



2016

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2016
ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2016

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG W TYS. ZŁ PRZELICZONE NA EURO	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ..	10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
DODATKOWE INFORMACJE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	34
<i>ZDARZENIA PO 31.03.2016 R. MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE ORAZ INNE ZDARZENIA</i>	34
<i>DYWIDENDA</i>	34
<i>SEZONOWOŚĆ</i>	34
<i>EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</i>	34
<i>KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ</i>	34
<i>POZOSTAŁE INFORMACJE DOT. GRUPY KAPITAŁOWEJ</i>	35
<i>STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH</i>	36
<i>WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU OKRESOWEGO</i>	36
<i>ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU OKRESOWEGO</i>	36
<i>INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE</i>	38

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI —ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD EMITENTA..... 38

INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA 38

WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU..... 40

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NEWAG S.A. W TYS. ZŁ PRZELICZONE NA EUR..... 41

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... 42

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... 44

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... 45

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... 46

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... 48

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 52

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... 57

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... 59

KOMENTARZ DO WYNIKÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ..... 70

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

Przeliczenia dokonano wg:

poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień

- 31.03.2016 - 4,2684 - tabela 062/A/NBP/2016;
- 31.12.2015 - 4,2615 - tabela 254/A/NBP/2015;
- 31.03.2015 - 4,0890 - tabela 062/A/NBP/2015.

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 01.01.2016 do 31.03.2016 - 4,3559;
- w okresie od 01.01.2015 do 31.03.2015 - 4,1489.

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 190	204 968	17 032	49 403
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 909	11 164	-2 505	2 691
Zysk (strata) brutto	-12 442	8 995	-2 856	2 168
Zysk (strata) netto	-15 301	7 629	-3 513	1 839
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	-3 979	16 789	-913	4 035
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-41 220	-80 585	-9 463	-19 423
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	91	-9 668	21	-2 330
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 026	92 803	5 745	22 368
Przepływy pieniężne netto, razem	-16 103	2 550	-3 697	615
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)	-0,34	0,17	-0,08	0,04

	PLN			EUR		
	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015
Aktywa razem	906 437	919 716	999 547	212 360	215 820	244 448
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 636	2 640	2 751
Kapitał zapasowy	237 041	237 041	201 856	55 534	55 624	49 366
Kapitał z aktualizacji wyceny	114 193	114 193	113 547	26 753	26 796	27 769
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	504 594	502 572	595 699	118 216	117 933	145 683
Zobowiązania długoterminowe	140 652	144 026	136 094	32 952	33 797	33 283
Zobowiązania krótkoterminowe	363 942	358 546	459 605	85 264	84 136	112 400
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,93	9,27	8,97	2,09	2,18	2,19

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015*
AKTYWA			
Aktywa trwałe	468 963	478 628	447 783
Rzeczowe aktywa trwałe	308 827	314 943	293 001
Aktywa niematerialne	27 255	26 985	22 083
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	18 728	18 728	16 979
Nieruchomości inwestycyjne	7 898	7 898	6 789
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	203	203	203
Inwestycje wyceniane wg praw własności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	76 199	77 972	83 400
Należności długoterminowe pozostałe	20 252	19 717	17 012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 601	12 182	8 316
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	437 474	441 088	551 764
Zapasy	190 318	153 044	282 973
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	191 362	214 497	232 404
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	7 041	6 989	6 835
Krótkoterminowe należności pozostałe	11 020	13 616	16 227
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 327	411	4 109
Udzielone pożyczki	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 406	52 531	9 216
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Razem aktywa	906 437	919 716	999 547
PASYWA			
Kapitał własny	401 843	417 144	403 848
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	237 041	237 041	201 856
Kapitał z aktualizacji wyceny	114 193	114 193	113 547

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA I KWARTAŁ 2016

Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Zyski zatrzymane	38 984	54 227	76 915
Kapitał udziałów niekontrolujących	375	433	280
Zobowiązania długoterminowe	140 652	144 026	136 094
Kredyty i pożyczki	9 990	11 415	7 267
Zobowiązania leasingowe	88 386	90 351	87 384
Zobowiązania pozostałe	4	4	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	34 309	34 123	32 702
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	3 939	3 939	3 902
Pozostałe rezerwy	129	151	352
Rozliczenia międzyokresowe	3 895	4 043	4 487
Zobowiązania krótkoterminowe	363 942	358 546	459 605
Kredyty i pożyczki	175 420	147 667	214 161
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	74 337	90 367	164 209
Zobowiązania leasingowe	10 048	9 940	7 576
Zobowiązania pozostałe	61 729	56 947	38 891
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	4 166	4 480	2 161
Pozostałe rezerwy	30 236	41 139	31 999
Rozliczenia międzyokresowe	8 006	8 006	608
Razem pasywa	906 437	919 716	999 547
Wartość księgowa	401 843	417 144	403 848
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł.	8,93	9,27	8,97

*zmiana prezentacji opisana w pkt.4.1

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 190	204 968
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	73 945	203 714
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	245	1 254
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Razem koszt sprzedanych produktów, usług i materiałów	71 772	173 897
Koszt sprzedanych usług i produktów	71 557	172 637
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Wartość sprzedanych materiałów	215	1 260
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 418	31 071
Pozostałe przychody	3 297	2 176
Koszty sprzedaży	637	223
Koszty ogólnego zarządu	14 818	16 444
Pozostałe koszty	1 169	5 416
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 909	11 164
Przychody finansowe	1 505	1 684
Koszty finansowe	3 038	3 853
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
Strata (zysk) brutto z działalności gospodarczej	-12 442	8 995
Podatek dochodowy	2 859	1 366
- część bieżąca	93	4 263
- część odroczone	2 766	-2 897
Udział w zyskach(stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
Skonsolidowany zysk / strata netto razem	-15 301	7 629
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	58	-56
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej	-15 243	7 685
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001

Zysk(strata) netto podstawowy na 1 akcję w zł,	-0,34	0,17
Zysk(strata) netto rozwodniony na 1 akcję w zł,	-0,34	0,17

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015
Zysk (strata) netto	-15 301	7 629
Inne całkowite dochody:		-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-
Zmiany z przeszacowania		-
Pozostałe dochody		-
Podatek dochodowy od składników innych dochodów ogółem		-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		-
Całkowite dochody ogółem	-15 301	7 629
Przypadające na udziały niekontrolujące	58	-56
Przypadające na akcjonariuszy	-15 243	7 685

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-12 442	8 995
Korekty razem	-28 778	-89 580
Amortyzacja	6 931	5 575
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-363	-6
Odsetki i udziały w zyskach/dywidendy	-800	4 551
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-240	-83
Zmiana stanu rezerw	-10 858	12 871
Zmiana stanu zapasów	-37 274	-44 211
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	30 795	-31 175
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-7 302	-37 272
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-980	3 252
Zapłacony podatek dochodowy	-9 499	-3 754
Inne korekty	812	672
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-41 220	-80 585
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 106	900
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz aktywów niematerialnych	-	-
Wpływy z aktywów finansowych	9	12
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 024	-10 580
Inwestycje w nieruchomości oraz aktywa niematerialne	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	91	-9 668
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów/emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	107 916	113 217
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-

Inne wpływy finansowe	1 776	1 885
Nabycie udziałów/akcji własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż na rzecz właścicieli wypłaty z zysku	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	-79 086	-14 132
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 503	-1 957
Odsetki	-2 107	-5 552
Inne wydatki finansowe	-970	-658
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 026	92 803
Razem przepływy finansowe netto	-16 103	2 550
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-16 125	2 556
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-22	6
Środki pieniężne na początek okresu	52 531	6 660
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	36 406	9 216
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 337	2 271

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Razem
			Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczone				
Saldo na 1 stycznia 2016	11 250	237 041	-	-	140 963	-26 770	-	54 227	433	417 144
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-15 243	-58	-15 301
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-15 243	-58	-15 301
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 31 marca 2016	11 250	237 041	-	-	140 963	-26 770	-	38 984	375	401 843

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA I KWARTAŁ 2016

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie kontrolujące	Razem
			Instrumety zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczone				
Saldo na 1 stycznia 2015	11 250	201 856	-	-	140 166	-26 617	-	69 228	336	396 219
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	-	1 114	-211	-	-	-	903
Zyski z przeszacowania	-	10	-	-	-317	58	-	249	-	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	51	-	51
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	64 874	97	64 971
Razem całkowite dochody	-	10	-	-	797	-153	-	65 174	97	65 925
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/pokrycie straty	-	35 175	-	-	-	-	-	-35 175	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-45 000	-	-45 000
Podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 31 grudnia 2015	11 250	237 041	-	-	140 963	-26 770	-	54 227	433	417 144

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Razem
			Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczone				
Saldo na 1 stycznia 2015 roku	11 250	201 856	-	-	140 166	-26 617	-	69 228	336	396 219
Korekty konsolidacyjne										-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z przeszacowania	-	-	-	-	-3	1	-	2	-	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	7 685	-56	7 629
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-3	1	-	7 687	-56	7 629
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 31 marca 2015	11 250	201 856	-	-	140 163	-26 616	-	76 915	280	403 848

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności

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 30.11.2001 roku.

Posiada nr statystyczny REGON 490490757 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 734-00-09-400 .

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 30.20Z produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- 33.17Z naprawa i modernizacja pozostałego sprzętu transportowego,
- 43.91Z wykonanie konstrukcji stalowych,
- 25.62Z obróbka mechaniczna elementów metalowych.

1.2. Czas trwania spółek Grupy Kapitałowej

Czas trwania jednostki dominującej NEWAG S.A. oraz jednostek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

1.3. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 31 marca 2016 roku w skład Zarządu spółki NEWAG S.A. wchodził:

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

W dniu 29 lutego 2016 r. Wiceprezes Zarządu Pan Maciej Duczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie z powodów osobistych. Jednocześnie w dniu 29 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę o powołaniu do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Józefa Michalika, który od sierpnia 2009 roku pełnił w NEWAG S.A. funkcję Dyrektora Marketingu. W dniu 26 kwietnia br. Wiceprezes Zarządu Bartosz Krzemiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie.

Skład Zarządu spółki NEWAG S.A. w dniu publikacji niniejszego raportu:

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

Na dzień 31 marca 2016 roku w skład Rady Nadzorczej spółki NEWAG S.A. wchodził:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie.

1.4. Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba Akcji/Liczba głosów stan na 31-03-2016	% głosów na WZ 31-03-2016
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03-07-2015*	20 007 500	44,46
ING OFE i ING DFE**	3 974 327	8,83
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
Metlife OFE**	2 259 958	5,02
Pozostali**	16 508 216	36,69
Razem	45.000.001	100,00

* Porozumienie o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie (zawiadomienie przekazane w raporcie bieżącym nr 45/2015) zawarte przez Pana Zbigniewa Jakubasa, Pana Zbigniewa Konieczka, Pana Wiesława Piwowara, Pana Bogdana Borka, spółki: Taurus Capital Investments sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Sestesso sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu, WPO sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu, Immovent sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu.

** Zgodnie z zawiadomieniami przesłanymi przez akcjonariuszy

1.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu. Zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 16 maja 2016 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania 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 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2015 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

1.8. 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. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją

Na dzień 31.03.2016 roku spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej NEWAG były:

Spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną GLIWICE PROPERTY MANAGEMENT S.A. w Gliwicach wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000027571 w dniu 13.07.2001 roku. Posiada nr statystyczny REGON 272498791 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 631-01-01-922.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 68.20Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi.

Dnia 22-02-2015 jednostka dominująca dokonała sprzedaży akcji Spółki Gliwice Property Management do Spółki zależnej NEWAG Lease Spółka komandytowo-akcyjna Spółka z o.o. W związku z powyższym konsolidacja następuje na najwyższym szczeblu.

Spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną INTECO S.A. wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000392000 w dniu 29.07.2011 r. Posiada nr statystyczny REGON 242617138 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 631-26-37-773.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 26.11Z produkcja elementów elektronicznych,
- 27.12Z produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej,
- 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 koszty pozyskania danych są wysokie oraz w związku z przygotowywaną umową sprzedaży Spółki nie została ona objęta konsolidacją. Wartość posiadanych udziałów z punktu widzenia Grupy jest nieistotna.

Kapitał Spółki wynosi 21 mln tenge (co stanowi 347.550 PLN według kursu średniego NBP na dzień rejestracji Spółki – 14.01.2014) z czego 91% czyli 19,11 mln tenge (co stanowi 316.270,50 PLN według kursu średniego NBP na dzień rejestracji Spółki – 14.01.2014) wnosi NEWAG S.A. w formie wkładu pieniężnego.

Spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną NEWAG IP MANAGEMENT Spółka z o.o. 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. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną NEWAG LEASE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna 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 ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną NEWAG LEASE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Nowym Sączu wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS00004853349. Posiada nr statystyczny REGON 146969601 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 5272704700. Siedziba Spółki mieści się w Nowym Sączu ul. Wyspiańskiego 3.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

GALERIA SADECKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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:

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

Spółka dominująca NEWAG S.A. posiada na dzień 31 marca 2016 roku udziały w następujących spółkach zależnych:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 31-03-2016	Udział w kapitale na 31-12-2015	Data objęcia kontroli
Gliwice Property Management S.A (pośrednio poprzez spółkę NEWAG Lease Spółka komandytowo-akcyjna Spółka z o.o.)	100%	100%	07/2008
INTECO S.A.	86%	86%	11/2011
KAZPOL RAILWAY ENGINEERING	91%	91%	03/2014
NEWAG IP Management sp. z o. o	100%	100%	07/2014
NEWAG Lease Sp. z o.o. Sp. Komand. Akcyjna	100%	100%	08/2014
NEWAG Lease sp. z o.o.	100%	100%	08/2014
Galeria Sądecka Sp. z o.o (pośrednio poprzez spółkę NEWAG IP Management sp. z o. o.)	100%	100%	06/2015

3. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NEWAG S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z art. 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009, nr 33, poz. 259) jest zobowiązany do sporządzenia i publikowania raportów okresowych i półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. oraz okresy porównawcze zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych wycenionych w wartości godziwej.

Jednostka dominująca NEWAG S.A. dokonuje konsolidacji poprzez łączenie sprawozdań finansowych spółek zależnych dokonując odpowiednich wyłączeń. Eliminacji podlegają wzajemne należności, zobowiązania, przychody i koszty oraz zostaje ustalony kapitał udziałów niekontrolujących.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w sprawozdaniu rocznym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31.12.2015.

Od 01-01-2016 obowiązują zmienione standardy:

- Zmiany do MSSF 11 Wspólne porozumienia – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany zawierają wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które ją spełniają, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16
- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności wydany w dniu 30 stycznia 2014 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.,
- Zmiany do MSR 27 wydane w dniu 12 sierpnia 2014 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.

Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie, obejmują szereg modyfikacji MSSF. Poprawki dotyczą MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34.

Zmiany nie wywarły istotnego wpływu na niniejszy raport kwartalny.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie nie zostały zastosowane przez Spółkę przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na raport za I kwartał 2016 roku.

4. Zasady rachunkowości

4.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 marca 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz mającymi zastosowanie pozostałymi 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330) 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.

4.2. Zmiana stosowanych 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 2015 roku.

W I półroczu 2015 roku Grupa Kapitałowa dokonała następujących zmian prezentacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

- Zmieniono sposób prezentacji części należności związanych z transakcją leasingu lokomotyw DRAGON kierując się charakterem zawartej umowy. Odpowiednia zmiana prezentacyjna została wprowadzona w danych porównawczych na dzień 31.03.2015.
- Zmieniono sposób prezentacji lokomotywy GRIFFIN poprzednio prezentowanej jako aktywa dostępne do sprzedaży. Została ona zakwalifikowana jako rzeczowe aktywo trwałe podlegające amortyzacji w związku z brakiem spełnienia przesłanek koniecznych do ujęcia tego aktywa jako przeznaczone do sprzedaży. Odpowiednia zmiana prezentacyjna została wprowadzona w danych porównawczych na dzień 31.03.2015.
- Zmieniono sposób prezentacji lokali przeznaczonych na wynajem w spółce zależnej Gliwice Property Management S.A. (poprzednio NEWAG Gliwice S.A.), które poprzednio były prezentowane jako rzeczowe aktywa trwałe, a na 31.03.2015 zostały zaprezentowane jako nieruchomości inwestycyjne.

W związku z przedstawionymi powyżej opisami dokonano następujących reklasyfikacji:

	Numer reklasyfikacji	31-03-2015 dane publikowane	31-03-2015 zmiana prezentacji	31-03-2015 dane przekształcone
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	(2) (3)	280 721	15 000 -2 720	293 001
Nieruchomości inwestycyjne	(3)	4 069	2 720	6 789
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	(1)	22 995	60 405	83 400
Należności długoterminowe pozostałe	(1)	77 417	-60 405	17 012
Aktywa obrotowe				
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	(1)	2 920	3 915	6 835
Krótkoterminowe należności pozostałe	(1)	20 142	-3 915	16 227
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(2)	15 000	-15 000	-

5. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości aktywów trwałych, gdyż nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe zostaną zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2016 r.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane urlopy na dzień 31.03.2016 r.

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

Zmiany wielkości szacunkowych zostały przedstawione w punktach 10.6 oraz 10.7.1

6. Zobowiązania warunkowe

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015
Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń na rzecz jednostek pozostałych			
I. Udzielone gwarancje,	193 867	183 640	129 784
II. Inne,	178	147	158
III. Wystawionych weksli	-	2	
IV. Zobowiązania warunkowe razem	194 045	183 789	129 942

Lp.	Zobowiązanie zabezpieczone	31-03-2016		31-12-2015	
		Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
I.	Hipotecznie, w tym:	124 268	391 200	116 716	391 200
II.	Zastawem rejestrowym, w tym:	44 744	-	24 232	-
III.	Przewłaszczeniem na zabezpieczenie,	-	19 436	-	19 449
IV.	Cesje wierzytelności	16 398	17 132	18 115	18 554
V.	Weksle,	109 075	112 251	111 804	115 145
VI.	Środki pieniężne	-	2 337	-	2 338
VII.	Zobowiązania zabezpieczone razem	294 485	542 356	270 867	546 986

7. Umowy kredytowe – stan na 31.03.2016

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu w tys. PLN	Kwota pożyczki pozostała do spłaty w tys. PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank S.A	Warszawa	70 000	57 348	%+marża	2016-04-25*	Hipoteka do kwoty 150.000 tys. na księdze wieczystej NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia do kwoty 32.900 tys., potwierdzony przelew wierzytelności z umowy CFZ/BŻ/3931/20/13/U na kwotę 181.470 tys., potwierdzony przelew wierzytelności z umowy M-01-MEN-755/14- 80% umowy, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Potwierdzony przelew wierzytelności z umowy dostawy pod nazwą Zakup Elektrycznych zespołów trakcyjnych dla rozwoju kolei małopolskich na kwotę 279 161 tys.
Raiffeisen Bank	Warszawa	40 000	40 000	Wibor 1M+marża	2016-12-20	Hipoteka na KW NS1S/00078190/8 do kwoty 19,2 mln., cesja wierzytelności z um ubezpieczenia na nieruchomości z powyższej KW, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rach. , zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA I KWARTAŁ 2016

						ww. zapasów, zastaw rejestrowy na wierzytelności z lokat bankowych p. Bogdana Borka, blokada środków pieniężnych na r-ku bankowym p. Bogdana Borka
ING Śląski Bank	Katowice	20 000	15 690	Wibor 1M+marża	2018-12-31	cesja wierzytelności PKP CARGO z um. CPZ/MW/3931/33/11/U
BZ WBK	Wrocław	20 000	1 604	WIBOR+marża	2016-06-30	Hipoteka umowna do kwoty 75 000 tys. na nieruchomości, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków lub budowli, przelew wierzytelności z umowy KD/HZ3/71/1/2013, Poręczenie NEWAG IP Management Sp. z o.o., poręczenie Enobit Sp. z o.o. spółka komandytowo – akcyjna,
ING Śląski Bank S.A.	Katowice	26 000	25 315	WIBOR1M+marża	2016-04-30**	Hipoteka kaucyjna do 22 000 tys, cesja wierzytelności z kontraktu, cesja praw z polisy ubezpieczenia mienia, w zakresie nieruchomości zlokalizowane w Gliwicach
ING Śląski Bank S.A.	Katowice	25 000	19 513	WIBOR1M+marża	2016-12-30	Zastaw rejestrowy na 5 szt. lokomotyw E6DCF-DP DRAGON, cesja wierzytelności z kontraktu 17 500 tys. EUR, cesja praw z polisy ubezpieczenia w zakresie zapasów zlokalizowanych w Gliwicach
Alior Bank S.A	Warszawa	1 000	-	Wibor 3M+marża	2016-05-31	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, poręczenie NEWAG S.A.
Alior Bank S.A	Warszawa	1 000	708	WIBOR1M+marża	2016-10-06	Pełnomocnictwo do rachunku bankowego, poręczenie NEWAG S.A., przelew wierzytelności na bank

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu w tys. EUR	Kwota pożyczki pozostała do spłaty w tys. EUR	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Śląski Bank S.A.	Katowice	8 000	5 909 PLN 25 232	EURIBOR1M+marża	2016-12-30	Zastaw rejestrowy na 5 szt lokomotyw E6DCF-DP DRAGON, cesja wierzytelności z kontraktu 17 500 tys. EUR, cesja praw z polisy ubezpieczenia w zakresie zapasów zlokalizowanych w Gliwicach
Ogółem kredyty w PLN			185 410			

*Termin spłaty wydłużono do 28-04-2017

** Termin spłaty wydłużono do 30-04-2017 (10 mln zł należy spłacić do 30-09-2016)

8. Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	31-12-2015	Wzrost/spadek	31-03-2016
ING Bank Śląski	41 629	44 121	85 750
Raiffeisen Bank	40 000	-	40 000
Alior Bank	1 000	57 056	58 056
Citi Handlowy	76 435	-76 435	-
BZ WBK	-	1 604	1 604
Karty płatnicze	18	-18	-
Razem kredyty	159 082	26 328	185 410
Zobowiązania z tytułu leasingu	100 291	-1 857	98 434
OGÓŁEM	259 373	24 471	283 844

9. Informacje o zmianach w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym połączenia przedsięwzięć, nabycia spółek zależnych

Dnia 22-02-2016 roku jednostka dominująca dokonała sprzedaży akcji Spółki Gliwice Property Management do Spółki zależnej NEWAG Lease Spółka komandytowo-akcyjna Spółka z o.o. W związku z powyższym konsolidacja następuje na najwyższym szczeblu.

10. Pozostałe informacje:**10.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015*
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE			
1. Środki trwałe, w tym:	301 310	307 518	272 199
- grunty	182		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	195 106	196 878	172 319
- maszyny i urządzenia techniczne	59 182	59 784	50 507
- środki transportu	35 273	38 769	39 814
- inne środki trwałe	11 567	12 087	9 559
2. Środki trwałe w budowie	7 517	7 425	20 802
Razem rzeczowe aktywa trwałe	308 827	314 943	293 001

Zmiana prezentacji opisana w pkt.4.1.

	31-03-2015 dane publikowane	31-03-2015 zmiana prezentacji	31-03-2015 dane przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	280 721	15 000 -2 720	293 001
Nieruchomości inwestycyjne	4 069	2 720	6 789

	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1 586	7 087
Wartość netto sprzedanych aktywów trwałych	2 997	-
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-	-
Zysk/strata ze sprzedaży aktywów trwałych	53	-
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	-	-

Grupa nie poczyniła istotnych zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

10.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015
Rachunki bieżące	35 801	51 282	9 200
Środki pieniężne w kasie	5	9	16
Pozostałe środki pieniężne	600	1 240	-
Razem środki pieniężne	36 406	52 531	9 216

10.3. Podatek dochodowy

	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z wyniku	93	4 263
Odroczony podatek dochodowy	2 766	-2 897
Podatek dochodowy razem	2 859	1 366

10.4. Należności

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015*
DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI			
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	20 252	19 717	17 012
Pozostałe należności długoterminowe brutto	20 047	19 519	16 865
1. Wycena należności długoterminowych wg stopy %	205	198	147
2. Odpis aktualizujący wartość należności	-	-	-
Pozostałe należności długoterminowe netto	20 252	19 717	17 012

Zmiana prezentacji opisana w pkt.4.1.

	31-03-2015 dane publikowane	31-03-2015 zmiana prezentacji	31-03-2015 przekształcone
AKTYWA			
Należności długoterminowe pozostałe	77 417	-60 405	17 012

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015
KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG			
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	196 533	219 788	236 947
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	196 533	219 788	236 947
3. Odpisy aktualizujące	5 171	5 291	4 543
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	191 362	214 497	232 404

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015*
KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE			
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	11 020	13 934	16 613
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	11 337	13 934	16 613
3. Odpisy aktualizujące	317	318	386
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	11 020	13 616	16 227

Zmiana prezentacji opisana w pkt.4.1.

	31-03-2015 dane publikowane	31-03-2015 zmiana prezentacji	31-03-2015 przekształcone
AKTYWA			
Należności krótkoterminowe pozostałe	20 142	-3 915	16 227

10.5. Zapasy

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015
ZAPASY			
Razem zapasy brutto	198 503	161 284	285 601
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów materiały	7 989	8 111	2 588
b) odpisy aktualizujące wartość zapasów półprodukty i produkty w toku	196	129	40
Razem zapasy netto	190 318	153 044	282 973

10.6. Odpisy aktualizujące aktywa

	Treść	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Razem
						Główna	Odsetki	
1.	Stan na 01-01-2016 odpisów aktualizujących	20	283	-	8 240	5 598	11	14 152
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	66	3	4	73
3.	Razem zwiększenia	-	-	-	66	3	4	73
4.	Wykorzystanie odpisów	-	-	-	121	8	-	129
5.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	-	-	-	-	-	-	-
6.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	-	-	-	-	2	1	3
7.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów	-	-	-	-	117	-	117
8.	Razem zmniejszenia	-	-	-	121	127	1	249
9.	Stan odpisów na 31-03-2016 z tego:	20	283	-	8 185	5 474	14	13 976
a)	zmniejszające aktywa trwałe	20	283	-	-	-	-	303
b)	zmniejszające aktywa obrotowe	-	-	-	8 185	5 474	14	13 673

Treść		Aktywa nie-materialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Razem
						Główna	Odsetki	
1.	Stan na 01-01-2015 odpisów aktualizujących	20	283	63	2 688	4 901	96	8 051
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	5 628	1 485	9	7 122
3.	Razem zwiększenia	-	-	-	5 628	1 485	9	7 122
4.	Wykorzystanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
5.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	-	-	63	76	629	61	829
6.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	-	-	-	-	159	33	192
7.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów	-	-	-	-	-	-	-
8.	Razem zmniejszenia	-	-	63	76	788	94	1 021
9.	Stan odpisów na 31-12-2015 z tego:	20	283	-	8 240	5 598	11	14 152
a)	zmniejszające aktywa trwałe	20	283	-	-	-	-	303
b)	zmniejszające aktywa obrotowe	-	-	-	8 240	5 598	11	13 849

Treść		Aktywa nie-materialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Razem
						Główna	Odsetki	
1.	Stan na 01-01-2015 odpisów aktualizujących	20	283	63	2 688	4 901	96	8 051
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	85	2	87
3.	Razem zwiększenia	-	-	-	-	85	2	87
4.	Wykorzystanie odpisów	-	-	-	60	-	-	60
5.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	-	-	-	-	-	-	-
6.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	-	-	-	-	138	17	155
7.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów	-	-	-	-	-	-	--
8.	Razem zmniejszenia	-	-	-	60	138	17	215
9.	Stan odpisów na 31-03-2015 z tego:	20	283	63	2 628	4 848	81	7 923
a)	zmniejszające aktywa trwałe	20	283	63	-	-	-	366
b)	zmniejszające aktywa obrotowe	-	-	-	2 628	4 848	81	7 557

10.7. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe

Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 01-01-2016	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 31-03-2016
Długoterminowe	4 090	-	-	22	4 068
-rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	3 939	-	-	-	3 939
-pozostałe	151	-	-	22	129
Krótkoterminowe	45 619	2 395	10 936	2 676	34 402
-rezerwy na świadczenia pracownicze	4 480	350	261	403	4 166
-rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	23 987	1 779	9 061	-	16 705
-rezerwy na przewidywane kary	13 026	152	264	2 266	10 648
-rezerwy na przewidywane zobowiązania	4 028	114	1 252	7	2 883
-pozostałe	98	-	98	-	-
Razem	49 709	2 395	10 936	2 698	38 470

Zwiększenie stanu rezerw dotyczyło przede wszystkim utworzenia rezerwy, na naprawy gwarancyjne produkowanego i naprawianego taboru.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczaną w czasie (proporcjonalnie do amortyzacji) dotację otrzymaną z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na finansowanie tramwaju 126N (Nevelo), dofinansowanie kosztów badań lokomotywy E6ACT (Dragon), otrzymane prawa do emisji gazów cieplarnianych. Obejmują również częściowo zafakturowane przychody, których realizacja nastąpi do 30-06-2016 roku. Rozliczenia obejmujące 1 rok traktowane są jako krótkoterminowe, powyżej 1 roku jako długoterminowe. Ogółem rozliczenia międzyokresowe wynoszą 11 901 tys. zł.

	Stan na 01-01-2015	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 31-12-2015
Długoterminowe	4 254	67	-	231	4 090
-rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	3 902	37	-	-	3 939
-pozostałe	352	30	-	231	151
Krótkoterminowe	21 289	49 482	21 610	3 542	45 619
-rezerwy na świadczenia pracownicze	1 667	2 813	-	-	4 480
-rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	11 897	33 723	21 569	64	23 987
-rezerwy na przewidywane kary	6 779	9 160	-	2 913	13 026
-rezerwy na przewidywane zobowiązania	633	3 735	3	337	4 028
-rezerwy na przewidywane koszty sądowe	206	-	-	206	-
-pozostałe	107	51	38	22	98

Razem	25 543	49 549	21 610	3 773	49 709
--------------	---------------	---------------	---------------	--------------	---------------

	Stan na 01-01-2015	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 31-03-2015
Długoterminowe	4 254	-	-	-	4 254
-rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	3 902	-	-	-	3 902
-pozostałe	352	-	-	-	352
Krótkoterminowe	21 289	18 128	4 980	277	34 160
-rezerwy na świadczenia pracownicze	1 667	549	55	-	2 161
-rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	11 897	4 738	4 815	-	11 820
-rezerwy na przewidywane kary	6 779	4 605	-	136	11 248
-rezerwy na przewidywane zobowiązania	633	12	2	1	642
-rezerwy na przewidywane koszty sądowe	206	8 224	108	140	8 182
-pozostałe	107	-	-	-	107
Razem	25 543	18 128	4 980	277	38 414

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

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Z tytułu leasingu finansowego	88 386	90 351	87 384
Pozostałe zobowiązania	4	4	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	74 337	90 367	164 209
- w tym : wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Zobowiązania publicznoprawne	8 915	34 460	15 697
- w tym : z tytułu podatku dochodowego	60	9 324	241
Otrzymane przedpłaty	43 695	8 161	8 016
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 988	6 672	5 394
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	2 836	5 988	8 678
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 048	9 940	7 576
Inne	1 295	1 666	1 106
- w tym : z tytułu dywidendy	-	-	-

10.9. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji przedstawiają się następująco:

	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2015 31-03-2015
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm			
- przychody ze sprzedaży produktów	2 919	40 528	1 184
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17	74	-
- przychody z pozostałej działalności operacyjnej	954	2 948	-
- przychody z działalności finansowej	3 127	9 360	2 376
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	7 017	52 910	3 560
Należności od jednostek powiązanych	42 979	48 090	3 931
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	42 979	48 090	3 931
Pożyczki	300 701	304 191	298 895

10.10. 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 SADECKA SP. Z O.O.)

Segment III – działalność holdingów finansowych (NEWAG IP MANAGEMENT SP. Z O.O., NEWAG Lease Spółka z o.o. spółka komandytowo akcyjna, NEWAG Lease Sp. z o.o.)

	segment			wyłączenia	razem
	I	II	III		
Sprzedaż					
Przychody segmentu(sprzedaż klientom zewnętrznym)	73 669	40	481	-	74 190
Przychody segmentu(sprzedaż innym segmentom)	773	-	2 163	-2 936	-
Przychody segmentu ogółem	74 442	40	2 644	-2 936	74 190
Zysk z działalności operacyjnej	-12 208	-312	-5 063	6 674	-10 909
Amortyzacja	6 753	19	7 649	-7 490	6 931
EBITDA	- 5 455	-293	2 586	-816	-3 978
Bilans					
Aktywa segmentu	1 174 347	10 855	554 381	-833 146	906 437
Zobowiązania razem	833 037	1 459	13 778	-343 680	504 594
Pozostałe					
Nakłady na środki trwałe	1 586	-	3 100	-3 100	1 586

10.11. Instrumenty finansowe**10.11.1. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie – wartości bilansowe**

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015
AKTYWA FINANSOWE WG KATEGORII			
Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	222 634	247 830	265 643
Należności z tytułu leasingu	83 240	84 961	90 235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 406	52 531	9 216
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WG KATEGORII			
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	136 070	147 318	164 209
Zobowiązania z tytułu leasingu	98 434	100 291	94 960
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	185 410	159 082	221 428

10.11.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

	31-03-2016 Wartość bilansowa	31-12-2015 Wartość bilansowa	31-03-2015 Wartość bilansowa	31-03-2016 Wartość godziwa	31-12-2015 Wartość godziwa	31-03-2015 Wartość godziwa
Aktywa finansowe	342 280	385 322	365 094	342 280	385 322	365 094
Zobowiązania finansowe	234 504	247 609	259 169	234 504	247 609	259 169
Kredyty bankowe	185 410	159 082	221 428	185 410	159 082	221 428

Na dzień 31 marca 2016 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, należności i zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług, pozostałych należności i zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek wyceniona została w kwocie wymagającej zapłaty, gdyż różnice w wycenie w porównaniu do wyceny w skorygowanej cenie nabycia są nieznaczące.

Wartość godziwa instrumentów finansowych została ustalona poprzez zdyskontowanie wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu obowiązujących zerokuponowych stóp procentowych. Wartości godziwe obliczone w walutach obcych są przeliczane na złote przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego.

W okresie od 01.01-31-03-2016 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.

10.12. Sezonowość

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

10.13. Dywidenda

Zarząd NEWAG S.A., w dniu 07-04-2016 roku podjął uchwałę o rekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy w wysokości 1 zł na akcję, to jest w łącznej wysokości 45.000.001,00 zł, poprzez przeznaczenie na wypłatę dywidendy całości zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015 wynoszącego 27.023.460,26 zł oraz kwoty 17.976.540,74 zł z kapitału zapasowego utworzonego z zysków za poprzednie lata (raport bieżący nr 8/2016).

W dniu 08-04-2016 Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o pozytywnej ocenie rekomendacji Zarządu, skierowanej do Walnego Zgromadzenia, wypłaty dywidendy w wysokości 1 zł na akcję, to

jest w łącznej wysokości 45.000.001,00 zł, poprzez przeznaczenie na wypłatę dywidendy całości zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015 wynoszącego 27.023.460,26 zł oraz kwoty 17.976.540,74 zł z kapitału zapasowego utworzonego z zysków za poprzednie lata (raport bieżący 9/2016).

10.14. Istotne zdarzenia po 31 marca 2016 roku

1. W dniu 19-04-2016 roku Spółka dominująca NEWAG S.A. zawarła z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytową o wartości 117.000.000,00 zł.

Przedmiotem Umowy jest udzielenie Spółce kredytu nieodnawialnego w kwocie 117.000.000,00 zł na finansowanie zobowiązań kontraktowych.

Terminem ostatecznej spłaty wszelkich zobowiązań Spółki z tytułu Umowy jest 31 marca 2017 r. Oprocentowanie kredytu oraz marża banku zostały ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem roszczeń Banku z tytułu Umowy jest:

- hipoteka do kwoty 150 mln zł ustanowiona na rzecz Banku na przysługującym Spółce prawie wieczystego użytkowania nieruchomości położonej w Nowym Sączu przy ul. Wyspiańskiego 3 wraz z własnością budynków i innych urządzeń wzniesionych na nieruchomości
- Potwierdzony przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę ubezpieczenia nie niższą niż 32,9 mln zł,
- potwierdzone przelewy wierzytelności z kontraktów realizowanych przez Spółkę,
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki prowadzonych przez Bank.

Umowa nie zawiera ponadto innych warunków, które w sposób szczególny odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

2. W dniu 19-04-2016 roku zawarty został aneks do umowy kredytowej z dnia 27 lutego 2012 roku zawartej przez Spółkę z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 11/2015 oraz raportem bieżącym nr 60/2015.

Przedmiotem aneksu do Umowy jest przedłużenie terminu ostatecznej spłaty wszelkich zobowiązań z tytułu Umowy z 2 maja 2016 r. do 28 kwietnia 2017 r. Kwota kredytu udzielonego na podstawie Umowy (70.000.000,00 zł) nie uległa zmianie.

Zabezpieczenia roszczeń Banku z tytułu Umowy są tożsame z zabezpieczeniami dotyczącymi umowy kredytowej na kwotę 117.000.000,00, o której mowa powyżej.

Pozostałe warunki Umowy nie uległy istotnym zmianom i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

3. W dniu 05-05-2016 została zawarta umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, której przedmiotem jest udzielenie Spółce przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju dofinansowania realizacji projektu prac rozwojowych pt. „Pierwsza na świecie rodzina autonomicznych, rekonfigurowanych, bimodalnych pojazdów trakcyjnych przeznaczonych do realizacji przewozów w ruchu pasażerskim międzyregionalnym, regionalnym i aglomeracyjnym, spełniających wymagania Technicznych Specyfikacji Interoperacyjności TSI” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.

Wartość Umowy rozumiana jako całkowity koszt realizacji projektu wynosi 38.538.553,35 zł, z czego NCBiR udzieli dofinansowania w kwocie nieprzekraczającej 15.415.421,34 zł. Projekt powinien zostać zrealizowany do dnia 30.04.2018 r. Spółka zobowiązuje się zapewnić trwałość efektów projektu przez okres 5 lat.

4. W dniu 10.05.2016 roku Spółka oraz Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu zawarły umowę kredytową. Przedmiotem Umowy jest udzielenie Spółce przez Bank linii kredytowej w kwocie 170.000.000,00 PLN do dnia 30.06.2016, a od dnia 01.07.2016 w kwocie 150.000.000 PLN, do której Spółka może zaciągać zobowiązania z tytułu:

a) Kredytu Terminowego – do kwoty 50.000.000 PLN (Sublimit 1) na finansowanie zobowiązań kontraktowych,

b) Kredytu W Rachunku Bieżącym w celu finansowania bieżącej działalności gospodarczej oraz zapotrzebowania na kapitał obrotowy do kwoty 40.000.000,00 PLN do dnia 30.06.2016, a od dnia 01.07.2016 do dnia spłaty do kwoty 20.000.000 PLN,

c) zlecenia Bankowi udzielania gwarancji bankowych z maksymalnym okresem ważności do 5 lat, z zastrzeżeniem, że kwoty finansowania, o których mowa w pkt b) i c) nie mogą łącznie przekraczać 120.000.000,00 PLN do dnia 30.06.2016, a od dnia 01.07.2016 100.000.000 PLN (Sublimit 2).

Oprocentowanie Kredytów zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Dniem ostatecznej spłaty jest 31.03.2017 dla Kredytu W Rachunku Bieżącym oraz 31.01.2017 dla Kredytu Terminowego.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikającym z umowy jest:

- hipoteka umowna do kwoty 255.000.000 PLN ustanowiona na rzecz Banku na przysługującym Spółce prawie wieczystego użytkowania nieruchomości wraz z własnością budynków i innych urządzeń wzniesionych na nieruchomości,
- przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków lub budowli na nieruchomości,
- przelew wierzytelności z kontraktów realizowanych przez Spółkę,
- poręczenie za zobowiązania Spółki wynikające z umowy, udzielone przez podmiot zależny – NEWAG IP Management sp. z o.o. w Nowym Sączu, do wysokości zobowiązań z umowy i przez okres ich istnienia, w ramach grupy kapitałowej, bez odrębnego wynagrodzenia,
- poręczenie za zobowiązania Spółki wynikające z umowy, udzielone przez podmiot zależny – NEWAG Lease Sp. z o.o. S.K.A. w Nowym Sączu, do wysokości zobowiązań z umowy i przez okres ich istnienia, w ramach grupy kapitałowej, bez odrębnego wynagrodzenia.

Umowa nie zawiera ponadto innych warunków, które w sposób szczególny odbiegałyby od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Spółka o zawarciu umowy poinformowała raportem bieżącym 14/2016.

Dodatkowe informacje z działalności Grupy Kapitałowej

Zdarzenia po 31.03.2016 r. mogące mieć wpływ na wyniki finansowe oraz inne zdarzenia

Istotne zdarzenia zostały opisane w punkcie 10.14. raportu.

Dywidenda

W dniu 7 kwietnia 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku netto Spółki za rok 2015, który wyniósł 27.023.460,26 zł, poprzez przeznaczenie na wypłatę dywidendy całości zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015 wynoszącego 27.023.460,26 zł oraz kwoty 17.976.540,74 zł z kapitału zapasowego utworzonego z zysków za poprzednie lata. Rekomendacja Zarządu w przedmiocie podziału zysku Spółki za rok 2015 została przedstawiona do oceny Radzie Nadzorczej Spółki. Spółka informowała o rekomendacji raportem bieżącym nr 8/2016. Rada Nadzorcza, w dniu 8 kwietnia 2016 r., podjęła uchwałę, o pozytywnej ocenie rekomendacji Zarządu skierowanej do Walnego Zgromadzenia, wypłaty dywidendy w wysokości 1 zł na akcję, to jest w łącznej wysokości 45.000.001,00 zł, poprzez przeznaczenie na wypłatę dywidendy całości zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015 wynoszącego 27.023.460,26 zł oraz kwoty 17.976.540,74 zł z kapitału zapasowego utworzonego z zysków za poprzednie lata (raport bieżący nr 9/2016).

Sezonowość

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

Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Emitent oraz spółki zależne w I kwartale 2016 r. nie emitowały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Emitent i spółki zależne nie przeprowadzały transakcji wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej

Wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 74,2 mln zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego jest to spadek o 130,8 mln zł (-63,8%). W efekcie Grupa odnotowała stratę na poziomie 15,3 mln zł. Wartość EBITDA wyniosła -3,98 mln zł w porównaniu z 7,6 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wartość sumy bilansowej zmniejszyła się o 93,1 mln zł (-9,3%) do kwoty 906,4 mln zł. W efekcie wartość księgowa na jedną akcję wyniosła 8,93 zł (8,97 zł na koniec analogicznego okresu roku poprzedniego).

Bieżąca sytuacja finansowa została przedstawiona z wykorzystaniem analizy wskaźnikowej. Poniższa tabela zawiera wartość wskaźników rentowności wraz z odniesieniem do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności	Metoda obliczenia	1Q 2016	1Q 2015
Rentowność na poziomie zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA)	= (zysk na działalności operacyjnej okresu + amortyzacja) / przychody ogółem	-5,4%	8,2%
Rentowność na poziomie zysku operacyjnego (EBIT)	=zysk na działalności operacyjnej okresu / przychody ogółem	-14,7%	5,4%
Rentowność brutto	= zysk przed opodatkowaniem okresu / przychody ogółem	-16,8%	4,4%
Rentowność netto	= zysk netto okresu / przychody ogółem	-20,6%	3,7%
Rentowność aktywów (ROA)	= zysk netto okresu / aktywa ogółem	-1,7%	0,8%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	= zysk netto okresu / kapitał własny ogółem	-3,8%	1,9%

Rentowność I kwartału br. jest ujemna w porównaniu do analogicznego okresu roku 2015. Przyczyną takiego stanu jest istotnie niższa wielkość sprzedaży która wyniosła 74,2 mln zł tj. o 130,8 mln zł mniej w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W analizowanym okresie Grupa dostarczyła (zgodnie z umownymi terminami) niewielką liczbę pojazdów. Terminy dostaw pojazdów (a

tym samym realizacji przychodów ze sprzedaży) dla klientów Grupy w bieżącym roku przypadają głównie na okres II półrocza br. Wyniki te są zgodne z oczekiwaniami Zarządu Emitenta.

Wskaźniki zadłużenia i płynności	Metoda obliczenia	1Q 2016	1Q2015
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	=zobowiązania i rezerwy ogółem / pasywa ogółem	55,7%	59,6%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	= zobowiązania i rezerwy ogółem / kapitał własny ogółem	125,6%	147,5%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	= zobowiązania krótkoterminowe ogółem / pasywa ogółem	40,2%	46,0%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	= zobowiązania długoterminowe ogółem / pasywa ogółem	15,5%	13,6%
Wskaźnik płynności bieżącej	= aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe ogółem	1,2	1,2
Wskaźnik płynności szybkiej	= (aktywa obrotowe ogółem – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe ogółem	0,7	0,6

Wskaźnik ogólnego zadłużenia zmniejszył się o 3,9 punktu procentowego. W ujęciu wartościowym zobowiązania Grupy (długo i krótkoterminowe) zmniejszyły się o 91,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zmiany głównych pozycji przedstawiają się następująco (w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego):

- zob. z tyt. kredytów i pożyczek -36,0 mln zł (-16,3%),
- zob. z tyt. leasingu +3,5 mln zł (+3,7%),
- zob. handlowe -89,9 mln zł (-54,7%),
- zobowiązania leasingowe +0,4 mln zł (+32,9%)
- rezerwy +0,2 mln zł (+0,70%),
- zob.pozostałe +22,8 mln zł (+58,7%).

Wskaźniki płynności Grupy pozostały na bardzo zbliżonym poziomie.

Wskaźniki efektywności	Metoda obliczenia	1Q 2016	1Q2015
Wskaźnik rotacji zapasów	= zapasy / przychody * 180	230,9	124,3
Wskaźnik inkasa należności	= należności / przychody * 180	232,1	102,0
Wskaźnik spłaty zobowiązań	= handlowe zobowiązania krótkoterminowe / przychody * 180	90,2	72,1

Wskaźniki efektywności są na niższym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynika to przede wszystkim ze znacząco niższego poziomu przychodów ze sprzedaży oraz dynamiki ich spadku w stosunku do dynamiki spadku wartości poszczególnych pozycji bilansowych: spadek wartości zapasów o 92,6 mln zł (-32,7%), spadek wartości należności o 41 mln zł (-17,7%) oraz spadek wartości zobowiązań handlowych o 89,9 mln zł (-54,7%)

Podsumowanie

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Grupy jest dobra i nie budzi zastrzeżeń. Grupa ustawicznie pracuje nad optymalizacją kosztów. W kolejnych kwartałach Grupa spodziewa się poprawy wyników w związku z planowanymi zakończeniami dostaw pojazdów dla klientów Grupy.

Pozostałe informacje dot. Grupy Kapitałowej

Na dzień publikacji raportu w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi:

- Gliwice Property Management S.A.,
- Inteco S.A.,
- Kazpol Railway Engineering,
- NEWAG IP Management Sp. z o.o.,
- NEWAG Lease sp. z o.o. sp. komandytowo-akcyjna,
- NEWAG Lease sp. z o.o.,
- Galeria Sąddecka sp. z o.o.

Opis Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej znajduje się w punkcie „Dodatkowe noty objaśniające” Skonsolidowanego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu okresowego

Akcjonariat Spółki wg wiedzy Spółki opartej na przekazywanych informacjach od akcjonariuszy na dzień przekazania raportu rocznego -18.03.2016 oraz przekazania niniejszego raportu kwartalnego - 16.05.2016 r. kształtował się następująco:

Akcjonariusz	Liczba Akcji/Liczba głosów na 18.03.2016	% głosów na WZ 18.03.2016	% udział w kapitale zakładowym 18.03.2016	Liczba Akcji/Liczba głosów na 16.05.2016	% głosów na WZ 16.05.2016	% udział w kapitale zakładowym 16.05.2016
Jakubas Investment sp z. o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z 03.07.2015 *	20.007.500	44,46	44,46	20.007.500	44,46	44,46
ING OFE i ING DFE	3.974.327	8,83	8,83	3.974.327	8,83	8,83
AVIVA OFE	2.250.000	5,00	5,00	2.250.000	5,00	5,00
Amplico OFE	2.259.958	5,02	5,02	2.259.958	5,02	5,02
Pozostali	16.508.216	36,69	36,69	16.508.216	36,69	36,69
Razem	45.000.001	100,00	100,00	45.000.001	100,00	100,00

*Porozumienie o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie (zawiadomienie przekazane w raporcie bieżącym nr 45/2015) zawarte przez Pana Zbigniewa Jakubasa, Pana Zbigniewa Konieczka, Pana Wiesława Piwowara, Pana Bogdana Borke, spółki: Taurus Capital Investments sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Sestesso sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu, WPO sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu, Immovent sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu okresowego

Osoby zarządzające i nadzorujące według stanu na 16.05.2016 roku – zgodnie z posiadanymi informacjami posiadały:

1. Pan Zbigniew Jakubas posiadał pośrednio 17.446.562 akcji o wartości nominalnej 4.361.640,50 zł przez podmiot bezpośrednio kontrolowany Jakubas Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.
2. Pan Zbigniew Konieczek posiadał pośrednio 1.137.436 akcji o wartości nominalnej 284.359 zł przez podmiot bezpośrednio kontrolowany Sestesso spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Nowym Sączu.
3. Pan Bogdan Borek posiadał pośrednio 570.425 akcji o wartości nominalnej 142.606, zł przez podmiot bezpośrednio kontrolowany Immovent spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Nowym Sączu

4. Pani Katarzyna Szwarz posiadała jedną akcję Jednostki Dominującej.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Jednostki Dominującej.

Akcjonariusz	Stan posiadania na 16.05.2016	Stan posiadania na 18.03.2016
Zbigniew Jakubas	17.446.562 akcji o wartości nominalnej 4.361.640,50	17.446.562 akcji o wartości nominalnej 4.361.640,50
Zbigniew Konieczek	1.137.436 akcji o wartości nominalnej 284.359 PLN	1.137.436 akcji o wartości nominalnej 284.359 PLN
Bogdan Borek	570.425 akcji o wartości nominalnej 142.606 PLN	570.425 akcji o wartości nominalnej 142.606 PLN
Katarzyna Szwarz	1 akcja o wartości nominalnej 0,25 PLN	1 akcja o wartości nominalnej 0,25 PLN

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

NEWAG S.A. była stroną dwóch postępowań przed Ministrem Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej dotyczących stwierdzenia nieważności dwóch decyzji Wojewody Nowosądeckiego:

- decyzji Wojewody Nowosądeckiego z dnia 16 października 1995 r. („Decyzja Uwłaszczeniowa I”) dotyczącej uwłaszczenia poprzednika prawnego Spółki prawem użytkowania wieczystego działek nr 3 w obr. 94, nr 3/2 w obr. 95, nr 79 i nr 83 w obr. 63, położonych w Nowym Sączu, wraz z własnością budynków i majątku znajdującego się na przedmiotowych gruntach, w części odnoszącej się do działki nr 3/6 z obrębu 94, powstałej z podziału działki nr 3 („Nieruchomość I”),
- decyzji Wojewody Nowosądeckiego z dnia 20 grudnia 1995 r. („Decyzja Uwłaszczeniowa II”) uwłaszczenia poprzednika prawnego Spółki prawem użytkowania wieczystego działek nr 4 w obr. 94, nr 3/3 w obr. 95, nr 132, nr 133, nr 134, nr 135, nr 135, nr 136, nr 137, nr 155, nr 156/2, nr 156/1 w obr. 63, położonych w Nowym Sączu, wraz z własnością budynków i majątku znajdującego się na przedmiotowych gruntach, w części odnoszącej się do działki nr 156/1 z obrębu 63 („Nieruchomość II”).

Zdaniem wnioskodawców, domagających się unieważnienia Decyzji Uwłaszczeniowej I oraz Decyzji Uwłaszczeniowej II, Nieruchomość I oraz Nieruchomość II nie należały w dacie ich wydania do Skarbu Państwa.

W dniu 31 lipca 2013 r. Minister Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej przychylił się do stanowiska wnioskodawców i wydał dwie decyzje:

- decyzję stwierdzającą nieważność Decyzji Uwłaszczeniowej I w części dotyczącej Nieruchomości I,
- decyzję stwierdzającą nieważność Decyzji Uwłaszczeniowej II w części dotyczącej Nieruchomości II.

W dniu 14 sierpnia 2013 r. wnioskodawcy wnieśli do Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy domagając się uchylecia wskazanych wyżej decyzji Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej, stwierdzenia ich wydania z naruszeniem prawa, a także stwierdzenia braku możliwości uznania ich nieważności z uwagi na powstawanie nieodwracalnych skutków prawnych. W dniu 22 sierpnia 2013 r. również Spółka złożyła do Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy zarzucając wydanym decyzjom Ministra Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej naruszenie prawa.

W dniu 29 sierpnia 2013 r. wnioskodawcy wnieśli do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie zawezwanie do próby ugodowej w sprawie dopuszczenia do współposiadania przedmiotowych nieruchomości, które nie zakończyło się zawarciem ugody.

Nieruchomość I posiada powierzchnię 0,2764 ha i stanowi jedynie część nieruchomości o łącznej powierzchni 17,6087 ha istotnej dla działalności Spółki, na której znajdują się m. in. hale produkcyjne oraz droga wewnętrzna, natomiast Nieruchomość II posiada powierzchnię 0,0452 ha i stanowi jedynie część nieruchomości o łącznej powierzchni 0,2731 ha istotnej dla działalności Spółki, na której

znajduje się droga wewnętrzna, przy czym fizyczne granice Nieruchomości I i Nieruchomości II nie zostały dotychczas fizycznie ustalone i wyodrębnione.

W dniu 11.02.2015 r. Spółka otrzymała decyzje Ministra Infrastruktury i Rozwoju utrzymującą w mocy decyzję z dnia 31.07.2013 stwierdzającą nieważność Decyzji Uwłaszczeniowej I w części dotyczącej Nieruchomości I, od której Spółce przysługiwała skarga do sądu administracyjnego w terminie 30 dni od daty doręczenia.

Zdaniem Spółki przedmiotowa decyzja Ministra Infrastruktury i Rozwoju z dnia 11.02.2015 r. oraz poprzedzająca ją decyzja z dnia 31 lipca 2013 r. zostały wydane z naruszeniem prawa. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie w terminie ustawowym, domagając się uchylecia przedmiotowych decyzji. WSA oddalił skargę Spółki. Spółka wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego od wyroku WSA oddalającego skargę Spółki, która nie została jeszcze rozpatrzona.

W dniu 23.02.2015 r. Spółka otrzymała decyzję Ministra Infrastruktury i Rozwoju utrzymującą w mocy decyzję z dnia 31.07.2013 stwierdzającą nieważność Decyzji Uwłaszczeniowej II w części dotyczącej Nieruchomości II, od której Spółce przysługiwała skarga do sądu administracyjnego w terminie 30 dni od daty doręczenia. Zdaniem Spółki przedmiotowa decyzja Ministra Infrastruktury i Rozwoju z dnia 16.02.2015 r. oraz poprzedzająca ją decyzja z dnia 31 lipca 2013 r. zostały wydane z naruszeniem prawa. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie w terminie ustawowym, domagając się uchylecia przedmiotowych decyzji. W wydanym wyroku z dnia 29.07.2015 r. WSA uwzględnił skargę Spółki i uchylił decyzję Ministra Infrastruktury i Rozwoju z dnia 16.02.2015 r. oraz poprzedzającą ją decyzję z dnia 31.07.2013 r. oraz orzekł, że zaskarżona decyzja nie podlega wykonaniu do czasu uprawomocnienia się wyroku. Uczestnicy oraz Organ wnieśli skargi kasacyjne od wyroku WSA z dnia 29.07.2015 r., które nie zostały jeszcze rozpatrzane.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie nie toczyły się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niego zależnej, których wartość jednostkowo lub łącznie stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

NEWAG S.A. ani spółki zależne lub pośrednio zależne od Emitenta nie zawierały w okresie sprawozdawczym transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji –łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od emitenta

Emitent nie wystawił w I kwartale 2016 roku poręczeń ani gwarancji, których wartość byłaby wyższa niż 10% kapitałów własnych Emitenta.

Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Znaczące umowy

W I kwartale 2016 roku Jednostka Dominująca zawarła następujące umowy lub aneksy do umów uznane za znaczące:

- W dniu 7 stycznia 2016 r. Jednostka Dominująca poinformowała o zawarciu kolejnej umowy z MEDCOM Sp. z o.o. w efekcie czego wartość wszystkich umów zawartych z MEDCOM sp. z o.o. przez Spółkę oraz podmioty od niej zależne w okresie ostatnich dwunastu miesięcy do dnia publikacji raportu wynosi 39 351 402,70 PLN (raport bieżący nr 1/2016).
- W dniu 2 lutego 2016 r. weszła w życie umowa zawarta przez METROPOLITAN EAD z konsorcjum pod nazwą "SIMETRO" powołanym przez Spółkę, Siemens A.G. w Wiedniu oraz Siemens EOOD w Sofii "Konsorcjum", której przedmiotem jest rozbudowa metra w Sofii

poprzez dostawę przez Konsorcjum pojazdów metra oraz systemu kontroli ruchu. Jednostka Dominująca informowała o zawarciu Umowy raportem bieżącym nr 59/2015. Wejście w życie Umowy nastąpiło na skutek ziszczenia się zastrzeżonego w Umowie warunku zawieszającego w postaci uzyskania przez METROPOLITAN EAD finansowania na realizację Umowy oraz przekazania Konsorcjum informacji o wejściu Umowy w życie (raport bieżący nr 3/2016).

- W dniu 30 marca 2016 Jednostka Dominująca zawarła umowę z Województwem Małopolskim, której przedmiotem jest dostawa przez Emitenta 12 elektrycznych zespołów trakcyjnych "EZT", 4 w wersji pięciocząłowej i 8 w wersji czterocząłowej, wraz ze świadczeniem usług utrzymania przez okres 5 lat od daty odbioru danego EZT. Dodatkowo Województwo Małopolskie może skorzystać z opcji na zamówienie dodatkowych 4 EZT: 2 w wersji pięciocząłowej i 2 w wersji czterocząłowej. Dostawy EZT będą wykonywane w roku 2016 i 2017, zgodnie z ustalonym harmonogramem. Dostawa ostatniego EZT powinna nastąpić nie później niż 15 lutego 2017 roku. Wartość Umowy wynosi 226 960 000,00 zł netto. Wartość z Umowy w razie skorzystania z opcji zamówienia dodatkowych 4 EZT wynosi 304 080 000,00 zł netto.

Zawarte kontrakty nie spełniające kryterium umowy znaczącej

W analizowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej zawarły szereg umów dot. produkcji i usług modernizacji i napraw taboru kolejowego. Najważniejsze zostały wymienione poniżej:

- modernizacja lokomotywy spalinowej dla klienta prywatnego,
- Szybka Kolei Miejska Sp. z o.o.– wykonanie obsługi 4 poziomu utrzymania pojazdów 35WE,
- naprawy rewizyjne i przeglądy na różnym poziomie utrzymania taboru kolejowego,
- pozostałe usługi,

Łączna wartość wspomnianych umów to kwota 33,3 mln zł.

Zmiany w Zarządzie Emitenta

W dniu 29 lutego 2016 roku Pan Maciej Duczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki z powodów osobistych. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu Józefa Michalika w skład Zarządu obecnej kadencji do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu (raport bieżący nr 5/2016).

W dniu 26 kwietnia 2016 roku Pan Bartosz Krzemiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (raport bieżący 12/2016).

Zatrudnienie

Na koniec marca zatrudnienie w NEWAG wyniosło blisko 1800 osób, w porównaniu do 1923 na koniec grudnia 2015 r.

Zmiana wynikała przede wszystkim z wygaśnięcia umów o pracę na czas określony zawartych na potrzeby kontraktów, które zostały już zrealizowane oraz dostosowania poziomu zatrudnienia do bieżących potrzeb.

Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Stopy procentowe

Rada Polityki Pieniężnej w komunikacie z dnia 11 marca 2016 r. poinformowała o pozostawieniu stóp procentowych na niezmiennym poziomie. Rada podtrzymała ocenę, że w świetle dostępnych danych i prognoz obecny poziom stóp sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu o raz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną.

W ocenie Zarządu deklaracja ta oznacza, iż stopy WIBOR 1M oraz WIBOR 3M nie zostaną podwyższone i nie będą zagrażać osiągnięciu planowanych wyników. Ostatnia zmiana wysokości stóp procentowych miała miejsce w marcu 2015 r.

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie posiada pozycji zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

Kursy walut

Wartość importu stanowi około 20 – 25 % całości kosztów materiałowych. W związku z realizacją kontraktów eksportowych o wartościach zbliżonych do wielkości importu pojawia się naturalny hedging walutowy. Dla kwot różnic Spółka zabezpiecza kursy sprzedaży walut gwarantujące uzyskanie zakładanej marży.

Kształtowanie się cen materiałów i komponentów

W I kwartale 2016 ceny strategicznych materiałów i komponentów nie będą miały wpływu na wyniki Grupy, gdyż realizowane obecnie kontrakty mają zagwarantowane dostawy w oparciu o zawarte umowy w cenach stałych.

Krajowy rynek zakupów taboru kolejowego.

Grupa prowadzi ciągły monitoring krajowego i zagranicznego rynku zakupów i modernizacji taboru kolejowego. Aktualnie prowadzone są 3 postępowania dot. dostaw nowych elektrycznych zespołów trakcyjnych na łączną ilość 44 pojazdów. Ponadto Grupa w najbliższym kwartale spodziewa się ogłoszenia przetargu na około 15 nowych elektrycznych zespołów trakcyjnych.

W segmencie lokomotyw elektrycznych Grupa zgłosiła wniosek o przystąpienie do dialogu technicznego dla prowadzonego przez PKP Intercity a dotyczącego dostaw nowych lokomotyw elektrycznych przeznaczonych do obsługi ruchu pasażerskiego. Ilość lokomotyw nie jest znana.

W segmencie modernizacji lokomotyw spalinowych, spodziewany popyt wynosi ok. 5 lokomotyw.

W segmencie tramwajów przewiduje się ogłoszenia postępowań przetargowych na dostawy od 30 do 50 pojazdów.

Spółka spodziewa się silnej konkurencji w każdym z segmentów, ze względu na rosnący wolumen popytu. Warto też zaznaczyć rosnące wymagania jakościowe ze strony zamawiających, co znajduje odzwierciedlenie w zapisach specyfikacji warunków zamówień.

W ocenie Zarządu Spółki rozpoczęcie inwestycji w nowy i zmodernizowany tabor kolejowy finansowanych z nowej perspektywy finansowej środków europejskich, będzie miało istotne znaczenie dla perspektyw działalności Spółki w IV kwartale br i latach kolejnych.

Wybrane dane finansowe jednostki dominującej NEWAG S.A. w tys. zł przeliczone na EUR

Przeliczenia dokonano wg:

poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj.

- na dzień 31.03.2016 - 4,2684 - tabela 062/A/NBP/2016;
- 31.12.2015 - 4,2615 - tabela 254/A/NBP/2015;
- 31.03.2015 - 4,0890 - tabela 062/A/NBP/2015.

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 01.01.2016 do 31.03.2016 - 4,3559;
- w okresie od 01.01.2015 do 31.03.2015 - 4,1489;

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015*	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73 597	200 408	16 896	48 304
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 810	11 386	-2 711	2 744
Zysk (strata) brutto	-14 639	6 879	-3 361	1 658
Zysk (strata) netto	-17 006	5 789	-3 904	1 395
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	-5 077	16 446	-1 166	3 964
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-34 652	-84 073	-7 955	-20 264
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-448	-10 212	-103	-2 461
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 818	94 438	4 550	22 762
Przepływy pieniężne netto, razem	-15 282	153	-3 508	37
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)	-0,38	0,13	-0,09	0,03

	PLN			EUR		
	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015*	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015*
Aktywa razem	1 169 381	1 186 422	1 271 989	273 962	278 405	311 076
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 636	2 640	2 751
Kapitał zapasowy	254 084	254 084	220 585	59 527	59 623	53 946
Kapitał z aktualizacji wyceny	111 037	111 037	111 294	26 014	26 056	27 218
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	830 748	830 783	892 035	194 627	194 951	218 155
Zobowiązania długoterminowe	138 465	142 198	428 520	32 440	33 368	104 798
Zobowiązania krótkoterminowe	692 283	688 585	563 515	162 188	161 583	113 357
Liczba akcji (w szt.)	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,53	7,90	8,44	1,83	1,85	2,06

*prezentowane dane po korekcie opis korekt w pkt3.2

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31-03-2016	31-12-2015	31-03-2015*
AKTYWA			
Aktywa trwałe	730 512	740 867	726 407
Rzeczowe aktywa trwałe	296 510	301 749	292 853
Aktywa niematerialne	27 247	26 972	22 021
Nieruchomości inwestycyjne	4 069	4 069	4 069
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	296 099	297 693	298 281
Inwestycje wyceniane wg praw własności	-	-	-
Udzielone pożyczki	693	689	643
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności finansowe z tytułu leasingu	76 198	77 972	83 400
Należności długoterminowe	20 252	19 717	17 012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 444	12 006	8 128
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	438 869	445 555	545 582
Zapasy	187 838	151 336	280 214
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	186 640	213 259	232 171
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 041	6 989	6 835
Krótkoterminowe należności pozostałe	20 771	22 984	18 487
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 293	397	4 088
Udzielone pożyczki	21	21	20
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 265	50 569	3 767
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Razem aktywa	1 169 381	1 186 422	1 271 989
PASYWA			
Kapitał własny	338 633	355 639	379 954
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	254 084	254 084	220 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	111 037	111 037	111 294

Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Zyski zatrzymane	-37 738	-20 732	36 825
Zobowiązania długoterminowe	138 465	142 198	428 520
Kredyty i pożyczki	9 990	11 415	300 587
Zobowiązania leasingowe	88 386	90 351	87 384
Zobowiązania pozostałe	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	32 301	32 496	32 182
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	3 893	3 893	3 880
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 895	4 043	4 487
Zobowiązania krótkoterminowe	692 283	688 585	463 515
Kredyty i pożyczki	474 700	450 148	218 978
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	105 021	126 427	164 156
Zobowiązania leasingowe	10 047	9 938	7 560
Zobowiązania pozostałe	60 489	48 903	38 423
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	3 976	4 290	2 000
Pozostałe rezerwy	30 044	40 873	31 791
Rozliczenia międzyokresowe	8 006	8 006	607
Razem pasywa	1 169 381	1 186 422	1 271 989
Wartość księgowa	338 633	355 639	379 954
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł.	7,53	7,90	8,44

* prezentowane dane po korekcie opis korekt w pkt3.2

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015*
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73 597	200 408
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	73 352	199 232
- w tym: jednostkom powiązanym	55	4
Przychody ze sprzedaży materiałów	245	1 176
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Razem koszt sprzedanych produktów, usług i materiałów	71 369	162 686
Koszt sprzedanych usług i produktów	71 145	161 504
- w tym: jednostkom powiązanym	66	4
Wartość sprzedanych materiałów	224	1 182
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 228	37 722
Pozostałe przychody	4 194	2 058
Koszty sprzedaży	637	220
Koszty ogólnego zarządu	16 498	22 792
Pozostałe koszty	1 097	5 382
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 810	11 386
Przychody finansowe	2 417	1 420
Koszty finansowe	5 246	5 927
Strata (zysk) brutto z działalności gospodarczej	-14 639	6 879
Podatek dochodowy	2 367	1 090
- część bieżąca	-	4 263
- część odroczone	-2 367	-3 173
Zysk (strata) netto razem	-17 006	5 789
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001
Zysk/strata netto podstawowy na 1 akcję w zł,	-0,38	0,13
Zysk/strata netto rozwodniony na 1 akcję w zł	-0,38	0,13

*prezentowane dane po korekcie opis korekt w pkt,3.2

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01-01-2016 31-03-2016		01-01-2015 31-03-2015*
Zysk (strata) netto	-17 006		5 789
Inne całkowite dochody:			-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych			-
Zmiany z przeszacowania			-
Pozostałe dochody			-
Podatek dochodowy od składników innych dochodów ogółem			-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu			-
Całkowite dochody ogółem	-17 006		5 789

*prezentowane dane po korekcie opis korekt w pkt.3,2

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015*
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	-14 639	6 879
Korekty razem	-20 013	-90 952
Amortyzacja	6 733	5 060
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-363	-6
Odsetki i udziały w zyskach/dywidendy	1 208	4 487
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-1 945	-83
Zmiana stanu rezerw	-11 143	15 018
Zmiana stanu zapasów	-36 502	-64 567
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	26 775	-124 647
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	4 344	-2 752
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-961	617
Zapłacony podatek dochodowy	-9 025	-1 344
Inne korekty	866	77 265
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-34 652	-84 073
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 056	900
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz aktywów niematerialnych	-	-
Wpływy z aktywów finansowych	2 513	12
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 017	-10 481
Inwestycje w nieruchomości oraz aktywa niematerialne	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-643
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-448	-10 212
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów/emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-

Kredyty i pożyczki	107 209	112 323
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	1 776	1 841
Nabycie udziałów/akcji własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż na rzecz właścicieli wypłaty z zysku	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-83 586	-12 310
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 501	-1 547
Odsetki	-2 110	-5 211
Inne wydatki finansowe	-970	-658
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 818	94 438
Razem przepływy finansowe netto	-15 282	153
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-15 304	160
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-22	-6
Środki pieniężne na początek okresu	50 569	3 607
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	35 265	3 767
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 337	2 271

*prezentowane dane po korekcie opis korekt w pkt3.2

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
			Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczone			
Saldo na 1 stycznia 2016	11 250	254 084	-	-	137 068	-26 031	-	-20 732	355 639
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-17 006	-17 006
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-17 006	-17 006
Podział zysku/pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 31 marca 2016	11 250	254 084	-	-	137 068	-26 031	-	-37 738	338 633

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
			Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczone			
Saldo na 1 stycznia 2015	11 250	189 234	-	-	90 189	-17 122	-	77 864	351 415
Z przejęcia ZCP Gliwice	-	31 351	-	-	47 195	-8 967			69 579
Aktualizacja w związku z wydzieleniem ZCP Gliwice								-47 417	-47 417
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z przeszacowania	-	10	-	-	-316	58	-	248	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	39	39
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-				27 023	27 023
Razem całkowite dochody	-	31 361	-	-	46 879	-8 909	-	-20 107	49 224
Podział zysku/pokrycie straty	-	33 489	-	-	-	-	-	-33 489	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-45 000	-45 000
Podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 31 grudnia 2015 r.	11 250	254 084	-	-	137 068	-26 031	-	-20 732	355 639

Dane po korekcie za I kwartał 2015 r

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem*
			Instru- menty zabezpie- czające	Aktywa finanso- we dostęp- ne do sprzeda- ży	Nadwyż- ka z przesza- cowania	Podatek odroczo- ny			
Saldo na 1 stycznia 2015	11 250	189 234	-	-	90 189	-17 122	-	77 864	351 415
Z przejęcia ZCP Gliwice	-	31 351	-	-	47 195	-8 967			69 579
Aktualizacja w związku z wydzieleniem ZCP Gliwice								-46 829	-46 829
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z przeszacowania	-	-	-	-	-2	1	-	1	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-				5 789	5 789
Razem całkowite dochody	-	31 351			47 193	-8 966		-41 039	28 539
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 31 marca 2015	11 250	220 585	-	-	137 382	-26 088	-	36 825	379 954

*prezentowane dane po korekcie opis korekt w pkt.3.2

Dane publikowane w I kwartale 2015

	Kapitał zakłado- wy	Kapitał zapaso- wy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozosta- łe kapitały rezerwo we	Zyski zatrzy- mane	Razem*
			Instru- menty zabezpie- czające	Aktywa finanso- we dostęp- ne do sprzeda- ży	Nadwyż- ka z przesza- cowania	Podatek odroczo- ny			
Saldo na 1 stycznia 2015	11 250	189 234	-	-	90 189	-17 122	-	77 864	351 415
Z przejęcia ZCP Gliwice	-	32 138	-	-	47 195	-8 967	-	-	70 366
Aktualizacja w związku z wydzieleniem ZCP Gliwice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-46 829	-	-	-	-	-46 829
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z przeszacowania	-	-	-	-	-2	1	-	1	-
Pozostałe dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	4 383	4 383
Razem całkowite dochody	-	32 138		-46 829	47 193	-8 966	-	4 384	-42 446
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-3	-	-	-	-	-	-	-3
Saldo na 31 marca 2015	11 250	221 369	-	-46 829	137 382	-26 088	-	82 248	379 332

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności

NEWAG Spółka Akcyjna z siedzibą w Nowym Sączu przy ul. Wyspiańskiego 3, działa od 1994 roku. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000066315 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa -Śródmieścia XII Wydział Gospodarczy KRS. Posiada nr identyfikacji podatkowej NIP 734-00-09-400, REGON 490490757. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 30.20Z produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- 33.17Z Naprawa i modernizacja pozostałego sprzętu transportowego,
- 43.91Z wykonanie konstrukcji stalowych,
- 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 16 maja 2016 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 jednostkowego sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

1.5. Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2015 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 dniu 2 lutego 2015 roku zarejestrowany został podział spółki zależnej NEWAG Gliwice S.A. poprzez przeniesienie części majątku Spółki Zależnej w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Spółkę (podział przez wydzielenie).

W ramach podziału Spółki Zależnej na Spółkę została przeniesiona zasadnicza część obecnego przedsiębiorstwa Spółki Zależnej, tj. składniki materialne i niematerialne związane z produkcją, modernizacją, naprawą oraz dzierżawą taboru kolejowego. W Spółce Zależnej zostały zachowane stanowiące zorganizowaną część przedsiębiorstwa składniki materialne i niematerialne związane z zasobem mieszkaniowym.

W związku z powyższym aktywa/pasywa Spółki zwiększyły się o 190.661 tys. zł.

W raporcie publikowanym za I kwartał 2015 roku wykazano kwotę 190 650 tys. zł. Powodem dokonania korekty były zmiany wynikające ze sposobu finansowania zobowiązań publicznoprawnych, które zostały wygenerowane przez ZCP NEWAG Gliwice.

Szczegółowe informacje na temat przejętych aktywów i pasywów stanowi nota objaśniająca nr 4.1

Dnia 22-02-2016 roku jednostka dominująca dokonała sprzedaży akcji Spółki Gliwice Property Management do Spółki zależnej NEWAG Lease Spółka komandytowo-akcyjna Spółka z o.o.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

NEWAG S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z art. 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009, nr 33, poz. 259) jest zobowiązany do sporządzenia i publikowania raportów okresowych i półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. oraz okresy porównawcze zostało sporządzone zgodnie z MSR34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych wycenionych w wartości godziwej.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w sprawozdaniu rocznym, dlatego należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31.12.2015.

Od 01-01-2016 obowiązują zmienione standardy:

- Zmiany do MSSF 11 Wspólne porozumienia – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany zawierają wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które ją spełniają, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16
- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności wydany w dniu 30 stycznia 2014 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.,
- Zmiany do MSR 27 wydane w dniu 12 sierpnia 2014 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.

Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie, obejmują szereg modyfikacji MSSF. Poprawki dotyczą MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34.

Zmiany nie wywarły istotnego wpływu na niniejszy raport kwartalny.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie nie zostały zastosowane przez Spółkę przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na raport za I kwartał 2016 roku.

3. Zasady rachunkowości

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 marca 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz mającymi zastosowanie pozostałymi 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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330) 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.

3.2. Zmiana stosowanych 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 2015 roku.

W danych prezentowanych w I kwartale 2015 roku Spółka NEWAG S.A. dokonała następujących zmian prezentacyjnych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aby uzyskać porównywalność w pozostałych okresach:

- Zmieniono sposób prezentacji części należności związanych z transakcją leasingu lokomotyw DRAGON kierując się charakterem zawartej umowy. Odpowiednia zmiana prezentacyjna została wprowadzona w danych porównawczych na dzień 02.02.2015 (dzień przejęcia ZCP NEWAG Gliwice) i na dzień 31-03-2015.
- Zmieniono sposób prezentacji lokomotywy GRIFIN poprzednio prezentowanej jako aktywa dostępne do sprzedaży. Została ona zakwalifikowana jako rzeczowe aktywo trwale podlegające amortyzacji w związku z brakiem spełnienia przesłanek koniecznych do ujęcia tego aktywa jako przeznaczone do sprzedaży. Odpowiednia zmiana prezentacyjna została wprowadzona w danych porównawczych na dzień 02.02.2015 (dzień przejęcia ZCP NEWAG Gliwice) i na dzień 31-03-2015.
- Dokonano zmiany prezentacji w kapitałach, w związku z podziałem spółki zależnej NEWAG Gliwice S.A. oraz przejęciem od tej spółki Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa. W I kwartale zaprezentowano uaktualnienie wartości posiadanych akcji Spółki jako odpis aktualizujący, po analizie zaprezentowano jako zyski/straty zatrzymane z lat ubiegłych. Zmiana prezentacji powoduje zmiany poszczególnych pozycji kapitałów własnych. Obecnie dokonano zmiany w prezentacji na 31-03-2015 roku.
- Dokonano zmiany prezentacyjnej związanej z dniem przejęcia ZCP Gliwice. W raporcie kwartalnym za I kwartał 2015 roku zaprezentowano wynik finansowy zaliczając koszty i przychody od stycznia 2015 roku, obecnie dokonano zmiany i zaprezentowano wynik finansowy za okres od 02-02-2015 roku do 31-03-2015 roku.
- Dokonano zmiany w prezentacji sposobu finansowania zobowiązań publicznoprawnych, które zostały wygenerowane przez ZCP NEWAG Gliwice.
- W niniejszym raporcie spółka dokonała na dzień 01-01-2015 roku (bilans otwarcia) korekty noty dotyczącej 5.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących

W związku z przedstawionymi powyżej opisami dokonano następujących reklasyfikacji:

	02-02-2015 po korekcie	Stan zaprezentowany w raporcie na 31-03-2015	Różnica
AKTYWA			
Aktywa trwałe	152 336	137 366	14 970
Rzeczowe aktywa trwałe	77 604	62 610	14 994
Aktywa niematerialne	11 897	11 925	-28
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	334	334	-
Inwestycje wyceniane wg praw własności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	61 088	-	61 088
Należności długoterminowe pozostałe	-	61 088	-61 088
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 413	1 409	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	38 325	38 284	41
Zapasy	22 732	22 732	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	5 682	5 683	-1
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	3 882	-	3 882
Krótkoterminowe należności pozostałe	1 890	5 729	-3 839
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 638	3 639	-1
Udzielone pożyczki	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	501	501	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		15 000	-15 000
Razem aktywa	190 661	190 650	11
PASYWA			
Kapitał własny	69 579	68 957	622
Kapitał podstawowy	-	-	-

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ NEWAG ZA I KWARTAŁ 2016

Kapitał zapasowy	31 351	32 136	-785
Kapitał z aktualizacji wyceny	38 228	38 228	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Zyski zatrzymane		- 1 407	1 407
Zobowiązania długoterminowe	79 460	79 451	9
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	67 553	67 553	-
Zobowiązania pozostałe	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10 747	10 738	9
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	470	470	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	690	690	-
Zobowiązania krótkoterminowe	41 622	42 242	-620
Kredyty i pożyczki	15 495	15 495	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	12 318	12 320	-2
Zobowiązania leasingowe	4 983	4 983	-
Zobowiązania pozostałe	6 596	7 214	-618
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	159	159	-
Pozostałe rezerwy	1 812	1 812	-
Rozliczenia międzyokresowe	259	259	-
Razem pasywa	190 661	190 650	11

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01-01-2015 31-03-2015 po zmianie	01-01-2015 31-03-2015 przed zmianą	Różnica
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	200 408	203 454	- 3 046
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	199 232	202 200	-2 968
- w tym: jednostkom powiązanym	4	4	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 176	1 254	-78
- w tym: jednostkom powiązanym	4	4	-
Razem koszt sprzedanych produktów, usług i materiałów	162 686	165 933	-3 247
Koszt sprzedanych usług i produktów	161 504	164 673	- 3 169
- w tym: jednostkom powiązanym	4	4	-
Wartość sprzedanych materiałów	1 182	1 260	-78
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 722	37 521	201
Pozostałe przychody	2 058	2 107	-49
Koszty sprzedaży	220	222	-2
Koszty ogólnego zarządu	22 792	24 001	-1 209
Pozostałe koszty	5 382	5 411	-29
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 386	9 994	1 392
Przychody finansowe	1 420	1 671	-251
Koszty finansowe	5 927	6 222	-295
Strata (zysk) brutto z działalności gospodarczej	6 879	5 443	1 436
Podatek dochodowy	1 090	1 060	30
- część bieżąca	4 263	4 263	-
- część odroczone	-3 173	-3 203	30
Zysk (strata) netto razem	5 789	4 383	1 406
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Zysk/strata netto na 1 akcję w zł,	0,13	0,10	0,03
Zysk/strata rozwodniony netto na 1 akcję	0,13	0,10	0,03

	01-01-2015 31-03-2015 po zmianie	01-01-2015 31-03-2015 publikowane	01-01-2015 31-03-2015 różnica
Zysk (strata) netto	5 789	4 383	1 406
Inne całkowite dochody:			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-46 829	46 829
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych			
Zmiany z przeszacowania			
Pozostałe dochody			
Podatek dochodowy od składników innych dochodów ogółem			
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu			
Całkowite dochody ogółem	5 789	-42 446	48 235

	31-03-2015 dane publikowane	31-03-2015 zmiana prezentacji	31-03-2015 dane przekształcone
AKTYWA			
Aktywa trwałe	710 796	15 611	726 407
Rzeczowe aktywa trwałe	277 860	14 993	292 853
Aktywa niematerialne	22 049	-28	22 021
Udzielone pożyczki	-	643	643
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	22 995	60 405	83 400
Należności długoterminowe pozostałe	77 417	-60 405	17 012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 125	3	8 128
Aktywa obrotowe	545 636	-54	545 582
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	2 920	3 915	6 835
Krótkoterminowe należności pozostałe	22 456	-3 969	18 487
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	15 000	-15 000	-
Razem aktywa	1 271 432	557	1 271 989
Kapitał własny	379 332	622	379 954
Kapitał zapasowy	221 369	-784	220 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	64 465	46 829	111 294
Zyski zatrzymane	82 248	-45 423	36 825
Zobowiązania długoterminowe	428 512	8	428 520

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	32 174	8	32 182
Zobowiązania krótkoterminowe	463 588	-73	463 515
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	164 224	-68	164 156
Zobowiązania pozostałe	38 428	-5	38 423
Razem pasywa	1 271 432	557	1 271 989

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01-01-2015 31-03-2015 po zmianie	01-01-2015 31-03-2015 publikowane	01-01-2015 31-03-2015 różnica
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto	6 879	5443	1 436
Korekty razem	-90 952	-90 070	-882
Amortyzacja	5 060	5 548	-488
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-6	-6	-
Odsetki i udziały w zyskach/dywidendy	4 487	4 552	-65
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-83	-83	-
Zmiana stanu rezerw	15 018	12 885	2 133
Zmiana stanu zapasów	-64 567	-41 719	-22 848
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-124 647	-51 008	-73 639
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-2 752	-22 819	20 067
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	617	3 254	-2 637
Zapłacony podatek dochodowy	-1 344	-1 344	-
Inne korekty	77 265	670	76 595
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-84 073	-84 627	554
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	900	900	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz aktywów niematerialnych	-	-	-
Wpływy z aktywów finansowych	12	12	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-10 481	-10 520	39
Inwestycje w nieruchomości oraz aktywa niematerialne	-	-	-

Nabycie aktywów finansowych	-	-	-
Udzielone pożyczki	-643	-	-643
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 212	-9 608	-604
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy netto z wydania udziałów/emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
Kredyty i pożyczki	112 323	112 480	-157
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Inne wpływy finansowe	1 841	2 384	-543
Nabycie udziałów/akcji własnych	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
Inne, niż na rzecz właścicieli wypłaty z zysku	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	-12 310	-12 310	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 547	-1 953	406
Odsetki	-5 211	-5 554	343
Inne wydatki finansowe	-658	-658	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	94 438	94 389	49
Razem przepływy finansowe netto	153	154	-1
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	160	160	-
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-6	-6	-
Środki pieniężne na początek okresu	3 607	3 607	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	3 767	3 767	-
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 271	2 271	-

4. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości aktywów trwałych, gdyż nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe zostaną zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2016 r.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane urlopy na dzień 31.03.2016 r.

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

Zmiany wielkości szacunkowych zostały przedstawione w punktach 5.2 oraz 5.3.

5. Pozostałe informacje

5.1 Zobowiązania warunkowe

	31-03-2016	31-12-2015
Poręczenia cywilnoprawne, w tym:	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
Inne udzielone zabezpieczenia, w tym:	708	1 000
- dla jednostek powiązanych	708	1 000
Udzielone gwarancje,	193 867	183 787
Inne	178	147
Zobowiązania warunkowe razem	194 753	185 674

Lp	Zobowiązanie zabezpieczone	31-03-2016		31-12-2015	
		Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
1.	Hipotecznie	124 268	391 200	116 716	391 200
2.	Zastaw rejestrowy	44 744	-	24 232	-
3.	Przewłaszczeniem na zabezpieczenie,	-	19 436	-	19 449
4.	cesje wierzytelności	15 690	16 424	17 115	17 854
5.	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	2 337		2 338
6.	Weksle, poręczenia. zabezpieczenia	109 075	112 251	111 804	115 145

7.	Zobowiązania zabezpieczone razem	293 777	541 648	269 867	545 986
----	----------------------------------	---------	---------	---------	---------

5.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących

	Treść	Aktywa nie-materialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długo-terminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Razem
						Główna	Odsetki	
1.	Stan na 01-01-2016 odpisów aktualizujących	20	283	-	8 240	5 532	8	14 083
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	4	4
3.	Razem zwiększenia	-	-	-	-	-	4	4
4.	Wykorzystanie odpisów	-	-	-	122	8	-	130
5.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	-	-	-	-	-	-	-
6.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	-	-	-	-	-	1	1
7.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów	-	-	-	-	117	-	117
8.	Razem zmniejszenia	-	-	-	122	125	1	248
9.	Stan odpisów na 31-03-2016z tego:	20	283	-	8 118	5 407	11	13 839
a)	zmniejszające aktywa trwałe	20	283	-	-	-	-	303
b)	zmniejszające aktywa obrotowe	-	-	-	8 118	5 407	11	13 536

W I kwartale 2015 roku w związku z przejęciem w dniu 02-02-2015 zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Gliwice Property Management obejmującej część produkcyjną nastąpiło podwyższenie kapitałów Spółki. Jednocześnie wartość posiadanych akcji urealniono do wysokości kapitału pozostałej części mieszkaniowej na dzień przejęcia. Różnicę w wysokości 46.829 tys. odniesiono w inne całkowite dochody- kapitał z aktualizacji wyceny.

W raporcie półrocznym za 2015 rok zmieniono sposób prezentacji – w/w kwota została odniesiona w zyski zatrzymane z lat ubiegłych.

W sprawozdaniu rocznym za 2015 rok spółka dokonała na dzień 01-01-2015 (bilans otwarcia) korekty noty dotyczącej prezentacji wartości udziałów objętych przez Spółkę w NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA (dawniej Enobit Spółka z o.o SKA). Zgodnie z polityką rachunkowości, Spółka dokonała na dzień 31-12-2015 roku korekty prezentacji odpisu aktualizującego dotyczącego objętych udziałów w NEWAG Lease Sp. z o.o SKA (dawniej ENOBIT Sp. z o.o. SKA) ujętego w księgach na 31-12-2014 roku na kwotę 239 670 tys. zł.

Dla celów porównywalności przekształcono notę prezentowaną w raporcie kwartalnym wg stanu na 31-12-2015 oraz na 31-03-2015.

		Aktywa nie-materialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długo-termiowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Razem
						Główna	Odsetki	
1.	Stan na 01-01-2015 odpisów aktualizujących	20	27	29	1 685	1 858	79	3 698
2.	Odpisy związane z przejęciem ZCP Gliwice	-	256	34	927	2 985	16	4 218
3.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	5 628	1 470	9	7 107
4.	Razem zwiększenia	-	256	34	6 555	4 455	25	11 325
5.	Wykorzystanie odpisów	-	-	-	-	629	61	690
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	-	-	63	-	-	-	63
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	-	-	-	-	155	32	187
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów	-	-	-	-	-	-	-
9.	Razem zmniejszenia	-	-	63	-	784	93	940
9.	Stan odpisów na 31-12-2015 z tego:	20	283	-	8 240	5 529	11	14 083
a)	zmniejszające aktywa trwałe	20	283	-	-	-	-	303
b)	zmniejszające aktywa obrotowe	-	-	-	8 240	5 529	11	13 780

Dane publikowane w I kwartale 2015 roku

		Aktywa nie-materialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długo-termiowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Razem
						Główna	Odsetki	
1.	Stan na 01-01-2015 odpisów aktualizujących	20	27	239 699	1 685	1 858	79	243 368
2.	Odpisy związane z przejęciem ZCP Gliwice	-	256	34	928	2 985	17	4 220
3.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	46 829	-	81	2	46 912
4.	Razem zwiększenia	-	256	46 863	928	3 066	19	51 132
5.	Wykorzystanie odpisów	-	-	-	1	-	-	1
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	-	-	-	-	-	-	-
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	-	-	-	-	136	17	153
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów	-	-	-	-	-	-	-
9.	Razem zmniejszenia	-	-	-	1	136	17	154
9.	Stan odpisów na 31-12-2015 z tego:	20	283	286 562	2 612	4 788	81	294 346
a)	zmniejszające aktywa trwałe	20	283	286 562	-	-	-	286 865
b)	zmniejszające aktywa obrotowe	-	-	-	2 612	4 788	81	7 481

Dane po korekcie I kwartał 2015 roku

Treść	Aktywa nie-materialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Razem*
					Główna	Odsetki	
1. Stan na 01-01-2015 odpisów aktualizujących	20	27	29	1 685	1 858	79	3 698
2. Odpisy związane z przejściem ZCP Gliwice	-	256	34	927	2 985	16	4 218
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	81	2	83
3. Razem zwiększenia	-	256	34	927	3 066	18	4 301
4. Wykorzystanie odpisów	-	-	-	1	-	-	1
5. Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	-	-	-	-	-	-	-
6. Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	-	-	-	-	136	17	153
7. Inne przyczyny rozwiązania odpisów	-	-	-	-	-	-	-
8. Razem zmniejszenia	-	-	-	1	136	17	154
9. Stan odpisów na 31-03-2015 z tego:	20	283	63	2 611	4 788	80	7 845
a) zmniejszające aktywa trwałe	20	283	63	-	-	-	366
b) zmniejszające aktywa obrotowe	-	-	-	2 611	4 788	80	7 479

5.3 Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 01-01-2016	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 31-03-2016
Długoterminowe	3 893	-	-	-	3 893
- rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	3 893	-	-	-	3 893
Krótkoterminowe	45 163	2 372	10 839	2 676	34 020
- rezerwy na świadczenia pracownicze	4 290	350	261	403	3 976
- rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	23 721	1 756	8 965	-	16 512
- rezerwy na przewidywane kary	13 027	152	264	2 267	10 648
- na przewidywane zobowiązania	969	-	2	-	967
- na przewidywane koszty	3 156	114	1 347	6	1 917
Razem	49 056	2 372	10 839	2 676	37 913

Zwiększenie stanu rezerw dotyczyło przede wszystkim utworzenia rezerw na naprawy gwarancyjne i serwisowe produkowanego i naprawianego taboru oraz możliwe do naliczenia przez klientów kary za nieterminowe wywiązywanie się z umów.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują rozliczane w czasie (proporcjonalnie do amortyzacji) dotacje oraz otrzymane prawa do emisji gazów cieplarnianych. Rozliczenia obejmujące 1 rok traktowane są jako krótkoterminowe, powyżej 1 roku jako długoterminowe. Obejmują również przychody częściowo zafakturowane, które zostaną rozliczone do 30-06-2016 roku.

	Stan na 01-01-2015	Zwiększenie w związku z przejęciem ZCP Gliwice	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 31-12-2015
Długoterminowe	3 410	470	13	-	-	3 893
rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	3 410	470	13	-	-	3 893
Krótkoterminowe	19 243	1 971	48 835	21 716	3 159	45 174
- rezerwy na świadczenia pracownicze	1 347	159	2 784	-	-	4 290
- rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	10 371	1 374	33 393	21 417	-	23 721
- rezerwy na przewidywane kary	6 724	55	9 161	-	2 913	13 027
- rezerwy na przewidywane zobowiązania	595	36	341	2	40	930
- na przewidywane koszty	206	297	3 156	297	206	3 156
- poniżej	-	50	26	20	17	39
Razem	22 653	2 441	48 848	21 716	3 159	49 067

Dane publikowane w I kwartale 2015

	Stan na 01-01-2015	Zwiększenie w związku z przejęciem ZCP Gliwice	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 31-12-2015
Długoterminowe	3 410	470	-	-	-	3 880
rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	3 410	470	-	-	-	3 880
Krótkoterminowe	19 243	1 663	18 128	4 967	276	33 791
- rezerwy na świadczenia pracownicze	1 347	159	549	55	-	2 000
- rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	10 371	1 304	4 738	4 802	-	11 611
- rezerwy na przewidywane kary	6 724	55	4 605	-	135	11 249
- rezerwy na przewidywane zobowiązania	595	38	12	2	1	643
- na przewidywane koszty	206	107	8 224	108	140	8 288
- poniżej	-	-	-	-	-	-
Razem	22 653	2 133	18 128	4 967	276	37 671

Dane po korekcie I kwartał 2015

	Stan na 01-01-2015	Zwiększenie w związku z przejęciem ZCP Gliwice	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 31-03-2015
Długoterminowe	3 410	470	-	-	-	3 880
- rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	3 410	470	-	-	-	3 880
Krótkoterminowe	19 243	1 971	17 842	4 994	271	33 791
- rezerwy na świadczenia pracownicze	1 347	159	549	55	-	2 000
- rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	10 371	1 374	4 668	4 802	-	11 611
- rezerwy na przewidywane kary	6 724	55	4 605	-	135	11 249
- na przewidywane zobowiązania	595	36	-	-	1	630
- na przewidywane koszty	206	297	8 020	137	135	8 251
- pozostałe	-	50	-	-	-	50
Razem	22 653	2 441	17 842	4 994	276	37 671

5.4 Podatek dochodowy

	01-01-2016 31-03-2016	01-01-2015 31-03-2015
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z wyniku	-	4 263
Odroczony podatek dochodowy	2 367	-3 173
Podatek dochodowy razem	2 367	1 090

5.5 Transakcje z jednostkami powiązаныmi 31-03-2016

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto	Koszt własny sprzedaży	Zakupy netto	Należności	Zobowiązania
Property Management S.A.	5	1	-	698	-
- pozostałe wyroby i usługi	1	1	-	5	-
- udzielone pożyczki	4	-	-	693	-
INTECO S.A.	-	-	718	19	712
- systemy sterowania	-	-	716	-	663
- pozostałe wyroby i usługi	-	-	2	19	49
NEWAG IP Management Sp. z o. o	2	2	2 163	10	30 309
- pozostałe wyroby i usługi	2	2	2 163	10	30 309
NEWAG Lease Sp. z o. o wcześniej Enobit Sp. z o.o	1	1	-	21	-
- pozostałe wyroby i usługi	1	1	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	21	-
NEWAG Lease Sp. z o. o o SKA wcześniej ENOBIT t Sp. z o.o .SKA	5 655	3 803	2 214	11 923	299 987
- pozostałe wyroby i usługi	51	63	-	-	-
- otrzymane pożyczki	-	-	2 214	-	299 987
- środki trwałe	3 100	2 146	-	11 923	-
- sprzedane akcje	2 504	1 594	-	-	-
Galeria Sąddecka Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
- pozostałe wyroby i usługi	-	-	-	-	-
Razem	5 663	3 807	5 095	12 671	331 008

Transakcje z jednostkami powiązanymi 31-03-2015

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto	Koszt własny sprzedaży	Zakupy netto	Należności	Zobowiązania
Property Management S.A.	1	1	2	37	-
- pozostałe wyroby i usługi	1	1	2	-	-
INTECO S.A.	-	-	1 178	381	1 131
- systemy sterowania	-	-	1 178	-	-
NEWAG IP Management Sp. z o. o	1	1	-	20	-
- pozostałe wyroby i usługi	1	1	-	-	-
Enobit Sp. z o. o SKA	1	1	2 376	2 362	298 875
- pozostałe wyroby i usługi	1	1	-	-	-
ENOBIT t Sp. z o.o .	1	1	-	20	-
- pozostałe wyroby i usługi	1	1	-	-	-
Razem	4	4	3 556	2 820	300 006

5.6 Wyjaśnienie istotnych zmian w poszczególnych pozycjach pozostałych przychodów i kosztów

Treść	od 01-01-2016 do 31-03-2016	od 01-04-2015 do 31-03-2015
Pozostałe przychody operacyjne	4 194	2 058
Pozostałe koszty operacyjne	1 097	5 382
Pozostałe przychody finansowe	2 417	1 420
Pozostałe koszty finansowe	5 246	5 927

W I kwartale 2016 roku największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są naliczone kary oraz rezerwa na możliwe do naliczenia kary umowne.

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w I kwartale 2016 obejmują rozwiązana rezerwę na kary umowne .

Największe pozycje przychodów finansowych stanowią odsetki leasingowe, oraz przychód ze sprzedaży akcji Spółki Property Management S.A.

Największe pozycje kosztów finansowych stanowią odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów.

5.7 Zdarzenia po 31.03.2016 r. mogące mieć wpływ na wyniki finansowe oraz inne zdarzenia

Zdarzenia po 31.03.2016 r. mogące mieć wpływ na wyniki finansowe oraz inne zdarzenia, zostały opisane w części raportu dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego – punkt 10.14.

Komentarz do wyników Jednostki Dominującej

Bieżąca sytuacja finansowa została przedstawiona z wykorzystaniem analizy wskaźnikowej. Poniższa tabela zawiera wartość wskaźników rentowności wraz z odniesieniem do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności	Metoda obliczenia	1Q 2016	1Q2015
Rentowność na poziomie zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA)	= (zysk na działalności operacyjnej okresu + amortyzacja) / przychody ogółem	-6,9%	8,2%
Rentowność na poziomie zysku operacyjnego (EBIT)	=zysk na działalności operacyjnej okresu / przychody ogółem	-16,0%	5,7%
Rentowność brutto	= zysk przed opodatkowaniem okresu / przychody ogółem	-19,9%	3,4%
Rentowność netto	= zysk netto okresu / przychody ogółem	-23,1%	2,9%
Rentowność aktywów (ROA)	= zysk netto okresu / aktywa ogółem	-1,5%	0,5%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	= zysk netto okresu / kapitał własny ogółem	-5,0%	1,5%

Rentowność I kwartału br. jest ujemna w porównaniu do analogicznego okresu roku 2015. Przyczyną takiego stanu jest istotnie niższa wielkość sprzedaży która wyniosła 73,6 tj. o 126,8 mln zł mniej w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W analizowanym okresie Spółka dostarczyła (zgodnie z umownymi terminami) niewielką liczbę pojazdów. Terminy dostaw pojazdów (a tym samym realizacji przychodów ze sprzedaży) dla klientów Spółki w bieżącym roku przypadają głównie na okres II półrocza br. Wyniki te są zgodne z oczekiwaniami Zarządu Spółki.

Wskaźniki zadłużenia i płynności	Metoda obliczenia	1Q 2016	1Q2015
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	=zobowiązania i rezerwy ogółem / pasywa ogółem	71,0%	70,1%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	= zobowiązania i rezerwy ogółem / kapitał własny ogółem	245,3%	234,8%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	= zobowiązania krótkoterminowe ogółem / pasywa ogółem	59,2%	36,4%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	= zobowiązania długoterminowe ogółem / pasywa ogółem	11,8%	33,7%
Wskaźnik płynności bieżącej	= aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe ogółem	0,6	1,2
Wskaźnik płynności szybkiej	= (aktywa obrotowe ogółem – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe ogółem	0,4	0,6

Wskaźnik ogólnego zadłużenia zwiększył się o niespełna 0,9 punktu procentowego. W ujęciu wartościowym zobowiązania Spółki (długo i krótkoterminowe) zmniejszyły się o 61,3 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Długoterminowe zadłużenie z tyt. kredytów i pożyczek zmniejszyło się o 290,6 mln zł i wynika ze zmiany klasyfikacji pożyczki otrzymanej od spółki zależnej NEWAG Lease na krótkoterminową (kwota 299,9 mln zł). W efekcie krótkoterminowe zadłużenie wrosło o 228,7 mln zł. Zmiany głównych pozycji przedstawiają się następująco:

- zob. z tyt. kredytów i pożyczek +255,7 mln zł (+116,8%),
- zob. handlowe -59,1 mln zł (-36,0%),
- zobowiązania leasingowe +2,5 mln zł (+32,9%)
- rezerwy +0,2 mln zł (+0,70%),
- zob. pozostałe +22,1 mln zł (+57,4%).

Podsumowując, zadłużenie krótkoterminowe wyniosło 692,3 mln z, w tym 299,9 mln zł stanowi pożyczka otrzymana od spółki zależnej (43%). Dlatego też wskaźniki płynności bieżącej są niższe w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźniki efektywności	Metoda obliczenia	1Q 2016	1Q2015
Wskaźnik rotacji zapasów	= zapasy / przychody * 90	229,7	125,8
Wskaźnik inkasa należności	= należności / przychody * 90	228,2	104,3
Wskaźnik spłaty zobowiązań	= handlowe zobowiązania krótkoterminowe / przychody * 90	128,4	73,7

Wskaźniki efektywności są na niższym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynika to przede wszystkim ze znacząco niższego poziomu przychodów ze sprzedaży oraz dynamiki ich spadku w stosunku do dynamiki spadku wartości poszczególnych pozycji bilansowych: spadek wartości zapasów o 92,3 mln zł (-33%), spadek wartości należności o 45,5 mln zł (-19,6%) oraz spadek wartości zobowiązań handlowych o 59,1 mln zł (-36,1%)

Podsumowanie

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Jednostki Dominującej jest dobra i nie budzi zastrzeżeń. Spółka ustawicznie pracuje nad optymalizacją kosztów. W kolejnych kwartałach Spółka spodziewa się poprawy wyników z związku z planowanymi zakończeniami dostaw pojazdów dla klientów Spółki.

Nowy Sącz, dnia 16.05.2016 roku

Podpisy Członków Zarządu

Zbigniew Konieczek Prezes Zarządu

Bogdan Borek Wiceprezes Zarządu

Józef Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Czesława Piotrowska Główny Księgowy