibą w Warszawie modernizacji 60 lokomotyw spalinowych wraz ze świadczeniem usług utrzymania silników spalinowych w czasie udzielonej gwarancji jakości oraz świadczeniami dodatkowymi. Zamawiającemu przysługuje prawo do jednostronnego zmniejszenia zakresu przedmiotu umowy o nie więcej niż 10 %. Modernizacje lokomotyw będą wykonywane w latach 2018-2021 zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem. Szacunkowa łączna wartość Umowy wynosi około 388 000 000,00 zł netto. 20 % wynagrodzenia za modernizację każdej Lokomotywy (wraz z pełnym VAT) będzie płatne po zakończeniu modernizacji, a pozostała część w 60 miesięcznych równych ratach. Wynagrodzenie za pozostałe świadczenia będzie płatne po ich spełnieniu. Spółka udziela gwarancji jakości i rękojmi na wykonany przedmiot umowy przez okres 24 miesięcy od odbioru przez zamawiającego każdej ze zmodernizowanych Lokomotyw z zastrzeżeniem dłuższego okresu gwarancji dla wskazanych w umowie komponentów lokomotywy. Spółka zobowiązana jest do wniesienia zabezpieczenia należytego wykonania Umowy, które służy pokryciu roszczeń zamawiającego z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, w łącznej wysokości 9 548 429,85 zł. w formie gwarancji bankowej. 50 % zabezpieczenia zostanie zwrócone po odbiorze wszystkich zmodernizowanych lokomotyw przez zamawiającego, a pozostała część zostanie zwrócona po wygaśnięciu okresu gwarancji i rękojmi udzielonej na prace wykonane w ramach umowy. Umowa przewiduje kary umowne przysługujące zamawiającemu od Spółki w razie opóźnienia w wykonaniu modernizacji każdej Lokomotywy, opóźnienia w usuwaniu wad, nienależytego wykonania innych zobowiązań umownych oraz odstąpienia od Umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki. Umowa nie przewiduje ograniczenia wysokości poszczególnych kar umownych. Zamawiającemu przysługuje prawo do dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w umowie kar umownych. W pozostałym zakresie warunki umowy nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów.

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

Przeliczenia dokonano wg:

- 3) poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
- 31.03.2018 - 4,2085 - tabela 064/A/ NBP/2018
  - 31.12.2017 - 4,1709 - tabela 251/A/NBP/2017
  - 31.03.2017 - 4,2198 - tabela 064/A/NBP/2017
- 4) 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 01.01.2018 do 31.03.2018 - 4,1784
  - w okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017 - 4,2891

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 943	164 081	28 466	38 255
Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej	1 161	12 568	278	2 930
Zysk ( strata ) brutto	-4 090	7 144	-979	1 666
Zysk ( strata ) netto	-3 824	5 744	-915	1 339
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	7 124	18 395	1 705	4 289
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 164	37 111	997	8 652
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 320	32 486	-795	7 574
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 972	-66 528	-1 429	-15 511
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 128	3 069	-1 227	716
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 )	-0,08	0,13	-0,02	0,03

	PLN			EUR		
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywa razem	1 196 297	1 235 964	1 117 125	284 257	296 330	264 734
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 673	2 697	2 666
Kapitał zapasowy	265 615	265 615	258 608	63 114	63 683	61 284
Kapitał z aktualizacji wyceny	101 353	109 161	110 779	24 083	26 172	26 252
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	845 478	881 321	739 876	200 898	211 302	175 334
Zobowiązania długoterminowe	376 377	380 427	393 180	89 433	91 210	93 175
Zobowiązania krótkoterminowe	469 101	500 894	346 696	111 465	120 093	82 159
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 )	7,80	7,88	8,38	1,85	1,89	1,99

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>683 724</b>	<b>686 191</b>	<b>700 981</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	294 214	293 795	297 067
Aktywa niematerialne	5 662	5 695	3 426
Nieruchomości inwestycyjne	4 151	4 151	4 151
Inwestycje w jednostki zależne	295 990	295 990	296 099
Długoterminowe pożyczki udzielone	675	675	675
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	61 551	63 403	68 933
Należności długoterminowe pozostałe	13 067	12 586	19 110
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 414	9 896	11 520
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>512 573</b>	<b>541 273</b>	<b>416 144</b>
Zapasy	284 496	234 344	217 457
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	163 094	244 328	157 864
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 486	7 428	7 258
Krótkoterminowe należności pozostałe netto	30 997	24 764	25 596
<i>w tym: należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>1 584</i>	<i>1 584</i>	<i>3 477</i>
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	78	73	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 840	11 921	6 765
Pozostałe aktywa	19 582	18 415	1 146
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>8 500</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 196 297</b>	<b>1 235 964</b>	<b>1 117 125</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>350 819</b>	<b>354 643</b>	<b>377 249</b>
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	265 615	265 615	258 608
Kapitał z aktualizacji wyceny	101 353	109 161	110 779
Zyski zatrzymane	-27 399	-31 383	-3 388
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>376 377</b>	<b>380 427</b>	<b>393 180</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	270 015	270 015	277 610
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	71 554	73 773	78 514
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 428	28 174	29 566
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 037	5 037	4 223
Pozostałe pasywa długoterminowe	3 343	3 428	3 267
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>469 101</b>	<b>500 894</b>	<b>346 696</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	195 556	196 643	140 060
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	10 171	10 166	10 303
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	144 951	129 475	114 798
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	102 740	144 047	58 619
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	3 602	3 231	3 992
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 467	16 362	17 804
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	1 614	970	1 120
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 196 297</b>	<b>1 235 964</b>	<b>1 117 125</b>
	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
Wartość księgowa	350 819	354 643	377 249
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	7,80	7,88	8,38

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów****Rachunek zysków i strat**

	01.01-31.03.2018	01.01-31.03.2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>118 943</b>	<b>164 081</b>
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	117 945	163 854
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	998	227
Koszt własny sprzedaży	101 244	132 362
Koszt sprzedanych usług i produktów	100 205	132 202
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 039	160
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>17 699</b>	<b>31 719</b>
Koszty ogólnego zarządu	17 979	19 207
Koszty sprzedaży	126	263
Pozostałe przychody operacyjne	2 214	1 611
Pozostałe koszty operacyjne	647	1 292
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 161</b>	<b>12 568</b>
Przychody finansowe	958	793
Koszty finansowe	6 209	6 217
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 090</b>	<b>7 144</b>
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-266	1 400
Bieżący podatek dochodowy	0	113
Odroczony podatek dochodowy	-266	1 287
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 824</b>	<b>5 744</b>

	31.03.2018	31.03.2017
Podstawowy zysk na akcję	-0,08	0,13
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	-0,08	0,13

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

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2018	01.01-31.03.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 824</b>	<b>5 744</b>
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
<b>Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-3 824</b>	<b>5 744</b>

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	31.03.2018	31.03.2017
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 090</b>	<b>7 144</b>
<b>Korekty:</b>	<b>8 303</b>	<b>8 398</b>
Amortyzacja	5 963	5 827
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-47	98
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	2 014	1 438
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-80	-106
Inne korekty	453	1 141
Zmiana stanu zapasów	-50 152	609
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	81 581	17 418
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-25 432	6 830
Zmiana stanu rezerw	-5 524	1 264
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-522	-962
Zapłacony podatek dochodowy	0	-3 590
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 164</b>	<b>37 111</b>
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 566	-7 188
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 238	39 653
Inne wpływy inwestycyjne	8	21
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 320</b>	<b>32 486</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 247	72 147
Spłaty kredytów i pożyczek	-5 775	-133 605
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 410	-2 470
Odsetki zapłacone	-2 223	-2 185
Inne wydatki finansowe	-453	-1 141
Inne wpływy finansowe	642	726
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-5 972</b>	<b>-66 528</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-5 128	3 069
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	47	-98
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 081	2 971
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>11 921</b>	<b>3 794</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>6 840</b>	<b>6 765</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 961	3 346

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

31.03.2018

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów w 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>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-3 824	0	-3 824
<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>-3 824</b>	<b>0</b>	<b>-3 824</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-7 808	0	7 808	0	0
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>265 615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 353</b>	<b>0</b>	<b>-27 399</b>	<b>0</b>	<b>350 819</b>



31.12.2017

	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>258 608</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110 800</b>	<b>0</b>	<b>-9 153</b>	<b>0</b>	<b>371 505</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	14 787	0	14 787
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-149	0	-149
<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>14 638</b>	<b>0</b>	<b>14 638</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	17	0	0	0	-1 639	0	1 622	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-31 500	0	-31 500
Podział wyniku finansowego	0	0	6 990	0	0	0	0	0	-6 990	0	0
<b>Kapitał własny na koniec 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>

31.03.2017

	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>258 608</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110 800</b>	<b>0</b>	<b>-9 153</b>	<b>0</b>	<b>371 505</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	5 744	0	5 744
<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>5 744</b>	<b>0</b>	<b>5 744</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-21	0	21	0	0
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>258 608</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110 779</b>	<b>0</b>	<b>-3 388</b>	<b>0</b>	<b>377 249</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 734-00-09-400, 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 21 maja 2018 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 2018 roku do dnia 31 marca 2018 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2017 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**

Uchwałą Wspólników Newag Lease Sp. z o.o. z dnia 30 czerwca 2017 roku podniesiony został kapitał zakładowy Spółki o kwotę 95.000,00 zł. Wszystkie nowo utworzone udziały w ilości 1.900 szt. zostały objęte przez Newag S.A. Wpłata kwoty 95.000,00 zł nastąpiła w dniu 22 grudnia 2017 roku. Na dzień 31 marca 2018 roku podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

## 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. 2016, poz. 860) jest zobowiązany do sporządzenia i publikowania raportów okresowych i półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 r. oraz okresy porównawcze zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

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

- nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej,
- środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, za wyjątkiem udziałów i akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenianych w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących
- zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

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

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 2017 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

Zatwierdzając niniejsze jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### 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 2017 roku.

### 2.5 Porównywalność danych

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

### 2.6 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2018 r. do dnia 31 marca 2018 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 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

Zarząd NEWAG S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości

oraz że odzwierciedlają 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 2017 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 31 marca 2018 roku.

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

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

## 3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Zobowiązania warunkowe:

	31.03.2018	31.12.2017
<b>Do jednostek powiązanych</b>	<b>135 660</b>	<b>136 770</b>
Poręczenia kredytów	135 660	136 770
<b>Do pozostałych jednostek</b>	<b>204 743</b>	<b>262 112</b>
Udzielone poręczenia	0	0
Gwarancje udzielone	204 688	205 850
Inne	55	56 262
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>340 403</b>	<b>398 882</b>

### 31.03.2018

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	2 961
Weksle	82 534	82 534
Cesje wierzytelności	4 290	4 290
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	4 082
Hipoteki na majątku	47 659	584 460
<b>Razem zobowiązania zabezpieczone</b>	<b>134 483</b>	<b>678 327</b>

### 31.12.2017

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	2 854
Weksle	84 770	84 770

## SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

Cesje wierzytelności	6 190	6 190
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	150
Zastaw rejestrowy	0	0
Hipoteki na majątku	49 868	<b>584 460</b>
<b>Razem zobowiązania zabezpieczone</b>	<b>140 828</b>	<b>678 424</b>

## 4. Noty objaśniające

## 4.1 Zmiana stanu odpisów aktualizujących

31.03.2018

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	20	384	203	6 800	2 459	14	9 880
<b>Razem zwiększenia</b>	0	0	0	0	16	0	16
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	16	0	16
<b>Razem zmniejszenia</b>	0	384	0	0	0	0	384
Wykorzystanie odpisów	0	384	0	0	0	0	384
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	20	0	203	6 800	2 475	14	9 512

31.12.2017

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	20	418	0	7 989	5 248	31	13 706
<b>Razem zwiększenia</b>	0	384	203	0	443	2	1 032
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	384	203	0	443	2	1 032
<b>Razem zmniejszenia</b>	0	418	0	1 189	3 232	19	4 858
Wykorzystanie odpisów	0	418	0	0	2 878	0	3 296
Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	0	0	0	1 189	0	0	1 189
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	354	19	373
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	20	384	203	6 800	2 459	14	9 880

31.03.2017

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	20	418	0	7 989	5 248	31	13 706
<b>Razem zwiększenia</b>	0	0	0	0	364	0	364
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	364	0	364
<b>Razem zmniejszenia</b>	0	0	0	0	459	13	472
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	384	0	384
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	75	13	88
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	20	418	0	7 989	5 153	18	13 598

## 4.2 Rezerwy

31.03.2018

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>	<b>8 268</b>	<b>371</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 639</b>
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>16 362</b>	<b>4 685</b>	<b>-10 304</b>	<b>-276</b>	<b>10 467</b>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	7 191	4 435	-8 542	0	3 084
Rezerwy na przewidywane kary	7 609	0	0	-276	7 333
Inne rezerwy	1 562	250	-1 762	0	50
<b>Razem</b>	<b>24 630</b>	<b>5 056</b>	<b>-10 304</b>	<b>-276</b>	<b>19 106</b>

## 31.12.2017

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>	<b>8 209</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 268</b>
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>16 545</b>	<b>32 321</b>	<b>29 580</b>	<b>2 924</b>	<b>16 362</b>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	4 885	31 148	28 842	0	7 191
Rezerwy na przewidywane kary	8 775	1 172	0	2 338	7 609
Inne rezerwy	2 885	1	738	586	1 562
<b>Razem</b>	<b>24 754</b>	<b>32 380</b>	<b>29 580</b>	<b>2 924</b>	<b>24 630</b>

## 31.03.2017

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>	<b>8 209</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 215</b>
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>16 545</b>	<b>9 733</b>	<b>7 888</b>	<b>586</b>	<b>17 804</b>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	4 885	9 733	7 888	0	6 730
Rezerwy na przewidywane kary	8 775	0	0	36	8 739
Inne rezerwy	2 885	0	0	550	2 335
<b>Razem</b>	<b>24 754</b>	<b>9 739</b>	<b>7 888</b>	<b>586</b>	<b>26 019</b>



**4.3 Podatek dochodowy**

	01.01-31.03.2018	01.01-31.03.2017
Bieżący podatek dochodowy	0	113
Odroczony podatek dochodowy	-266	1 287
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-266	1 400

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	15 494	2 346	17 840
Alior Bank	27 477	-5 798	21 679
BZ WBK	13 088	-658	12 430
<b>Razem kredyty</b>	<b>56 059</b>	<b>-4 110</b>	<b>51 949</b>
<b>Pożyczki od Newag Lease sp. z o.o. SKA</b>	<b>410 599</b>	<b>3 023</b>	<b>413 622</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>83 939</b>	<b>-2 214</b>	<b>81 725</b>
<b>OGÓŁEM</b>	<b>550 597</b>	<b>-3 301</b>	<b>547 296</b>

**4.5 Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

	31.03.2018	31.03.2017
<b>Transakcje z jednostkami powiązаныmi</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm</b>	<b>420</b>	<b>296</b>
przychody ze sprzedaży produktów	415	292
przychody z działalności finansowej	5	4
Zakup pochodzący od jednostek powiązаныch	7 402	8 868
Koszty finansowe dotyczące jednostek powiązаныch	3 478	2 352
Należności od jednostek powiązаныch	7 051	30 926
Zobowiązania wobec jednostek powiązаныch	27 208	12 095
Pozostałe aktywa	44	207
Pożyczki udzielone	753	734
Pożyczki otrzymane	413 622	305 608

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

Treść	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Pozostałe przychody operacyjne	2 214	1 611
Pozostałe koszty operacyjne	647	1 292
Przychody finansowe	958	793
Koszty finansowe	6 209	6 217

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

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 276 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu 569 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 590 tys. zł,
- zwrócone materiały z produkcji 658 tys. zł.

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

- naliczone kary umowne w wysokości 441 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 81 tys. zł,
- kasacje materiałów 51 tys. zł,

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

- odsetki leasingowe 642 tys. zł,
- różnice kursowe 285 tys. zł.

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

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 5.646 tys. zł,
- opłacone gwarancje 453 tys. zł.

**5 Zdarzenia po dniu 31 marca 2018 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym**

Zdarzenia zostały opisane w punkcie 12 w skróconym śródrocznym skonsolidowanego sprawozdaniu finansowym.

Nowy Sącz dnia 21 maja 2018 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	.....