



Skonsolidowany raport za I półrocze 2018 roku

zakończone dnia 30.06.2018

GRUPA KAPITAŁOWA NEWAG

Spis treści

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG w tys. zł przeliczone na tys. EURO	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Dodatkowe informacje i objaśnienie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
Wybrane dane finansowe Jednostki Dominującej NEWAG S.A. w tys. zł przeliczone na tys. EUR	37
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	38
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	40
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	42
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	46

Oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NEWAG S.A. za I półrocze 2018 roku, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG za I półrocze 2018 roku oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy NEWAG S.A. i Grupy Kapitałowej NEWAG.

Zbigniew Konieczek
Bogdan Borek
Józef Michalik

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Wprowadzenie

Zarząd NEWAG S.A. przekazuje skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NEWAG S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Przeliczenia dokonano wg:

- 1) poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
 - 30.06.2018 - 4,3616 - tabela 125/A/ NBP/2018
 - 31.12.2017 - 4,1709 - tabela 251/A/NBP/2017
 - 30.06.2017 - 4,2265 - tabela 125/A/NBP/2017
- 2) poszczególne pozycje sprawozdania z dochodu oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.:
 - w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 - 4,2395
 - w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017 - 4,2474

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	375 166	282 569	88 493	66 528
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 235	3 892	5 952	916
Zysk (strata) brutto	19 776	-778	4 665	-183
Zysk (strata) netto	13 358	-568	3 151	-134
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	43 233	20 476	10 198	4 821
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 759	-23 371	887	-5 502
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 323	-15 141	-312	-3 565
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 393	42 130	-800	9 919
Przepływy pieniężne netto, razem	-957	3 618	-226	852
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)	0,30	-0,01	0,07	0

	PLN			EUR		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Aktywa razem	1 009 182	1 001 771	950 752	231 379	240 181	224 950
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 579	2 697	2 662
Kapitał zapasowy	291 016	268 655	268 633	66 722	64 412	63 559
Kapitał z aktualizacji wyceny	104 217	112 318	113 918	23 894	26 929	26 953
Kapitał udziałów niekontrolujących	121	114	182	28	27	43
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	593 212	598 171	577 209	136 008	143 415	136 569
Zobowiązania długoterminowe	230 608	117 654	202 492	52 872	28 208	47 910
Zobowiązania krótkoterminowe	362 604	480 517	374 717	83 136	115 207	88 659
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)	9,24	8,97	8,30	2,12	2,15	1,96

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Aktywa trwale	490 276	443 213	463 324
Rzeczowe aktywa trwale	369 646	313 912	318 688
Aktywa niematerialne	14 238	17 436	19 298
Wartość firmy	18 728	18 728	18 728
Nieruchomości inwestycyjne	7 208	7 107	7 980
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0
Długoterminowe pożyczki udzielone	256	179	15
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	59 665	63 403	67 112
Należności długoterminowe pozostałe	13 852	12 892	18 794
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 683	9 556	12 709
Aktywa obrotowe	518 430	549 251	487 428
Zapasy	285 056	237 255	275 440
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	170 304	244 074	158 683
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 545	7 428	7 314
Krótkoterminowe należności pozostałe	22 636	27 660	36 450
<i>w tym: należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	12	14	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 772	13 802	7 992
Pozostałe aktywa	20 105	19 018	1 537
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	476	9 307	0
Aktywa razem	1 009 182	1 001 771	950 752

PASYWA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Kapitał własny	415 970	403 600	373 543
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	291 016	268 655	268 633
Kapitał z aktualizacji wyceny	104 217	112 318	113 918
Zyski zatrzymane	9 366	11 263	-20 440
Udziały niedające kontroli	121	114	182
Zobowiązania długoterminowe	230 608	117 654	202 492
Długoterminowe kredyty i pożyczki	81 381	1 617	84 713
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	113 275	78 350	80 892
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 353	29 065	28 952
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 116	5 116	4 630
Pozostałe rezerwy długoterminowe	40	77	31
Pozostałe pasywa długoterminowe	3 442	3 428	3 273
Zobowiązania krótkoterminowe	362 604	480 517	374 717
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	113 536	103 824	128 541
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	124 945	192 278	113 803
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	24 286	11 733	11 227
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	83 961	151 562	97 444
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>2 314</i>	<i>277</i>	<i>2 715</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	4 221	3 637	4 468
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	11 123	16 513	18 182
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	532	970	1 052
Pasywa razem	1 009 182	1 001 771	950 752

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Wartość księgowa	415 970	403 600	373 543
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	9,24	8,97	8,30

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat

	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	255 678	375 166	117 604	282 569
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	199 323	317 813	117 442	282 177
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	56 355	57 353	162	392
Koszt własny sprzedaży	217 998	318 814	110 313	244 745
Koszt sprzedanych usług i produktów	161 744	261 521	110 204	244 474
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	56 254	57 293	109	271
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 680	56 352	7 291	37 824
Koszty ogólnego zarządu	15 303	34 695	17 165	32 807
Koszty sprzedaży	756	882	254	517
Pozostałe przychody operacyjne	3 283	5 769	1 497	3 112
Pozostałe koszty operacyjne	431	1 309	2 427	3 720
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 473	25 235	-11 058	3 892
Przychody finansowe	1 765	2 722	2 361	3 153
Koszty finansowe	4 316	8 181	3 853	7 823
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 922	19 776	-12 550	-778
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	5 997	6 418	-2 061	-210
Bieżący podatek dochodowy	5 871	5 948	2 361	3 061
Odroczony podatek dochodowy	126	470	-4 422	-3 271
Zysk (strata) netto	15 925	13 358	-10 489	-568
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	24	7	11	-13
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 901	13 351	-10 500	-555

	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017
Podstawowy zysk na akcję	0,35	0,30	-0,23	-0,01
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,35	0,30	-0,23	-0,01

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017
Zysk (strata) netto	15 925	13 358	-10 489	-568
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowite dochody	15 925	13 358	-10 489	-568
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	24	7	11	-13
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	15 901	13 351	-10 500	-555

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 776	-778
Korekty:	-16 017	-22 593
Amortyzacja	17 998	16 584
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	73	15
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	5 590	2 965
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-1 874	146
Inne korekty	-509	1 404
Zmiana stanu rezerw	-4 843	1 220
Zmiana stanu zapasów	-47 800	-55 769
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	77 387	-17 534
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-59 451	36 418
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-1 516	-1 391
Zapłacony podatek dochodowy	-1 072	-6 651
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 759	-23 371
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 003	132
Inne wpływy inwestycyjne	183	30
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-14 457	-15 303
Pożyczki udzielone	-90	
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	14	
Otrzymane odsetki	24	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 323	-15 141
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-9 420	-5 868
Inne wydatki finansowe	-786	-1 439
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	23 283	163 424
Spłaty kredytów i pożyczek	-10 841	-110 813
Odsetki zapłacone	-6 901	-4 606
Inne wpływy finansowe	1 272	1 432
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 393	42 130
Razem przepływy finansowe netto	-957	3 618
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-957	3 603
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-73	15
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 030	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 802	4 389
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12 772	7 992
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 118	2 667

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.06.2018

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów w zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	268 655	0	0	0	112 318	0	11 263	114	403 600
Korekta na 01.01.2018 zmiana polityki rachunkowości MSSF 9*	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 049	0	-1 049
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	13 351	7	13 358
Calkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	13 351	7	13 358
Podział wyniku finansowego	0	0	22 352	0	0	0	0	0	-22 352	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	9	0	0	0	-8 101	0	8 153	0	61
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	22 361	0	0	0	-8 101	0	-14 199	0	61
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	291 016	0	0	0	104 217	0	9 366	121	415 970

*wyjaśnienie opisane w pkt. 2.3.1

31.12.2017

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	251 170	0	0	0	113 956	50	28 919	240	405 585
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	29 743	-80	29 663
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-148	0	-148
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	29 595	-80	29 515
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-31 500	0	-31 500
Podział wyniku finansowego	0	0	17 468	0	0	0	0	0	-17 468	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	17	0	0	0	-1 638	0	1 621	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0	-50	96	-46	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	17 485	0	0	0	-1 638	-50	-47 251	-46	-31 500
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	268 655	0	0	0	112 318	0	11 263	114	403 600

30.06.2017

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów w zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	251 170	0	0	0	113 956	50	28 919	240	405 585
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-555	-13	-568
Calkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	-555	-13	-568
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-31 500	0	-31 500
Podział zysku/pokrycie strat	0	0	17 388	0	0	0	0	0	-17 388	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	1	0	0	0	-38	0	37	0	0
Pozostałe	0	0	74	0	0	0	-	-50	47	-45	26
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	268 633	0	0	0	113 918	-	-20 440	182	373 543

Dodatkowe informacje i objaśnienie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

1.2 Czas trwania jednostki dominującej

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

1.3 Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 30 czerwca 2018 roku w skład Zarządu spółki dominującej Newag S.A. wchodził:

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

Skład Zarządu Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie w stosunku do składu na dzień 30 czerwca 2018 roku.

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

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

Nowy skład Rady Nadzorczej powołany został Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 13.06.2018 roku.

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

1.4 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2018 i na dzień publikacji raportu kształtowała się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji/liczba głosów na dzień bilansowy	% głosów na WZ na dzień bilansowy
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03-07-2015*10	19 910 468	44,25
Narionale Nederlanden OFE(dawniej ING OFE)	3 974 327	8,83
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
Metlife OFE**	2 259 958	5,02
Pozostali	16 605 248	36,90
	45 000 001	100,00

* Porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie) łączące Pana Zbigniewa Jakubasa, wraz z podmiotem zależnym Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Pana Zbigniewa Konieczka wraz z podmiotem zależnym Sestesso sp. z o.o. z siedzibą w Młodowie oraz Pana Bogdana Borka wraz z podmiotem zależnym Immovent spółka z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu. Zgodnie z zawiadomieniem 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.

1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 10 września 2018 roku.

1.6 Kontynuacja działalności

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

1.7 Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 30 czerwca 2018 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2017 do dnia 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku w przypadku sprawozdania o sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym.

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

W I półroczu 2018 roku wymienione wyżej zmiany nie wystąpiły.

1.9 Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2018 roku spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej NEWAG były:

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

wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 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 6312637733. Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach przy ul. Chorzowskiej 58.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

GALERIA SADECKA 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 30 czerwca 2018 roku wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 30.06.2018	Udział w kapitale na 31.12.2017	Data objęcia kontroli
Gliwice Property Management S.A Gliwice	100%	100%	07/2008
INTECO S.A. Gliwice	88,66%	88,66%	11/2011
KAZPOL RAILWAY ENGINEERING Kazachstan	91%	91%	03/2014
Newag IP Management sp. z o .o Nowy Sącz	100%	100%	07/2014
Newag Lease Sp. z o. o. Sp. Komand. Akcyjna	100%	100%	08/2014
Newag Lease sp. z o.o. Nowy Sącz	100%	100%	08/2014
Galeria Sądecka Spółka z o.o.	100%	100%	06/2015

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

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku oraz okresy porównawcze zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i objaśnień wymaganych w sprawozdaniu rocznym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.3 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

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

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

Standard wprowadza następujące kategorie klasyfikacji i wyceny:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw, robót i usług w tys.	01.01.2018	Zmiana	01.01.2018 przekształcone
Wartość brutto	246 376	-	246 376
Odpisy aktualizujące	-2 302	-1 295	- 3 597
Wartość netto	244 074	-1 295	242 779
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 556	246	9 802
Zyski zatrzymane	-11 263	-1 049	-10 214

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

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

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

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

Przychody w Grupie generowane są głównie ze sprzedaży elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych, lokomotyw elektrycznych i spalinowych, usług modernizacji i naprawy taboru kolejowego, przeglądów okresowych i usług utrzymania pojazdów, gdzie obowiązek świadczenia wobec klienta powstaje każdorazowo z przekazaniem kontroli nad produktem. Wysokość przychodów ustala się w odniesieniu do każdego zidentyfikowanego odrębnego zobowiązania do realizacji świadczenia na podstawie

ceny transakcyjnej przy wykorzystaniu jednostkowej ceny sprzedaży uwzględniającej upusty i rabaty. Ujęcie przychodów uzależnione jest od identyfikowania świadczenia realizowanego w czasie bądź świadczenia realizowanego w określonym momencie.

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

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści ekonomiczne płynące ze świadczenia jednostki Grupy w miarę jak wykonuje ona swoje zobowiązanie, lub
- w wyniku spełnienia przez jednostkę Grupy powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem w miarę jego powstawania lub ulepszania, sprawuje klient, lub
- w wyniku spełnienia zobowiązania przez jednostkę Grupy powstaje składnik aktywów, który nie ma alternatywnego zastosowania dla jednostki Grupy i jednocześnie jednostce tej przysługuje prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

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

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

Pozostałe standardy

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

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

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

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

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

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

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

W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

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

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 10 września 2018 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - nowy standard wymaga wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych w wysokości aktualnej wartości wypłaty i zapewnia bardziej jednolite podejście do wyceny i prezentacji wszystkich umów ubezpieczeniowych. Wymogi te mają na celu osiągnięcie spójnego ujmowania umów ubezpieczeniowych opartego na określonych zasadach rachunkowości. MSSF 17 zastępuje MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i związane z nimi interpretacje w dniu zastosowania nowego standardu. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu wymagają, aby po zmianie planu zastosować zaktualizowanych założeń do wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wprowadzono w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9 (w tym regulacje dotyczące utraty wartości) do długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć, które wchodzą w skład inwestycji netto w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, w stosunku do których nie zastosowano metody praw własności. Zmiany usuwają również paragraf 41, ponieważ uznano, że paragraf ten jedynie powtórzył wymogi zawarte w MSSF 9 i wywoływał zamieszanie w kwestii rozliczania długoterminowych udziałów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - może być niejasne, w jaki sposób prawo podatkowe odnosi się do określonej transakcji lub okoliczności lub czy organ podatkowy zaakceptuje opodatkowanie jednostki. MSR 12 „Podatki dochodowe” określa sposób rozliczania podatku bieżącego i odroczonego, ale nie odzwierciedla skutków niepewności. KIMSF 23 zawiera wytyczne, które uzupełniają wymogi zawarte w MSR 12, określając sposób odzwierciedlenia skutków niepewności przy ujmowaniu podatku dochodowego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF (cykl 2015-2017) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

2.4 Zmiany zasad rachunkowości

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

2.5 Porównywalność danych

Nie dokonano zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

2.6 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

2.7 Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

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

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 30 czerwca 2018 roku.

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

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

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

3 Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Do jednostek powiązanych	135 218	136 770	135 878
Poręczenia kredytów	135 218	136 770	135 878
Do pozostałych jednostek	224 969	262 112	184 399
Gwarancje udzielone	224 921	205 850	184 393
Inne	48	56 262	60
Zobowiązania warunkowe razem	360 187	398 882	320 331

30.06.2018

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	3 118
Weksle	80 287	80 287
Cesje wierzytelności	2 876	2 876
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	1 848	1 973
Zastawem rejestrowym	0	3 945
Hipoteki na majątku	201 614	653 210
Razem zobowiązania zabezpieczone	286 625	745 409

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

31.12.2017

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

4 Umowy kredytowe – stan na 30.06.2018

Nazwa kredytodawcy / pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	16 000	2 547	WIBOR 1M+marża	30.06.2018*	Hipoteka kaucyjna do 22 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, cesja wierzytelności z kontraktu 13/2015/TKM, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia w zakresie nieruchomości zlokalizowanej w Gliwicach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka kaucyjna do kwoty 24 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3
ING Bank Śląski	Katowice	20 000	2 865	WIBOR 1M+marża	31.12.2018	Cesja wierzytelności PKP Cargo z um. CPZ/MW/3931/33/11/U; hipoteka do kwoty 19,3 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

Alior Bank	Warszawa	50 000	28 521	WIBOR 3M+marża	31.07.2019	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy Wlii.II-92/2016 z Województwem Zachodniopomorskim na kwotę 421 mln zł. Wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease Sp. z o. o SKA, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy nr 22/2017 z Łódzką Koleją Aglomeracyjną sp. z o.o. wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Bank Zachodni WBK	Wrocław	70 000	35 327	WIBOR + marża	31.03.2019	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów, poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. Newag Lease Sp. z o.o. SKA
Alior Bank S.A.	Warszawa	100 000	100 259	WIBOR 3M + 1,35%	31.12.2019	hipoteka umowna do kwoty 150 mln zł na prawie użytkownika wieczystego Newag S.A. przy ul. Wypiańskiego w Nowym Sączu; przystąpienie do długu przez Newag S.A; pełnomocnictwo do rachunek bieżącego przystępującego do długu i rachunków kredytobiorcy, przelew wierzytelności z umowy Wlii.II-92/2016 z dn. 12.09.2016 z Woj. Zachodniopomorskim; przelew wierzytelności z umowy nr 22/2017 z dn. 28.02.2017 z Łódzką Koleją Aglomeracyjną Sp. z o. o.; przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln.,
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	1 848	zmiennie	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy nr 145
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	35 000	34 959	WIBOR 1M 1,10%	27.05.2019	poręczenie cywilnoprawne Newag IP Management Sp. z o. o., poręczenie cywilno-prawne Newag S.A., hipoteka do kwoty 43,75 mln na prawie użytkownika wieczystego i własności budynków Galerii Sądeckiej Sp. z o. o., księga wieczysta NS1S/00115724/3, cesja wierzytelności zgodnie z umową BDK/CWK/000818639/0008/18;
	Razem		206 326			

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

*W dniu 25.07.2018 roku zawarta została z ING Bank Śląski umowa wieloproductowa. Limit kredytu w rachunku bieżącym został podniesiony do kwoty 25 000 tys. zł. W związku z tym zmianie uległy zabezpieczenia kredytów. Hipoteka na nieruchomości objętej KW GL1G/00039869/8 uległa podwyższeniu do kwoty 37,5 mln zł. Hipoteka na nieruchomości objętej KW NS1S/00142946/3 uległa podwyższeniu z kwoty 19,3 do 37,5 mln zł. Zabezpieczenie obejmuje cesję polis ubezpieczeniowych w zakresie nieruchomości objętych wymienionymi wyżej księgami wieczystymi oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 37,5 mln zł. Termin spłaty kredytu przypada na 24.07.2019 roku.

5 Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na BZ
ING Bank Śląski	15 494	-10 082	5 412
Alior Bank	130 234	394	130 628
Citi Handlowy	35 079	-120	34 959
BZ WBK	13 088	22 239	35 327
Razem kredyty	193 895	12 431	206 326
Zobowiązania z tytułu leasingu	90 083	47 478	137 561
OGÓLEM	283 978	59 909	343 887

6 Noty objaśniające**6.1 Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Grunty	141	150	159
Budynki i budowle	191 915	193 086	187 899
Maszyny i urządzenia	58 354	58 850	59 059
Środki transportu	92 891	38 922	39 179
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	9 229	10 104	10 620
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	17 116	12 800	21 772
Rzeczowe aktywa trwałe	369 646	313 912	318 688

	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	68 619	13 781
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	8 527	10
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	76	17
Zysk / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	89	40

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

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

6.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Gotówka w kasie	20	31	0
Rachunki bankowe	12 617	13 767	7 992
Depozyty krótkoterminowe	135	0	0
Pozostałe środki pieniężne	0	4	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 772	13 802	7 992

6.3 Podatek dochodowy

	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy	5 948	3 061
Odroczony podatek dochodowy	470	-3 271
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	6 418	-210

6.4 Należności

Długoterminowe pozostałe należności	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Od pozostałych jednostek			
Pozostałe należności długoterminowe brutto	15 137	14 086	19 718
Wycena wg zamortyzowanego kosztu	1 285	-1 194	-924
Pozostałe należności długoterminowe netto	13 852	12 892	18 794

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

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Od pozostałych jednostek			
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	174 084	246 376	161 051
Odpisy aktualizujące należności handlowe	3 780	2 302	2 368
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	170 304	244 074	158 683

Saldo należności na koniec pierwszego półrocza 2018 roku jest pochodną wolumenu sprzedaży w ostatnich tygodniach przed końcem okresu. Sprzedaż z grudnia 2017 roku była o około 50% wyższa niż zrealizowana w czerwcu bieżącego roku, stąd też taka różnica w wielkościach sald należności na koniec poszczególnych okresów.

Krótkoterminowe należności pozostałe	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
--------------------------------------	------------	------------	------------

Od pozostałych jednostek			
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	22 793	27 980	36 766
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	157	320	316
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	22 636	27 660	36 450

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

6.5 Zapasy

Zapasy	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Razem zapasy brutto	291 896	244 095	283 460
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	6 840	6 840	8 020
Razem odpisy aktualizujące zapasy	6 840	6 840	8 020
Razem zapasy	285 056	237 255	275 440

6.6 Odpisy aktualizujące aktywa

30.06.2018

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

31.12.2017

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

30.06.2017

	Aktywa niematerialne	Środki trwale w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	418	0	8 020	5 403	31	13 892
Razem zwiększenia	0	0	203	0	366	1	367
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	203	0	366	1	367
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	3 101	16	3 117
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	2 878	0	2 878
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	223	16	239
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	418	203	8 020	2 668	16	11 142

6.7 Rezerwy i pozostałe pasywa

30.06.2018

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

Pozostałe pasywa obejmują przede wszystkim rozliczaną w czasie (proporcjonalnie do amortyzacji) dotację otrzymaną z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na finansowanie tramwaju 126N (Nevelo), otrzymaną dotację z NCBiR na budowę bimodalnego pojazdu trakcyjnego, dotację z funduszu prewencyjnego PZU. Rozliczenia obejmujące 1 rok traktowane są jako krótkoterminowe, powyżej 1 roku jako długoterminowe. Ogółem pozostałe pasywa wynoszą 3 974 tys. zł.

31.12.2017

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

30.06.2017

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9 281	202	83	302	9 098
Razem pozostałe rezerwy	16 810	18 281	15 428	1 450	18 213
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	5 150	17 887	15 428	32	7 577
Rezerwy na przewidywane kary	8 774	170	0	411	8 533
Inne rezerwy	2 886	224		1 007	2 123
Razem	26 091	18 483	15 511	1 752	27 311

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

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Zobowiązania długoterminowe	113 276	78 351	80 893
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	113 275	78 350	80 892
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Zobowiązania krótkoterminowe	221 783	267 119	237 212
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	24 286	11 733	11 227
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	113 536	103 824	128 541
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe w tym:	83 961	151 562	97 444
<i>Otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>61 976</i>	<i>79 805</i>	<i>44 881</i>
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>1 319</i>	<i>797</i>	<i>33 507</i>
<i>w tym: dywidenda</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>31 500</i>
<i>Zobowiązania z tytułu VAT</i>	<i>3 095</i>	<i>27 317</i>	<i>0</i>
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	<i>9 472</i>	<i>9 787</i>	<i>10 373</i>
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>5 309</i>	<i>4 901</i>	<i>4 943</i>
<i>Factoring</i>	<i>11</i>	<i>25 721</i>	<i>0</i>
<i>Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych</i>	<i>2 779</i>	<i>3 234</i>	<i>3 740</i>

Na koniec pierwszego półrocza 2018 roku wzrosły, w stosunku do salda z końca 2017 roku, zobowiązania z tytułu leasingu w związku z transakcją leasingu pięciu lokomotyw Griffin, zawartą przez Spółkę Newag Lease sp. z o.o. SKA. Zmniejszeniu uległy natomiast zobowiązania z tytułu faktoringu oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które zostały rozliczone w związku z realizacją umów. Ponadto zmniejszeniu uległy zobowiązania wynikające z rozliczenia VAT. Zmniejszenie zobowiązań jest konsekwencją mniejszego, w tym okresie, zapotrzebowania na zewnętrzny kapitał finansujący w konsekwencji m.in. wyższych wskaźników rentowności osiągniętych przez Grupę.

7 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji przedstawiają się następująco:

	01.01-30.06.2018	01.01-31.12.2017	01.01-30.06.2017
Transakcje z jednostkami powiązаныmi			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	28 457	54 507	21 154
przychody ze sprzedaży produktów i usług	20 960	41 539	16 493
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	21	0
przychody z pozostałej działalności operacyjnej	0	195	0
przychody z działalności finansowej	7 497	12 752	4 661
Zakup pochodzący od jednostek powiązаныch	28 457	54 507	21 154
Należności od jednostek powiązаныch	19 947	29 206	15 540
Zobowiązania wobec jednostek powiązаныch	19 947	29 206	15 540
Pożyczki udzielone/ otrzymane	446 531	446 087	392 429

W I półroczu 2018 roku transakcje z jednostkami powiązаныmi dotyczą zakupu systemów sterowania lokomotyw, opłat za korzystanie ze znaku towarowego i know-how, usług w zakresie utrzymania lokomotyw, dzierżawy pomieszczeń, usług z zakresu IT i HR a także pożyczek i naliczonych odsetek od pożyczek.

8 Segmenty działalności

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

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

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

01.01-30.06.2018

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	321 319	496	74 311	-20 960	375 166
Przychody od klientów zewnętrznych	317 433	76	57 657	0	375 166
Przychody od innych segmentów	3 886	420	16 654	-20 960	0
EBITDA	34 493	201	8 539	0	43 233
Amortyzacja	12 138	34	14 705	8 879	17 998
Zysk (strata) operacyjny	22 355	167	-6 166	8 879	25 235
Aktywa segmentu	1 192 243	11 921	761 390	-956 372	1 009 182
Zobowiązania segmentu	830 272	1 397	230 113	-468 570	593 212
Nakłady inwestycyjne	12 419	0	56 200	0	68 619
Przychody z tytułu odsetek	1 315	3	7 494	-7 497	1 315
Koszty z tytułu odsetek	11 165	9	3 207	-7 497	6 884

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

Podatek dochodowy	5 250	25	1 143	0	6 418
-------------------	-------	----	-------	---	-------

01.01.-30.06.2017

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	284 865	501	13 696	16 463	282 569
Przychody od klientów zewnętrznych	281 063	81	1 425	16 493	282 569
Przychody od innych segmentów	3 802	420	12 271	16 493	0
EBITDA	16 122	156	4 212	17 640	20 476
Amortyzacja	11 789	37	13 585	8 827	16 584
Zysk (strata) operacyjny	4 333	119	-9 373	8 813	3 892
Aktywa segmentu	1 187 151	11 707	665 168	913 274	950 752
Zobowiązania segmentu	849 188	1 559	134 538	408 076	577 209
Nakłady inwestycyjne	13 584	0	211	14	13 781
Przychody z tytułu odsetek	2 469	0	4 652	4 661	2 460
Koszty z tytułu odsetek	8 952	9	360	4 661	4 660
Podatek dochodowy	-859	31	618	0	-210

9 Instrumenty finansowe

30.06.2018

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Wycena w zamortyzowany m koszcie	Wycena w wartości godziwej przez pozostałą całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Klasy aktywów finansowych	287 042	0	0	287 042
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	213 269	0	0	213 269
Należności handlowe oraz pozostałe	192 940	0	0	192 940
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	7 545	0	0	7 545
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	12	0	0	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 772	0	0	12 772
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	73 773	0	0	73 773
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	59 665	0	0	59 665
Długoterminowe pożyczki udzielone	256	0	0	256
Należności długoterminowe pozostałe	13 852	0	0	13 852
Klasy zobowiązań finansowych	541 385	0	0	541 385
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	346 728	0	0	346 728
Zobowiązania handlowe i pozostałe	197 497	0	0	197 497
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	124 945	0	0	124 945
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	24 286	0	0	24 286
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	194 657	0	0	194 657
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	0	0	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	81 381	0	0	81 381
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	113 275	0	0	113 275

31.12.2017

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

30.06.2017

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Wycena w zamortyzowany m koszcie	Wycena w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Klasy aktywów finansowych	296 372	0	0	296 372
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	210 451	0	0	210 451
Należności handlowe oraz pozostałe	195 133	0	0	195 133
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 314	0	0	7 314
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	12	0	0	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 992	0	0	7 992
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	85 921	0	0	85 921
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	67 112	0	0	67 112
Długoterminowe pożyczki udzielone	15	0	0	15
Należności długoterminowe pozostałe	18 794	0	0	18 794
Klasy zobowiązań finansowych	516 621	0	0	
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	351 015	0	0	351 015
Zobowiązania handlowe i pozostałe	225 985	0	0	225 985
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	113 803	0	0	113 803
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	11 227	0	0	11 227
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	165 606	0	0	165 606
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	0	0	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	84 713	0	0	84 713
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	80 892	0	0	80 892

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ**Klasy instrumentów finansowych**

	Stan na 30.06.2018			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	razem
Kontrakty Forward	0	-339	0	-339
	Stan na 31.12.2017			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	razem
Kontrakty Forward	0	0	0	0

NOTA 41B INSTRUMENTY FINANSOWE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	287 042	369 452	296 372
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	73 773	76 474	85 921
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	59 665	63 403	67 112
Długoterminowe pożyczki udzielone	256	179	15
Należności długoterminowe pozostałe	13 852	12 892	18 794
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	213 269	292 978	210 451
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	170 304	244 074	158 683
Krótkoterminowe należności pozostałe	22 636	27 660	36 450
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 545	7 428	7 314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 772	13 802	7 992
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	12	14	12
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	541 385	539 365	516 621
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	194 657	79 968	165 606
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	81 381	1 617	84 713
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	113 275	78 350	80 892
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	346 728	459 397	351 015
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	113 536	103 824	128 541
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	83 961	151 562	97 444
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	124 945	192 278	113 803
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	24 286	11 733	11 227

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej, jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

10. Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.04.-30.06.2018	01.01.-30.06.2018	01.04.-30.06.2017	01.01.-30.06.2017
Pozostałe przychody operacyjne	3 283	5 769	1 497	3 112
Pozostałe koszty operacyjne	431	1 309	2 427	3 720
Przychody finansowe	1 765	2 722	2 361	3 153
Koszty finansowe	4 316	8 181	3 853	7 823

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

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

W okresie pierwszego półrocza 2018 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych są:

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

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

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

Największymi pozycjami kosztów finansowych w okresie pierwszego półrocza 2018 roku są:

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

11. Sezonowość

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

12. Dywidenda

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

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

W dniu 16.07.2018 roku Spółka Newag S.A. zawarła umowę z Województwem Pomorskim. Przedmiotem umowy jest dostawa pięciu pięcioczołowych elektrycznych zespołów trakcyjnych. Umowa przewiduje prawo opcji na zamówienie kolejnych pięciu EZT. Dostawy będą wykonywane w latach 2018-2020 roku. Wartość umowy wynosi 100.000.000,00 zł, co stanowi wynagrodzenie za wykonanie wszystkich zobowiązań umownych. Wartość umowy uwzględniająca prawo opcji wynosi 200.000.000,00 zł. Spółka udziela gwarancji na okres 36 miesięcy od daty dostawy z zastrzeżeniem dłuższego okresu gwarancji dla wskazanych w umowie prac i materiałów. Spółka wniosła zabezpieczenie należytego wykonania umowy w wysokości 6.150.000,00 w formie gwarancji ubezpieczeniowej. 70% gwarancji zostanie zwrócone po dostawie wszystkich EZT a pozostała część po wygaśnięciu rękojmi za wady. Umowa przewiduje kary z tytułu opóźnienia w dostawie, niewykonania i nienależytego wykonania innych przewidzianych w umowie zobowiązań oraz odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki. Umowa przewiduje ograniczenia wysokości poszczególnych kar umownych odrębnie dla każdej kategorii kar. Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w umowie kar.

W dniu 31.08.2018 roku ustanowiona została hipoteka na nieruchomościach objętych księgami wieczystymi NS1S/00056417/6, NS1S0138988/8, NS1S/00121892/6 i NS1S/00128756 na łączną kwotę 6.226.810,50 zł na zabezpieczenie spłaty wierzytelności. wynikających z umowy zawartej z PZU S.A. o okresowe udzielenie gwarancji.

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

Przeliczenia dokonano wg:

- 3) poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
- 30.06.2018 - 4,3616 - tabela 125/A/ NBP/2018
 - 31.12.2017 - 4,1709 - tabela 251/A/NBP/2017
 - 30.06.2017 - 4,2265 - tabela 125/A/NBP/2017
- 4) poszczególne pozycje sprawozdania z dochodu oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.:
- w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 - 4,2395
 - w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017 - 4,2474

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	317 534	281 068	74 899	66 174
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 230	4 393	5 244	1 034
Zysk (strata) brutto	12 557	-4 521	2 962	-1 064
Zysk (strata) netto	7 303	-3 650	1 723	-859
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	34 231	16 091	8 074	3 788
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 728	-27 647	-2 295	-6 509
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 339	25 685	-316	6 047
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 147	5 729	742	1 349
Przepływy pieniężne netto, razem	-7 920	3 767	-1 868	887
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)	0,16	-0,08	0,04	-0,02

	PLN			EUR		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Aktywa razem	1 185 032	1 235 964	1 182 073	271 967	296 330	279 681
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 579	2 697	2 662
Kapitał zapasowy	280 412	265 615	265 599	64 291	63 683	62 841
Kapitał z aktualizacji wyceny	100 999	109 161	110 761	23 156	26 172	26 206
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	824 135	881 321	845 718	188 952	211 302	200 099
Zobowiązania długoterminowe	366 125	380 427	434 433	83 943	91 210	102 788
Zobowiązania krótkoterminowe	458 010	500 894	411 285	105 010	120 093	97 311
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,02	7,88	7,47	1,84	1,89	1,77

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Aktywa trwałe	683 612	686 191	700 721
Rzeczowe aktywa trwałe	295 107	293 795	298 857
Aktywa niematerialne	6 656	5 695	3 250
Nieruchomości inwestycyjne	4 151	4 151	4 151
Inwestycje w jednostki zależne	295 990	295 990	295 895
Długoterminowe pożyczki udzielone	575	675	675
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	59 665	63 403	67 112
Należności długoterminowe pozostałe	13 548	12 586	18 489
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 920	9 896	12 292
Aktywa obrotowe	501 420	541 273	481 352
Zapasy	280 853	234 344	273 476
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	169 933	244 328	158 609
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 545	7 428	7 314
Krótkoterminowe należności pozostałe netto	19 864	24 764	33 395
<i>w tym: należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	0	1 584	3 590
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	60	73	63
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 927	11 921	7 546
Pozostałe aktywa	19 238	18 415	949
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	8 500	0
Aktywa razem	1 185 032	1 235 964	1 182 073

PASYWA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Kapitał własny	360 897	354 643	336 355
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	280 412	265 615	265 599
Kapitał z aktualizacji wyceny	100 999	109 161	110 761
Zyski zatrzymane	-31 764	-31 383	-51 255
Zobowiązania długoterminowe	366 125	380 427	434 433
Długoterminowe kredyty i pożyczki	270 685	270 015	322 855
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	60 533	73 773	75 903
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 428	28 174	28 179
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 037	5 037	4 223
Pozostałe pasywa długoterminowe	3 442	3 428	3 273
Zobowiązania krótkoterminowe	458 010	500 894	411 285
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	214 632	196 643	145 999
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	19 239	10 166	9 879
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	129 528	129 475	141 796
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	79 299	144 047	90 888
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>2 291</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	3 814	3 231	3 684
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 989	16 362	17 987
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	509	970	1 052
Pasywa razem	1 185 032	1 235 964	1 182 073
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Wartość księgowa	360 897	354 643	336 355
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	8,02	7,88	7,47

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

	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	198 591	317 534	116 987	281 068
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	198 435	316 380	116 825	280 679
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	156	1 154	162	389
Koszt własny sprzedaży	159 086	260 330	107 795	240 157
Koszt sprzedanych usług i produktów	159 032	259 237	107 686	239 888
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	54	1 093	109	269
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	39 505	57 204	9 192	40 911
Koszty ogólnego zarządu	20 805	38 784	16 172	35 379
Koszty sprzedaży	506	632	254	517
Pozostałe przychody operacyjne	3 501	5 715	1 484	3 095
Pozostałe koszty operacyjne	626	1 273	2 425	3 717
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 069	22 230	-8 175	4 393
Przychody finansowe	1 764	2 722	2 366	3 159
Koszty finansowe	6 186	12 395	5 856	12 073
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 647	12 557	-11 665	-4 521
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	5 520	5 254	-2 271	-871
Bieżący podatek dochodowy	4 779	4 779	-113	
Odroczony podatek dochodowy	741	475	-2 158	-871
Zysk (strata) netto	11 127	7 303	-9 394	-3 650

	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017
Podstawowy zysk na akcję	0,25	0,16	-0,21	-0,08
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,25	0,16	-0,21	-0,08

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017
Zysk (strata) netto	11 127	7 303	-9 394	-3 650
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Calkowite dochody	11 127	7 303	-9 394	-3 650

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 557	-4 521
Korekty:	-22 285	-23 126
Amortyzacja	12 001	11 698
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	74	15
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	9 834	7 228
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-1 841	132
Inne korekty	-509	1 404
Zmiana stanu zapasów	-46 509	-55 410
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	77 888	-19 001
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-66 256	34 092
Zmiana stanu rezerw	-4 789	1 139
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-1 274	-833
Zapłacony podatek dochodowy	-904	-3 590
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 728	-27 647
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-14 398	-14 664
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 739	40 326
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	120	0
Otrzymane odsetki	17	0
Inne wpływy inwestycyjne	183	23
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 339	25 685
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	92 283	162 547
Spłaty kredytów i pożyczek	-80 594	-147 402
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 877	-5 008
Odsetki zapłacone	-4 151	-4 401
Inne wydatki finansowe	-786	-1 439
Inne wpływy finansowe	1 272	1 432
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 147	5 729
Razem przepływy finansowe netto	-7 920	3 767
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-7 920	3 752
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-74	15
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-7 994	3 752
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11 921	3 794
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 927	7 546
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 118	2 667

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.06.2018

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	265 615	0	0	0	109 161	0	-31 383	0	354 643
Korekta 01.01.2018 zmiana zasad 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	7 303	0	7 303
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	7 303	0	7 303
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	-8 162	0	8 152	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	14 787	0	0	0	0	0	-14 787	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	14 797	0	0	0	-8 162	0	-6 635	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	280 412	0	0	0	100 999	0	-31 764	0	360 897

*wyjaśnienie korekty w pkt.2.3.1

31.12.2017

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	258 608	0	0	0	110 800	0	-9 153	0	371 505
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	14 787	0	14 787
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-149	0	-149
Calkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	14 638	0	14 638
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	17	0	0	0	-1 639	0	1 622	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-31 500	0	-31 500
Podział wyniku finansowego	0	0	6 990	0	0	0	0	0	-6 990	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	265 615	0	0	0	109 161	0	-31 383	0	354 643

30.06.2017

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	258 608	0	0	0	0	110 800	0	-9 153	0	371 505
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-3 650	0	-3 650
Calkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	-3 650	0	-3 650
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-31 500	0	-31 500
Podział zysku	0	6 990	0	0	0	0	0	0	-6 990	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	1	0	0	0	0	-39	0	+38	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	265 599	0	0	0	0	110 761	0	-51 255	0	336 355

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

NEWAG Spółka Akcyjna z siedzibą w Nowym Sączu przy ul. Wyspiańskiego 3, działa od 1994 roku. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000066315 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa -Śródmieścia XII Wydział Gospodarczy KRS. Posiada nr identyfikacji podatkowej NIP 7340009400, REGON 490490757. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

1.2 Czas trwania Spółki

Czas trwania spółki NEWAG S.A. jest nieoznaczony.

1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 10 września 2018 roku.

1.4 Kontynuacja działalności

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

1.5 Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2017 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

W I półroczu 2018 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 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757) jest zobowiązany do sporządzenia i publikowania raportów okresowych i półrocznych.

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

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

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i objaśnień wymaganych w sprawozdaniu rocznym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.3 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

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

2.4 Zmiany zasad rachunkowości

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

2.5 Porównywalność danych

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

2.6 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 r. zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

2.7 Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

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

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 30 czerwca 2018 roku.

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

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

3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Zobowiązania warunkowe:

	30.06.2018	31.12.2017
Do jednostek powiązanych	135 218	136 770
Poręczenia kredytów	135 218	136 770
Do pozostałych jednostek	224 969	262 112
Gwarancje udzielone	224 921	205 850
Inne	48	56 262
Zobowiązania warunkowe razem	360 187	398 882

30.06.2018

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	3 118
Weksle	80 288	80 288
Cesje wierzytelności	2 865	2 865
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	125
Zastaw rejestrowany	0	3 945
Hipoteki na majątku	66 395	584 460
Razem zobowiązania zabezpieczone	149 548	674 801

W dniu 27.07.2018 wykreślona hipoteka na kwotę 19 260 tys. a wpisana na kwotę 37 500 tys. zł.

W przypadku, gdy zabezpieczeniem spłaty kredytu jest kilka pozycji zabezpieczających wówczas w pozycji kwota zabezpieczenia ujęta jest główna pozycja zabezpieczająca. Dokładny opis zabezpieczeń poszczególnych kredytów znajduje się w tabeli Umowy kredytowe na (str. 23).

31.12.2017

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

4. Noty objaśniające

4.1 Zmiana stanu odpisów aktualizujących

30.06.2018

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

31.12.2017

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

30.06.2017

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	418	0	7 989	5 248	31	13 706
Razem zwiększenia	0	0	203	0	364	1	365
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	203	0	364	1	365
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	3 089	16	3 105
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	2 878	0	2 878
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	211	16	227
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	418	203	7 989	2 523	16	10 966

4.2 Rezerwy**30.06.2018**

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

31.12.2017

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

30.06.2017

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 209	0	0	302	7 907
Razem pozostałe rezerwy	16 545	18 249	15 389	1 418	17 987
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	4 885	17 855	15 389	0	7 351
Rezerwy na przewidywane kary	8 775	170	0	411	8 534
Inne rezerwy	2 885	224	0	1 007	2 102
Razem	24 754	18 249	15 389	1 720	25 894

4.3 Podatek dochodowy

	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy	4 779	4 779	-113	0
Odroczony podatek dochodowy	741	475	-2 158	-871
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	5 520	5 254	-2 271	-871

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

4.4 Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na BZ
ING Bank Śląski	15 494	-10 082	5 412
Alior Bank	27 477	1 044	28 521
BZ WBK	13 088	22 239	35 327
Razem kredyty	56 059	13 201	69 260
Pożyczki od Newag Lease sp. z o.o. SKA	410 599	5 458	416 057
Zobowiązania z tytułu leasingu	83 939	-4 167	79 772
OGÓLEM	550 597	14 492	565 089

4.5 Transakcje z jednostkami powiązanymi

	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Transakcje z jednostkami powiązanymi		
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	602	876
przychody ze sprzedaży produktów	592	876
przychody z działalności finansowej	10	0
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	20 430	15 614
Koszty finansowe dotyczące jednostek powiązanych	6 969	4 477
Należności od jednostek powiązanych	916	868
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	19 026	14 672
Pożyczki udzielone	635	738
Pożyczki otrzymane	416 057	358 516

4.6 Wyjaśnienie istotnych pozycji w pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.04.-30.06.2018	01.01.-30.06.2018	01.04.-30.06.2017	01.01.-30.06.2017
Pozostałe przychody operacyjne	3 501	5 715	1 484	3 095
Pozostałe koszty operacyjne	626	1 273	2 425	3 717
Przychody finansowe	1 764	2 722	2 366	3 159
Koszty finansowe	6 186	12 395	5 856	12 073

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

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

W okresie pierwszego półrocza 2018 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych są:

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

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

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

Największymi pozycjami kosztów finansowych w okresie pierwszego półrocza 2018 roku są:

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

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

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

Nowy Sącz dnia 10 września 2018 roku.

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Zbigniew Konieczek	Prezes Zarządu
Bogdan Borek	Wiceprezes Zarządu
Józef Michalik	Wiceprezes Zarządu
Czesława Piotrowska	Główny Księgowy