



Dragon 2

© P. Lipka

Skonsolidowany raport za III kwartały 2018 roku
zakończone dnia 30.09.2018

GRUPA KAPITAŁOWA NEWAG

Spis treści

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

Oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NEWAG S.A. za III kwartały 2018 roku, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG za III kwartały 2018 roku oraz dane porównawcze 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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NEWAG S.A za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 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:
 - 30.09.2018 - 4,2714 - tabela 189/A/NBP/2018
 - 31.12.2017 - 4,1709 - tabela 251/A/NBP/2017
 - 30.09.2017 - 4,3091 - tabela 189/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 30.09.2018 - 4,2535
 - w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 - 4,3688

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	522 674	451 529	122 881	106 077
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 675	9 818	7 917	2 307
Zysk (strata) brutto	25 289	1 612	5 945	379
Zysk (strata) netto	17 548	1 473	4 126	346
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	61 159	34 996	14 379	8 222
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	62 520	15 040	14 698	3 533
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 759	-23 462	-1 589	-5 512
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-34 248	11 614	-8 052	2 728
Przepływy pieniężne netto, razem	21 513	3 192	5 058	750
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)	0,39	0,03	0,09	0,01

	PLN			EUR		
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa razem	1 075 590	1 001 771	1 017 165	251 812	240 181	236 050
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 634	2 697	2 611
Kapitał zapasowy	291 017	268 655	268 637	68 132	64 412	62 342
Kapitał z aktualizacji wyceny	103 776	112 318	113 150	24 296	26 929	26 258
Kapitał udziałów niekontrolujących	102	114	146	24	27	34
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	655 431	598 171	641 650	153 446	143 415	148 906
Zobowiązania długoterminowe	145 198	117 654	188 846	33 993	28 208	43 825
Zobowiązania krótkoterminowe	510 233	480 517	452 804	119 453	115 207	105 081
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	9,34	8,97	8,34	2,19	2,15	1,94

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa trwale	486 343	443 213	464 282
Rzeczowe aktywa trwale	369 129	313 912	324 022
Aktywa niematerialne	12 911	17 436	16 680
Wartość firmy	18 728	18 728	18 728
Nieruchomości inwestycyjne	7 208	7 107	7 980
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	179	12
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	57 759	63 403	65 265
Należności długoterminowe pozostałe	14 333	12 892	19 409
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 275	9 556	12 186
Aktywa obrotowe	588 771	549 251	552 883
Zapasy	368 515	237 255	338 540
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	132 088	244 074	154 983
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 605	7 428	7 371
Krótkoterminowe należności pozostałe	25 146	27 660	43 100
<i>w tym: należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	247	14	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 324	13 802	7 592
Pozostałe aktywa	19 846	19 018	1 285
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	476	9 307	0
Aktywa razem	1 075 590	1 001 771	1 017 165

PASYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kapitał własny	420 159	403 600	375 515
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	291 017	268 655	268 637
Kapitał z aktualizacji wyceny	103 776	112 318	113 150
Zyski zatrzymane	14 014	11 263	-17 668
Udziały niedające kontroli	102	114	146
Zobowiązania długoterminowe	145 198	117 654	188 846
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 381	1 617	70 827
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	111 227	78 350	81 521
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 750	29 065	28 617
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 116	5 116	4 630
Pozostałe rezerwy długoterminowe	40	77	30
Pozostałe pasywa długoterminowe	683	3 428	3 220
Zobowiązania krótkoterminowe	510 233	480 517	452 804
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	163 782	103 824	174 181
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	180 785	192 278	136 152
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	22 493	11 733	11 382
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	129 263	151 562	106 364
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>176</i>	<i>277</i>	<i>2 622</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	3 297	3 637	3 794
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 124	16 513	19 994
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	489	970	937
Pasywa razem	1 075 590	1 001 771	1 017 165

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Wartość księgowa	420 159	403 600	375 515
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	9,34	8,97	8,34

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat

	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	147 508	522 674	168 960	451 529
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	147 183	464 996	168 756	450 933
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	325	57 678	204	596
Koszt własny sprzedaży	127 634	446 448	149 227	393 972
Koszt sprzedanych usług i produktów	127 463	388 984	149 085	393 559
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	171	57 464	142	413
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 874	76 226	19 733	57 557
Koszty ogólnego zarządu	15 853	50 548	14 415	47 222
Koszty sprzedaży	609	1 491	276	793
Pozostałe przychody operacyjne	7 191	12 960	3 677	6 789
Pozostałe koszty operacyjne	2 163	3 472	2 793	6 513
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 440	33 675	5 926	9 818
Przychody finansowe	366	3 088	748	3 901
Koszty finansowe	3 293	11 474	4 284	12 107
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 513	25 289	2 390	1 612
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	1 323	7 741	349	139
Bieżący podatek dochodowy	520	6 468	162	3 223
Odroczony podatek dochodowy	803	1 273	187	-3 084
Zysk (strata) netto	4 190	17 548	2 041	1 473
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-19	-12	-36	-49
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 209	17 560	2 077	1 522

	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
Podstawowy zysk na akcję		0,39	0,05	0,03
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,09	0,39	0,05	0,03

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
Zysk (strata) netto	4 190	17 548	2 041	1 473
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowite dochody	4 190	17 548	2 041	1 473
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-19	-12	-36	-49
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	4 209	17 560	2 077	1 522

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 289	1 612
Korekty:	37 231	13 428
Amortyzacja	27 484	25 178
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-9	11
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	7 915	6 012
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-6 849	43
Inne korekty	-1 575	2 282
Zmiana stanu rezerw	-6 766	2 357
Zmiana stanu zapasów	-131 260	-118 869
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	116 016	-19 519
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	38 023	123 803
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-1 041	-1 057
Zapłacony podatek dochodowy	-4 707	-6 813
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	62 520	15 040
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 108	139
Inne wpływy inwestycyjne	205	39
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-22 053	-23 640
Pożyczki udzielone	-90	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	35	0
Otrzymane odsetki	36	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 759	-23 462
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-13 197	-10 444
Inne wydatki finansowe	-1 382	-2 317
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	15 987	197 048
Spłaty kredytów i pożyczek	-27 444	-136 167
Odsetki zapłacone	-10 105	-7 823
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-31 500
Inne wpływy finansowe	1 893	2 817
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-34 248	11 614
Razem przepływy finansowe netto	21 513	3 192
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	21 513	3 192
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	9	11
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	21 522	3 203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 802	4 389
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	35 324	7 592
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 955	2 824

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.09.2018

	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
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	268 655	0	0	0	112 318	0	11 263	114	403 600
Korekta na 01.01.2018 zmiana polityki rachunkowości MSSF 9*	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 050	0	-1 050
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	17 560	-12	17 548
Calkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	17 560	-12	17 548
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	-8 542	0	8 593	0	61
Wyemitowane akcje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	22 362	0	0	0	-8 542	0	-13 759	0	61
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	291 017	0	0	0	103 776	0	14 014	102	420 159

*wyjaśnienie opisane w pkt. 2.3.1

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
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	251 170	0	0	0	113 956	50	28 919	240	405 585
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
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	29 595	-80	29 515
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	0	0	17 485	0	0	0	-1 638	-50	-47 251	-46	-31 500
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	268 655	0	0	0	112 318	0	11 263	114	403 600

30.09.2017

	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
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	251 170	0	0	0	113 956	50	28 919	240	405 585
Zysk (strata) netto	0	0		0	0	0	0	0	1 522	-49	1 473
Zyski z przeszacowania	0	0	5	0	0	0	-806	0	801	0	0
Calkowite dochody	0	0	5	0	0	0	-806	0	2 323	-49	1 473
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-31 500	0	-31 500
Podział zysku/pokrycie strat	0	0	17 388	0	0	0	0	0	-17 388	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	74	0	0	0	0	-50	-22	-45	-43
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	268 637	0	0	0	113 150	0	-17 668	146	375 515

Dodatkowe informacje i objaśnienie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

▪ 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 września 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 30 czerwca 2018 roku.

Na dzień 30 września 2018 roku w skład Rady Nadzorczej spółki Newag S.A. wchodził:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie w stosunku do składu na dzień 30 września 2018 roku.

1.4 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2018 roku 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*10	19 910 468	44,25
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	16 605 248	36,90
	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 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.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu kształtowała się następująco:

Akcyonariusz	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*10	19 910 468	44,25
Narionale Nederlanden OFE(dawniej ING OFE)	3 974 327	8,83
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
PZU OFEE**	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 przekazanym 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.

1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 19 listopada 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 30 września 2018 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2017 do dnia 30 września 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
W okresie trzech kwartałów 2018 roku wymienione wyżej zmiany nie wystąpiły.**1.9 Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją**

Na dzień 30 września 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 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 6312637733.

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 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 pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- 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.

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 30.06.2018	Udział w kapitale na 31.12.2017	Data objęcia kontroli
Gliwice Property Management S.A Gliwice	100%	100%	07/2008
INTECO S.A. Gliwice	88,66%	88,66%	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.

▪ **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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 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.

2.3.1 Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Z dniem 1 stycznia 2018 roku MSSF 9 zastąpił standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Główne zmiany w zakresie rachunkowości instrumentów finansowych wynikające z nowego standardu to przede wszystkim:

- nowe zasady klasyfikacji aktywów finansowych dla potrzeb wyceny,
- nowy model ustalania odpisów z tytułu utraty wartości - model oczekiwanych strat kredytowych,
- nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w instrumenty kapitałowe,
- likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych z aktywów finansowych podlegających MSSF 9.

W ramach wdrożenia MSSF 9 Grupa dokonała analizy wpływu zastosowania standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 retrospektywnie od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych. Wdrożenie MSSF 9 wpłynęło na zmianę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyceny zobowiązań finansowych oraz ustalania straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Standard wprowadza następujące kategorie klasyfikacji i wyceny:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Klasyfikacja przeprowadzana jest na moment początkowego ujęcia (lub na moment pierwszego dnia zastosowania MSSF 9) aktywów finansowych i zależy od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz cech ekonomicznych ujmowanych pozycji (m.in. spełnienia kryteriów tzw. podstawowej umowy pożyczki).

Ponadto MSSF 9 wprowadza nowy model ustalania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Nowe rozwiązanie przewiduje ustalenie odpisów aktualizujących nie tylko do pozycji dla których identyfikowano utratę wartości, lecz również odpisów na potencjalne (oczekiwane) straty kredytowe.

Grupa dokonała analizy istotnych pozycji instrumentów finansowych, na podstawie której należności handlowe, należności pozostałe i leasingowe, lokaty bankowe oraz środki pieniężne zaklasyfikowano do kategorii wyceny według zamortyzowanego kosztu.

Przy wyliczeniu odpisu z tytułu utraty wartości według modelu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw robót i usług Grupa zastosowała uproszczoną kalkulację odpisu uwzględniając oczekiwane straty kredytowe za cały okres istnienia pozycji.

W związku z wdrożeniem MSSF 9 oszacowano odpis aktualizujący dotyczący należności handlowych w oparciu o analizy wiarygodności kredytowej poszczególnych klientów oraz pod względem prawdopodobieństwa niewypełnienia przez nich zobowiązań.

Wykorzystując wyżej wspomnianą metodę oszacowana wysokość odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw, robót i usług w Grupie na dzień 1 stycznia 2018 roku wyniosła 3 597 tys. zł.

Odpis z tytułu utraty wartości należności skalkulowany według wcześniej stosowanych zasad na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniósł 2 302 tys. zł.

Wartość różnicy między tymi kwotami, z uwzględnieniem aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosi 1 049 tys. zł. Kwotę tę ujęto jako korektę wyników z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Należności z tytułu dostaw, robót i usług w tys.	01.01.2018	Zmiana	01.01.2018 przekształcone
Wartość brutto	246 376	-	246 376
Odpisy aktualizujące	-2 302	-1 295	- 3 597
Wartość netto	244 074	-1 295	242 779
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 556	246	9 802
Zyski zatrzymane	-11 263	-1 050	-10 213

W wyniku analizy ustalono również, iż potencjalny odpis dla środków pieniężnych na rachunkach bankowych byłby nieistotny biorąc pod uwagę ocenę ryzyka kredytowego banków, w których Spółki Grupy posiadają środki pieniężne. Ocena ryzyka kredytowego pozostałych aktywów finansowych (w tym należności z tytułu leasingu) również nie wykazała konieczności ujęcia dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości.

Spółka nie zidentyfikowała zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych przy przejściu na MSSF 9 w związku z faktem że obowiązujące rozwiązania zostały w znaczącym stopniu przeniesione z MSR 39 do nowego standardu.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 ma zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub później. Przepisy MSSF 15 mają zastosowanie do umów z klientami z wyjątkiem umów leasingowych objętych MSR 17 „Leasing”, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, umów ubezpieczeniowych objętych MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”. MSSF 15 zakłada, że ujmowanie przychodu powinno odzwierciedlać przeniesienie przyrzeczonych dóbr lub usług na klienta w kwocie, która odpowiada wynagrodzeniu, jakiego jednostka spodziewa się zrealizować w zamian za dobra lub usługi. Zgodnie z MSSF 15 przeniesienie dóbr lub usług oparte jest na koncepcji przeniesienia kontroli nad nimi na klienta, które może nastąpić w określonym momencie (dostawa towaru, produktu, zakończenie realizacji usługi) lub na przestrzeni czasu (w czasie świadczenia usługi lub w trakcie powstawania zamówionego produktu).

Grupa przeprowadziła analizę zasad ujmowania przychodów ze znaczących umów pod kątem kwalifikacji ujęcia księgowego przychodów dla potrzeb MSSF 15.

Przychody w Grupie generowane są głównie ze sprzedaży elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych, lokomotyw elektrycznych i spalinowych, usług modernizacji i naprawy taboru kolejowego, przeglądów okresowych i usług utrzymania

pojazdów, gdzie obowiązek świadczenia wobec klienta powstaje każdorazowo z przekazaniem kontroli nad produktem. Wysokość przychodów ustala się w odniesieniu do każdego zidentyfikowanego odrębnego zobowiązania do realizacji świadczenia na podstawie ceny transakcyjnej przy wykorzystaniu jednostkowej ceny sprzedaży uwzględniającej upusty i rabaty. Ujęcie przychodów uzależnione jest od zidentyfikowania świadczenia realizowanego w czasie bądź świadczenia realizowanego w określonym momencie.

Przychody ze sprzedaży związane ze świadczeniem realizowanym w czasie ujmują się w wyniku finansowym stopniowo w trakcie realizacji świadczeń, pod warunkiem, że jest prawdopodobne otrzymanie wynagrodzenia w zamian za usługi przekazane klientowi oraz, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści ekonomiczne płynące ze świadczenia jednostki Grupy w miarę jak wykonuje ona swoje zobowiązanie, lub

- w wyniku spełnienia przez jednostkę Grupy powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem w miarę jego powstawania lub ulepszania, sprawuje klient, lub

- w wyniku spełnienia zobowiązania przez jednostkę Grupy powstaje składnik aktywów, który nie ma alternatywnego zastosowania dla jednostki Grupy i jednocześnie jednostce tej przysługuje prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przychody ze sprzedaży związane ze świadczeniami realizowanymi w określonym momencie ujmują się w wyniku finansowym w momencie zrealizowania świadczenia, pod warunkiem że jest prawdopodobne otrzymanie wynagrodzenia w zamian za dostawą przekazaną klientowi.

MSSF 15 został zastosowany od 1 stycznia 2018 roku. Na podstawie przeprowadzonej analizy wpływu wdrożenia MSSF 15 (m.in. analiza kluczowych umów zawartych z klientami, w podziale na poszczególne segmenty działalności, pod kątem występowania w nich specyficznych obszarów ujęcia przychodów) nie zidentyfikowano umów w przypadku których wdrożenie MSSF 15 mogłoby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe poprzez zmianę zasad ujmowania przychodów..

Pozostałe standardy

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania:
 - (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych,
 - (b) płatności na bazie akcji mającej funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi,
 - (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.).
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe - Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonej dochodów. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.
- Zmiany do MSSF (cykl 2014-2016) – Zmian dokonano w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF. Zmiany dotyczą MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28 i są ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

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

2.3.2 Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - modyfikują obowiązujące wymogi dotyczące praw z tytułu przedterminowego rozwiązania umowy na potrzeby umożliwienia wyceny według zamortyzowanego kosztu (lub, w zależności od modelu biznesowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody) nawet w przypadku ujemnych płatności kompensacyjnych. Zmiany przewidują, iż znak (plus bądź minus) kwoty przedpłaty nie jest istotny – tj. w zależności od stopy procentowej obowiązującej w momencie rozwiązania umowy, może zostać dokonana płatność na rzecz strony skutkująca wcześniejszą spłatą. Kalkulacja tej kompensaty musi być taka sama zarówno w przypadku kary za przedterminową spłatę jak również w przypadku zysku z tytułu wcześniejszej spłaty. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Według szacunków Grupy zmiana do MSSF 9 nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- **MSSF 16 „Leasing”** - 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.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16 i będzie stosowała standard począwszy od 1 stycznia 2019 roku. W ramach wdrożenia nowego standardu rozpoczęto ocenę umów w celu zidentyfikowania czy umowa spełnia definicję leasingu oraz oszacowania okresu leasingu. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego a co za tym idzie ujęcie użytkowanych na tej podstawie aktywów. Wszystkie użytkowane aktywa i zobowiązania do zapłaty czynszów. Wpłyne to na zmianę kalkulacji wskaźników finansowych. Spółka zamierza skorzystać ze zwolnienia ze stosowania z wymogów standardu w odniesieniu do leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów niskocennych. W odniesieniu Spółek jako leasingodawców zasady ujmowania i rozliczania umów pozostają bez większych zmian.

2.3.3 Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 19 listopada 2018 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** - nowy standard wymaga wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych w wysokości aktualnej wartości wypłaty i zapewnia bardziej jednolite podejście do wyceny i prezentacji wszystkich umów ubezpieczeniowych. Wymogi te mają na celu osiągnięcie spójnego ujmowania umów ubezpieczeniowych opartego na określonych zasadach rachunkowości. MSSF 17 zastępuje MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i związane z nimi interpretacje w dniu zastosowania nowego standardu. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu wymagają, aby po zmianie planu zastosować zaktualizowanych założeń do wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wprowadzono w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9 (w tym regulacje dotyczące utraty wartości) do długoterminowych udziałów w

jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć, które wchodzą w skład inwestycji netto w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, w stosunku do których nie zastosowano metody praw własności. Zmiany usuwają również paragraf 41, ponieważ uznano, że paragraf ten jedynie powtórzył wymogi zawarte w MSSF 9 i wywoływał zamieszanie w kwestii rozliczania długoterminowych udziałów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - może być niejasne, w jaki sposób prawo podatkowe odnosi się do określonej transakcji lub okoliczności lub czy organ podatkowy zaakceptuje opodatkowanie jednostki. MSR 12 „Podatki dochodowe” określa sposób rozliczania podatku bieżącego i odroczonego, ale nie odzwierciedla skutków niepewności. KIMSF 23 zawiera wytyczne, które uzupełniają wymogi zawarte w MSR 12, określając sposób odzwierciedlenia skutków niepewności przy ujmowaniu podatku dochodowego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF (cykl 2015-2017) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

2.4 Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem zmian wynikających z wejścia w życie od 1 stycznia 2018 roku w życie standardów MSSF 9 i MSSF 15. Zmiany te zostały opisane w pkt 2.3.1

2.5 Porównywalność danych

Nie dokonano zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

2.6 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 września 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 30 września 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 okresie trzech kwartałów 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	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Do jednostek powiązanych	136 837	136 770	136 299
Poręczenia kredytów	136 837	136 770	136 299
Do pozostałych jednostek	332 068	262 112	212 161
Gwarancje udzielone	332 025	205 850	212 117
Inne	43	56 262	44
Zobowiązania warunkowe razem	468 905	398 882	348 460

30.09.2018

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	3 955
Weksle	77 785	77 785
Cesje wierzytelności	2 920	2 920
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	112
Zastawem rejestrowym	0	36 195

Hipoteki na majątku	43 459	693 177
Razem zobowiązania zabezpieczone	124 164	814 144

W przypadku, gdy zabezpieczeniem spłaty kredytu jest kilka pozycji zabezpieczających wówczas w pozycji „Kwota zabezpieczenia” ujęta jest główna pozycja zabezpieczająca. Dokładny opis zabezpieczeń poszczególnych kredytów znajduje się w tabeli Umowy kredytowe (Pkt. 4).

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	653 210
Razem zobowiązania zabezpieczone	276 622	749 242

4 Umowy kredytowe – stan na 30.09.2018

Nazwa kredytodawcy / pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	25 000	0	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.
ING Bank Śląski	Katowice	20 000	1 920	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 nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3
Alior Bank*	Warszawa	50 000	43 458	WIBOR 3M+marża	31.07.2019	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy Wli.II-92/2016 z Województwem Zachodniopomorskim na kwotę 421 mln zł. Wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease Sp. z o.o. SKA, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy nr 22/2017 z Łódzką Koleją Aglomeracyjną sp. z o.o. wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA III KWARTAŁY 2018 ROKU

Santander Bank	Wrocław	70 000	0	WIBOR + marża	31.03.2019	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzycelności 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 wierzycelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku.
Alior Bank S.A.	Warszawa	100 000	100 260	WIBOR 3M + 1,35%	31.12.2019	hipoteka umowna do kwoty 150 mln zł na prawie użytkowania wieczystego Newag S.A. przy ul. Wypiańskiego w Nowym Sączu; przystąpienie do długu przez Newag S.A.; pełnomocnictwo do rachunek bieżącego przystępującego do długu i rachunków kredytobiorcy, przelew wierzycelności z umowy WIIL.II-92/2016 z dn. 12.09.2016 z Woj. Zachodniopomorskim; przelew wierzycelności z umowy nr 22/2017 z dn. 28.02.2017 z Łódzką Koleją Aglomeracyjną Sp. z o. o.; przelew wierzycelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln.,
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	1 474	zmiennie	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy nr 145
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	35 000	35 054	WIBOR 1M 1,10%	27.05.2019	poręczenie cywilnoprawne Newag IP Management Sp. z o. o., poręczenie cywilno-prawne Newag S.A., hipoteka do kwoty 43,75 mln na prawie użytkowania wieczystego i własności budynków Galerii Sądeckiej Sp. z o. o., księga wieczysta NS1S/00115724/3, cesja wierzycelności zgodnie z umową BDK/CWK/000818639/0008/18;
	Razem		182 166			

*opis do zmiany limitu kredytowego w pkt.13 zdarzenia po dniu bilansowym

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	-13 574	1 920
Alior Bank	130 234	14 958	145 192
Citi Handlowy	35 079	-25	35 054
Santander	13 088	-13 088	0
Razem kredyty	193 895	-11 729	182 166
Zobowiązania z tytułu leasingu	90 083	43 637	133 720
OGÓLEM	283 978	31 908	315 886

6 Noty objaśniające**6.1 Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Grunty	137	150	155
Budynki i budowle	190 400	193 086	200 887
Maszyny i urządzenia	55 981	58 850	62 863
Środki transportu	91 253	38 922	41 296
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	9 126	10 104	8 448
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	22 232	12 800	10 373
Rzeczowe aktywa trwałe	369 129	313 912	324 022

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	75 310	20 728
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	8 557	40
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	101	171
Zysk / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 616	196

Najistotniejszą pozycję nabycia aktywów trwałych w wysokości 56.200 tys. zł stanowią lokomotywy zakupione od ING Lease a następnie wzięte w leasing zwrotny.

Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych dotyczy sprzedaży nieruchomości oraz maszyn i urządzeń wydzielonych na dzień 31.12.2017 r. jako dostępne do sprzedaży (opis w sprawozdaniu rocznym pod notą 1E.)

6.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Gotówka w kasie	21	31	4
Rachunki bankowe	35 177	13 767	7 588
Depozyty krótkoterminowe	126	0	0
Pozostałe środki pieniężne	0	4	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 324	13 802	7 592

Z kwoty 35.324 tys. zł na rachunki VAT przypada kwota 3.130 tys. zł.

6.3 Podatek dochodowy

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Bieżący podatek dochodowy	6 468	3 223
Odroczony podatek dochodowy	1 273	-3 084
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	7 741	139

6.4 Należności

Długoterminowe pozostałe należności	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Od pozostałych jednostek			
Pozostałe należności długoterminowe brutto	15 664	14 086	20 015
Wycena wg zamortyzowanego kosztu	-1 331	-1 194	-606
Pozostałe należności długoterminowe netto	14 333	12 892	19 409

Na dzień 30 września 2018 roku pozostałe należności długoterminowe obejmowały depozyty dotyczące umowy leasingu i dzierżawy.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Od pozostałych jednostek			
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	135 208	246 376	157 339
Odpisy aktualizujące należności handlowe	3 120	2 302	2 356
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	132 088	244 074	154 983

W ramach należności z tytułu dostaw, robót i usług wartość 9.885.750 euro stanowią należności z kontraktu z Ferrovie Del Sud Est e Servizi Automobilistici S.r.l. Z pierwotnej kwoty 15.333.000 euro kontrahent w sierpniu br. spłacił część zadłużenia, natomiast pozostała kwota ma zostać uregulowana według zapewnień klienta w pierwszej połowie grudnia br. (mimo wcześniejszych wstępnych deklaracji, że należność powinna zostać uregulowana do końca trzeciego kwartału br.).

Wyprodukowane w ramach kontraktu pojazdy Impuls są nadal na terenie Emitenta i wraz z uzyskaniem zezwolenia i zapłatą należności zostaną przekazane do włoskiego Operatora. Aktualnie Emitent kończy proces homologacji typu pojazdu na rynek włoski i do końca I kwartału 2019 roku zezwolenie na dopuszczenie do eksploatacji pojazdów do ruchu powinno zostać wydane. W ocenie Emitenta nie ma zagrożenia odnośnie spłaty pozostałej kwoty.

Krótkoterminowe należności pozostałe	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Od pozostałych jednostek			
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	26 563	27 980	43 416
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 417	320	316
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	25 146	27 660	43 100

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

6.5 Zapasy

Zapasy	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Razem zapasy brutto	375 355	244 095	346 560
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	6 840	6 840	8 020
Razem odpisy aktualizujące zapasy	6 840	6 840	8 020
Razem zapasy	368 515	237 255	338 540

6.6 Odpisy aktualizujące aktywa

30.09.2018

	Aktywa niematerialne	Środki trwale w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	384	203	6 840	2 603	19	10 069
Korekta na 01.01.2018 w związku z MSSF 9	0	0	0	0	1 296	0	1 296
Razem zwiększenia	0	0	0	0	1 287	1	1 288
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	1 287	1	1 288
Razem zmniejszenia	0	384	0	0	667	2	1 053
Wykorzystanie odpisów	0	384	0	0	70		454
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	597	2	599
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	203	6 840	4 519	18	11 600

31.12.2017

	Aktywa niematerialne	Środki trwale w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	418	0	8 020	5 403	31	13 892
Razem zwiększenia	0	384	203	10	446	7	1 050
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	384	203	10	446	7	1 050
Razem zmniejszenia	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
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	384	203	6 840	2 603	19	10 069

30.09.2017

	Aktywa niematerialne	Środki trwale w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	418	0	8 020	5 403	31	13 892
Razem zwiększenia	0	0	203	0	446	0	649
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	203	0	446	0	649
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	3 194	14	3 208
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	2 878	0	2 878
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	316	14	330
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	418	203	8 020	2 655	17	11 333

6.7 Rezerwy i pozostałe pasywa

30.09.2018

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 753	0	0	40	8 413
Razem pozostałe rezerwy	16 590	23 017	28 832	611	10 164
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	7 396	20 382	24 896	10	2 872
Rezerwy na przewidywane kary	7 608	250	0	598	7 260
Inne rezerwy	1 586	2 385	3 936	3	32
Razem rezerwy	25 343	23 017	28 832	951	18 577

Kategoria **Pozostałe pasywa** obejmuje przede wszystkim otrzymane dotacje z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Rozliczenia obejmujące 1 rok traktowane są jako krótkoterminowe, powyżej 1 roku jako długoterminowe. Ogółem Pozostałe pasywa wynoszą 1 172 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
Razem pozostałe rezerwy	16 810	32 400	29 656	2 964	16 590
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
Razem rezerwy	26 091	32 400	29 656	3 492	25 343

30.09.2017

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9 281	6	0	863	8 424
Razem pozostałe rezerwy	16 810	27 360	22 085	2 061	20 024
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	5 087	26 673	21 588	0	10 172
Rezerwy na przewidywane kary	8 774	555	0	1 477	7 852
Inne rezerwy	2 949	132	497	584	2 000
Razem rezerwy	26 091	27 366	22 085	2 924	28 448

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

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Zobowiązania długoterminowe	111 228	78 351	81 522
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	111 227	78 350	81 521
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Zobowiązania krótkoterminowe	315 538	267 119	291 927
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	22 493	11 733	11 382
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	163 782	103 824	174 181
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe w tym:	129 263	151 562	106 364
<i>Otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>108 457</i>	<i>79 805</i>	<i>78 881</i>
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>904</i>	<i>797</i>	<i>1 963</i>
<i>w tym: dywidenda</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zobowiązania z tytułu VAT</i>	<i>3 255</i>	<i>27 317</i>	<i>0</i>
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	<i>7 456</i>	<i>9 787</i>	<i>10 667</i>
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>5 478</i>	<i>4 901</i>	<i>5 263</i>
<i>Factoring</i>	<i>1 000</i>	<i>25 721</i>	<i>7 705</i>
<i>Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych</i>	<i>2 713</i>	<i>3 234</i>	<i>1 885</i>

Na koniec III kwartału 2018 roku wzrosły, w stosunku do salda z końca 2017 roku, zobowiązania z tytułu leasingu w związku z transakcją leasingu pięciu lokomotyw Griffin, zawartą przez Spółkę Newag Lease sp. z o.o. SKA. Zmniejszeniu uległy natomiast zobowiązania z tytułu faktoringu, zobowiązania wynikające z rozliczenia VAT.

7 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji przedstawiają się następująco:

	01.01-30.09.2018	01.01-31.12.2017	01.01-30.09.2017
Transakcje z jednostkami powiązаныmi			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	49 959	54 507	33 704
przychody ze sprzedaży produktów i usług	31 915	41 539	24 980
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	21	0
przychody z pozostałej działalności operacyjnej	6 900	195	195
przychody z działalności finansowej	11 144	12 752	8 529
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	49 959	54 507	33 704
Należności od jednostek powiązanych	24 135	29 206	16 991
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	24 135	29 206	16 991
Pożyczki udzielone/ otrzymane	424 579	446 087	442 873

W okresie trzech kwartałów 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, sprzedaży środka trwałego a także pożyczek i 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.)

01.01-30.09.2018

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	472 862	741	80 987	-31 916	522 674
Przychody od klientów zewnętrznych	464 239	111	58 324	0	522 674
Przychody od innych segmentów	8 623	630	22 663	-31 916	0
EBITDA	49 418	299	10 072	1 370	61 159
Amortyzacja	18 167	52	22 652	-13 387	27 484
Zysk (strata) operacyjny	31 251	247	-12 580	14 757	33 675
Aktywa segmentu	1 258 792	11 959	738 073	-933 234	1 075 590
Zobowiązania segmentu	893 381	1 371	211 987	-451 308	655 431
Nakłady inwestycyjne	21 300	0	63 504	-6 900	77 904
Przychody z tytułu odsetek	1 957	5	11 140	-11 143	1 959
Koszty z tytułu odsetek	15 976	13	4 611	-11 143	9 457
Podatek dochodowy	5 927	37	1 777	0	7 741

01.01.-30.09.2017

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	454 019	748	21 742	-24 980	451 529
Przychody od klientów zewnętrznych	449 206	118	2 205	0	451 529
Przychody od innych segmentów	4 813	630	19 537	-24 980	0
EBITDA	25 891	286	8 996	-177	34 996
Amortyzacja	17 737	54	20 418	-13 031	25 178
Zysk (strata) operacyjny	8 154	232	-11 422	12 854	9 818
Aktywa segmentu	1 252 420	11 789	714 757	-961 801	1 017 165
Zobowiązania segmentu	915 350	1 554	185 322	-460 576	641 650
Nakłady inwestycyjne	19 652	0	1 252	-176	20 728
Przychody z tytułu odsetek	3 227	4	8 516	-8 529	3 218
Koszty z tytułu odsetek	13 993	14	1 670	-8 529	7 148
Podatek dochodowy	-1 151	53	1 237	0	139

9 Instrumenty finansowe

30.09.2018

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Wycena w zamortyzowany m koszcie	Wycena w wartości godziwej przez pozostałą całkowitą dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Klasy aktywów finansowych		0	0	
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	200 410	0	0	200 410
Należności handlowe oraz pozostałe	157 234	0	0	157 234
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	7 605	0	0	7 605
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	247	0	0	247
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 324	0	0	35 324
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	72 092	0	0	72 092
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	57 759	0	0	57 759
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	14 333	0	0	14 333
Klasy zobowiązań finansowych		0	0	
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	496 323	0	0	496 323
Zobowiązania handlowe i pozostałe	293 045	0	0	293 045
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	180 785	0	0	180 785
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	22 493	0	0	22 493
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	112 609	0	0	112 609
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	0	0	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 381	0	0	1 381
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	111 227	0	0	111 227

31.12.2017

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

30.09.2017

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Wycena w zamortyzowany m koszcie	Wycena w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Klasy aktywów finansowych		0	0	
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	213 058	0	0	213 058
Należności handlowe oraz pozostałe	198 083	0	0	198 083
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 371	0	0	7 371
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	12	0	0	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 592	0	0	7 592
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	84 686	0	0	84 686
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	65 265	0	0	65 265
Długoterminowe pożyczki udzielone	12	0	0	12
Należności długoterminowe pozostałe	19 409	0	0	19 409
Klasy zobowiązań finansowych		0	0	
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	428 079	0	0	428 079
Zobowiązania handlowe i pozostałe	280 545	0	0	280 545
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	136 152	0	0	136 152
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	11 382	0	0	11 382
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	152 349	0	0	152 349
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	0	0	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	70 827	0	0	70 827
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	81 521	0	0	81 521

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ**Klasy instrumentów finansowych**

	Stan na 30.09.2018			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	razem
Kontrakty Forward	0		0	
	Stan na 31.12.2017			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	razem
Kontrakty Forward	0	0	0	0

NOTA 41B INSTRUMENTY FINANSOWE	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	272 502	369 452	297 744
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	72 092	76 474	84 686
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	57 759	63 403	65 265
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	179	12
Należności długoterminowe pozostałe	14 333	12 892	19 409
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	200 410	292 978	213 058
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	132 088	244 074	154 983
Krótkoterminowe należności pozostałe	25 146	27 660	43 100
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 605	7 428	7 371
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 324	13 802	7 592
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	247	14	12
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	608 932	539 365	580 428
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	112 609	79 968	152 349
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 381	1 617	70 827
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	111 227	78 350	81 521
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	496 323	459 397	428 079
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	163 792	103 824	174 181
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	129 253	151 562	106 364
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	180 785	192 278	136 152
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	22 493	11 733	11 382

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 30 września 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.

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

Treść	01.07.-30.09.2018	01.01.-30.09.2018	01.07.-30.09.2017	01.01.-30.09.2017
Pozostałe przychody operacyjne	7 191	12 960	3 677	6 789
Pozostałe koszty operacyjne	2 163	3 472	2 793	6 513
Przychody finansowe	366	3 088	748	3 901
Koszty finansowe	3 293	11 474	4 284	12 107

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2018 roku obejmują:

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 607 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu 2.318 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 1.531 tys. zł,
- zwrócone materiały z produkcji 683 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży majątku trwałego 3.616 tys. zł.
- rozliczenie dotacji w związku ze sprzedażą środka trwałego 3.257 tys. zł.

Za trzy kwartały 2018 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 686 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 397 tys. zł,
- kasacje materiałów 229 tys. zł,
- utworzenie rezerw 266 tys. zł,
- odpisy aktualizujące należności 1.283 tys. zł.

Największe pozycje przychodów finansowych po trzech kwartałach 2018 roku to:

- odsetki leasingowe 1.430 tys. zł,
- różnice kursowe 1.098 tys. zł.

Największymi pozycjami kosztów finansowych w okresie trzech kwartałów 2018 roku są:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 9.457 tys. zł,
- opłacone gwarancje 1.382 tys. zł,

11. Sezonowość

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

12. Dywidenda

W dniu 13.06.2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Newag S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu całego zysku Spółki dominującej na kapitał zapasowy. W związku z tym nie nastąpi wypłata dywidendy za rok 2017.

13. Zdarzenia po dniu 30 września 2018 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

1. W dniu 25.10.2018 roku Spółka dominująca zawarła umowę z PKP CARGO S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostawa trzech lokomotyw elektrycznych wraz ze świadczeniami dodatkowymi. Dostawy lokomotyw zostaną wykonywane do dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnie z harmonogramem, który zostanie ustalony przez strony. Wartość umowy wynosi 45.260.878 PLN netto, w tym 44.970.000 PLN netto tytułem wynagrodzenia za dostawę lokomotyw. 20% wynagrodzenia netto za dostawę lokomotyw oraz 100 % VAT od wynagrodzenia za dostawę lokomotyw zostanie zapłacone po dostawie lokomotyw, a 80% wynagrodzenia netto za dostawę lokomotyw zostanie zapłacone w 60 miesięcznych ratach. Spółka udzieli gwarancji jakości i rękojmi na lokomotywy na okres 36 miesięcy od odbioru przez zamawiającego każdej z lokomotyw z zastrzeżeniem dłuższego okresu gwarancji dla wskazanych w umowie komponentów lokomotyw. Spółka zobowiązana jest do wniesienia zabezpieczenia należytego wykonania umowy, które służy pokryciu roszczeń zamawiającego z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy w wysokości 1.113.417,60 zł.

Dopuszczalne formy gwarancji to wniesienie środków pieniężnych lub gwarancja bankowa. 50 % zabezpieczenia zostanie zwrócone po odbiorze wszystkich lokomotyw przez zamawiającego, a pozostała część zostanie zwrócona po wygaśnięciu okresu gwarancji i rękojmi udzielonej na lokomotywy. Umowa przewiduje kary umowne przysługujące zamawiającemu od Spółki w razie zwłoki w

dostawach lokomotyw, nienależytego wykonanie innych zobowiązań umownych oraz odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki. Umowa przewiduje ograniczenie łącznej wysokości kar umownych do 10 % wynagrodzenia netto za dostawę lokomotyw. 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.

2. W dniu 13.11.2018 roku Spółka NEWAG S.A. zawarła z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę faktoringu. Przedmiotem umowy faktoringu jest faktoring wierzytelności przysługujących Spółce z tytułu umowy z PKP CARGO S.A. o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2018, z przejęciem przez Bank ryzyka niewypłacalności dłużnika. Limit faktoringu wynosi 80.000.000 zł. W ramach faktoringu Spółka zamierza finansować wierzytelności z tytułu wynagrodzenia za modernizację lokomotyw w części, która będzie płatna w równych 60 ratach. Prowizje z tytułu faktoringu ustalono na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniami roszczeń Banku z tytułu Umowy Faktoringu będą:

- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego,
- potwierdzona cesja wierzytelności z kontraktu, którego dotyczy faktoring,
- oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc do kwoty 160 mln zł.

Pozostałe warunki określone w Umowie Faktoringu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

3. W dniu 13.11.2018 roku Spółka NEWAG S.A. zawarła z Alior Bank S.A. umowę kredytową. Przedmiotem Umowy Kredytowej jest udzielenie Spółce przez Bank kredytu nieodnawialnego w kwocie 80.000.000 zł w celu częściowego finansowania realizacji umowy z PKP CARGO S.A. o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2018. Dniem ostatecznej spłaty kredytu jest 29 lipca 2022 roku. Prowizje i oprocentowanie z tytułu kredytu ustalono na warunkach rynkowych.

Zabezpieczeniami roszczeń Banku z tytułu Umowy Kredytowej będą:

- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego,
- potwierdzona cesja wierzytelności z kontraktu, którego dotyczy kredyt (wspólne z zabezpieczeniem Umowy Faktoringu),
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc do kwoty 160 mln zł.

Pozostałe warunki określone w Umowie Kredytowej nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

4. W dniu 13.11.2018 roku Spółka NEWAG S.A. zawarła aneks do umowy kredytowej zawartej przez Spółkę z Alior Bank S.A. o której Spółka informowała raportami bieżącymi nr 11/2015, 60/2015, 11/2016, 14/2017 i 29/2018. Przedmiotem aneksu do umowy kredytowej jest czasowe zwiększenie kwoty kredytu z 50.000.000 zł do 100.000.000 zł. Podwyższona kwota kredytu będzie dostępna do dnia 12 stycznia 2019 roku. Termin ostatecznej spłaty kredytu nie ulega zmianie. Zawarcie aneksu do umowy kredytowej ma na celu zapewnienie finansowania do czasu uruchomienia kredytu przyznanego na podstawie umowy kredytowej opisanej powyżej, co nastąpi po ustanowieniu zabezpieczeń. Po uruchomieniu finansowania lub upływie terminu dostępności kwota kredytu objętego umową kredytową ulegnie zmniejszeniu do 50.000.000 zł.

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:
- 30.09.2018 - 4,2714 - tabela 189/A/ NBP/2018
 - 31.12.2017 - 4,1709 - tabela 251/A/NBP/2017
 - 30.09.2017 - 4,3091 - tabela 189/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 30.06.2018 - 4,2535
 - w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 - 4,3688

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	464 347	449 092	109 168	105 505
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 293	8 495	7 357	1 996
Zysk (strata) brutto	16 864	-5 411	3 965	-1 271
Zysk (strata) netto	10 918	-4 224	2 567	-992
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	49 256	26 088	11 580	6 129
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 027	6 280	12 467	1 475
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 414	18 350	-1 508	4 311
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-25 251	-24 055	-5 937	-5 651
Przepływy pieniężne netto, razem	21 362	575	5 022	135
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)	0,24	-0,09	0,06	-0,02

	PLN			EUR		
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa razem	1 249 439	1 235 964	1 247 093	292 513	296 330	289 409
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 634	2 697	2 611
Kapitał zapasowy	280 412	265 615	265 602	65 649	63 683	61 637
Kapitał z aktualizacji wyceny	100 854	109 161	109 994	23 611	26 172	25 526
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	884 928	881 321	911 312	207 175	211 302	211 485
Zobowiązania długoterminowe	353 692	380 427	443 203	82 805	91 210	102 853
Zobowiązania krótkoterminowe	531 236	500 894	468 109	124 370	120 093	108 633
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)	8,10	7,88	7,46	1,90	1,89	1,73

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa trwałe	675 318	686 191	703 991
Rzeczowe aktywa trwałe	287 442	293 795	303 629
Aktywa niematerialne	7 341	5 695	3 035
Nieruchomości inwestycyjne	4 151	4 151	4 151
Inwestycje w jednostki zależne	295 990	295 990	295 895
Długoterminowe pożyczki udzielone	575	675	675
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	57 760	63 403	65 265
Należności długoterminowe pozostałe	14 028	12 586	19 104
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 031	9 896	12 237
Aktywa obrotowe	574 121	541 273	543 102
Zapasy	364 364	234 344	336 413
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	131 813	244 328	154 403
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 605	7 428	7 370
Krótkoterminowe należności pozostałe netto	18 181	24 764	39 897
<i>w tym: należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	-	1 584	
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	64	73	68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 292	11 921	4 359
Pozostałe aktywa	18 802	18 415	592
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	8 500	
Aktywa razem	1 249 439	1 235 964	1 247 093

PASYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kapitał własny	364 511	354 643	335 781
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	280 412	265 615	265 602
Kapitał z aktualizacji wyceny	100 854	109 161	109 994
Zyski zatrzymane	-28 005	-31 383	-51 065
Zobowiązania długoterminowe	353 692	380 427	443 203
Długoterminowe kredyty i pożyczki	263 685	270 015	331 430
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	58 486	73 773	76 522
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 801	28 174	27 808
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 037	5 037	4 223
Pozostałe pasywa długoterminowe	683	3 428	3 220
Zobowiązania krótkoterminowe	531 236	500 894	468 109
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	191 965	196 643	145 366
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	18 690	10 166	9 856
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	169 645	129 475	189 401
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	137 609	144 047	99 614
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>176</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	2 891	3 231	3 129
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 006	16 362	19 806
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	430	970	937
Pasywa razem	1 249 439	1 235 964	1 247 093
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Wartość księgowa	364 511	354 643	335 781
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	8,10	7,88	7,46

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

	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	146 813	464 347	168 024	449 092
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	146 489	462 869	167 820	448 499
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	324	1 478	204	593
Koszt własny sprzedaży	126 101	386 431	146 761	386 918
Koszt sprzedanych usług i produktów	125 930	385 167	146 620	386 508
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	171	1 264	141	410
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 712	77 916	21 263	62 174
Koszty ogólnego zarządu	14 966	53 750	17 934	53 313
Koszty sprzedaży	486	1 118	276	793
Pozostałe przychody operacyjne	5 819	11 534	3 830	6 925
Pozostałe koszty operacyjne	2 016	3 289	2 781	6 498
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 063	31 293	4 102	8 495
Przychody finansowe	365	3 087	750	3 909
Koszty finansowe	5 121	17 516	5 742	17 815
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 307	16 864	-890	-5 411
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	692	5 946	-316	-1 187
Bieżący podatek dochodowy	1 430	6 209	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-738	-263	-316	-1 187
Zysk (strata) netto	3 615	10 918	-574	-4 224

	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
Podstawowy zysk na akcję	0,08	0,24	-0,01	-0,09
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,08	0,24	-0,01	-0,09

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
Zysk (strata) netto	3 615	10 918	-574	-4 224
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Calkowite dochody	3 615	10 918	-574	-4 224

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 864	-5 411
Korekty:	36 163	11 691
Amortyzacja	17 963	17 593
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-9	11
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	13 991	8 496
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-5 442	43
Inne korekty	-1 575	2 281
Zmiana stanu zapasów	-130 020	-118 347
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	118 882	-20 056
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	34 097	123 418
Zmiana stanu rezerw	-6 696	2 404
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-579	-562
Zapłacony podatek dochodowy	-4 449	-3 590
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 027	6 280
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-21 582	-22 126
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 841	40 448
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	120	0
Otrzymane odsetki	24	0
Inne wpływy inwestycyjne	183	28
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 414	18 350
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	84 987	193 449
Spłaty kredytów i pożyczek	-94 997	-170 867
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-7 410	-9 082
Odsetki zapłacone	-8 343	-5 866
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	-31 500
Inne wydatki finansowe	-1 381	-2 317
Inne wpływy finansowe	1 893	2 128
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-25 251	-24 055
Razem przepływy finansowe netto	21 362	575
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	21 362	575
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	9	-11
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	21 371	564
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11 921	3 794
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	33 292	4 358
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 955	2 824

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.09.2018

	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	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	265 615	0	0	0	109 161	0	- 31 383	354 643
Korekta 01.01.2018 zmiana zasad polityki rachunkowości MSSF 9*	0	0	0	0	0	0	0	0	- 1 050	- 1 050
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	10 918	10 918
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	10 918	10 918
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	- 8 307	0	8 297	0
Podział wyniku finansowego	0	0	14 787	0	0	0	0	0	- 14 787	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	280 412	0	0	0	100 854	0	- 28 005	364 511

*wyjaśnienie korekty w pkt.2.3.1

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	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	258 608	0	0	0	110 800	0	-9 153	371 505
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	14 787	14 787
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-149	-149
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	14 638	14 638
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	17	0	0	0	-1 639	0	1 622	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-31 500	-31 500
Podział wyniku finansowego	0	0	6 990	0	0	0	0	0	-6 990	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	265 615	0	0	0	109 161	0	-31 383	354 643

30.09.2017

	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	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	258 608	0	0	0	110 800	0	-9 153	371 505
Zyski z przeszacowania	0	0	4	0	0	0	-806	0	802	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-4 224	-4 224
Calkowite dochody	0	0	4	0	0	0	-806	0	-3 422	-4 224
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-31 500	-31 500
Podział zysku	0	0	6 990	0	0	0	0	0	-6 990	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	265 602	0	0	0	109 994	0	-51 065	335 781

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**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 19 listopada 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 30 września 2018 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2017 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z zmian w kapitale własnym.

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

W okresie trzech kwartałów 2018 roku wymienione wyżej zmiany nie wystąpiły.

▪ Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 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 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Obowiązujące standardy, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 roku, standardy wydane i zatwierdzone przez Unię Europejską, które nie weszły w życie oraz standardy, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską zostały opisane na str. 18-22.

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 za wyjątkiem zmian wynikających z wejścia w życie od 1 stycznia 2018 roku standardów MSSF 9 i 15. Zmiany zostały opisane w pkt.2.3.1.

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 30 września 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 aktuariaalne 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 30 września 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:

	30.09.2018	31.12.2017
Do jednostek powiązanych	136 837	136 770
Poręczenia kredytów	136 837	136 770
Do pozostałych jednostek	332 068	262 112
Gwarancje udzielone	332 025	205 850
Inne	43	56 262
Zobowiązania warunkowe razem	468 905	398 882

30.09.2018

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	3 955
Weksle	77 785	77 785
Cesje wierzytelności	1 920	1 920
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	112
Zastaw rejestrowany	0	36 195
Hipoteki na majątku	43 459	624 427
Razem zobowiązania zabezpieczone	123 164	744 394

W przypadku, gdy zabezpieczeniem spłaty kredytu jest kilka pozycji zabezpieczających wówczas w pozycji kwota zabezpieczenia ujęta jest główna pozycja zabezpieczająca. Dokładny opis zabezpieczeń poszczególnych kredytów znajduje się w tabeli Umowy kredytowe na (str. 25).

31.12.2017

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	2 854
Weksle	84 770	84 770
Cesje wierzytelności	6 190	6 190
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	150
Hipoteki na majątku	49 868	584 460
Razem zobowiązania zabezpieczone	140 828	678 424

▪ Noty objaśniające

4.1 Zmiana stanu odpisów aktualizujących

30.09.2018

	Aktywa niematerialne	Środki trwale 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 zmiana polityki rachunkowości MSSF 9	0	0	0	0	1 295	0	1 295
Razem zwiększenia	0	0	0	0	1 284	0	1 284
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	1 284	0	1 284
Razem zmniejszenia	0	384	0	0	668	2	1 054
Wykorzystanie odpisów	0	384	0	0	70	0	454
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	598	2	600
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	203	6 800	4 370	12	11 405

31.12.2017

	Aktywa niematerialne	Środki trwale w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	418	0	7 989	5 248	31	13 706
Razem zwiększenia	0	384	203	0	443	2	1 032
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	384	203	0	443	2	1 032
Razem zmniejszenia	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
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	384	203	6 800	2 459	14	9 880

30.09.2017

	Aktywa niematerialne	Środki trwale w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	418	0	7 989	5 248	31	13 706
Razem zwiększenia	0	0	203	0	444	0	647
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	203	0	444	0	647
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	3 181	15	3 196
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	2 878	0	2 878
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	303	15	318
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	418	203	7 989	2 511	16	10 954

4.2 Rezerwy**30.09.2018**

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 268	0	0	340	7 928
Razem pozostałe rezerwy	16 362	22 998	28 756	598	10 006
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	7 191	20 366	24 820	0	2 737
Rezerwy na przewidywane kary	7 609	250	0	598	7 261
Inne rezerwy	1 562	2 382	3 936	0	8
Razem rezerwy	24 630	22 998	28 756	938	17 934

31.12.2017

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 209	59	0	0	8 268
Razem pozostałe rezerwy	16 545	32 321	29 580	2 924	16 362
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
Razem rezerwy	24 754	32 380	29 580	2 924	24 630

30.09.2017

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 209	6	0	863	7 352
Razem pozostałe rezerwy	16 545	27 328	22 038	2 029	19 806
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	4 885	26 641	21 541	0	9 985
Rezerwy na przewidywane kary	8 775	555	0	1 477	7 853
Inne rezerwy	2 885	132	497	552	1 968
Razem rezerwy	24 754	27 334	22 038	2 892	27 158

4.3 Podatek dochodowy

	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
Bieżący podatek dochodowy	1 430	6 209	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-738	- 263	-316	-1 187
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	692	5 946	-316	-1 187

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	- 13 574	1 920
Alior Bank	27 477	15 982	43 459
Santander	13 088	- 13 088	0
Razem kredyty	56 059	- 10 680	45 379
Pożyczki od Newag Lease sp. z o.o. SKA	410 599	- 328	410 271
Zobowiązania z tytułu leasingu	83 939	- 6 763	77 176
OGÓLEM	550 597	- 17 771	532 826

4.5 Transakcje z jednostkami powiązanymi

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Transakcje z jednostkami powiązanymi		
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	7 678	1 224
przychody ze sprzedaży produktów	765	1 046
przychody z działalności finansowej	13	15
przychody z działalności operacyjnej	6 900	163
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	31 183	24 143
Koszty finansowe dotyczące jednostek powiązanych	10 445	8 032
Należności od jednostek powiązanych	989	319
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	23 143	16 672
Pożyczki udzielone	639	743
Pożyczki otrzymane	410 271	407 948

4.6 Wyjaśnienie istotnych pozycji w pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.07.-30.09.2018	01.01.-30.09.2018	01.07.-30.09.2017	01.01.-30.09.2017
Pozostałe przychody operacyjne	5 819	11 534	3 830	6 925
Pozostałe koszty operacyjne	2 016	3 289	2 781	6 498
Przychody finansowe	365	3 087	750	3 909
Koszty finansowe	5 121	17 516	5 742	17 815

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2018 roku obejmują:

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 597 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu 2.318 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 1.531 tys. zł,
- zwrócone materiały z produkcji 683 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży majątku trwałego 2.246 tys. zł.
- rozliczenie dotacji w związku ze sprzedażą środka trwałego 3.257 tys. zł.

Za trzy kwartały 2018 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 686 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 397 tys. zł,
- kasacje materiałów 229 tys. zł,
- utworzenie rezerw 250 tys. zł,
- odpisy aktualizujące należności 1.283 tys. zł.

Największe pozycje przychodów finansowych po trzech kwartałach 2018 roku to:

- odsetki leasingowe 1.430 tys. zł,
- różnice kursowe 1.128 tys. zł.

Największymi pozycjami kosztów finansowych w okresie trzech kwartałów 2018 roku są:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 15.910 tys. zł,
- opłacone gwarancje 1.382 tys. zł,

5 Zdarzenia po dniu 30 września 2018 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Zdarzenia zostały opisane w punkcie 13 w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nowy Sącz dnia 19 listopada 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