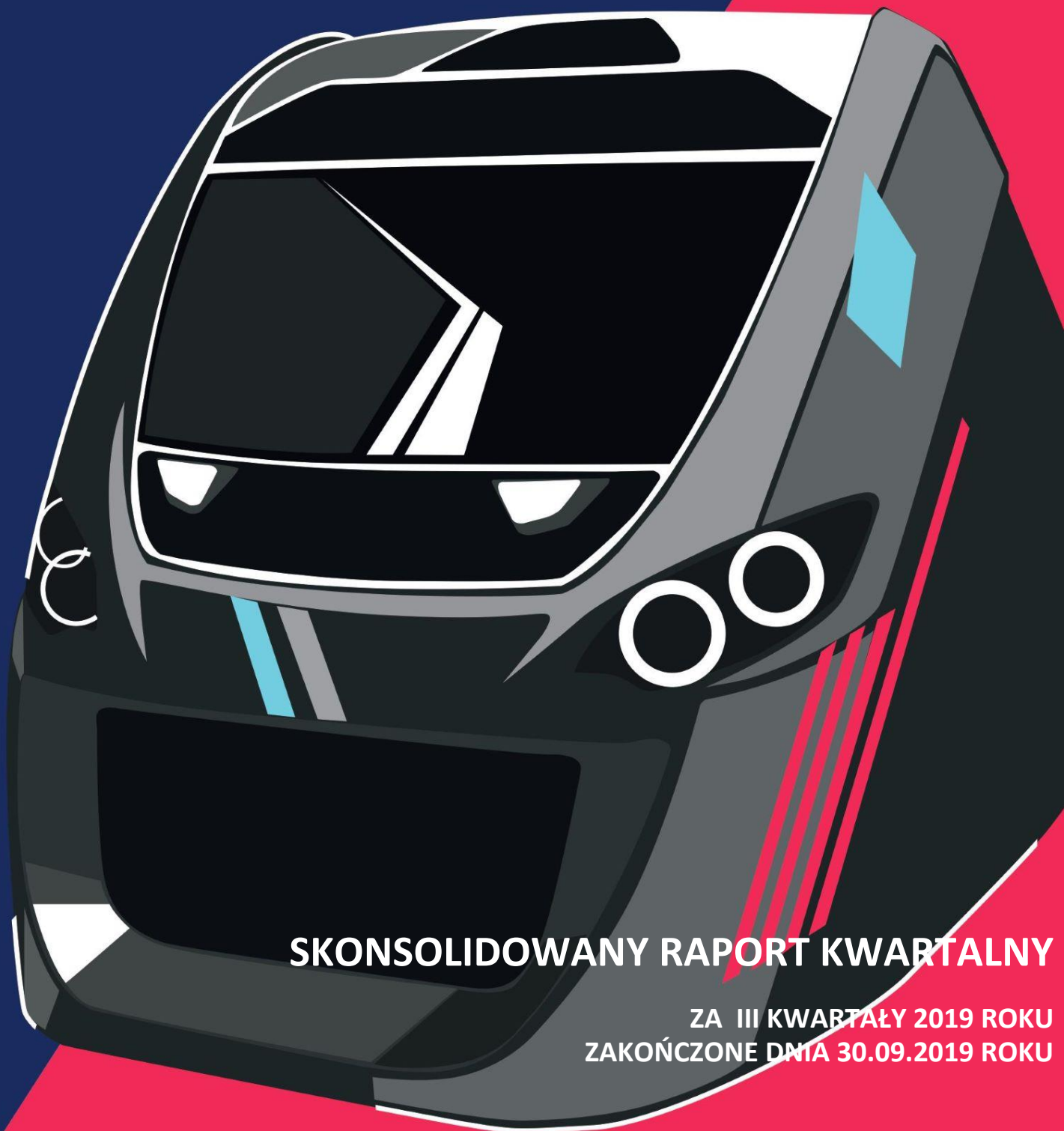


HYBRID



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**ZA III KWARTAŁY 2019 ROKU
ZAKOŃCZONE DNIA 30.09.2019 ROKU**

newag
GROUP

Spis treści

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

Oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej

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

Zbigniew Konieczek
Bogdan Borek
Józef Michalik

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Wprowadzenie

Zarząd NEWAG S.A. przekazuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe NEWAG S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Przeliczenia dokonano wg:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. na dzień:
 - 30.09.2019 - 4,3736 - tabela 189/A/NBP/2019
 - 31.12.2018 - 4,3000 - tabela 252/A/NBP/2018
 - 30.09.2018 - 4,2714 - tabela 189/A/ NBP/2018
- poszczególne pozycje sprawozdania z dochodu oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.:
 - w okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019 - 4,3086
 - w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 - 4,2535

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	540 912	522 674	125 542	122 881
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	59 064	33 675	13 708	7 917
Zysk (strata) brutto	45 464	25 289	10 552	5 945
Zysk (strata) netto	35 538	17 548	8 248	4 126
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	84 544	61 159	19 622	14 379
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-29 128	62 520	-6 760	14 698
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-59 052	-6 759	-13 706	-1 589
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	57 136	-34 248	13 261	-8 052
Przepływy pieniężne netto, razem	-31 044	21 513	-7 205	5 058
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)	0,79	0,39	0,18	0,09

	PLN			EUR		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa razem	1 383 893	1 210 851	1 075 590	316 420	281 593	251 812
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 572	2 616	2 634
Kapitał zapasowy	332 735	291 017	291 017	76 078	67 678	68 132
Kapitał z aktualizacji wyceny	95 541	103 732	103 776	21 845	24 124	24 296
Kapitał udziałów niekontrolujących	285	162	102	65	38	24
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	886 671	715 417	655 431	202 733	166 376	153 446
Zobowiązania długoterminowe	335 192	220 121	145 198	76 640	51 191	33 993
Zobowiązania krótkoterminowe	551 479	495 296	510 233	126 093	115 185	119 453
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)	11,05	11,01	9,34	2,53	2,56	2,19

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe	547 584	485 128	486 343
Rzeczowe aktywa trwałe	406 837	366 376	369 129
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>144 329</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Aktywa niematerialne	12 092	12 209	12 911
Wartość firmy	18 728	18 728	18 728
Nieruchomości inwestycyjne	7 160	7 160	7 208
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 288	240	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	50 090	55 863	57 759
Należności długoterminowe pozostałe	16 255	14 813	14 333
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 134	9 739	6 275
Aktywa obrotowe	836 129	725 543	588 771
Zapasy	430 062	223 210	368 515
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	300 320	393 459	132 088
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 851	7 663	7 605
Krótkoterminowe należności pozostałe	48 776	18 300	25 146
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	575	0	247
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	31	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 309	63 507	35 324
Pozostałe aktywa	16 236	19 373	19 846
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	180	180	476
Aktywa razem	1 383 893	1 210 851	1 075 590

PASYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał własny	497 222	495 434	420 159
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	332 735	291 017	291 017
Kapitał z aktualizacji wyceny	95 541	103 732	103 776
Zyski zatrzymane	57 411	89 273	14 014
Udziały niedające kontroli	285	162	102
Zobowiązania długoterminowe	335 192	220 121	145 198
Długoterminowe kredyty i pożyczki	163 486	81 141	1 381
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	139 796	104 841	111 227
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 442	26 497	26 750
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 165	6 165	5 116
Pozostałe rezerwy długoterminowe	484	391	40
Pozostałe pasywa długoterminowe	818	1 085	683
Zobowiązania krótkoterminowe	551 479	495 296	510 233
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	147 247	125 358	163 782
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	224 122	178 434	180 785
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	15 282	24 883	22 493
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	136 345	135 340	129 263
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>7 947</i>	<i>14 226</i>	<i>176</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	3 966	3 220	3 297
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	23 747	27 287	10 124
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	770	774	489
Pasywa razem	1 383 893	1 210 851	1 075 590
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość księgowa	497 222	495 434	420 159
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	11,05	11,01	9,34

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat

	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	159 218	540 912	147 508	522 674
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	158 979	538 153	147 183	464 996
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	239	2 759	325	57 678
Koszt własny sprzedaży	113 960	430 737	127 634	446 448
Koszt sprzedanych usług i produktów	113 796	429 601	127 463	388 984
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	164	1 136	171	57 464
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	45 258	110 175	19 874	76 226
Koszty ogólnego zarządu	17 928	55 720	15 853	50 548
Koszty sprzedaży	694	1 118	609	1 491
Pozostałe przychody operacyjne	6 715	17 710	7 191	12 960
Pozostałe koszty operacyjne	1 103	11 983	2 163	3 472
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 248	59 064	8 440	33 675
Przychody finansowe	835	2 435	366	3 088
Koszty finansowe	7 149	16 035	3 293	11 474
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 934	45 464	5 513	25 289
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	2 790	9 926	1 323	7 741
Bieżący podatek dochodowy	1 970	11 376	520	6 468
Odroczony podatek dochodowy	820	-1 450	803	1 273
Zysk (strata) netto	23 144	35 538	4 190	17 548
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	46	123	-19	-12
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23 098	35 415	4 209	17 560

	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018
Podstawowy zysk na akcję	0,51	0,79	0,09	0,39
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,51	0,79	0,09	0,39

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018
Zysk (strata) netto	23 144	35 538	4 190	17 548
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowite dochody	23 144	35 538	4 190	17 548
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	46	123	-19	-12
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	23 098	35 415	4 209	17 560

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.09.2019	30.09.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	45 464	25 289
Korekty:	-74 592	37 231
Amortyzacja	25 480	27 484
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	154	-9
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	8 939	7 915
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	9 179	-6 849
Inne korekty	2 733	-1 575
Zmiana stanu rezerw	-2 701	-6 766
Zmiana stanu zapasów	-206 852	-131 260
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	80 886	116 016
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	22 184	38 023
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	2 876	-1 041
Zapłacony podatek dochodowy	-17 470	-4 707
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-29 128	62 520
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 437	15 108
Inne wpływy inwestycyjne	11	205
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-61 556	-22 053
Pożyczki udzielone	-27 594	-90
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	29	35
Otrzymane odsetki	621	36
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-59 052	-6 759
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-24 754	-13 197
Inne wydatki finansowe	-2 770	-1 382
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	174 320	15 987
Spłaty kredytów i pożyczek	-46 355	-27 444
Odsetki zapłacone	-11 214	-10 105
Dywidendy wypłacone	-33 750	
Inne wpływy finansowe	1 659	1 893
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	57 136	-34 248
Razem przepływy finansowe netto	-31 044	21 513
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-31 044	21 513
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-154	9
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-31 198	21 522
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	63 507	13 802
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	32 309	35 324
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 769	3 955

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.09.2019

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	291 017	0	0	0	103 732	0	89 273	162	495 434
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	35 415	123	35 538
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	35 415	123	35 538
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-33 750	0	-33 750
Podział wyniku finansowego	0	0	41 718		0	0	0	0	-41 718	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-8 191	0	8 191	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	41 718	0	0	0	-8 191	0	-67 277	0	-33 750
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	332 735	0	0	0	95 541	0	57 411	285	497 222

31.12.2018

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

30.09.2018

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	268 655	0	0	0	112 318	0	11 263	114	403 600
Korekta na 01.01.2018 zmiana polityki rachunkowości MSSF 9	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 050	0	-1 050
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	17 560	-12	17 548
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	17 560	-12	17 548
Podział wyniku finansowego	0	0	22 352	0	0	0	0	0	-22 352	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	-8 542	0	8 593	0	61
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	22 362				-8 542	0	-13 759	0	61
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	291 017	0	0	0	103 776	0	14 014	102	420 159

Dodatkowe informacje i objaśnienie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

1.2 Czas trwania jednostki dominującej

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

1.3 Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2019 roku w skład Zarządu spółki dominującej Newag S.A. wchodził:

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

Skład Zarządu Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie w stosunku do składu na dzień 30 września 2019 roku.

Na dzień 30 września 2019 roku w skład Rady Nadzorczej spółki Newag S.A. wchodził:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie w stosunku do składu na dzień 30 września 2019 roku.

1.4 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2019 oraz publikacji niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba	% głosów na WZ
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03.07.2015*	23 473 741	52,16
Nationale Nederlanden OFE(dawniej ING OFE)	3 974 327	8,83
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00
PZU OFE**	3 274 363	7,28

Metlife OFE**	2 259 958	5,02
Pozostali	9 767 612	21,71
	45 000 001	100,00

* Porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie łączące Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym Jakubas Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Pana Zbigniewa Konieczka wraz z podmiotem zależnym Sestesso sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu oraz Pana Bogdana Borka wraz z podmiotem zależnym Immovent sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu. Zgodnie z zawiadomieniem przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym 23/2019 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 23 473 741 sztuk akcji reprezentujących 52,16 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów, w tym:

- Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotem zależnym - Jakubas Investment Sp. z o.o. posiada 18.568.738 sztuk akcji stanowiących 41,26 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 3 166 712 sztuk akcji stanowiących 7,04% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Zbigniew Konieczek wraz z podmiotem zależnym - Sestesso Sp. z o.o. posiada 1.167.866 stanowiących 2,6% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Bogdan Borek poprzez podmiot zależny - Immovent Sp. z o. o. posiada 570.425 akcji Spółki stanowiących 1,27% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów.

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

1.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 15 listopada 2019 roku.

1.6 Kontynuacja działalności

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

1.7 Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2019 do dnia 30 września 2019 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2018 do dnia 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym.

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

W dniu 3 października 2019 Spółka dominująca powzięła informację o dokonaniu rejestracji zakończenia działalności Spółki KAZPOL RAILWAY ENGINEERING z siedzibą w Republice Kazachstanu Astana ul. Orlukol 4. Spółka ta w związku z brakiem działalności oraz z powodu nieistotnej wartości posiadanych udziałów, nie była obejmowana konsolidacją.

1.9 Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją

Na dzień 30 września 2019 roku spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej NEWAG były:

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 68.20Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 68.10Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

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

wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach X Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000392000 w dniu 29 lipca 2011 r. Posiada nr statystyczny REGON 242617138 oraz nr identyfikacji podatkowej NIP 6312637773. Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach przy ul. Chorzowskiej 58.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 68.20Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi,
- 68.10Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,

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

W skład Grupy Kapitałowej NEWAG na dzień 30 września 2019 roku wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 30.06.2019	Udział w kapitale na 31.12.2018	Data objęcia kontroli
Gliwice Property Management S.A	100%	100%	07/2008
INTECO S.A.	88,66%	88,66%	11/2011
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 Spółka z o.o.	100%	100%	06/2015

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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

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

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

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

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

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

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.3 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;

- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu określonych świadczeń (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

MSSF 16 „Leasing”- wpływ pierwszego zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku

Podstawowe informacje o standardzie

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

W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów.

W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

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

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie Grupy

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16 i zastosowała standard począwszy od 1 stycznia 2019 roku. W ramach wdrożenia nowego standardu dokonano oceny umów na podstawie których Grupa użytkuje składniki aktywów, będące własnością podmiotów trzecich w celu zidentyfikowania czy umowa spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. Na bazie przeprowadzonej oceny umów, skalkulowano wpływ MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Grupy. Grupa zdecydowała się na zastosowanie odnośnie tego standardu retrospektywnego podejścia uproszczonego, tj. retrospektywnie z efektem ujętym jako korekta zysków zatrzymanych na dzień początkowego zastosowania oraz bez przekształcania danych porównawczych.

Poniżej zaprezentowano wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2018 wg MSR 17	Wpływ zastosowania nowego standardu	01.01.2019 wg MSSF 16
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	366 376	27 210	393 586
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Zobowiązania z tyt. leasingu	104 841	26 155	130 996
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tyt. leasingu	24 883	1 055	25 938

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku pozycja rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 406 837 tys. zł obejmuje wartość netto praw do użytkowania w łącznej wysokości 144 329 tys. zł, w tym:

- kwota 27 476 tys. zł odnosi się do praw do użytkowania wycenionych po raz pierwszy w 2019 roku (w poprzednich okresach sprawozdawczych spełniały one kryteria leasingu operacyjnego zgodnie z MSR 17),
- kwota 116 853 tys. zł odnosi się do praw do użytkowania, które w poprzednich okresach sprawozdawczych spełniały kryteria leasingu finansowego zgodnie z MSR 17).

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 16	Wartość korekty	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 16 *
Przychody ze sprzedaży	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	418	-796	796
Koszty sprzedaży	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	418	-796	796
Przychody finansowe	0	0	0
Koszty finansowe	280	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	698	-796	796

* Kolumna przedstawia kwoty ustalone w taki sposób, jakby MSR 17 i związane z nim interpretacje miały zastosowanie w bieżącym okresie sprawozdawczym

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

W związku z wdrożeniem MSSF 16 koszty działalności operacyjnej dotyczące opłat z tytułu użytkowania wieczystego i dzierżawy gruntów uległy w okresie trzech kwartałów 2019 roku zmniejszeniu o kwotę 796 tys. zł, amortyzacja zwiększyła się o 418 tys. zł oraz koszty finansowe o kwotę 280 tys. zł.

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Grupa zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy
- wyłączenie z wyceny umów dotyczących leasingu aktywów o niskiej wartości – do 20 000,00 zł oraz umów zawartych na czas nieokreślony.

Pozostałe zmiany standardów i interpretacji nie dotyczyły Grupy lub miały niematerialny wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy czy też na zakres informacji prezentowanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Sporządzając niniejszy skrócony śródroczny skonsolidowany raport półroczny Grupa nie zastosowała innych standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Grupa nie przewiduje istotnego wpływu tych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeśli byłyby zastosowane na dzień bilansowy.

2.4 Zmiany zasad rachunkowości

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

2.5 Porównywalność danych

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

Zmiany prezentacyjnej dokonano w rachunku zysków i strat w stosunku do I kwartału 2019 roku. W I kwartale 2019 roku w przychodach i kosztach finansowych ujęto kwotę należności faktoringowych oraz wartość nominalną należności w kwocie 19.077 tys. zł.

Z uwagi na fakt, iż zarówno po stronie przychodów jak i kosztów wykazywano tę samą kwotę w obecnym sprawozdaniu kwoty te zostały skompensowane i wykazane w wartości zerowej.

2.6 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 30 września 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

2.7 Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

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

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopu oraz średnich wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę na dzień 30 września 2019 roku.

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

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

W okresie trzech kwartałów 2019 roku z uwagi na brak wystąpienia przesłanek utraty wartości Grupa nie dokonała odpisu wartości firmy.

3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Do jednostek powiązanych	758 699	730 807	136 837
Udzielone poręczenia	743 093	687 057	136 837
Inne	15 606	43 750	0
Do pozostałych jednostek	579 800	346 591	332 068
Gwarancje udzielone	372 332	346 556	332 025
Inne	207 468	35	43
Zobowiązania warunkowe razem	1 338 499	1 077 398	468 905

30.09.2019

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	3 769
Weksle	59 864	59 864
Cesje wierzytelności	0	0
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	62
Zastawem rejestrowym	0	401 445
Hipoteki na majątku	162 234	688 788
Razem zobowiązania zabezpieczone	222 098	1 153 928

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

31.12.2018

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

4. Umowy kredytowe – stan na 30.09.2019

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank	Warszawa	80.000	80 000	WIBOR 1M+marża	29.07.2022	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, potwierdzona cesja wierzytelności PKP Cargo S.A. z dnia 04.04.2018 roku na wykonanie w latach 2018-2021 modernizacji 60 lokomotyw SM48 ze zmianą serii na ST38, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 160 mln zł.
ING Bank Śląski	Katowice	40 000	22 906	WIBOR 1M+marża	10.07.2020*	Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polis ubezpieczeniowych mienia w zakresie nieruchomości objętych w/w księgami wieczystymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln zł, cesja wierzytelności z umowy FZP-352-9/19 Szybka Kolej Miejska Sp. z o.o. Warszawa
ING Bank Śląski	Katowice	30 000	28 971	WIBOR 1M+marża	20.02.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 45 mln zł, cesja wierzytelności z umowy 5700025885 z PKP CARGO S.A.
Alior Bank	Warszawa	50 000	13 516	WIBOR 1M+marża	31.08.2020	Hipoteka do kwoty 150 mln zł na KW NS1S/00078190/8, przelew wierzytelności z um. ubezpieczenia do kwoty 32,9 mln., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 100 mln zł, Potwierdzony przelew wierzytelności z umowy z Łódzką Koleją Aglomeracyjną na kwotę 236,8 mln zł – wpływ środków na rachunek zastrzeżony Newag Lease sp. z o.o. SKA.

Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	60 000	45 813	WIBOR + marża	31.03.2020	Hipoteka umowna do kwoty 255 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8 przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli, przelew wierzytelności istniejących lub przyszłych z pięciu czynnych kontraktów, poręczenie Newag IP Management Sp. z o.o. Newag Lease Sp. z o.o. SKA; zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelności z rachunku bankowego prowadzonego w banku, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 345 mln.
mBank S.A.	Warszawa	50 000	50 000	WIBOR 1M+marża	30.11.2020	Cesja na rzecz banku wierzytelności z umów z Województwem Podkarpackim w kwocie 230,4 mln zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 75 mln zł.
Alior Leasing Sp. z o.o.	Wrocław	2 835	1 261	zmiennie	17.03.2022	Przewłaszczenie lokomotywy Fablok6Dg/B1 nr fabryczny 145
Alior Bank	Warszawa	100 000	80 000	WIBOR 3M + marża	31.12.2019	Hipoteka umowna do kwoty 150 mln zł na prawie użytkowania wieczystego Newag S.A. przy ul. Wyspiańskiego w Nowym Sączu; przystąpienie do długu przez Newag S.A.; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia; przelew wierzytelności z umowy Wlii.II-92/2016 z dn. 12.09.2016 z Woj. Zachodniopomorskim; przelew wierzytelności z umowy nr 22/2017 z dn. 28.02.2017 z Łódzką Koleją Aglomeracyjną Sp. z o. o.
Bank handlowy S.A.	Warszawa	45 000	45 093	WIBOR 1M +marża	05.06.2020	Poręczenie cywilnoprawne Newag IP Management Sp. z o. o., poręczenie cywilnoprawne Newag S.A., poręczenie cywilnoprawne Galeria Sąddecka sp. z o.o., hipoteka do kwoty 56,25 mln zł na prawie użytkowania wieczystego i własności budynków Galerii Sąddeckiej Sp. z o. o., cesja wierzytelności zgodnie z umowa cesji Nr BDK/CWK/000818639/0002/19 z dnia 08 maja 2019 roku,
	Razem		367 560			

W dniu 11.07.2019 roku został podpisany aneks do umowy wieloproduktowej z ING S.A. przyznający odnawialny limit kredytowy do wysokości:

- 40 mln. zł w okresie od 11.07.2019 do 10.07.2020 r.
- 35 mln. zł w okresie od 11.07.2020 do 10.07.2021 r.
- 30 mln. zł w okresie od 11.07.2021 do 17.07.2025 r.

Kredyty spłacane są terminowo, nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat.

5. Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2019
ING Bank Śląski	2 304	49 573	51 877
Alior Bank	220 103	-45 326	174 777
Citi Handlowy	35 057	10 036	45 093
Santander	2 111	43 702	45 813
mBank	0	50 000	50 000
Razem kredyty	259 575	107 985	367 560
Pożyczka SESTESSO Sp. z o. o*	0	20 048	20 048
Zobowiązania z tytułu leasingu	129 724	25 354	155 078
OGÓŁEM	389 299	153 387	542 686

*Kwota udzielonej pożyczki 20.000 tys. zł, oprocentowanie Wibor 1Y+marża. Termin spłaty 15.01.2020 roku. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest poddanie Spółki Newag S.A. rygorowi egzekucji do kwoty 25 mln. zł.

6. Noty objaśniające

6.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Grunty	27 594	132	137
Budynki i budowle	182 192	188 935	190 400
Maszyny i urządzenia	58 265	57 562	55 981
Środki transportu	92 879	89 843	91 253
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 347	9 081	9 126
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	38 560	20 823	22 232
Rzeczowe aktywa trwałe	406 837	366 376	369 129

W tym:

Aktywa z prawem do użytkowania	30.09.2019
Grunty	27 476
Budynki i budowle	25 692
Maszyny i urządzenia	11 082

Środki transportu	79 972
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	107
Razem	144 329

	30.09.2019	30.09.2018
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	72 022	75 310
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	49 625	8 557
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	4 343	101
Zysk / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9 303	3 616

6.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Gotówka w kasie	20	20	21
Rachunki bankowe	31 785	63 365	35 177
Depozyty krótkoterminowe	0	122	126
Pozostałe środki pieniężne	504	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 309	63 507	35 324

Środki pieniężne na rachunkach VAT na 30.09.2019 roku wynoszą 7 518 tys. zł.

6.3 Podatek dochodowy

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
Bieżący podatek dochodowy	11 376	6 468
Odroczony podatek dochodowy	-1 450	1 273
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	9 926	7 741

6.4 Należności

Długoterminowe pozostałe należności	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Od pozostałych jednostek	17 768	16 190	15 664
Pozostałe należności długoterminowe brutto	17 768	16 190	15 664
Wycena należności długoterminowych	-1 513	-1 377	-1 331

Pozostałe należności długoterminowe netto	16 255	14 813	14 333
---	--------	--------	--------

Na dzień 30 września 2019 roku pozostałe należności długoterminowe obejmowały przede wszystkim depozyty dotyczące umowy leasingu i dzierżawy.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Od pozostałych jednostek			
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	303 711	395 221	135 208
Odpisy aktualizujące należności handlowe	3 391	1 762	3 120
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	300 320	393 459	132 088

Krótkoterminowe należności pozostałe	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Od pozostałych jednostek			
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	50 490	19 837	26 563
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 714	1 537	1 417
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	48 776	18 300	25 146

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

6.5 Zapasy

Zapasy	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Razem zapasy brutto	437 553	230 696	375 355
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	7 491	7 486	6 840
Razem odpisy aktualizujące zapasy	7 491	7 486	6 840
Razem zapasy	430 062	223 210	368 515

6.6 Odpisy aktualizujące aktywa

30.09.2019

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	0	203	7 486	3 282	17	11 008
Razem zwiększenia	0	0	0	24	2 429	7	2 460

Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	24	2 429	7	2 460
Razem zmniejszenia	0	0	203	19	629	1	852
Ustalenie przyczyn, dla których dokonano odpisów	0	0	0	19	0	0	19
Wykorzystanie odpisów	0	0	203	0	0	0	203
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	629	1	630
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	7 491	5 082	23	12 616

31.12.2018

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

30.09.2018

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

6.7 Rezerwy i pozostałe pasywa

30.09.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	9 385	828	0	82	10 131
Razem pozostałe rezerwy	27 678	23 720	23 767	3 400	24 231
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	18 128	23 370	23 650	0	17 848
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	350	0	3 400	6 381
Inne rezerwy	119	0	117	0	2
Razem	37 063	24 548	23 767	3 482	34 362

31.12.2018

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

30.09.2018

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

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

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania długoterminowe	139 797	104 842	111 228
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	139 796	104 841	111 227

Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Zobowiązania krótkoterminowe	297 863	285 581	315 538
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	15 282	24 883	22 493
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	147 247	125 358	163 782
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe w tym:	136 345	135 340	129 263
<i>Otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>80 039</i>	<i>54 979</i>	<i>108 457</i>
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>862</i>	<i>849</i>	<i>904</i>
<i>w tym: z tytułu dywidendy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zobowiązania z tytułu VAT	4 215	46 582	3 255
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 421	23 878	7 456
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>7 947</i>	<i>14 226</i>	<i>0</i>
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 861	5 548	5 478
Faktoring*	20 298	1 000	1 000
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	9 649	2 504	2 713

* W dniu 6 września 2019 roku Spółka dominująca zawarła umowę na finansowanie zobowiązań wobec dostawców z BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. w Warszawie na kwotę 50 mln zł. Spłata zobowiązania nastąpi do 1 marca 2020 roku. Oprocentowanie w okresie finansowania wynosi 3M+marża. Zabezpieczeniem spłaty jest weksel in blanco, cesja jawna z trzech kontraktów na łączną kwotę 46,35 mln zł., zastaw rejestrowy na produkcji w toku na 7 lokomotywach, pełnomocnictwo do rachunku dedykowanego do wpływów z kontraktu Lotos Kolej Sp. z o.o., cesja jawna potwierdzona z kontraktu PKP Cargo S.A..

7. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji przedstawiają się następująco:

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 30.09.2018
Transakcje z jednostkami powiązаныmi			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	134 371	98 801	49 959
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	134 371	98 801	49 959
Należności od jednostek powiązanych	56 657	61 793	24 135
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	56 657	61 793	24 135
Pozostałe aktywa/ pasywa	86	50	
Pożyczki udzielone/ otrzymane	353 358	427 550	424 579

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

8. Segmenty działalności

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

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

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

01.01.-30.09.2019

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	574 203	737	91 300	-125 328	540 912
Przychody od klientów zewnętrznych	479 721	107	61 084	0	540 912
Przychody od innych segmentów	94 482	630	30 216	-125 328	0
EBITDA	68 077	321	14 559	1 587	84 544
Amortyzacja	17 972	49	24 006	-16 547	25 480
Zysk (strata) operacyjny	50 105	272	-9 447	18 134	59 064
Aktywa segmentu	1 482 795	21 527	750 372	-870 801	1 383 893
Zobowiązania segmentu	1 082 503	10 664	203 605	-410 101	886 671
Nakłady inwestycyjne	24 385	9 358	55 956	-14 200	75 499
Przychody z tytułu odsetek	1 692	5	9 712	-9 043	2 366
Koszty z tytułu odsetek	15 608	19	4 037	-9 043	10 621
Podatek dochodowy	8 674	43	907	302	9 926

01.01-30.09.2018

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	472 862	741	80 987	-31 916	522 674
Przychody od klientów zewnętrznych	464 239	111	58 324	0	522 674
Przychody od innych segmentów	8 623	630	22 663	-31 916	0
EBITDA	49 418	299	10 072	1 370	61 159
Amortyzacja	18 167	52	22 652	-13 387	27 484

Zysk (strata) operacyjny	31 251	247	-12 580	14 757	33 675
Aktywa segmentu	1 258 792	11 959	738 073	-933 234	1 075 590
Zobowiązania segmentu	893 381	1 371	211 987	-451 308	655 431
Nakłady inwestycyjne	21 300	0	63 504	-6 900	77 904
Przychody z tytułu odsetek	1 957	5	11 140	-11 143	1 959
Koszty z tytułu odsetek	15 976	13	4 611	-11 143	9 457
Podatek dochodowy	5 927	37	1 777	0	7 741

9. Instrumenty finansowe

30.09.2019

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	483 464		483 464
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	389 831	0	389 831
Należności handlowe oraz pozostałe	349 096	0	349 096
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 851	0	7 851
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	575	0	575
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 309	0	32 309
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	93 633	0	93 633
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	50 090	0	50 090
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 288	0	27 288
Należności długoterminowe pozostałe	16 255	0	16 255
Klasy zobowiązań finansowych		826 279	825 268
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	522 996	521 985
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	283 592	282 581
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	224 122	224 122
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	15 282	15 282
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	303 283	303 283
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	163 486	163 486
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	139 796	139 796

31.12.2018

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

30.09.2018

INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KLASY	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	272 502		272 502
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	200 410	0	200 410
Należności handlowe oraz pozostałe	157 234	0	157 234
Krótkoterminowe należności z tyt. leasingu	7 605	0	7 605
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	247	0	247
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 324	0	35 324
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	72 092	0	72 092
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	57 759	0	57 759
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	14 333	0	14 333
Klasy zobowiązań finansowych		608 932	608 932
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	496 323	496 323
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	293 045	293 045
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	180 785	180 785
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	22 493	22 493
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	112 609	112 609
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	1 381	1 381
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	111 227	111 227

NOTA 41B INSTRUMENTY FINANSOWE	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość bilansowa i godziwa aktywów finansowych	483 464	553 845	272 502
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	93 633	70 916	72 092
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	50 090	55 863	57 759
Długoterminowe pożyczki udzielone	27 288	240	0
Należności długoterminowe pozostałe	16 255	14 813	14 333
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	389 831	482 929	200 410
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	300 320	393 459	132 088
Krótkoterminowe należności pozostałe	48 776	18 300	25 146
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 851	7 663	7 605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 309	63 507	35 324
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	575	0	247
Wartość bilansowa i godziwa zobowiązań finansowych	826 279	649 998	608 932
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	303 283	185 983	112 609
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	1	1	1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	163 486	81 141	1 381
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	139 796	104 841	111 227
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	522 996	464 015	496 323
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	147 247	125 358	163 792
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	136 345	135 340	129 253
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	224 122	178 434	180 785
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	15 282	24 883	22 493

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej, jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

10. Sezonowość

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

11. Dywidenda

W dniu 5 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku roku 2018 w wysokości 33.750.000,75 zł co stanowi dywidendę w wysokości 0,75 zł na jedną akcję Spółki. Uprawnieni do otrzymania dywidendy byli akcjonariusze, którym akcje przysługiwały w dniu 2 sierpnia 2019 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 2 września 2019 roku.

12. Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018
Pozostałe przychody operacyjne	6 715	17 710	7 191	12 960
Pozostałe koszty operacyjne	1 103	11 983	2 163	3 472
Przychody finansowe	835	2 435	366	3 088
Koszty finansowe	7 149	16 035	3 293	11 474

Okres bieżący

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2019 roku obejmują:

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 4.130 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu 2.531 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 262 tys. zł,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych 9.303 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów 2019 roku największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 2.208 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 483 tys. zł,
- odpisy aktualizujące aktywa 2.453 tys. zł,
- utworzone rezerwy 967 tys. zł,
- kasacja majątku trwałego 5.149 tys. zł.

Największe pozycje przychodów finansowych w okresie trzech kwartałów 2019 roku stanowią:

- odsetki 2.366 tys. zł,

Największe pozycje kosztów finansowych w okresie trzech kwartałów 2019 roku stanowią:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 11.860 tys. zł,
- opłacone gwarancje 2.764 tys. zł.

Okres poprzedni

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

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

W okresie trzech kwartałów 2018 roku największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są:

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

Największe pozycje przychodów finansowych w okresie trzech kwartałów 2018 roku stanowią:

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

Największe pozycje kosztów finansowych w okresie trzech kwartałów 2018 roku stanowią:

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

13. Zdarzenia po dniu 30 września 2019 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

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:
 - 30.09.2019 - 4,3736 - tabela 189/A/NBP/2019
 - 31.12.2018 - 4,3000 - tabela 252/A/NBP/2018
 - 30.09.2018 - 4,2714 - tabela 189/A/ NBP/2018
- poszczególne pozycje sprawozdania z dochodu oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.:
 - w okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019 - 4,3086
 - w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 - 4,253

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	554 747	464 347	128 753	109 168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	48 667	31 293	11 295	7 357
Zysk (strata) brutto	29 831	16 864	6 924	3 965
Zysk (strata) netto	21 391	10 918	4 965	2 567
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	66 441	49 256	15 421	11 580
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-44 306	53 027	-10 283	12 467
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 362	-6 414	-2 405	-1 508
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 334	-25 251	1 470	-5 937
Przepływy pieniężne netto, razem	-48 334	21 362	-11 218	5 022
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)	0,48	0,24	0,11	0,06

	PLN			EUR		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa razem	1 473 459	1 390 391	1 249 439	336 898	323 347	292 513
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 572	2 616	2 634
Kapitał zapasowy	303 923	280 412	280 412	69 490	65 212	65 649
Kapitał z aktualizacji wyceny	92 186	100 377	100 854	21 078	23 343	23 611
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 075 679	980 253	884 928	245 948	227 966	207 175
Zobowiązania długoterminowe	381 192	417 189	353 692	87 157	97 021	82 805
Zobowiązania krótkoterminowe	694 487	563 064	531 236	158 791	130 945	124 370
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)	8,84	9,11	8,10	2,02	2,12	1,90

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe	686 573	675 086	675 318
Rzeczowe aktywa trwałe	301 456	286 207	287 442
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>65 966</i>	<i>0</i>	
Aktywa niematerialne	10 299	7 772	7 341
Nieruchomości inwestycyjne	4 151	4 151	4 151
Inwestycje w jednostki zależne	295 990	295 990	295 990
Długoterminowe pożyczki udzielone	0	0	575
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	50 090	55 863	57 760
Należności długoterminowe pozostałe	15 950	14 509	14 028
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 637	10 594	8 031
Aktywa obrotowe	786 886	715 305	574 121
Zapasy	424 917	220 785	364 364
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	299 451	393 718	131 813
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 851	7 663	7 605
Krótkoterminowe należności pozostałe netto	31 392	18 053	18 181
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	401	394	64
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 709	56 197	33 292
Pozostałe aktywa	15 165	18 495	18 802
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	1 473 459	1 390 391	1 249 439

PASYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał własny	397 780	410 138	364 511
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał zapasowy	303 923	280 412	280 412
Kapitał z aktualizacji wyceny	92 186	100 377	100 854
Zyski zatrzymane	-9 579	18 099	-28 005
Zobowiązania długoterminowe	381 192	417 189	353 692
Długoterminowe kredyty i pożyczki	272 665	329 785	263 685
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	77 871	54 690	58 486
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 806	25 597	25 801
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 032	6 032	5 037
Pozostałe pasywa długoterminowe	818	1 085	683
Zobowiązania krótkoterminowe	694 487	563 064	531 236
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	337 675	206 548	191 965
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8 619	19 746	18 690
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	173 102	169 095	169 645
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	147 876	137 347	137 609
<i>w tym: zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	<i>6 936</i>	<i>13 031</i>	<i>176</i>
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	3 302	2 761	2 891
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	23 333	26 851	10 006
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	580	716	430
Pasywa razem	1 473 459	1 390 391	1 249 439
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość księgowa	397 780	410 138	364 511
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Wartość księgowa na 1 akcję w zł	8,84	9,11	8,10

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat

	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	157 892	554 747	146 813	464 347
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	157 653	553 191	146 489	462 869
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	239	1 556	324	1 478
Koszt własny sprzedaży	129 326	454 374	126 101	386 431
Koszt sprzedanych usług i produktów	129 162	453 238	125 930	385 167
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	164	1 136	171	1 264
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 566	100 373	20 712	77 916
Koszty ogólnego zarządu	12 260	47 873	14 966	53 750
Koszty sprzedaży	694	1 118	486	1 118
Pozostałe przychody operacyjne	1 937	8 534	5 819	11 534
Pozostałe koszty operacyjne	1 098	11 249	2 016	3 289
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 451	48 667	9 063	31 293
Przychody finansowe	564	1 760	365	3 087
Koszty finansowe	8 406	20 596	5 121	17 516
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 609	29 831	4 307	16 864
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	2 277	8 440	692	5 946
Bieżący podatek dochodowy	-1 092	8 273	1 430	6 209
Odroczony podatek dochodowy	3 369	167	-738	-263
Zysk (strata) netto	6 332	21 391	3 615	10 918

	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018
Podstawowy zysk na akcję	0,14	0,48	0,08	0,24
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 000 001	45 000 001	45 000 001	45 000 001
Rozwodniony zysk na akcję	0,14	0,48	0,08	0,24

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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018
Zysk (strata) netto	6 332	21 391	3 615	10 918
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowite dochody	6 332	21 391	3 615	10 918

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	30.09.2019	30.09.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 831	16 864
Korekty:	-74 137	36 163
Amortyzacja	17 774	17 963
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	154	-9
Odsetki i udziały w zyskach / dywidendy	14 554	13 991
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	4 084	-5 442
Inne korekty	2 723	-1 575
Zmiana stanu zapasów	-204 131	-130 020
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	84 920	118 882
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	20 194	34 097
Zmiana stanu rezerw	-2 977	-6 696
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	2 936	-579
Zapłacony podatek dochodowy	-14 368	-4 449
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-44 306	53 027
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-23 715	-21 582
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 342	14 841
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	120
Otrzymane odsetki	0	24
Inne wpływy inwestycyjne	11	183
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 362	-6 414
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	171 754	84 987
Spłaty kredytów i pożyczek	-87 878	-94 997
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-16 588	-7 410
Odsetki zapłacone	-26 093	-8 343
Dywidendy wypłacone	-33 750	
Inne wydatki finansowe	-2 770	-1 381
Inne wpływy finansowe	1 659	1 893
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 334	-25 251
Razem przepływy finansowe netto	-48 334	21 362
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-48 334	21 362
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-154	9
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-48 488	21 371
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	56 197	11 921
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 709	33 292
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 769	3 955

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

30.09.2019

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	280 412	0	0	0	100 377	0	18 099	0	410 138
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	21 391	0	21 391
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	21 391	0	21 391
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	0	0	0	-8 191	0	8 192	0	1
Podział wyniku finansowego	0	0	23 511	0	0	0	0	0	-23 511	0	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-33 750	0	-33 750
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	303 923	0	0	0	92 186	0	-9 579	0	397 780

31.12.2018

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

30.09.2018

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na początek okresu	11 250	0	265 615	0	0	0	109 161	0	-31 383	0	354 643
Korekta na 01.01.2018 w związku z MSSF 9	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 050	0	-1 050
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	0	0	0	10 918	0	10 918
Całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	10 918	0	10 918
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	10	0	0	0	-8 307	0	8 297	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	14 787	0	0	0	0	0	-14 787	0	0
Transakcje ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	280 412	0	0	0	100 854	0	-28 005	0	364 511

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

1.2 Czas trwania Spółki

Czas trwania spółki NEWAG S.A. jest nieoznaczony.

1.3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 15 listopada 2019 roku.

1.4 Kontynuacja działalności

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

1.5 Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2018 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

W dniu 3 października 2019 Spółka dominująca powzięła informację o dokonaniu rejestracji zakończenia działalności Spółki KAZPOL RAILWAY ENGINEERING z siedzibą w Republice Kazachstanu Astana ul. Orlukol 4. Spółka ta w związku z brakiem działalności oraz z powodu nieistotnej wartości posiadanych udziałów, nie była obejmowana konsolidacją.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

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

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

2.4 Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku, które zostały opisane w punkcie 2.3.

Wpływ wejścia w życie standardu MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie finansowe Spółki został opisany w punkcie 2.3 (prawo do użytkowania wycenione na 01.01.2019 roku odnosi się wyłącznie do Jednostki Dominującej – w spółkach zależnych nie zidentyfikowano umów wymagających wyceny zgodnie z MSSF 16).

2.5 Porównywalność danych

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

Zmiany prezentacyjnej dokonano w rachunku zysków i strat w stosunku do I kwartału 2019 roku. W I kwartale 2019 roku w przychodach i kosztach finansowych ujęto kwotę należności faktoringowych oraz wartość nominalną należności w kwocie 19.077 tys. zł.

Z uwagi na fakt, iż zarówno po stronie przychodów jak i kosztów wykazywano tę samą kwotę w obecnym sprawozdaniu kwoty te zostały skompensowane i wykazane w wartości zerowej.

2.6 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 30 września 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

2.7 Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

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

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

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

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

3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Zobowiązania warunkowe:

	30.09.2019	31.12.2018
Do jednostek powiązanych	140 699	135 057
Udzielone poręczenia	125 093	135 057
Inne	15 606	0
Do pozostałych jednostek	579 800	346 591
Udzielone poręczenia	0	0
Gwarancje udzielone	372 332	346 556
Inne	207 468	35
Zobowiązania warunkowe razem	720 499	481 648

30.09.2019

Zobowiązania zabezpieczone	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	3 769
Weksle	59 864	59 864
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	62
Hipoteki na majątku	162 234	632 538
Zastaw rejestrowy	0	401 445
Razem zobowiązania zabezpieczone	222 098	1 097 678

W przypadku, gdy zabezpieczeniem spłaty kredytu jest kilka pozycji zabezpieczających wówczas w pozycji „kwota zabezpieczenia” ujęta jest główna pozycja zabezpieczająca. Dokładny opis zabezpieczeń kredytów znajduje się w tabeli Umowy kredytowe str. 22.

31.12.2018

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

4. Noty objaśniające**4.1 Zmiana stanu odpisów aktualizujących****30.09.2019**

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	0	203	7 423	3 204	12	10 862
Razem zwiększenia	0	0	0	0	2 426	7	2 433
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	2 426	7	2 433
Razem zmniejszenia	0	0	203	0	629	1	833
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	629	1	630
Wykorzystanie odpisów	0	0	203	0	0	0	203
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	0	7 423	5 001	18	12 462

31.12.2018

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

30.09.2018

	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należność główna	Należność odsetki	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	20	384	203	6 800	2 459	14	9 880
Korekta na 01.01.2018 w związku z MSSF 9	0	0	0	0	1 295	0	1 295
Razem zwiększenia	0	0	0	0	1 284	0	1 284
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	1 284	0	1 284
Razem zmniejszenia	0	384	0	0	668	2	1 054
Wykorzystanie odpisów	0	384	0	0	70	0	454
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	598	2	600
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	20	0	203	6 800	4 370	12	11 405

4.2 Rezerwy

30.09.2019

	Stan na BO	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 793	541	0	0	9 334
Razem pozostałe rezerwy	26 851	23 390	23 509	3 399	23 333
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	17 416	23 040	23 507	0	16 949
Rezerwy na przewidywane kary	9 431	350	0	3 399	6 382
Inne rezerwy	4	0	2	0	2
Razem	35 644	23 931	23 509	3 399	32 667

31.12.2018

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

30.09.2018

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

4.3 Podatek dochodowy

	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018
Bieżący podatek dochodowy	-1 092	8 273	1 430	6 209
Odroczony podatek dochodowy	3 369	167	-738	-263
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	2 277	8 440	692	5 946

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

4.4 Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na BO	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na BZ
ING Bank Śląski	2 304	49 573	51 877
Alior Bank	118 486	-24 970	93 516
mBank	0	50 000	50 000
Santander Bank	2 111	43 702	45 813
Razem kredyty	122 901	118 305	241 206

Pożyczki od Newag Lease Sp. z o.o. SKA	413 432	-64 346	349 086
Pożyczki od Sestesso Sp. z o.o.	0	20 048	20 048
Zobowiązania z tytułu leasingu	74 436	12 054	86 490
OGÓŁEM	610 769	86 061	696 830

4.5 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

	30.09.2019	30.09.2018
Transakcje z jednostkami powiązаныmi		
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	77 115	7 678
przychody ze sprzedaży produktów	77 081	765
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27	0
przychody ze sprzedaży finansowej	0	13
przychody z działalności operacyjnej	7	6 900
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	48 290	31 183
Koszty finansowe dotyczące jednostek powiązanych	8 938	10 445
Należności od jednostek powiązanych	1 396	989
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	55 724	23 143
Pożyczki udzielone	401	639
Pożyczki otrzymane	349 086	410 271

4.6 Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.07.2019	01.01.2019	01.07.2018	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2018
Pozostałe przychody operacyjne	1 937	8 534	5 819	11 534
Pozostałe koszty operacyjne	1 098	11 249	2 016	3 289
Przychody finansowe	564	1 760	365	3 087
Koszty finansowe	8 406	20 596	5 121	17 516

Okres bieżący

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2019 roku obejmują:

- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących aktywa 4.029 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu i odpadów 2.531 tys. zł,
- naliczone odszkodowania i kary umowne 261 tys. zł.
- przychody ze sprzedaży środków trwałych 246 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów 2019 roku największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są:

- naliczone kary umowne w wysokości 2.208 tys. zł,
- koszt własny sprzedanego złomu 449 tys. zł,
- odpisy aktualizujące aktywa 2.425 tys. zł,
- kasacja majątku trwałego 5.149 tys. zł,
- utworzenie rezerw 350 tys. zł.

Największe pozycje przychodów finansowych w trzech kwartałów 2019 roku stanowią:

- odsetki leasingowe 1.277 tys. zł,

Największe pozycje kosztów finansowych w okresie trzech kwartałów 2019 roku stanowią:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 16.498 tys. zł,
- opłacone gwarancje 2.764 tys. zł.

Okres poprzedni

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

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

W okresie trzech kwartałów 2018 roku największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są:

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

Największe pozycje przychodów finansowych w okresie trzech kwartałów 2018 roku stanowią:

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

Największe pozycje kosztów finansowych w okresie trzech kwartałów 2018 roku stanowią:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 15.910 tys. zł,
- opłacone gwarancje 1.328 tys. zł,

4.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Grunty	27 594	132	137
Budynki i budowle	181 843	188 526	189 975
Maszyny i urządzenia	57 650	56 774	55 118
Środki transportu	4 518	17 681	17 714
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	6 907	8 533	8 531
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	22 944	14 561	15 967
Rzeczowe aktywa trwałe	301 456	286 207	287 442

W tym:

Aktywa z prawem do użytkowania	30.09.2019
Grunty	27 476
Budynki i budowle	25 692
Maszyny i urządzenia	11 082
Środki transportu	1 609
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	107
Razem	65 966

4.8 Zdarzenia po dniu 30 września 2019 roku, nie odzwierciedlone w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

Nowy Sącz dnia 15 listopada 2019 roku.

Podpisy Członków Zarządu i osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

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