



# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU  
ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2019 ROKU

**Spis treści**

<b>Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG w tys. zł przeliczone na tys. EURO</b>	<b>4</b>
<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>5</b>
<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>9</b>
<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>10</b>
<b>Dodatkowe informacje i objaśnienie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>13</b>
<b>Wybrane dane finansowe Jednostki Dominującej NEWAG S.A. w tys. zł przeliczone na tys. EUR</b>	<b>35</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>37</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>39</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>41</b>
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>42</b>
<b>Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	<b>45</b>

## Oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej

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

Zbigniew Konieczek  
Bogdan Borek  
Józef Michalik

Prezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu

## **Wprowadzenie**

Zarząd NEWAG S.A. przekazuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe NEWAG S.A. za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Przeliczenia dokonano wg:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
  - 31.03.2019 – 4,3013- tabela 063/A/NBP/2018
  - 31.12.2018 - 4,3000 – tabela 252/A/NBP/2018
  - 31.03.2018 - 4,2085 - tabela 064/A/ NBP/2018
- poszczególne pozycje sprawozdania z dochodu oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.:
  - w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 - 4,2978
  - w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018 - 4,1784

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	141 530	119 488	32 931	28 597
Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej	4 254	762	990	182
Zysk ( strata ) brutto	1 832	-2 146	426	-514
Zysk ( strata ) netto	-1 327	-2 550	-309	-610
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	13 204	9 250	3 072	2 214
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 029	10 136	-239	2 426
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-27 927	-3 416	-6 498	-818
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 441	-9 696	6 850	-2 321
Przepływy pieniężne netto, razem	485	-2 976	113	-712
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 )	-0,03	-0,06	-0,01	-0,01

	PLN			EUR		
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa razem	1 219 307	1 210 851	1 012 371	283 474	281 593	240 554
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 615	2 616	2 673
Kapitał zapasowy	291 017	291 017	268 655	67 658	67 678	63 836
Kapitał z aktualizacji wyceny	103 702	103 732	104 274	24 109	24 124	24 777
Kapitał udziałów niekontrolujących	260	162	97	60	38	23
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	725 200	715 417	611 277	168 600	166 376	145 248
Zobowiązania długoterminowe	224 921	220 121	161 128	52 291	51 191	38 286
Zobowiązania krótkoterminowe	500 279	495 296	450 149	116 309	115 185	106 962
Liczba akcji ( w szt. )	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł/EUR )	10,98	11,01	8,91	2,55	2,56	2,12

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>513 129</b>	<b>485 128</b>	<b>494 050</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	369 815	366 376	370 130
Aktywa niematerialne	11 155	12 209	15 291
Wartość firmy	18 728	18 728	18 728
Nieruchomości inwestycyjne	7 160	7 160	7 208
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 886	240	256
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	53 934	55 863	61 551
Należności długoterminowe pozostałe	15 294	14 813	13 372
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 157	9 739	7 514
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>705 998</b>	<b>725 543</b>	<b>517 845</b>
Zapasy	301 956	223 210	287 718
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	285 151	393 459	157 577
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 727	7 663	7 486
Krótkoterminowe należności pozostałe	31 074	18 300	33 903
<i>w tym: należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 584</i>
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	12
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	31	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 821	63 507	10 873
Pozostałe aktywa	16 269	19 373	20 276
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>180</b>	<b>180</b>	<b>476</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 219 307</b>	<b>1 210 851</b>	<b>1 012 371</b>

PASYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Kapitał własny</b>	<b>494 107</b>	<b>495 434</b>	<b>401 094</b>
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	291 017	291 017	268 655
Kapitał z aktualizacji wyceny	103 702	103 732	104 274
Zyski zatrzymane	87 878	89 273	16 818
Udziały niedające kontroli	260	162	97
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>224 921</b>	<b>220 121</b>	<b>161 128</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	81 023	81 141	1 504
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	110 107	104 841	123 795
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 155	26 497	27 305
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 165	6 165	5 116
Pozostałe rezerwy długoterminowe	524	391	64
Pozostałe pasywa długoterminowe	946	1 085	3 343
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>500 279</b>	<b>495 296</b>	<b>450 149</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	171 833	125 358	119 552
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	215 616	178 434	188 352
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	22 778	24 883	16 908
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	62 776	135 340	109 094
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	718	14 226	3
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	4 657	3 220	4 008
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	21 834	27 287	10 593
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	785	774	1 642
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 219 307</b>	<b>1 210 851</b>	<b>1 012 371</b>
	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
Wartość księgowa	494 107	495 434	401 094
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	<b>10,98</b>	<b>11,01</b>	<b>8,91</b>

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

## Rachunek zysków i strat

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>141 530</b>	<b>119 488</b>
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	140 566	118 490
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	964	998
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>122 262</b>	<b>100 816</b>
Koszt sprzedanych usług i produktów	121 912	99 777
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	350	1 039
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>19 268</b>	<b>18 672</b>
Koszty ogólnego zarządu	18 755	19 392
Koszty sprzedaży	185	126
Pozostałe przychody operacyjne	8 090	2 486
Pozostałe koszty operacyjne	4 164	878
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4 254</b>	<b>762</b>
Przychody finansowe	19 836	957
Koszty finansowe	23 585	3 865
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>505</b>	<b>-2 146</b>
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	1 832	421
Bieżący podatek dochodowy	1 593	77
Odroczony podatek dochodowy	239	344
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 327</b>	<b>-2 567</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>98</b>	<b>- 17</b>
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 425	-2 550

	31.03.2019	31.03.2018
Podstawowy zysk na akcję	-0,03	-0,06
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	-0,03	-0,06

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



## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 327</b>	<b>-2 567</b>
<b>Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
Całkowite dochody	-1 327	-2 567
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	98	- 17
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 425	-2 550

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	31.03.2019	31.03.2018
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>505</b>	<b>-2 146</b>
<b>Korekty:</b>	<b>8 067</b>	<b>8 476</b>
Amortyzacja	8 950	8 488
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	171	-47
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	2 594	-338
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-4 378	-80
Inne korekty	730	453
Zmiana stanu rezerw	-3 883	-5 561
Zmiana stanu zapasów	-78 746	-50 463
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	97 076	81 782
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-13 124	-21 290
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	2 982	-585
Zapłacony podatek dochodowy	-13 906	-77
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 029</b>	<b>10 136</b>
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 069	3 238
Inne wpływy inwestycyjne	84	0
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-26 495	-6 578
Pożyczki udzielone	-27 594	-80
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	9	4
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-27 927</b>	<b>-3 416</b>
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 416	-5 777
Inne wydatki finansowe	-736	-223
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	47 015	4 824
Spłaty kredytów i pożyczek	-10 119	-6 308
Odsetki zapłacone	-2 878	-2 854
Inne wpływy finansowe	575	642
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>29 441</b>	<b>-9 696</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	485	-2 976
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-171	47
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	314	-2 929
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	63 507	13 802
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>63 821</b>	<b>10 873</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 151	2 961

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

31.03.2019

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>291 017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103 732</b>	<b>0</b>	<b>89 273</b>	<b>162</b>	<b>495 434</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 425	98	-1 327
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 425</b>	<b>98</b>	<b>-1 327</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-30	0	30	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0	0	-30	0	30	0	0
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>291 017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103 702</b>	<b>0</b>	<b>87 878</b>	<b>260</b>	<b>494 107</b>

31.12.2018

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>268 655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>112 318</b>	<b>0</b>	<b>11 263</b>	<b>114</b>	<b>403 600</b>
Korekta na 01.01.2018 zmiana polityki rachunkowości MSSF 9	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 049	0	-1 049
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	93 353	48	93 401
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-716	0	-716
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>91 588</b>	<b>48</b>	<b>91 636</b>
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	22 352	0	0	0	0	0	-22 352	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	-8 586	0	8 774	0	198
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	22 362	0	0	0	-8 586	0	-13 578	0	198
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>291 017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103 732</b>	<b>0</b>	<b>89 273</b>	<b>162</b>	<b>495 434</b>

31.03.2018

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>268 655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>112 318</b>	<b>0</b>	<b>11 263</b>	<b>114</b>	<b>403 600</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 550	-17	-2 567
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 550</b>	<b>-17</b>	<b>- 2 567</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-8 044	0	8 105	0	61
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0	0	-8 044	0	8 105	0	61
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>		<b>268 655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>104 274</b>	<b>0</b>	<b>16 818</b>	<b>97</b>	<b>401 094</b>

## Dodatkowe informacje i objaśnienie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

#### 1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności jednostki dominującej

Spółka dominująca NEWAG S.A. działa od 1994 roku. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieście w Krakowie XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000066315 w dniu 30 listopada 2001 roku.

Posiada nr statystyczny REGON 490490757 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 7340009400.

Siedziba Spółki mieści się w Nowym Sączu przy ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

#### 1.2 Czas trwania jednostki dominującej

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

#### 1.3 Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 31 marca 2019 roku w skład Zarządu spółki dominującej Newag S.A. wchodził:

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

Skład Zarządu Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie w stosunku do składu na dzień 31 marca 2019 roku.

Na dzień 31 marca 2019 roku w skład Rady Nadzorczej spółki Newag S.A. wchodził:

Pani Katarzyna Szwarc	–	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Piotr Chajderowski	–	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pani Agnieszka Pyszczek	–	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Piotr Palenik	–	Członek Rady Nadzorczej,
Pan Piotr Wiśniewski	–	Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie w stosunku do składu na dzień 31 marca 2019 roku.

#### 1.4 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2019 i na dzień publikacji raportu kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba głosów na dzień bilansowy	% głosów na WZ na dzień bilansowy
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03-07-2015*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 OFE**	3 274 363	7,28
Metlife OFE**	2 259 958	5,02
Pozostali	13 330 885	29,62
	45 000 001	100,00

\* Porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie ) łączące Pana Zbigniewa Jakubasa, wraz z podmiotem zależnym Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Pana Zbigniewa Konieczka wraz z podmiotem zależnym Sestesso sp. z o.o. z siedzibą w Młodowie oraz Pana Bogdana Borka wraz z podmiotem zależnym Immovent spółka z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu. Zgodnie z zawiadomieniem przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 28/2018 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 19.910.468 sztuk akcji reprezentujących 44,25 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów, w tym:

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

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu nie uległa zmianie w stosunku do dnia 31.03.2019 roku.

### 1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 20 maja 2019 roku.

### 1.6 Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG S.A. oraz sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej stanowiące podstawę sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową.

### 1.7 Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2019 do dnia 31 marca 2019 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2018 do dnia 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym.

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

W pierwszym kwartale 2019 roku wymienione wyżej zmiany nie wystąpiły.

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

Na dzień 31 marca 2019 roku spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej NEWAG były:

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 68.20Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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



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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

W skład Grupy Kapitałowej NEWAG na dzień 31 marca 2019 roku wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 31.12.2017	Udział w kapitale na 31.12.2016	Data objęcia kontroli
Gliwice Property Management S.A Gliwice	100%	100%	07/2008
INTECO S.A. Gliwice	88,66%	86%	11/2011
KAZPOL RAILWAY ENGINEERING Kazachstan	91%	91%	03/2014
Newag IP Management sp. z o.o Nowy Sącz	100%	100%	07/2014
Newag Lease Sp. z o.o. Sp. Komand. Akcyjna	100%	100%	08/2014
Newag Lease sp. z o.o. Nowy Sącz	100%	100%	08/2014
Galeria Sądecka Spółka z o.o.	100%	100%	06/2015

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

## 2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

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

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

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

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału, za wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i objaśnień wymaganych w sprawozdaniu rocznym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

### 2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

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

W 2019 roku Grupa zastosowała nowy standard:

#### **MSSF 16 „Leasing”**

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.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16 i zastosowała standard począwszy od 1 stycznia 2019 roku. W ramach wdrożenia nowego standardu dokonano oceny umów 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. Wpłyne to na zmianę kalkulacji wskaźników finansowych. Spółka skorzystała ze zwolnienia ze stosowania wymogów standardu w odniesieniu do:

- umów zawartych na czas nieokreślony,
- umów krótkoterminowych,
- umów, w których pozostały do zakończenia umowy termin jest krótszy niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku,
- umów dotyczących leasingu aktywów o niskiej wartości – do 20.000 zł.

**Na dzień 01.01.2019 roku ujęte zostało aktywo z tytułu prawa do użytkowania wieczystego użytkowania gruntów w korespondencji ze zobowiązaniami z tytułu leasingu w kwocie 27.210 tys. zł. Z powyższej kwoty na zobowiązanie krótkoterminowe przypada kwota 1 055 tys. zł a na długoterminowe kwota 26 155 tys. zł.**

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

**W związku z wdrożeniem MSSF 16 koszty działalności operacyjnej dotyczące opłat z tytułu użytkowania wieczystego i dzierżawy gruntów uległy w pierwszym kwartale 2019 roku zmniejszeniu o kwotę 251 tys. zł a zwiększyły się opłaty z tytułu leasingu.**

Sporządzając niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupa nie zastosowała innych standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Grupa nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## **2.4 Zmiany zasad rachunkowości**

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

## **2.5 Porównywalność danych**

Nie dokonano istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

## 2.6 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 31 marca 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

## 2.7 Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

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

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 31 marca 2019 roku.

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

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

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

## 3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Do jednostek powiązanych</b>	<b>720 974</b>	<b>730 807</b>	<b>135 660</b>
Poręczenia kredytów	677 224	687 057	135 660
Inne	43 750	43 750	0
Do pozostałych jednostek	396 214	346 591	204 743
Gwarancje udzielone	396 214	346 556	204 688
Inne	0	35	55
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>1 117 188</b>	<b>1 077 398</b>	<b>340 403</b>

**31.03.2019**

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	4 151
Weksle	73 030	73 030
Cesje wierzytelności	1 000	1 000
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	87
Zastawem rejestrowym	0	36 195
Hipoteki na majątku	215 140	676 288
<b>Razem zobowiązania zabezpieczone</b>	<b>289 170</b>	<b>790 751</b>

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

**31.12.2018**

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

**4. Umowy kredytowe – stan na 31.03.2019**

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank	Warszawa	80.000	80.000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmianą serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu

						postępowania cywilnego.
ING Bank Śląski	Katowice	25 000	24 822	WIBOR 1M+marża	24.07.2019	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Alior Bank	Warszawa	50 000	44 734	Wibor 1M+marża	31.07.2019	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew wierzycelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kodeksu postępowania cywilnego, potwierdzony przelew wierzycelności z umowy z Województwem Zachodniopomorskim na kwotę 421 mln zł - wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA, przelew wierzycelności z umowy z Łódzką Koleją Aglomeracyjną na kwotę 236,8 mln zł – wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA.
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	70 000	20 360	WIBOR + marża	31.03.2020	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, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji.
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	1 499	zmiennie	17.03.2022	Przewłaszczenie na lokomotywie 145
Alior Bank	Warszawa		90 167	WIBOR 3M + marża	31.12.2019	hipoteka umowna do kwoty 150 mln zł na prawie użytkownika wieczystego Newag S.A. przy ul. Wyspiańskiego w Nowym Sączu;

		100 000				przystąpienie do długu przez Newag S.A.; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia; .przelew wierzytelności z umowy WIIl.II-92/2016 z dn. 12.09.2016 z Woj. Zachodniopomorskim; przelew wierzytelności z umowy nr 22/2017 z dn. 28.02.2017 z Łódzką Koleją Aglomeracyjną Sp. z o. o.;
Bank handlowy S.A.	Warszawa	35 000	35 057	WIBOR 1M +marża	27.05.2019	poręczenie cywilnoprawne Newag IP Management Sp. z o. o., poręczenie cywilnoprawne Newag S.A., hipoteka do kwoty 43,75 mln na prawie użytkowania wieczystego i własności budynków Galerii Sąddeckiej Sp. z o. o., cesja praw z umowy nr OR-IV.273.2.32.2016 z 29.12.2016 z Woj. Podkarpackim;
	Razem		<b>296 639</b>			

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

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

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na BZ
ING Bank Śląski	2 304	22 518	24 822
Alior Bank	220 103	-3 703	216 400
Citi Handlowy	35 057	0	35 057
Santander	2 111	18 249	20 360
<b>Razem kredyty</b>	<b>259 575</b>	<b>37 064</b>	<b>296 639</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>129 724</b>	<b>3 161</b>	<b>132 885</b>
<b>OGÓŁEM</b>	<b>389 299</b>	<b>40 225</b>	<b>429 524</b>

## 6. Noty objaśniające

## 6.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Grunty	27 201	132	146
Budynki i budowle	187 113	188 935	191 227
Maszyny i urządzenia	58 483	57 562	57 963
Środki transportu	67 336	89 843	94 433
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	8 138	9 081	9 522
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	21 544	20 823	16 839
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>369 815</b>	<b>366 376</b>	<b>370 130</b>

W tym:

Aktywa z prawem do użytkowania	31.03.2019
Grunty	27 074
Budynki i budowle	26 078
Maszyny i urządzenia	11 946
Środki transportu	53 752
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	162
<b>Razem</b>	<b>119 012</b>

	31.03.2019	31.03.2018
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4 297	62 429
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	21 073	64 708
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	64	6
Zysk / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 438	3



**6.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Gotówka w kasie	19	20	14
Rachunki bankowe	38 217	63 365	10 859
Depozyty krótkoterminowe	82	122	0
Pozostałe środki pieniężne	25 503	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>63 821</b>	<b>63 507</b>	<b>10 873</b>

Środki pieniężne na rachunkach VAT na 31.03.2019 roku wynoszą 9 518 tys. zł.

**6.3 Podatek dochodowy**

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Bieżący podatek dochodowy	1 593	77
Odroczony podatek dochodowy	239	344
<b>Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym</b>	<b>1 832</b>	<b>421</b>

**6.4 Należności**

Długoterminowe pozostałe należności	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Od pozostałych jednostek</b>			
Pozostałe należności długoterminowe brutto	16 716	16 190	14 612
Wycena należności długoterminowych	-1 422	-1 377	-1 240
<b>Pozostałe należności długoterminowe netto</b>	<b>15 294</b>	<b>14 813</b>	<b>13 372</b>

Na dzień 31 marca 2019 roku pozostałe należności długoterminowe obejmowały depozyty dotyczące umowy leasingu i dzierżawy.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Od pozostałych jednostek</b>			
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	288 710	395 221	159 896
Odpisy aktualizujące należności handlowe	3 559	1 762	2 319
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług</b>	<b>285 151</b>	<b>393 459</b>	<b>157 577</b>

Krótkoterminowe należności pozostałe	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Od pozostałych jednostek</b>			
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	32 737	19 837	34 223
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 663	1 537	320
<b>Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem</b>	<b>31 074</b>	<b>18 300</b>	<b>33 903</b>

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

#### 6.5 Zapasy

Zapasy	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Razem zapasy brutto</b>	<b>309 442</b>	<b>230 696</b>	<b>294 558</b>
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	7 486	7 486	6 840
<b>Razem odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>7 486</b>	<b>7 486</b>	<b>6 840</b>
<b>Razem zapasy</b>	<b>301 956</b>	<b>223 210</b>	<b>287 718</b>

#### 6.6 Odpisy aktualizujące aktywa

##### 31.03.2019

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>7 486</b>	<b>3 282</b>	<b>17</b>	<b>11 008</b>
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 932</b>	<b>1</b>	<b>1 933</b>
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	1 932	1	1 933
<b>Razem zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>10</b>
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	9	1	10
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>7 486</b>	<b>5 205</b>	<b>17</b>	<b>12 931</b>

**31.12.2018**

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

**31.03.2018**

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

**6.7 Rezerwy i pozostałe pasywa****31.03.2019**

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9 385	1 437	0	0	10 822
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>27 678</b>	<b>5 254</b>	<b>9 437</b>	<b>1 137</b>	<b>22 358</b>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	18 128	5 254	9 321	0	14 061
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	0	0	1 137	8 294
Inne rezerwy	119	0	116	0	3
<b>Razem</b>	<b>37 063</b>	<b>6 691</b>	<b>9 437</b>	<b>1 137</b>	<b>33 180</b>

**31.12.2018**

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

**31.03.2018**

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

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

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>110 108</b>	<b>104 842</b>	<b>123 796</b>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	110 107	104 841	123 795
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>257 387</b>	<b>285 581</b>	<b>245 551</b>
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	22 778	24 883	16 908
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	171 833	125 358	119 552
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe w tym:	62 776	135 340	109 094
<i>Otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>40 520</i>	<i>54 979</i>	<i>78 942</i>
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>1 082</i>	<i>849</i>	<i>1 114</i>
<i>Zobowiązania z tytułu VAT</i>	<i>2 237</i>	<i>46 582</i>	<i>1 066</i>
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	<i>8 314</i>	<i>23 878</i>	<i>9 176</i>

w tym: z tytułu podatku dochodowego	718	14 226	3
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 708	5 548	4 805
Faktoring	1 000	1 000	11 129
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	3 915	2 504	2 862

## 7. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji przedstawiają się następująco:

	01.01-31.03.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.03.2018
<b>Transakcje z jednostkami powiązаныmi</b>			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	34 246	98 801	11 561
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	34 246	98 801	11 561
Należności od jednostek powiązanych	39 207	61 793	34 259
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	39 207	61 793	34 259
Pozostałe aktywa/ pasywa	46	50	44
Pożyczki udzielone/ otrzymane	371 431	427 550	449 366

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

**8. Segmenty działalności**

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

Segment II – wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi (Gliwice Property Management S.A., Galeria Sąddecka Sp. z o.o.)

Segment III – działalność holdingów finansowych (NEWAG IP Management Sp. z o.o., NEWAG Lease Spółka z o.o. SKA, NEWAG Lease Sp. z o.o.)

**01.01.-31.03.2019**

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	151 123	246	21 226	-31 065	141 530
Przychody od klientów zewnętrznych	126 290	36	15 204	0	141 530
Przychody od innych segmentów	24 833	210	6 022	-31 065	0
<b>EBITDA</b>	<b>12 138</b>	<b>19</b>	<b>883</b>	<b>164</b>	<b>13 204</b>
Amortyzacja	6 135	17	7 877	-5 079	8 950
Zysk (strata) operacyjny	6 004	2	-6 994	5 242	4 254
Aktywa segmentu	1 378 804	11 731	715 256	-886 484	1 219 307
Zobowiązania segmentu	967 830	1 083	169 449	-413 162	725 200
Nakłady inwestycyjne	4 925	3	0	0	4 928
Przychody z tytułu odsetek	588	2	3 314	-3 181	723
Koszty z tytułu odsetek	5 272	3	1 104	-3 181	3 198
Podatek dochodowy	1 008	2	791	31	1 832

**01.01-31.03.2018**

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	120 291	247	6 770	-7 820	119 488
Przychody od klientów zewnętrznych	118 747	37	704	0	119 488
Przychody od innych segmentów	1 544	210	6 066	-7 820	0
<b>EBITDA</b>	<b>7 066</b>	<b>49</b>	<b>2 135</b>	<b>0</b>	<b>9 250</b>
Amortyzacja	6 033	17	6 861	-4 423	8 488

Zysk (strata) operacyjny	1 033	32	-4 726	4 423	762
Aktywa segmentu	1 202 782	11 907	775 296	-977 614	1 012 371
Zobowiązania segmentu	851 101	1 493	244 038	-485 355	611 277
Nakłady inwestycyjne	6 229	0	0	0	6 229
Przychody z tytułu odsetek	667	0	3 740	-3 742	665
Koszty z tytułu odsetek	5 722	5	1 351	-3 742	3 336
Podatek dochodowy	-273	2	692	0	421

## 9. Instrumenty finansowe

31.03.2019

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
<b>Klasy aktywów finansowych</b>	<b>484 887</b>	<b>0</b>	<b>484 887</b>
<b>Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>387 773</b>	<b>0</b>	<b>387 773</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	316 225	0	316 225
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 727	0	7 727
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 821	0	63 821
<b>Klasy długoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>97 114</b>	<b>0</b>	<b>97 114</b>
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	53 934	0	53 934
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 886	0	27 886
Należności długoterminowe pozostałe	15 294	0	15 294
<b>Klasy zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>664 134</b>	<b>664 134</b>
<b>Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>473 003</b>	<b>473 003</b>
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	234 609	234 609
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	215 616	215 616
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	22 778	22 778
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	0	0	0
<b>Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>0</b>	<b>191 131</b>	<b>191 131</b>
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	81 023	81 023
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	110 107	110 107

31.12.2018

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



31.03.2018

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

NOTA 41B INSTRUMENTY FINANSOWE	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych</b>	<b>484 887</b>	<b>553 845</b>	<b>285 030</b>
<b>Klasy długoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>97 114</b>	<b>70 916</b>	<b>75 179</b>
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	53 934	55 863	61 551
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 886	240	256
Należności długoterminowe pozostałe	15 294	14 813	13 372
<b>Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>387 773</b>	<b>482 929</b>	<b>209 851</b>
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	285 151	393 459	157 577
Krótkoterminowe należności pozostałe	31 074	18 300	33 903
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 727	7 663	7 486
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 821	63 507	10 873
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	12
<b>Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych</b>	<b>664 134</b>	<b>649 998</b>	<b>559 203</b>
<b>Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>191 131</b>	<b>185 983</b>	<b>125 300</b>
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	81 023	81 141	1 504
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	110 107	104 841	123 795
<b>Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych</b>	<b>473 003</b>	<b>464 015</b>	<b>433 903</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	171 833	125 358	119 552
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	62 776	135 340	109 091
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	215 616	178 434	188 352
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	22 778	24 883	16 908

Grupa Kapitałowa przeprowadziła analizę w wyniku której stwierdzono, iż wartość instrumentów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odbiega znacząco od ich wartości godziwej z uwagi na fakt, że większość tych instrumentów jest oprocentowana w oparciu stopę zmienną.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej, jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

**10. Sezonowość**

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

**11. Dywidenda**

W dniu 7 maja Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o zarekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia części zysku Spółki za rok obrotowy 2018 w wysokości 33 750 000,75 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, co stanowi dywidendę w wysokości 0,75 zł na jedną akcję Spółki. Rekomendacja Rady Nadzorczej jest zgodna z rekomendacją Zarządu, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2019. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2018 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

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

Treść	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Pozostałe przychody operacyjne	8 090	2 486
Pozostałe koszty operacyjne	4 164	878
Przychody finansowe	19 836	957
Koszty finansowe	23 585	3 865

**Okres bieżący**

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

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 1.148 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu 1.255 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 1.137 tys. zł,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych 4.438 tys. zł.

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

- naliczone kary umowne w wysokości 1.267 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 268 tys. zł,
- odpisy aktualizujące aktywa 1.932 tys. zł,
- utworzone rezerwy 480 tys. zł.

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

- odsetki leasingowe 575 tys. zł,
- należności oddane do faktoringu 19.077 tys. zł.

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

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 3.198 tys. zł,
- opłacone gwarancje 730 tys. zł,
- wartość nominalna należności oddanych do faktoringu 19.077 tys. zł

**Okres poprzedni**

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

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 276 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu 569 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 590 tys. zł,
- zwrócone materiały z produkcji 658 tys. zł,
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 265 tys. zł.

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

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

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

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

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

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 3.020 tys. zł,
- opłacone gwarancje 453 tys. zł.

### **13. Zdarzenia po dniu 31 marca 2019 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

W dniu 6 maja Spółka dominująca zawarła umowę z Laude Smart Intermodal Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu Przedmiotem umowy jest dostawa przez Spółkę na rzecz Laude Smart Intermodal Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu czterech lokomotyw elektrycznych wraz ze świadczeniami dodatkowymi. Dostawy lokomotyw zostaną wykonywane w roku 2020 roku zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem. Wartość umowy wynosi 60 400 000,00 PLN netto. 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. 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 z tytułu zwłoki w dostawie lokomotyw do 10 % wartości umowy netto. Zamawiającemu przysługuje prawo do dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w umowie kar umownych. Instytucja finansująca wskazana przez Zamawiającego ma prawo do żądania od Spółki odkupu lokomotyw za cenę stanowiącą 25% całkowitej wartości wynagrodzenia określonego w umowie, na mocy oświadczenia złożonego nie wcześniej niż po upływie 84 miesięcy i nie później niż 96 miesięcy od dnia dostarczenia lokomotyw Zamawiającemu. Warunkiem odkupu jest złożenie przez instytucję finansującą żądania odkupu lokomotyw w formie pisemnej pod rygorem nieważności, do którego dołączone zostanie oświadczenie o skutecznym wypowiedzeniu umowy finansowania Zamawiającemu. W pozostałym zakresie warunki umowy nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów.

W dniu 10 maja 2019 roku Spółka NEWAG S.A. zawarła z FERROVIE DEL SUD EST E SERVIZI AUTOMOBILISTICI s.r.l. z siedzibą Bari we Włoszech drugą umowę wykonawczą określającą szczegółowe warunki wykonania zamówienia, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2018. Umowa wykonawcza została zawarta na podstawie umowy ramowej, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 65/2015. Umowa ramowa przewidywała możliwość zamówienia do 15 elektrycznych zespołów trakcyjnych z zastrzeżeniem, że pierwsze pięć zespołów trakcyjnych zostało zamówionych wraz z zawarciem umowy ramowej, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 65/2015. Kolejne sześć zespołów trakcyjnych zostało zamówionych przez FSE na podstawie zamówienia, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2018, Zawarta umowa wykonawcza określa szczegółowe warunki wykonania zamówienia. Wartość umowy wykonawczej wynosi 24.210.000 EUR netto (co stanowi 104.047.317 PLN netto według średniego kursu NBP na dzień dzisiejszy). Zespoły trakcyjne będą produkowane według uzgodnionego harmonogramu, a całość przedmiotu umowy wykonawczej zostanie wykonana w terminie 19 miesięcy od dnia zawarcia umowy wykonawczej. Spółka udziela gwarancji jakości na każdy dostarczony zespół trakcyjny na okres 36 miesięcy, z zastrzeżeniem, że umowa wykonawcza przewiduje dłuższą gwarancję dla wskazanych w umowie wykonawczej podzespołów. Spółka jest zobowiązana do świadczenia usługi utrzymania zespołów trakcyjnych przez pierwsze sześć miesięcy po ich przekazaniu FSE. Spółka wniosła zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań z tytułu umowy wykonawczej w formie gwarancji bankowej na kwotę 2.824.500 EUR. Umowa przewiduje kary umowne z tytułu opóźnienia Spółki w wykonaniu poszczególnych zespołów trakcyjnych oraz wykonywania obowiązków gwarancyjnych. Łączna wartość kar umownych nie może przekroczyć 10 % wartości umowy wykonawczej. Zamawiającemu przysługuje prawo do dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w umowie kar umownych. W razie przekroczenia przewidzianej w umowie wartości kar umownych FSE może odstąpić od umowy wykonawczej. FSE przysługuje prawo do skorzystania z opcji zamówienia kolejnych czterech zespołów trakcyjnych w terminie 10 miesięcy od zawarcia umowy wykonawczej. W pozostałym zakresie warunki umowy wykonawczej nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów.

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

Przeliczenia dokonano wg:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
  - 31.03.2019 – 4,3013- tabela 063/A/NBP/2018
  - 31.12.2018 - 4,3000 – tabela 252/A/NBP/2018
  - 31.03.2018 - 4,2085 - tabela 064/A/ NBP/2018
- poszczególne pozycje sprawozdania z dochodu oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.:
  - w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 - 4,2978
  - w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018 - 4,1784

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	145 003	118 943	33 739	28 466
Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej	4 902	1 161	1 141	278
Zysk ( strata ) brutto	-663	-4 090	-154	-979
Zysk ( strata ) netto	-1 455	-3 824	-339	-915
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	10 971	7 124	2 553	1 705
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-18 846	4 164	- 4 385	997
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 788	-3 320	-649	-795
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 647	-5 972	-1 314	-1 429
Przepływy pieniężne netto, razem	-27 281	-5 128	-6 348	-1 227
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 )	-0,03	-0,08	-0,01	-0,02

	PLN			EUR		
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa razem	1 366 490	1 390 391	1 196 297	317 692	323 347	284 257
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 615	2 616	2 673
Kapitał zapasowy	280 412	280 412	265 615	65 192	65 212	63 114
Kapitał z aktualizacji wyceny	100 347	100 377	101 353	23 329	23 343	24 083
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	957 807	980 253	845 478	222 678	227 966	200 898
Zobowiązania długoterminowe	377 605	417 189	376 377	87 789	97 021	89 433
Zobowiązania krótkoterminowe	580 202	563 064	469 101	134 890	130 945	111 465
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 )	9,08	9,11	7,80	2,11	2,12	1,85

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>700 165</b>	<b>675 086</b>	<b>683 724</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	312 158	286 207	294 214
Aktywa niematerialne	8 106	7 772	5 662
Nieruchomości inwestycyjne	4 151	4 151	4 151
Inwestycje w jednostki zależne	295 990	295 990	295 990
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0	675
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	53 934	55 863	61 551
Należności długoterminowe pozostałe	14 989	14 509	13 067
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 837	10 594	8 414
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>666 325</b>	<b>715 305</b>	<b>512 573</b>
Zapasy	298 128	220 785	284 496
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	284 397	393 718	163 094
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 726	7 663	7 486
Krótkoterminowe należności pozostałe netto	31 512	18 053	30 997
<i>w tym: należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 584</i>
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	396	394	78
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 745	56 197	6 840
Pozostałe aktywa	15 421	18 495	19 582
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 366 490</b>	<b>1 390 391</b>	<b>1 196 297</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>408 683</b>	<b>410 138</b>	<b>350 819</b>
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	280 412	280 412	265 615
Kapitał z aktualizacji wyceny	100 347	100 377	101 353
Zyski zatrzymane	16 674	18 099	-27 399
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>377 605</b>	<b>417 189</b>	<b>376 377</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	265 285	329 785	270 015
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	79 795	54 690	71 554
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 501	25 597	26 428
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 032	6 032	5 037
Pozostałe pasywa długoterminowe	992	1 085	3 343
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>580 202</b>	<b>563 064</b>	<b>469 101</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	273 871	206 548	195 556
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	18 937	19 746	10 171
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	195 920	169 095	144 951
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	65 434	137 347	102 740
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>719</i>	<i>13 031</i>	<i>0</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	3 951	2 761	3 602
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	21 479	26 851	10 467
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	610	716	1 614
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 366 490</b>	<b>1 390 391</b>	<b>1 196 297</b>
	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
Wartość księgowa	408 683	410 138	350 819
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	9,08	9,11	7,80

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

## Rachunek zysków i strat

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>145 003</b>	<b>118 943</b>
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	144 449	117 945
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	554	998
Koszt własny sprzedaży	122 446	101 244
Koszt sprzedanych usług i produktów	122 096	100 205
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	350	1 039
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>22 557</b>	<b>17 699</b>
Koszty ogólnego zarządu	17 499	17 979
Koszty sprzedaży	184	126
Pozostałe przychody operacyjne	3 715	2 214
Pozostałe koszty operacyjne	3 687	647
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4 902</b>	<b>1 161</b>
Przychody finansowe	19 701	958
Koszty finansowe	25 266	6 209
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-663</b>	<b>-4 090</b>
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	792	-266
Bieżący podatek dochodowy	1 132	0
Odroczony podatek dochodowy	-340	-266
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 455</b>	<b>-3 824</b>

	31.03.2019	31.03.2018
Podstawowy zysk na akcję	-0,03	-0,08
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	-0,03	-0,08

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



## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 455</b>	<b>-3 824</b>
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
<b>Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-1 455</b>	<b>-3 824</b>

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	31.03.2019	31.03.2018
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-663</b>	<b>-4 090</b>
<b>Korekty:</b>	<b>11 413</b>	<b>8 303</b>
Amortyzacja	6 069	5 963
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	171	-47
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	4 460	2 014
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-17	-80
Inne korekty	730	453
Zmiana stanu zapasów	-77 343	-50 152
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	97 091	81 581
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-34 601	-25 432
Zmiana stanu rezerw	-4 182	-5 524
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	2 883	-522
Zapłacony podatek dochodowy	-13 444	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-18 846</b>	<b>4 164</b>
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 066	-6 566
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	269	3 238
Inne wpływy inwestycyjne	9	8
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 788</b>	<b>-3 320</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	47 015	4 247
Splaty kredytów i pożyczek	-47 314	-5 775
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 264	-2 410
Odsetki zapłacone	-1 923	-2 223
Inne wydatki finansowe	-736	-453
Inne wpływy finansowe	575	642
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-5 647</b>	<b>-5 972</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-27 281	-5 128
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-171	47
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-27 452	-5 081
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>56 197</b>	<b>11 921</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>28 745</b>	<b>6 840</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 151	2 961

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

31.03.2019

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>280 412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 377</b>	<b>0</b>	<b>18 099</b>	<b>0</b>	<b>410 138</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 455	0	-1 455
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 455</b>	<b>0</b>	<b>-1 455</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-30	0	30	0	0
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>280 412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 347</b>	<b>0</b>	<b>16 674</b>	<b>0</b>	<b>408 683</b>

31.12.2018

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>265 615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>109 161</b>	<b>0</b>	<b>-31 383</b>	<b>0</b>	<b>354 643</b>
<b>Korekta na 01.01.2018 zmiana polityki rachunkowości MSSF 9*</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 049</b>	<b>0</b>	<b>-1 049</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	57 261	0	57 261
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-717	0	-717
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55 495</b>	<b>0</b>	<b>55 495</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	-8 784	0	8 774	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	14 787	0	0	0	0	0	-14 787	0	0
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>280 412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 377</b>	<b>0</b>	<b>18 099</b>	<b>0</b>	<b>410 138</b>

31.03.2018

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>265 615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>109 161</b>	<b>0</b>	<b>-31 383</b>	<b>0</b>	<b>354 643</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-3 824	0	-3 824
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 824</b>	<b>0</b>	<b>-3 824</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-7 808	0	7 808	0	0
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>11 250</b>	<b>0</b>	<b>265 615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 353</b>	<b>0</b>	<b>-27 399</b>	<b>0</b>	<b>350 819</b>

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego****1. Informacje ogólne****1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności**

NEWAG Spółka Akcyjna z siedzibą w Nowym Sączu przy ul. Wypiańskiego 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 20 maja 2019 roku.

**1.4 Kontynuacja działalności**

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

**1.5 Okres objęty sprawozdaniem**

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2019 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2018 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

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

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 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 zamortyzowanym koszcie, za wyjątkiem udziałów i akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenianych w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących

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

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

### **2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego**

Walutą funkcjonalną oraz walutą sprawozdawczą jest polski złoty (PLN). Sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych a dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych (o ile nie wskazano inaczej).

### **2.3 Zmiany do standardów jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie**

Obowiązujące standardy, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2019 zostały opisane w punkcie 2.3 str. 17

### **2.4 Zmiany zasad rachunkowości**

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

### **2.5 Porównywalność danych**

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

### **2.6 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 31 marca 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

## 2.7 Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

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

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 31 marca 2019 roku.

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

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

## 3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Zobowiązania warunkowe:

	31.03.2019	31.12.2018
<b>Do jednostek powiązanych</b>	<b>125 224</b>	<b>135 057</b>
Poręczenia kredytów	125 224	135 057
<b>Do pozostałych jednostek</b>	<b>396 214</b>	<b>346 591</b>
Udzielone poręczenia	0	0
Gwarancje udzielone	396 214	346 556
Inne	0	35
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>521 438</b>	<b>481 648</b>

### 31.03.2019

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	4 151
Weksle	73 030	73 030
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	87
Hipoteki na majątku	169 916	632 538
Zastaw rejestrowy	0	36 195
<b>Razem zobowiązania zabezpieczone</b>	<b>242 946</b>	<b>746 001</b>

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



**31.12.2018**

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

**4. Noty objaśniające****4.1 Zmiana stanu odpisów aktualizujących****31.03.2019**

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>7 423</b>	<b>3 204</b>	<b>12</b>	<b>10 862</b>
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 932</b>	<b>1</b>	<b>1 933</b>
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	1 932	1	1 933
<b>Razem zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>9</b>
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	9	0	9
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>203</b>	<b>7 423</b>	<b>5 127</b>	<b>13</b>	<b>12 786</b>

**31.12.2018**

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

## 31.03.2018

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

## 4.2 Rezerwy

## 31.03.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 793	1 190	0	0	9 983
Razem pozostałe rezerwy	26 851	5 056	9 291	1 137	21 479
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	17 416	5 056	9 288	0	13 184
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	0	0	1 137	8 294
Inne rezerwy	4	0	-3	0	1
Razem	35 644	6 246	9 291	1 137	31 462

## 31.12.2018

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

## 31.03.2018

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
--	------------	-------------	---------------	--------------	------------

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

#### 4.3 Podatek dochodowy

	<b>01.01-31.03.2019</b>	<b>01.01-31.03.2018</b>
Bieżący podatek dochodowy	1 132	0
Odroczony podatek dochodowy	-340	-266
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	792	-266

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

<b>Kredytodawca</b>	<b>Stan na BO</b>	<b>Zwiększenia / zmniejszenia</b>	<b>Stan na BZ</b>
ING Bank Śląski	2 304	22 518	24 822
Alior Bank	118 486	6 248	124 734
Santander Bank	2 111	18 249	20 360
<b>Razem kredyty</b>	<b>122 901</b>	<b>47 015</b>	<b>169 916</b>
<b>Pożyczki od Newag Lease Sp. z o.o. SKA</b>	<b>413 432</b>	<b>-44 192</b>	<b>369 240</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>74 436</b>	<b>24 296</b>	<b>98 732</b>
<b>OGÓŁEM</b>	<b>610 769</b>	<b>27 119</b>	<b>637 888</b>

**4.5 Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

	31.03.2019	31.03.2018
<b>Transakcje z jednostkami powiązаныmi</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm</b>	<b>19 050</b>	<b>420</b>
przychody ze sprzedaży produktów	19 048	415
przychody z działalności finansowej	2	5
Zakup pochodzący od jednostek powiązаныch	15 133	7 402
Koszty finansowe dotyczące jednostek powiązаныch	3 121	3 478
Należności od jednostek powiązаныch	1 225	7 051
Zobowiązania wobec jednostek powiązаныch	37 979	27 208
Pozostałe aktywa	46	44
Pożyczki udzielone	396	753
Pożyczki otrzymane	369 240	413 622

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

Treść	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Pozostałe przychody operacyjne	3 715	2 214
Pozostałe koszty operacyjne	3 687	647
Przychody finansowe	19 701	958
Koszty finansowe	25 266	6 209

**Okres bieżący**

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

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 1 148 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu 1 255 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 1 137 tys. zł,

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

- naliczone kary umowne w wysokości 1 267 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 234 tys. zł,
- odpisy aktualizujące aktywa 1 932 tys. zł,

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

- odsetki leasingowe 575 tys. zł,
- należności oddane do faktoringu 19 077 tys. zł.

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

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 5.246 tys. zł,
- opłacone gwarancje 730 tys. zł.
- wartość nominalna należności oddane do faktoringu 19.077 tys. zł

#### Okres poprzedni

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Grunty	27 201	132	146
Budynki i budowle	186 722	188 526	190 767
Maszyny i urządzenia	57 430	56 774	56 942
Środki transportu	17 561	17 681	26 498
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 949	8 533	9 264
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	15 295	14 561	10 597
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>312 158</b>	<b>286 207</b>	<b>294 214</b>

W tym:

Aktywa z prawem do użytkowania	31.03.2019
Grunty	27 074
Budynki i budowle	26 078
Maszyny i urządzenia	11 946
Środki transportu	14 593
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	162
<b>Razem</b>	<b>79 853</b>

**4.8 Zdarzenia po dniu 31 marca 2019 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym**

Zdarzenia zostały opisane w punkcie 13 str. 35 w skróconym śródrocznym skonsolidowanego sprawozdaniu finansowym.

Nowy Sącz dnia 20 maja 2019 roku.

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Podpis</b>
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu	.....
Bogdan Borek	Wiceprezes Zarządu	.....
Józef Michalik	Wiceprezes Zarządu	.....
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy	.....