

2022

newag
GROUP



***Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej oraz Spółki NEWAG S.A.
za I półrocze 2022 zakończone dnia 30.06.2022 r.***

Spis treści

Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej	4
Komentarz do wyników Jednostki Dominującej	7
Struktura i charakterystyka Grupy oraz zmiany w jej strukturze	10
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych	13
Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta	13
Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	14
Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	14
Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	15
Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji — łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od Emitenta na wartość znaczącą	15
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I półrocza 2022 roku	15
Zdarzenia po 30.06.2022 r. mogące mieć wpływ na wyniki finansowe oraz inne zdarzenia	18
Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi sześcioma miesiącami roku obrotowego	19

Oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NEWAG S.A., półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG 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. Oświadczamy ponadto, iż półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NEWAG zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej NEWAG, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zbigniew Konieczek

Prezes Zarządu

Bogdan Borek

Wiceprezes Zarządu

Józef Michalik

Wiceprezes Zarządu

Wprowadzenie

Zarząd NEWAG S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”) przekazuje sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej NEWAG oraz spółki NEWAG S.A za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku, sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz.757 z późniejszymi zmianami).

Zarząd NEWAG S.A. przekazuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe NEWAG S.A za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej tj. zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej

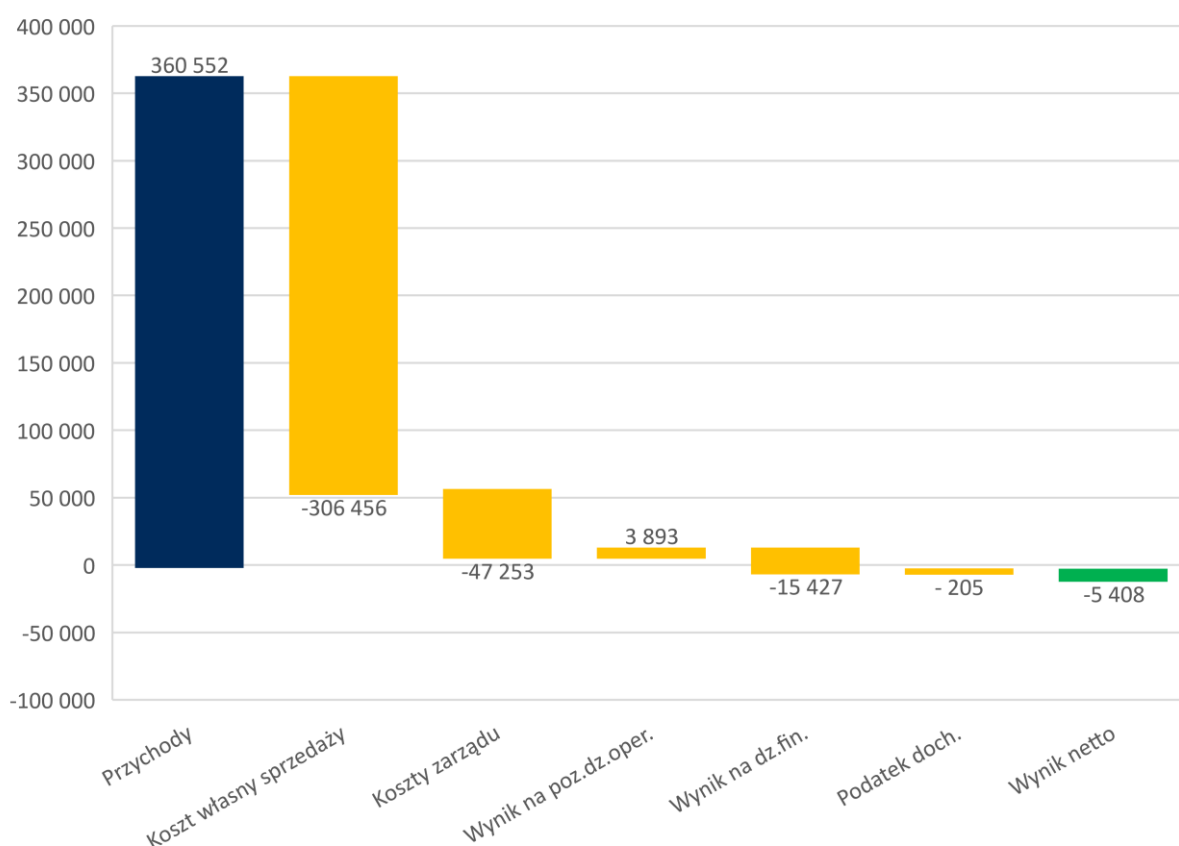
Wartość przychodów ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosła 360,6 mln zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego jest to wzrost o 9,5 mln zł (2,7%). Za okres pierwszego półrocza br. Grupa odnotowała stratę w wysokości 5,4 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego zysk wyniósł 32 mln zł (-116,9%). Wartość EBITDA wyniosła 31,9 mln zł i była niższa o 35,2 mln zł (-52%) w porównaniu do pierwszego półrocza 2021 roku.

Wartość sumy bilansowej wzrosła o 102,6 mln zł (7,5%) do kwoty 1 467,8 mln zł. Wartość księgowa na jedną akcję wyniosła 15,13 zł i była wyższa o 0,53 zł, tj. 3,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Pierwsze półrocze to, przede wszystkim z powodu rosyjskiej agresji, okres, którego nie przewidywały żadne prognozy z początku roku. Ograniczenia w dostępie do towarów i komponentów, pogłębienie problemów z utrzymaniem dotychczas funkcjonujących łańcuchów dostaw, ceny paliw i energii, a co najważniejsze negatywne perspektywy w tym zakresie wywołały niekontrolowany wzrost cen i tym samym kosztów działalności dla większości firm i to prawdopodobnie na całym świecie. Jeśli do tego dodamy osłabienie walut krajów rynków Europy Wschodniej (dotyczy przede wszystkim PLN i HUF) w stosunku do EUR i USD spowodowane w dużej mierze brakiem dostępu do środków unijnych w ramach Europejskiego Planu Odbudowy, to konsekwencją są wzrosty kosztów materiałowych o prawie 30 % za okres od grudnia 2021 roku.

Powyższe zasadniczo wpłynęło na wartość zrealizowanej marży na sprzedaży, która odnosząc się do danych pierwszego półrocza 2021 roku, przy porównywalnej wielkości przychodów ze sprzedaży, obniżyła się o 21%, czyli do poziomu 54,1 mln zł. Oprócz tych czynników na wyniki półroczne Grupy największy wpływ miały:

- harmonogram produkcji i sprzedaży przyjęty dla okresu pierwszego półrocza,
- dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej, głównie za sprawą sprzedaży złomu i rozwiązania odpisów aktualizujących na należności,
- wzrost w stosunku do poprzedniego roku kosztów ogólnego zarządu o 5,8 mln zł (14 %), co było konsekwencją regulacji płacowych w spółkach Grupy.



Ocena sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej została dokonana na podstawie analizy wskaźników finansowych (wskaźniki APM). Grupa prezentuje wybrane wskaźniki APM, ponieważ w jej opinii są one źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiąganych przez Grupę Kapitałową wyników finansowych na przestrzeni pierwszego półrocza roku 2022 i 2021.

Zaprezentowane przez Grupę wybrane wskaźniki stanowią standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Ich dobór został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej Grupy i w opinii Emitenta pozwala na optymalną ocenę osiąganych wyników finansowych.

Zastosowane przez Spółkę wskaźniki APM powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe informacje i rozpatrywane łącznie ze sprawozdaniem finansowym.

Poniższa tabela zawiera wartość wskaźników rentowności wraz z odniesieniem do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności	Metoda obliczenia	1H2022	1H2021*
Rentowność na poziomie zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA)	= (zysk na działalności operacyjnej okresu + amortyzacja) / przychody ogółem	8,9%	19,1%
Rentowność na poziomie zysku operacyjnego (EBIT)	= zysk na działalności operacyjnej okresu / przychody ogółem	2,8%	12,8%
Rentowność brutto	= zysk przed opodatkowaniem okresu / przychody ogółem	-1,4%	10,5%
Rentowność netto	= zysk netto okresu / przychody ogółem	-1,5%	9,1%
Rentowność aktywów (ROA)	= zysk netto okresu / aktywa ogółem	-0,4%	2,3%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	= zysk netto okresu / kapitał własny ogółem	-0,8%	4,9%

Rentowność I półrocza 2022 r. na poziomie EBITDA w ujęciu procentowym jest niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przyczyny zostały omówione powyżej.

Wskaźniki zadłużenia i płynności	Metoda obliczenia	1H2022	1H2021*
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	= zobowiązania i rezerwy ogółem / pasywa ogółem	53,6%	51,9%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	= zobowiązania i rezerwy ogółem / kapitał własny ogółem	115,6%	107,7%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	= zobowiązania krótkoterminowe ogółem / pasywa ogółem	41,5%	35,9%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	= zobowiązania długoterminowe ogółem / pasywa ogółem	12,2%	16,0%
Wskaźnik płynności bieżącej	= aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe ogółem	1,6	1,7
Wskaźnik płynności szybkiej	= (aktywa obrotowe ogółem – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe ogółem	0,6	0,8

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w pierwszym półroczu 2022 roku wzrósł o 1,7 punktu procentowego w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021. W ujęciu nominalnym, zadłużenie ogółem wzrosło o 79,1 mln zł. Wartość wskaźnika zadłużenia długoterminowego zmniejszyła się o 3,8 punkty procentowe (-39,1 mln zł). W ujęciu wartościowym, zadłużenie krótkoterminowe Grupy zwiększyło się w stosunku do analogicznego okresu roku 2021, o 118,2 mln zł, do kwoty 608,4 mln zł w tym:

- wzrost zadłużenia z tyt. kredytów i pożyczek o 44,8 mln zł,
- wzrost zadłużenia z tyt. leasingu o 11 mln zł,
- spadek zadłużenia z tyt. dostaw o 9,1 mln zł.

Wskaźniki efektywności	Metoda obliczenia	1H2022	1H2021*
Wskaźnik rotacji zapasów	= zapasy / przychody * 180	310,1	236,7
Wskaźnik inkasa należności	= należności / przychody * 180	160,1	173,7
Wskaźnik spłaty zobowiązań	= handlowe zobowiązania krótkoterminowe / przychody * 180	105,0	112,5

Wydłużeniu uległ wskaźnik rotacji zapasów o 73 dni. Jest to bezpośrednia konsekwencja harmonogramu realizacji dwóch umów: dostaw lokomotyw DRAGON MST dla PKP CARGO S.A. oraz Elektrycznych zespołów trakcyjnych dla warszawskiej SKM. Na dzień 30.06.2022 roku, w produkcji w toku (na bardzo zaawansowanym etapie montażu) pozostawało dziewiętnaście lokomotyw DRAGON MST oraz 6 EZT.

Wskaźnik inkasa należności uległ skróceniu o 13 dni. Wartość zobowiązań handlowych obniżyła się o 9,1 mln zł, a wskaźnik spłaty zobowiązań handlowych uległ skróceniu o 7 dni.

*Analizy porównawczej dokonano z danymi skorygowanymi. Zmiany zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku.

Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Chociaż realizacja kontraktów, w których dostawy oczekiwane są w drugiej połowie bieżącego roku generuje istotne zapotrzebowanie na kapitał obrotowy, a wpływ znaczącej kwoty należności prognozowany jest dopiero na koniec bieżącego roku, to Grupa nie widzi zagrożenia w obszarze finansowym. Pomimo ujemnego wyniku finansowego za okres I półrocza 2022 r. to wysoka wartość kapitału i aktualne finansowanie zewnętrzne gwarantują środki na finansowanie działalności bieżącej i realizację planu inwestycyjnego. Pozostałe czynniki o jednorazowym charakterze zostały opisane w punkcie powyżej. Epidemia wirusa SARS-CoV-2 nie miała istotnego wpływu na wyniki finansowe Grupy za I półrocze 2022 roku.

Komentarz do wyników Jednostki Dominującej

Wartość przychodów ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosła 353,1 mln zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego jest to wzrost o 9,4 mln zł (2,7%). Za okres pierwszego półrocza br. Spółka odnotowała stratę w wysokości 32,5 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego zysk wyniósł 11,4 mln zł (-385,5%). Wartość EBITDA wyniosła 5,2 mln zł i była niższa o 37,2 mln zł (-87,8%) w porównaniu do pierwszego półrocza 2021 roku.

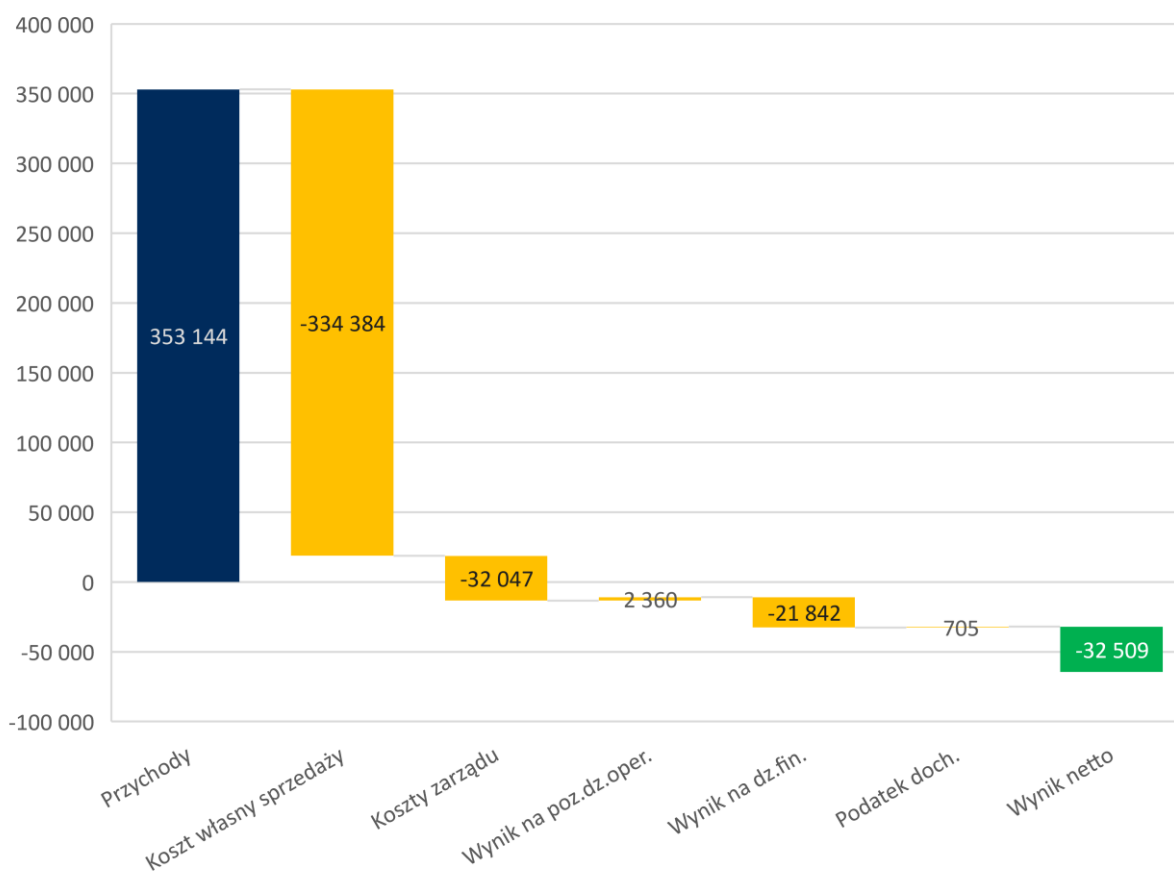
Wartość sumy bilansowej wzrosła o 107,7 mln zł (6,9%) do kwoty 1 675,9 mln zł. Wartość księgowa na jedną akcję wyniosła 10,14 zł i była niższa o 60 groszy tj. -5,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Pierwsze półrocze to, przede wszystkim z powodu rosyjskiej agresji, okres, którego nie przewidywały żadne prognozy z początku roku. Ograniczenia w dostępie do towarów i komponentów, pogłębienie problemów z utrzymaniem dotychczas funkcjonujących łańcuchów dostaw, ceny paliw i energii, a co najważniejsze negatywne perspektywy w tym zakresie wywołały niekontrolowany wzrost cen i tym samym kosztów działalności dla większości firm i to prawdopodobnie na całym świecie. Jeśli do tego dodamy osłabienie walut krajów rynków Europy Wschodniej (dotyczy przede wszystkim PLN i HUF) w stosunku do EUR i USD spowodowane w dużej mierze brakiem dostępu do środków unijnych w ramach Europejskiego Planu Odbudowy to konsekwencją są wzrosty kosztów materiałowych o prawie 30 % za okres od grudnia 2021 roku.

Powyższe zasadniczo wpłynęło na wartość zrealizowanej marży na sprzedaży, która odnosząc się do danych za pierwsze półrocze 2021 roku, przy porównywalnej wielkości przychodów ze sprzedaży, obniżyła się o 65%, czyli do poziomu 18,8 mln zł.

Oprócz tych czynników na wyniki półroczne Emitenta największy wpływ miały:

- harmonogram produkcji i sprzedaży przyjęty dla okresu pierwszego półrocza,
- dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej, głównie za sprawą sprzedaży złomu i rozwiązania odpisów aktualizujących na należności,



Ocena sytuacji finansowej Emitenta została dokonana na podstawie analizy wskaźników finansowych (wskaźniki APM). Spółka prezentuje wybrane wskaźniki APM, ponieważ w jej opinii są one źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Emitenta wyników finansowych na przestrzeni pierwszego półrocza roku 2022 i 2021.

Zaprezentowane przez Spółkę wybrane wskaźniki stanowią standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Ich dobór został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej Emitenta i w opinii Spółki pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych.

Zastosowane przez Spółkę wskaźniki APM powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe informacje i rozpatrywane łącznie ze sprawozdaniem finansowym.

Poniższa tabela zawiera wartość wskaźników rentowności wraz z odniesieniem do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności	Metoda obliczenia	1H2022	1H2021*
Rentowność na poziomie zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA)	= (zysk na działalności operacyjnej okresu + amortyzacja) / przychody ogółem	1,5%	12,3%
Rentowność na poziomie zysku operacyjnego (EBIT)	= zysk na działalności operacyjnej okresu / przychody ogółem	-3,2%	7,6%
Rentowność brutto	= zysk przed opodatkowaniem okresu / przychody ogółem	-9,4%	5,0%
Rentowność netto	= zysk netto okresu / przychody ogółem	-9,2%	3,3%
Rentowność aktywów (ROA)	= zysk netto okresu / aktywa ogółem	-1,9%	0,7%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	= zysk netto okresu / kapitał własny ogółem	-7,1%	2,4%

Rentowność I półrocza br. jest niższa w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021. Przyczyny zostały omówione powyżej.

Wskaźniki zadłużenia i płynności	Metoda obliczenia	1H2022	1H2021*
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	= zobowiązania i rezerwy ogółem / pasywa ogółem	72,8%	69,2%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	= zobowiązania i rezerwy ogółem / kapitał własny ogółem	267,4%	224,5%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	= zobowiązania krótkoterminowe ogółem / pasywa ogółem	65,2%	57,7%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	= zobowiązania długoterminowe ogółem / pasywa ogółem	7,5%	11,5%
Wskaźnik płynności bieżącej	= aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe ogółem	0,9	1,0
Wskaźnik płynności szybkiej	= (aktywa obrotowe ogółem – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe ogółem	0,3	0,4

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w pierwszym półroczu 2022 roku wzrósł o 3,6 punkty procentowe w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021. W ujęciu nominalnym, zadłużenie ogółem wzrosło o 134,9 mln zł. Wartość wskaźnika zadłużenia długoterminowego zmniejszyła się o 4 punkty procentowe (-53,7 mln zł). W ujęciu wartościowym, zadłużenie krótkoterminowe Spółki zwiększyło się w stosunku do analogicznego okresu roku 2021, o 188,6 mln zł, do kwoty 1 093,5 mln zł, w tym:

- wzrost zadłużenia z tyt. kredytów i pożyczek o 131,7 mln zł,
- spadek zadłużenia z tyt. leasingu o 5,4 mln zł,
- spadek zadłużenia z tyt. dostaw o 39,3 mln zł.

Wskaźniki zadłużenia i płynności	Metoda obliczenia	1H2022	1H2021*
Wskaźnik rotacji zapasów	= zapasy / przychody * 180	336,8	267,5
Wskaźnik inkasa należności	= należności / przychody * 180	160,5	171,3
Wskaźnik spłaty zobowiązań	= handlowe zobowiązania krótkoterminowe / przychody * 180	145,2	169,8

Zwiększeniu, o 69 dni w porównaniu do danych za I półrocze 2021 roku, uległ wskaźnik rotacji zapasów. Jest to bezpośrednia konsekwencja harmonogramu realizacji dwóch umów: dostaw lokomotyw DRAGON MST dla PKP CARGO S.A. oraz Elektrycznych zespołów trakcyjnych dla warszawskiej SKM. Na koniec bieżącego półrocza Spółka miała gotowych do sprzedaży lub zaawansowanych w produkcji dziewiętnaście lokomotyw DRAGON MST oraz 6 EZT.

Wskaźnik inkasa należności uległ skróceniu o prawie 11 dni, natomiast wskaźnik spłaty zobowiązań handlowych uległ skróceniu o 25 dni.

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Jednostki Dominującej jest stabilna. Chociaż realizacja kontraktów, w których dostawy oczekiwane są w drugiej połowie bieżącego roku generuje istotne zapotrzebowanie na kapitał obrotowy, a wpływ znaczącej kwoty należności prognozowany jest dopiero na koniec bieżącego roku, to Spółka nie widzi zagrożenia w obszarze finansowym. Pomimo ujemnego wyniku finansowego za okres I półrocza 2022 r. to wysoka wartość kapitału i aktualne finansowanie zewnętrzne gwarantują środki na finansowanie działalności bieżącej i realizację planu inwestycyjnego. Epidemia wirusa SARS-CoV-2 nie miała istotnego wpływu na wyniki finansowe Emitenta za I półrocze 2022 roku.

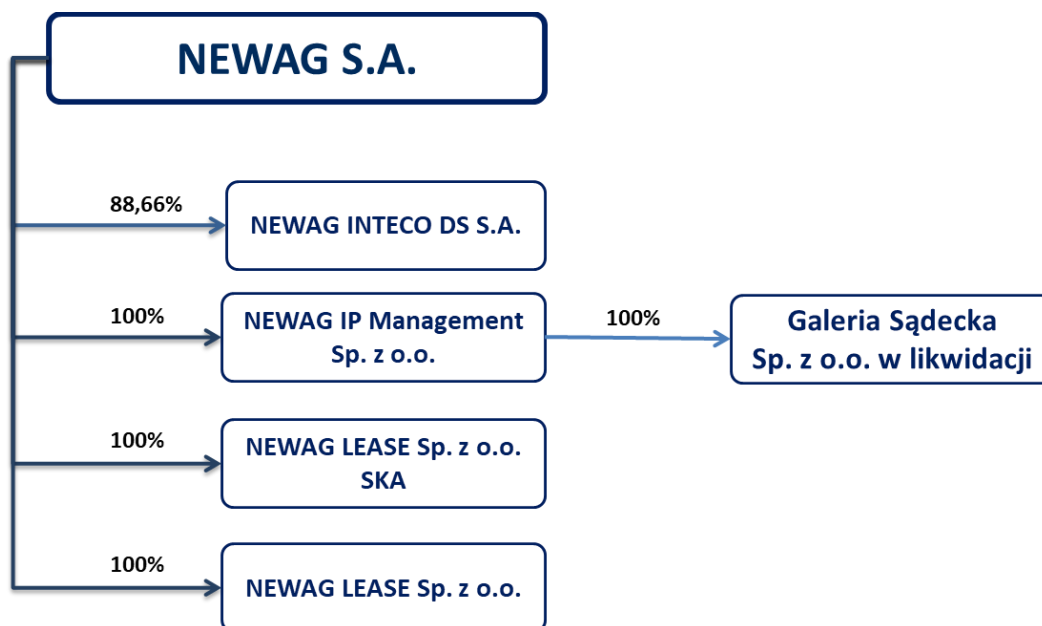
***Analizy porównawczej dokonano z danymi skorygowanymi. Zmiany zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku.**

Struktura i charakterystyka Grupy oraz zmiany w jej strukturze

Na dzień publikacji raportu, oprócz NEWAG S.A. (Jednostka Dominująca, Emitent, Spółka) w skład Grupy Kapitałowej NEWAG (Grupa, Grupa Kapitałowa) wchodzi następujące spółki zależne konsolidowane metodą pełną :

- NEWAG Inteco DS S.A.,
- NEWAG IP Management Sp. z o. o.,
- NEWAG Lease Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna,
- NEWAG Lease Sp. z o. o.,
- Galeria Sąddecka Sp. z o.o. w likwidacji.

W analizowanym okresie nie zaszły zmiany w organizacji i strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.



Jednostka Dominująca posiada certyfikowany system zarządzania jakością wg standardu ISO 9001:2015, ISO/TS 22163, certyfikowany system zarządzania środowiskiem zgodny z normą ISO 14000 (lokalizacja w Nowym Sączu) oraz system zarządzania energią ISO 50001:2018.

NEWAG IP Management sp. z o.o. posiada certyfikowany system zarządzania jakością wg standardu ISO 9001:2015 i ISO/TS 22163 w zakresie projektowania i rozwoju oraz procesów specjalnych.

NEWAG Inteco DS posiada certyfikowany system zarządzania jakością wg standardu ISO 9001:2015, ISO/TS 22163.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta w okresie I półrocza 2022 roku

Na dzień publikacji niniejszego raportu, w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Przewodniczący	Pani Katarzyna Szwarc
Wiceprzewodniczący	Pan Piotr Chajderowski
Sekretarz	Pani Agnieszka Pyszczek
Członek	Pan Piotr Palenik
Członek	Pani Katarzyna Polak

Dnia 1 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało Radę Nadzorczą na kolejną trzyletnią kadencję w składzie jak powyżej. Do dnia 1 czerwca 2022 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Przewodniczący	Pani Katarzyna Szwarc
Wiceprzewodniczący	Pan Piotr Chajderowski
Sekretarz	Pani Agnieszka Pyszczek
Członek	Pan Piotr Palenik
Członek	Pani Piotr Wiśniewski

Zmiany w składzie Komitetu Audytu w okresie I półrocza 2022 roku

W Komitecie Audytu Emitenta nie zaszły zmiany. Na dzień publikacji niniejszego raportu, w skład Komitetu wchodzi:

Przewodniczący	Pan Piotr Chajderowski
Członek	Pani Agnieszka Pyszczek
Członek	Pan Piotr Palenik

Dnia 1 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała Komitet Audytu na kolejną, trzyletnią kadencję, nie dokonując zmian w składzie Komitetu Audytu.

Zmiany w Zarządzie Emitenta w okresie I półrocza 2022 roku

W składzie Zarządu Emitenta nie zaszły zmiany. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki jest trzyosobowy:

Prezes Zarządu	Pan Zbigniew Konieczek
Wiceprezes Zarządu	Pan Bogdan Borek
Wiceprezes Zarządu	Pan Józef Michalik

Dnia 1 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała Zarząd na kolejną, trzyletnią kadencję, nie dokonując zmian w składzie Zarządu.

Przychody Grupy generowane były z działalności w następujących segmentach działalności operacyjnej:

Segment I – produkcja taboru szynowego i systemów sterowania oraz usługi naprawy, modernizacji taboru szynowego (NEWAG S.A., NEWAG Inteco DS S.A.). Jest to główny i podstawowy segment operacyjny Grupy obejmujący Jednostkę Dominującą.

Segment II – wynajem i zarządzanie nieruchomościami (GALERIA SADECKA Sp. z o.o. w likwidacji).

Segment III – zarządzanie know-how, marką i znakiem towarowym NEWAG, organizacja finansowania dla spółek Grupy Kapitałowej, leasing i dzierżawa taboru kolejowego (NEWAG IP MANAGEMENT Sp. z o.o., NEWAG LEASE Spółka z o.o. SKA, NEWAG LEASE Sp. z o.o.).

Segmentem dominującym jest segment I, na który składają się następujące główne kategorie produktów i usług: produkcja lokomotyw elektrycznych, produkcja elektrycznych zespołów, produkcja dwutrakcyjnych zespołów, modernizacje lokomotyw spalinowych, trakcyjnych, produkcja spalinowych zespołów trakcyjnych, modernizacja elektrycznych zespołów trakcyjnych oraz modernizacja wagonów osobowych.



Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej

ZEWNĘTRZNE CZYNNIKI ROZWOJU

Do najważniejszych czynników zewnętrznych związanych ze specyfiką działalności Grupy, zaliczyć można następujące:

- wysokość nakładów inwestycyjnych na zakup nowego taboru lub modernizację taboru przewidzianą przez operatorów przewozów kolejowych, jednostki samorządu terytorialnego, operatorów miejskich systemów komunikacji tramwajowej – Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko na lata 2021-2027, Regionalne Programy Operacyjne oraz Krajowy Plan Odbudowy,
- brak uruchomienia funduszy europejskich w ramach Europejskiego Planu Odbudowy, które w swoim założeniu miały finansować rozwój transportu kolejowego,
- brak długofalowej strategii rozwoju i funkcjonowania kolei w Polsce,
- praca przewozowa operatorów pasażerskich i towarowych,
- wysokość nakładów inwestycyjnych prywatnych przewoźników na zakup nowych lub modernizowanych lokomotyw,
- siła konkurentów na rynku oraz ich aktualny portfel zamówień (konkurencja cenowa),
- rozwój przewozów aglomeracyjnych realizowanych przez spółki zależne jednostek samorządu terytorialnego w Polsce,
- ograniczona podaż wykwalifikowanych pracowników,
- regulacje prawne dotyczące dopuszczenia pojazdów w Polsce i Europie, w ramach IV pakietu kolejowego,
- struktura wiekowa taboru kolejowego w Polsce (elektrycznych zespołów trakcyjnych oraz lokomotyw),
- bariery eksportowe utrudniające wejścia na rynki zagraniczne (dotyczy to przede wszystkim certyfikacji pojazdów),
- nacjonalizacja polskich podmiotów konkurencyjnych,
- polityka klimatyczna Unii Europejskiej.

WEWNĘTRZNE CZYNNIKI ROZWOJU

Mocne strony Grupy to:

- profesjonalizm i zaangażowanie pracowników techniczno-inżynierskich oraz kadry zarządzającej na wszystkich szczeblach,
- umiejętność pracy w zespole (w każdym obszarze),
- własne biuro konstrukcyjne,
- stabilna sytuacja finansowa gwarantująca realizację przyjętej strategii,
- rozpoznawalna marka,
- bogate doświadczenie produkcyjne i sięgająca XIX wieku tradycja,
- szeroka oferta produktowa (pojazdy zgodne z TSI) i dywersyfikacja segmentów działalności,
- bardzo dobre zaplecze techniczne i technologiczne,
- automatyzacja procesów produkcyjnych,
- robotyzacja procesów spawalniczych,
- cyfryzacja działalności operacyjnej,
- certyfikowany system zarządzania Jednostką Dominującą, NEWAG IP Management Sp. z o.o. oraz NEWAG Inteco DS S.A. zgodny z międzynarodową normą ISO/TS 22163,
- wysoka jakość produktów i usług,
- trwałe relacje z dostawcami.

Słabe strony Grupy to:

- ograniczone doświadczenie w realizacji kontraktów eksportowych,
- ograniczone doświadczenie w zakresie homologacji pojazdów za granicą.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2022.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

Akcjonariat Spółki wg wiedzy Spółki opartej na przekazywanych informacjach od akcjonariuszy na dzień 20.05.2022 r., tj. na dzień publikacji raportu za pierwszy kwartał 2022 roku oraz na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 roku, tj. na dzień 23.09.2022 r. kształtował się następująco:

Akcjonariusz	Liczba Akcji/Liczba głosów stan na 23.09.2022	% głosów na WZ 23.09.2022	% udział w kapitale zakładowym 23.09.2022	Liczba Akcji/Liczba głosów stan na 20.05.2022	% głosów na WZ 20.05.2022	% udział w kapitale zakładowym 20.05.2022
Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz pozostali sygnatariusze porozumienia z dnia 03.07.2015* **	24 380 391	54,18	54,18	24 380 391	54,18	54,18
NATIONALE NEDERLANDEN OFE (dawniej ING OFE)**	3 974 327	8,83	8,83	3 974 327	8,83	8,83
PZU OFE**	3 274 363	7,28	7,28	3 274 363	7,28	7,28
Metlife OFE**	2 259 958	5,02	5,02	2 259 958	5,02	5,02
AVIVA OFE**	2 250 000	5,00	5,00	2 250 000	5,00	5,00
Pozostali**	8 860 962	19,69	19,69	8 860 962	19,69	19,69
Razem	45.000.001	100,00	100,00	45.000.001	100,00	100,00

*Porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie 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 Młodowie oraz Pana Bogdana Borka wraz z podmiotem zależnym Immovent sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu. Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Spółkę i przekazanym do publicznej wiadomości raportem bieżącym 4/2022 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 24 380 391 sztuk akcji reprezentujących 54,18 % 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 4.073.362 sztuk akcji stanowiących 9,05% 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.

W Spółce każdej akcji odpowiada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

** 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.

Od dnia publikacji raportu za I kwartał 2022 roku, tj. 20.05.2022 r. do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie otrzymała informacji o zmianie stanu posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy Spółki, w tym uczestników porozumienia pisemnego z dnia 3 lipca 2015 roku.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące oparte na przekazywanych informacjach na dzień 20.05.2022 r., tj. na dzień publikacji raportu za pierwszy kwartał 2022 rok oraz na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 roku, tj. na dzień 23.09.2022 r. kształtował się następująco:

Akcjonariusz	Stan posiadania na 23.09.2022	Stan posiadania na 20.05.2022
Pani Katarzyna Szwarz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej	1 akcja o wartości nominalnej 0,25 PLN	1 akcja o wartości nominalnej 0,25 PLN
Pan Zbigniew Konieczek – Prezes Zarządu	14.430 akcji o łącznej wartości nominalnej 3.607,50 PLN	14.430 akcji o łącznej wartości nominalnej 3.607,50 PLN

Od dnia publikacji raportu za I kwartał 2022 roku, tj. 20.05.2022 r. do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie otrzymała informacji o zmianie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Jednostki Dominującej.

Powyższe dane dotyczą posiadania akcji przez osoby fizyczne wchodzące w skład organów zarządzających/nadzorujących i nie obejmują posiadania akcji Spółki przez inne podmioty, w tym podmioty zależne od osób zarządzających i nadzorujących lub działające w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie Publicznej.

Wedle wiedzy Jednostki Dominującej osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji/udziałów w innych podmiotach tworzących Grupę Kapitałową NEWAG.

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

Emitent jest stroną dwóch postępowań przed Ministrem Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej dotyczących stwierdzenia nieważności dwóch decyzji Wojewody Nowosądeckiego:

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

Przedmiotowe sprawy toczą się od roku 2013. Wedle wiedzy Spółki status przedmiotowych spraw, w porównaniu do stanu z dnia 20.05.2022 roku, tj. publikacji raportu okresowego za pierwszy kwartał 2022 roku, nie zmienił się, tj. w ramach ponownego rozpoznania spraw nie wydano decyzji lub postanowień kończących sprawy. Szczegółowy przebieg przedmiotowych spraw w okresie wcześniejszym podano w jednostkowym raporcie rocznym za 2021 rok oraz skonsolidowanym raporcie rocznym za rok 2021.

W I półroczu 2022 roku nie toczyły się inne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej.

Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe

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

Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji — łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od Emitenta na łączną wartość znaczącą

Jednostka Dominująca nie udzielała w I półroczu 2022 roku poręczeń i gwarancji, zarówno podmiotom powiązanym, jak i podmiotom spoza Grupy Kapitałowej, których łączna wartość byłaby znacząca dla Spółki (w tym wartość poręczeń i gwarancji udzielonych łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu).

W I półroczu 2022 roku Emitent korzystał z limitu kredytowego zapewnianego przez Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, który był przedłużany na mocy zawieranych aneksów i obowiązywał przez cały okres I półrocza. Tym samym udzielone przez spółki NEWAG IP Management Sp. z o.o. oraz NEWAG Lease sp. z o.o. SKA Emitentowi poręczenia wykonania zobowiązań wynikających z przedmiotowej umowy kredytowej na rzecz Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie były utrzymywane przez cały okres I półrocza 2022 roku. Wartość poręczenia stanowi kwotę 337,5 mln zł. Poręczenie związane jest z umową kredytową łączącą Emitenta i Santander Bank Polska Spółka Akcyjna. Poręczenia zostały udzielone w ramach Grupy Kapitałowej bez odrębnego wynagrodzenia ze strony Emitenta na rzecz spółek udzielających poręczenia. Po zakończeniu I półrocza 2022 roku przedłużono okres obowiązywania opisanej powyżej umowy kredytowej, o czym Emitent poinformował raportem bieżącym nr 22/2022.

W dniu 2 czerwca 2022 roku Emitent zawarł z Bank Handlowy w Warszawie S.A. aneks do Umowy Poręczenia z dn. 30.06.2017 r. jako zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bank Handlowy S.A. z siedzibą w Warszawie z tytułu kredytu udzielonego Newag Lease Sp. z o.o. S.K.A. Na mocy niniejszego aneksu przedłużono okres obowiązywania udzielonego poręczenia do dnia 31.12.2023 r. Wartość poręczenia stanowi kwotę 42 mln zł.

Jednostki zależne od Emitenta nie udzielały w I półroczu 2022 roku gwarancji ani innych poręczeń, zarówno podmiotom powiązanym, jak i podmiotom spoza Grupy Kapitałowej, których wartość byłaby znacząca (w tym wartość poręczeń i gwarancji udzielonych łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu).

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I półrocza 2022 roku

Najważniejsze umowy zawarte przez Jednostkę Dominującą z klientami w I półroczu 2022 r.:

- w dniu 8 lutego 2022 roku, Emitent otrzymał od Województwa Zachodniopomorskiego kolejne oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji przewidzianej umową, o której informowano raportem bieżącym nr 9/2020. Przedmiotem opcji jest zamówienie dodatkowych pięciu egzemplarzy dwunapędowych zespołów trakcyjnych. łączna wartość opcji wynosi 100 mln zł netto. Na skutek skorzystania z prawa z opcji wartość Umowy ulega zwiększeniu do kwoty 240 mln zł netto. Dostawy ZT stanowiące przedmiot opcji zostaną zrealizowane do dnia 20 grudnia 2022 roku. Emitent informował o otrzymanym oświadczeniu raportem bieżącym nr 2/2022.
- w dniu 10 maja 2022 roku Emitent otrzymał od Łódzkiej Kolei Aglomeracyjnej Sp. z o.o. oświadczenie o skorzystaniu z prawa opcji przewidzianej umową, o której informowano raportem bieżącym nr 17/2021. Przedmiotem opcji jest zamówienie dwóch dodatkowych dwunapędowych zespołów trakcyjnych wraz ze świadczeniem usług utrzymania. łączna wartość opcji wynosi 55,7 mln zł netto. Na skutek skorzystania z prawa opcji wartość Umowy ulega zwiększeniu do kwoty 139,25 mln zł netto. Dostawy ZT stanowiące przedmiot opcji zostaną zrealizowane w terminie 18 miesięcy od dnia złożenia oświadczenia o skorzystaniu

z prawa opcji, jednak nie wcześniej niż po dostawie ostatniego ZT w ramach zamówienia podstawowego. Emitent informował o otrzymanym oświadczeniu raportem bieżącym nr 8/2022.

- w dniu 24 czerwca 2022 roku Emitent zawarł umowę z CARGOUNIT Sp. z o.o. na wykonanie modernizacji 15 lokomotyw spalinowych wraz ze świadczeniami dodatkowymi. Modernizacje lokomotyw będą wykonywane w latach 2023- 2024 zgodnie z ustalonym harmonogramem. łączna wartość Umowy wynosi 78,75 mln zł netto. Emitent informował o zawartej umowie raportem bieżącym nr 19/2022.

Ponadto od początku bieżącego roku spółki Grupy Kapitałowej zawarły szereg umów dot. usług modernizacji i napraw taboru kolejowego. Najważniejsze zostały wymienione poniżej:

- modernizacje lokomotyw spalinowych na typ 6Dg oraz 15D,
- naprawy awaryjne i powypadkowe,
- inne usługi serwisowe.

łączna wartość wspomnianych umów to kwota **63,7 mln zł**.

Umowy kredytowe / finansowe

Pożyczki udzielone Emitentowi

W dniu 11 lutego 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 10 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 10.02.2023 roku.

W dniu 25 lutego 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 12 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 24.02.2023 roku.

W dniu 14 marca 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 37 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 13.03.2023 roku.

W dniu 28 marca 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 22 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 27.03.2023 roku.

W dniu 28 kwietnia 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 25 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 27.04.2023 roku.

W dniu 13 maja 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 28 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 12.05.2023 roku.

W dniu 27 maja 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 23,5 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 26.05.2023 roku.

W dniu 31 maja 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 25 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 05.05.2023 roku.

W dniu 31 maja 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 25 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 15.05.2023 roku.

W dniu 31 maja 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 24,5 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 30.05.2023 roku.

W dniu 3 czerwca 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 26 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 02.06.2023 roku.

W dniu 3 czerwca 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 24 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 10.04.2023 roku.

W dniu 3 czerwca 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 22,5 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 20.04.2023 roku.

W dniu 14 czerwca 2022 roku Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi pożyczki przez spółkę zależną NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA w wysokości 18,5 mln zł. Termin spłaty pożyczki to 13.06.2023 roku.

Aneksy do umów kredytowych

W dniu 3 marca 2022 roku Spółka wraz ze spółką zależną NEWAG Lease sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Nowym Sączu („NL”) zawarły z Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneks do umowy kredytowej, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 9/2021 („Umowa Kredytu”). Przedmiotem Umowy Kredytu jest ustanowienie przez Bank dla Spółki i NL limitu finansowania, na podstawie którego Spółka i NL mogą korzystać z kredytu celowego w ramach współfinansowania wykonania przedmiotu umowy zawartej wspólnie przez Spółkę i NL, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 26/2019 („Umowa Dostawy”). W związku ze zmianą terminów dostaw lokomotyw w ramach Umowy Dostawy, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2021, powstała potrzeba dostosowania terminów spłaty kredytu do zmienionych terminów dostaw lokomotyw. Przedmiotem aneksu do Umowy Kredytu jest zmiana harmonogramu spłaty kredytu oraz wydłużenie terminu ostatecznej spłaty kredytu do dnia 11.07.2023 roku celem ich dostosowania do zmienionych terminów dostaw lokomotyw objętych przedmiotem Umowy Dostawy. Oprocentowanie kredytu oraz prowizje Banku, w tym prowizja z tytułu aneksu, zostały ustalone na warunkach rynkowych (raport bieżący nr 3/2022).

W dniu 2 czerwca 2022 roku spółka zależna NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA zawarła z Bank Handlowy w Warszawie S.A. Aneks nr 6 do Umowy o Kredyt Odnawialny z dnia 30.06.2017 r., na mocy którego Spółka jako Kredytobiorca zobowiązuje się spłacić Kredyt w wysokości 35 mln zł wraz ze wszystkimi należnościami do dnia 02.06.2023 r.

Pożyczki w Grupie

W dniu 14 stycznia 2022 roku spółka zależna NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA jako pożyczkobiorca zawarła ze spółką zależną NEWAG IP Management Sp. z o.o. jako pożyczkodawcą aneks do Umowy Pożyczki zawartej w dniu 20.01.2021 r. przedmiotem, którego było przedłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 13.01.2023 r. Pozostałe warunki umowy pożyczki nie uległy zmianie.

W dniu 14 marca 2022 roku spółka zależna NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA jako pożyczkobiorca zawarła ze spółką zależną NEWAG IP Management Sp. z o.o. jako pożyczkodawcą Umowę Pożyczki na kwotę 12,2 mln zł z terminem spłaty do 13.03.2023 r.

W dniu 29 marca 2022 roku spółka zależna NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA jako pożyczkodawca zawarła ze spółką NEWAG INTECO DS. S.A. jako pożyczkobiorcą Umowę Pożyczki na kwotę 500 tys. zł z terminem spłaty do 30.12.2022 r. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i oprocentowane wg stawki WIBOR 1Y + marża rynkowa.

Ponadto, Strony aneksowały następujące umowy pożyczek:

- aneks nr 2 do Umowy Pożyczki zawartej w dniu 20.05.2021 r. przedmiotem, którego było przedłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 30.06.2022 r. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
- aneks nr 1 do Umowy pożyczki zawartej w dniu 17.11.2021 r. przedmiotem, którego było przedłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 30.06.2022 r. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie

W dniu 12 maja 2022 roku spółka zależna NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA jako pożyczkobiorca zawarła ze spółką zależną NEWAG IP Management Sp. z o.o. jako pożyczkodawcą aneks do Umowy Pożyczki zawartej w dniu 28.05.2020 r. przedmiotem, którego było przedłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 12.05.2023 r. Pozostałe warunki umowy pożyczki nie uległy zmianie.

W dniu 2 czerwca 2022 roku spółka zależna NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA jako pożyczkobiorca zawarła ze spółką zależną NEWAG IP Management Sp. z o.o. jako pożyczkodawcą aneks do Umowy Pożyczki zawartej w dniu 18.06.2020 r. przedmiotem, którego było przedłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 02.06.2023 r. Pozostałe warunki umowy pożyczki nie uległy zmianie.

W dniu 14 czerwca 2022 roku spółka zależna NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA jako pożyczkobiorca zawarła ze spółką zależną NEWAG IP Management Sp. z o.o. jako pożyczkodawcą Umowę Pożyczki na kwotę 10 mln zł z terminem spłaty do 13.06.2023 r.

W dniu 20 czerwca 2022 roku spółka zależna NEWAG LEASE sp. z o.o. SKA jako pożyczkodawca zawarła ze spółką NEWAG INTECO DS. S.A. jako pożyczkobiorcą następujące aneksy do umów pożyczek:

- aneks nr 3 do Umowy Pożyczki zawartej w dniu 20.05.2021 r. przedmiotem, którego było przedłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 30.06.2023 r. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
- aneks nr 2 do Umowy pożyczki zawartej w dniu 17.11.2021 r. przedmiotem, którego było przedłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 30.06.2023 r. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Zatrudnienie. Na koniec analizowanego okresu zatrudnienie w Jednostce Dominującej wyniosło 1237 osób w porównaniu z 1247 na dzień 31.03.2022 r.

Najważniejsze wydarzenia.

W I półroczu 2022 roku zakończono dostawy 6 pojazdów Impuls II w wersji czteroczłonowej dla SKM Warszawa. Ponadto, Emitent dostarczył dwutrakcyjne pojazdy Impuls II w wersji trójczłonowej dla Łódzkiej Kolei Aglomeracyjnej (3 sztuki) oraz Kolei Dolnośląskich (również 3 sztuki). We wskazanym okresie zakończyła się jazda obserwowana lokomotywy dwusystemowej Dragon na terenie Czech, dodatkowo odbyły się testy tej lokomotywy na Słowacji. W lipcu br. został złożony wniosek do ERA (tj. European Agency for Railways) o wydanie zezwolenia dla lokomotywy dwusystemowej Dragon.

W dniu 8 marca 2022 roku Emitent zawarł umowę z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o dofinansowanie Projektu „Budowa instalacji fotowoltaicznej na terenie Newag S.A. w Nowym Sączu w ramach poddziałania 1.1.1. Wspieranie inwestycji dotyczących wytwarzania energii z odnawialnych źródeł wraz z podłączeniem tych źródeł do sieci dystrybucyjnej/przesyłowej.” Celem projektu jest poprawa jakości powietrza atmosferycznego i efektywności energetycznej Emitenta poprzez budowę jednostek wytwórczych energii fotowoltaicznej wraz z podłączeniem tych źródeł, skutkujących zwiększeniem wytwarzania energii elektrycznej pochodzącej z odnawialnych źródeł energii. Przedsięwzięcie będzie polegać na budowie instalacji fotowoltaicznej o mocy powyżej 2MWe na dachach budynków oraz gruncie Zakładu NEWAG S.A. w Nowym Sączu. Planowana instalacja składać się będzie z ponad 4200 modułów fotowoltaicznych monokrystalicznych, w technologii ogniw połówkowych. Budowa całego systemu zostanie oparta na rozwiązaniu z optymalizatorami pod każdym modułem, aby zapewnić niezależną pracę każdego z paneli, podgląd i pełną diagnostykę ich sprawności, wydajności i ewentualnej awarii. Produkcja energii elektrycznej we własnym zakresie, z wykorzystaniem energii słonecznej umożliwi NEWAG S.A. obniżenie kosztów produkcji oraz pozytywnie wpłynie na stan środowiska naturalnego. Dzięki realizacji projektu ok. 23% ogólnego zapotrzebowania energetycznego Emitenta wytwarzane będzie z energii odnawialnej.

Łączna wartość projektu: 10,59 mln PLN.

Wartość dofinansowania: 7,32 mln PLN.

Termin zakończenia projektu: 31.12.2023r.

Źródło finansowania: Program Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko na lata 2014-2020.

W dniu 1 czerwca 2022 roku w Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (ZWZ) podjęto uchwałę w sprawie podziału zysku za 2021 rok. Zgodnie z podjętą uchwałą ZWZ postanowiło przeznaczyć zysk Spółki osiągnięty w roku obrotowym 2021 wynoszący 33.582.600,90 zł na następujące cele: 1) kwotę 11.250.000,25 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, co stanowiło dywidendę w wysokości 0,25 zł na jedną akcję Spółki, 2) kwotę 22.332.600,65 zł na kapitał zapasowy Spółki. W dniu 20 czerwca 2022 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy zgodnie z ww. uchwałą. W dywidendzie uczestniczyły wszystkie akcje Spółki (45.000.001 akcji). Do otrzymania dywidendy uprawnieni byli akcjonariusze, którym przysługiwały akcje Spółki na dzień 10 czerwca 2022 r.

W I półroczu 2022 r. poza zdarzeniami wskazanymi w niniejszym dokumencie nie wystąpiły inne zdarzenia, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Spółki i ich zmian oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową NEWAG.

Zdarzenia po 30.06.2022 r. mogące mieć wpływ na wyniki finansowe oraz inne zdarzenia

W dniu 8 lipca 2022 roku Spółka zawarła umowy z Województwem Podkarpackim, których przedmiotem jest dostawa przez Spółkę na rzecz Województwa Podkarpackiego łącznie dwunastu zespołów trakcyjnych („ZT”), w tym ośmiu elektrycznych ZT i czterech dwunapędowych ZT, wraz ze świadczeniami dodatkowymi, w tym dostawą symulatora jazdy oraz usługami utrzymania ZT do przeglądu P4. Dostawy ZT będą wykonywane w roku 2023 zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem. Szacunkowa wartość Umów wynosi 337 934 959,35 zł netto. Spółka informowała o zawartych umowach raportem bieżącym nr 20/2022.

W dniu 12 lipca 2022 roku Spółka zawarła z RAIL CAPITAL PARTNERS sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy pięć indywidualnych umów sprzedaży wraz z umowami serwisowania (łącznie jako „Umowy Indywidualne”). Przedmiotem Umów Indywidualnych jest sprzedaż przez Spółkę na rzecz Zamawiającego łącznie pięciu lokomotyw elektrycznych wraz ze świadczeniem usług utrzymania przez okres dziesięciu lat. Lokomotywy objęte Umowami

Indywidualnymi będą wydawane Zamawiającemu w roku 2023 oraz 2024 zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem. Szacunkowa wartość Umów Indywidualnych wynosi 79 653 120,00 zł netto. Spółka informowała o zawartych umowach raportem bieżącym nr 21/2022.

W dniu 23 sierpnia Spółka zawarła umowę z Województwem Pomorskim. Przedmiotem Umowy jest dostawa przez Spółkę na rzecz Województwa Pomorskiego dwóch wieloczołowych elektrycznych zespołów trakcyjnych („EZT”) wraz ze świadczeniami dodatkowymi. Umowa przewiduje prawo opcji dla Zamawiającego zamówienia do dwudziestu dziewięciu dodatkowych EZT. Zamawiający planuje powiadomienie Spółki o ewentualnym skorzystaniu z prawa opcji nie później, niż do dnia 31 marca 2023 roku. Dostawy EZT objęte zakresem podstawowym Umowy będą wykonywane w terminach 24 lub 36 miesięcy od zawarcia Umowy w zależności od konfiguracji danego EZT. W razie skorzystania przez Zamawiającego z opcji zamówienia dodatkowych EZT strony ustalą odrębny harmonogram dostaw, z zastrzeżeniem, że dostawa wszystkich EZT objętych opcją powinna zostać zakończona w terminie 54 miesięcy od otrzymania przez Spółkę oświadczenia o skorzystaniu z prawa opcji. Wartość Umowy wynosi 56 900 000,00 zł netto, co stanowi wynagrodzenie za wykonanie wszystkich zobowiązań umownych. Wartość umowy z uwzględnieniem prawa opcji w całości (tj. w razie rozszerzenia przedmiotu Umowy o dostawę dwudziestu dziewięciu dodatkowych EZT) wynosi 904 900 000,00 zł netto. Spółka informowała o zawartej umowie raportem bieżącym nr 23/2022.

W dniu 16 września Spółka w konsorcjum ze spółką zależną NEWAG Lease sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Nowym Sączu (łącznie jako „Konsorcjum”) zawarły z PKP Cargo Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks do umowy na dostawę lokomotyw elektrycznych, o której Spółka informowała raportami bieżącymi nr 26/2019 oraz 21/2021 („Umowa”). Przedmiotem aneksu do Umowy jest zmiana terminów dostaw lokomotyw w ten sposób, że:

- Spółka w roku 2022 będzie zobowiązana dostarczyć 9 lokomotyw (zamiast 12 przewidzianych uprzednio),
- Spółka w roku 2023 będzie zobowiązana dostarczyć 12 lokomotyw,
- Spółka w roku 2024 będzie zobowiązana dostarczyć 3 lokomotywy.

Wcześniejsza dostawa lokomotyw wymaga odrębnego uzgodnienia stron. Dotychczas na podstawie Umowy dostarczono 7 lokomotyw. Zawarcie aneksu wynika głównie z trudności w procesie homologacyjnym lokomotyw wywołanych pandemią wirusa Sars-CoV-2 oraz zmianami wymagań obowiązujących w Republice Czeskiej oraz Republice Słowacji. Pozostałe warunki Umowy nie ulegają istotnym zmianom. Spółka informowała o zawartym aneksie raportem bieżącym nr 24/2022.

Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi sześcioma miesiącami roku obrotowego.

Podstawowe ryzyka, a także cele i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Emitenta nie zmieniły się w stosunku do opublikowanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy NEWAG za 2021 rok z dnia 27 kwietnia 2022 roku.

Stopy procentowe

Grupa narażona jest na ryzyko stóp procentowych w związku z korzystaniem z kredytów bankowych oraz pożyczek oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej WIBOR. Zdecydowana przewaga finansowania zewnętrznego to kredyty krótkoterminowe do 1 roku. Biorąc pod uwagę aktualną politykę Rady Polityki Pieniężnej w zakresie stóp procentowych oraz wysoką inflację, przewidywany jest dalszy wzrost stóp procentowych do końca br. Stabilizacji i pierwszych decyzji o obniżeniu stóp procentowych można spodziewać się dopiero pod koniec 2023 roku. W efekcie podwyżek stóp procentowych widoczny jest znaczny wzrost kosztów finansowych Grupy z tytułu odsetek od kredytów, pożyczek, leasingów oraz faktoringu.

Kursy walut

W konsekwencji realizacji zarówno eksportu jak i importu Grupa jest naturalnie narażona na ryzyko kursów walutowych. W okresie I półrocza 2022 roku Grupa nie zawierała transakcji zabezpieczających kursy walut. Na dzień bilansowy należności walutowe Grupy wynoszą 11,9 mln EUR oraz 7,4 mln BGN.

Zobowiązania walutowe na koniec omawianego okresu, dla największych pozycji wynoszą odpowiednio:

EUR	13,2 mln
USD	17,5 tys.

CZK	6,9 mln
CHF	62,6 tys.

W okresie I półrocza wartość zakupów wyrażonych w EUR wyniosła prawie 30 mln EUR.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań wierzycieli Grupy, wiąże się z wiarygodnością kredytową klientów i dotyczy należności z tytułu dostaw i usług. Grupa w znaczącej części współpracuje ze spółkami grupy PKP o znanym standingu finansowym, gdzie opóźnienia w płatnościach są niewielkie. Z kolei jednostki samorządowe i spółki przewozowe - to podmioty o bardzo dobrym standingu finansowym. W stosunku do nowych kontrahentów oraz tych, którzy nie realizowali terminowo zobowiązań, stosowane są zabezpieczenia w postaci: przedpłat, częściowych płatności, weksli in blanco oraz gwarancji. Należności Grupy z tyt. dostaw i usług wynoszą na dzień bilansowy 320,8 mln zł.

Ryzyko utraty płynności

Kierownictwo poszczególnych Spółek zarządza płynnością w oparciu o opracowane procedury wewnętrzne, zakładające dostępność finansowania zewnętrznego dzięki wystarczającej kwocie instrumentów kredytowych. Podstawą ustalania zapotrzebowania na środki pieniężne jest plan finansowy w układzie miesięcznym, w ramach którego opracowywane są przepływy pieniężne. Na sfinansowanie działalności dla realizowanych i zagwarantowanych umowami kontraktów Spółka ma już zapewnione finansowanie w oparciu o kapitał obrotowy i finansowanie zewnętrzne.

Na dzień bilansowy, tj. na 30.06.2022 roku Grupa posiada następujące zobowiązania:

- z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 369,8 mln zł,
- z tytułu leasingu w kwocie 139 mln zł,
- z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe 234,3 mln zł.

Kształtowanie się cen materiałów i komponentów

W zakresie cen kupowanych komponentów i części Grupa zawiera umowy z dostawcami dedykowane realizowanym projektom co mityguje ryzyko wzrostu cen w trakcie realizacji kontraktu. Praktyka ta stosowana jest dla komponentów i części stanowiących średnio 80% kosztów materiałowych projektów. Stal, odkuwki oraz wyroby hutnicze z kolei są kontraktowane z wyprzedzeniem 2, a nawet 3 kwartałów i bieżąca sytuacja rynkowa w dalszym ciągu wpływa na poziom cen. Grupa zabezpieczyła ich dostawy do końca 2022 roku i ewentualne dalsze wzrosty cen, nie powinny mieć wpływu na wyniki finansowe. W pierwszym półroczu 2022 roku koszty stali stanowiły 5% kosztów materiałów. W 2022 roku, wraz z wybuchem wojny zostały ograniczone dostawy stali z Ukrainy, Białorusi, a z Rosji całkowicie zamknięte z powodu sankcji, a to w sumie około 25% polskiego importu stali w 2021 roku. W ciągu ostatnich dwóch miesięcy ceny stali spadły o około 30%, mimo to są wciąż średnio o 20% droższe niż przed wybuchem wojny na Ukrainie.

Grupa obserwuje dalszy wzrost cen na rynku, związany ze zjawiskami inflacyjnymi, zmianami cen surowców, energii oraz paliw. Aktualna sytuacja rynkowa uwzględniania jest w analizie ryzyka dla projektów oraz podczas wykonywania kalkulacji ceny produkowanych pojazdów w aktualnych oraz przyszłych postępowaniach przetargowych. Utrzymujący się na rynku trend wzrostu cen dostaw energii elektrycznej oraz gazu powoduje zwiększenie ryzyka wpływu tych czynników na koszty realizowanych projektów.

Ryzyko związane z epidemią COVID-19. Trwająca od dwóch lat epidemia koronawirusa może mieć wpływ na działalność Grupy. Epidemia może doprowadzić do zakłócenia łańcucha dostaw oraz wzrostu kosztów transportu, przy czym skala tego zakłócenia jest trudna do oszacowania. Możliwe jest również czasowe wstrzymanie produkcji zarówno na skutek czasowego braku dostaw komponentów i materiałów jak również w wyniku zmniejszonej dostępności pracowników. Konsekwencją postępu może być pogorszenie wyników finansowych. Możliwym jest również pogorszenie płynności finansowej na skutek zatorów płatniczych ze strony kontrahentów. Epidemia koronawirusa może również negatywnie oddziaływać na stan gospodarki, w tym zdolności finansowe zamawiających tabor szynowy, co z kolei może doprowadzić do zmniejszonego popytu na towary i usługi oferowane przez Spółkę i podmioty wchodzące w skład jej grupy kapitałowej. Tego rodzaju potencjalne negatywne konsekwencje będą zależne od wielu czynników makroekonomicznych i mikroekonomicznych, w szczególności długości trwania epidemii, ewentualnych nawrotów epidemii, zakresu i czasu ograniczeń wprowadzanych przez instytucje państwowe oraz pomocy publicznej kierowanej do zamawiających. Wydaje się jednak, że Świat dużo lepiej radzi sobie z kolejnymi falami epidemii i powyższe ryzyka są coraz mniejsze. W dniu 16 maja 2022 roku weszła w życie wprowadzona przez polski rząd zmiana kwalifikacji zagrożenia COVID-19 ze stanu epidemii na stan zagrożenia epidemicznego. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa celem minimalizacji zagrożeń

związanych z ewentualnym nawrotem pandemii. Dzięki wysokiemu poziomowi zaszczepienia wśród pracowników Grupy ryzyko negatywnego wpływu na działalność związanego z nawrotem epidemii koronawirusa ocenia się jako niskie.

Ryzyko utraty ciągłości działania na skutek konfliktu zbrojnego. Grupa nie prowadzi działalności operacyjnej na terenie Ukrainy i Rosji. Wojna, która ma miejsce w Ukrainie może mieć jednak negatywne konsekwencje dla działalności Grupy poprzez zakłócenie łańcucha dostaw (w tym transportu kolejowego z Chin), wydłużone terminy realizacji, problemy z dostępnością surowców oraz rosnącą inflacją, w tym wysokie ceny paliw i energii elektrycznej, co przekłada się na wzrost cen materiałów i usług. Negatywne skutki konfliktu dotyczą również aktualnie wysokich kursów walut (EUR, USD), co może negatywnie wpłynąć na poziom realizowanej marży.

Perspektywy

Podobnie jak cały poprzedni rok, również pierwsza połowa 2022 nie obfitowała w ogłoszenia postępowań na co z pewnością miała wpływ sytuacja związana z pandemią koronawirusa oraz brak ostatecznych decyzji w sprawie funduszy europejskich w ramach Umowy Partnerstwa na lata 2021-2027 (w tym programy krajowe oraz Fundusze Europejskie dla poszczególnych województw) oraz z tzw. Krajowego Planu Odbudowy, z których uruchomieniem Spółka nadal wiąże duże nadzieje. Spółka wygrała dwa z zaledwie trzech rozstrzygniętych dotychczas w tym roku postępowań na dostawę nowych elektrycznych zespołów trakcyjnych. Termin zakończenia rozmów z Komisją Europejską i prac legislacyjnych był już kilkakrotnie zmieniany. Według ostatnich informacji środki z KPO mogą pojawić się najwcześniej w październiku br., a środki w ramach Umowy Partnerstwa dopiero w pierwszym kwartale 2023. Pomimo sfinansowania 3 projektów zakupu taboru w ramach programu Polski Ład żaden z nich jeszcze nie doczekał się rozstrzygnięcia. Otrzymanie środków finansowych pochodzących z funduszy Unii Europejskiej jest kluczowe dla uruchomienia nowych postępowań na zakup taboru kolejowego.

Rynek krajowy

Grupa, według swojej najlepszej wiedzy, przewiduje w drugiej połowie 2022 roku:

- W segmencie elektrycznych zespołów trakcyjnych rozstrzygnięcie ogłoszonych postępowań przez Łódzką Kolej Aglomeracyjną, Województwo Wielkopolskie oraz PKP SKM w Trójmieście. Spółka planuje także udział w postępowaniu ogłoszonym przez Polregio S.A. na zawarcie umowy ramowej na dostawę do 200 sztuk nowych EZT.
- W segmencie hybrydowych zespołów trakcyjnych po wypełnieniu się wszystkich opcji w podpisanych już przez Spółkę kontraktach Emitent monitoruje rynek i oczekuje na potencjalne ogłoszenia nowych postępowań.
- W segmencie wagonów osobowych konsorcjum NEWAG i Pojazdy Szynowe Pesa Bydgoszcz zostało zakwalifikowane do kolejnego etapu postępowania PKP Intercity na dostawę 38 składów push-pull i otrzymaliśmy zaproszenie do złożenia ofert. Rozstrzygnięcie postępowania planowane jest na koniec bieżącego roku. Zawiera ono jednak klauzulę, iż może zostać unieważnione jeśli dofinansowanie z Krajowego Planu Odbudowy nie zostanie Zamawiającemu przyznane. Ponadto spodziewane jest ogłoszenie postępowania przez PKP Intercity na dostawę kilkuset nowych wagonów osobowych. W pozostałym zakresie NEWAG będzie analizował wszystkie postępowania i selektywnie je wybierał kierując się potencjałem marży i wymaganymi zasobami do zaangażowania.
- W segmencie lokomotyw spalinowych planuje się kontynuację pozyskiwania zamówień na modernizację lokomotyw spalinowych SM42 i SM48 z rynku przewoźników prywatnych. Planowane jest także ogłoszenie postępowania na dostawę nowych lokomotyw przez PKP LHS.
- W segmencie lokomotyw elektrycznych trwa postępowanie prowadzone przez PKP Intercity w formie dialogu konkurencyjnego na dostawę 63 (z opcją na kolejne 32) lokomotyw wielosystemowych. Aktualnie postępowanie jest na etapie analizy złożonych wniosków o dopuszczenie do udziału. Ponadto Spółka oczekuje rozstrzygnięcia nowo ogłoszonego przez PKP Intercity postępowania na dostawę 20 nowych lokomotyw. NEWAG stale monitoruje rynek przewoźników towarowych, gdzie oferowana jest lokomotywa DRAGON 2.

Działalność Emitenta za granicą

NEWAG stale monitoruje rynek europejski oraz bierze czynny udział w rozmowach i dialogach technicznych dotyczących zakupów nowych lokomotyw elektrycznych oraz pojazdów pasażerskich w wielu krajach, równocześnie pracując także nad poszerzeniem współpracy z partnerami zagranicznymi przez wspólny udział w postępowaniach przetargowych w formie konsorcjum. Ze względu na największy od kilkadziesiąt lat program wymiany i zwiększenia taboru kolejowego w Europie Zachodniej ta część potencjalnego portfela sprzedaży może być znacząca w kolejnych latach.

Nowy Sącz, dnia 23 września 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu

Zbigniew Konieczek Prezes Zarządu

Bogdan Borek Wiceprezes Zarządu

Józef Michalik Wiceprezes Zarządu