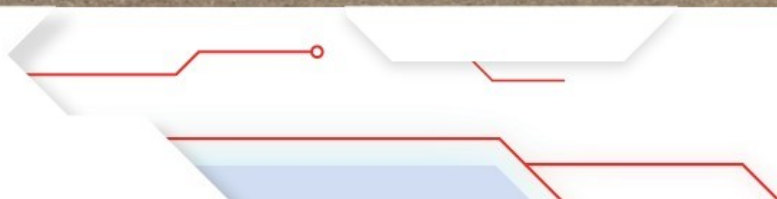


**Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2024
roku zakończone dnia 30.06.2024 r.**



newag
GROUP

Spis treści

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej NEWAG w tys. zł przeliczone na tys. EUR	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
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	12
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	12
1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności jednostki dominującej	12
1.2. Czas trwania jednostki dominującej	12
1.3. Skład organów jednostki dominującej	12
1.4. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej	13
1.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
1.6. Kontynuacja działalności	13
1.7. Okres objęty sprawozdaniem	14
1.8. Informacje o zmianach w strukturze jednostki dominującej, w tym połączenia przedsięwzięć, nabycia spółek zależnych	14
2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania	15
2.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	15
2.3. Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.	15
2.4. Zmiany zasad rachunkowości	16
2.5. Porównywalność danych	16
2.6. Oświadczenie o zgodności	17
2.7. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych	17
3. Noty objaśniające	18
3.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone	18
3.2. Pożyczki udzielone - stan na 30.06.2024	19
3.3. Kredyty i pożyczki otrzymane – stan na 30.06.2024	19
3.4. Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	21
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	21
3.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
3.7. Należności	23
3.8. Zapasy	24
3.9. Podatek dochodowy	24
3.10. Odpisy aktualizujące aktywa oraz dyskonto należności	24
3.11. Rezerwy	25
3.12. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania	26

3.13.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji	27
3.14.	Segmenty działalności	28
3.15.	Instrumenty finansowe	30
3.16.	Sezonowość	37
3.17.	Dywidenda	37
3.18.	Specyfikacja przychodów ze sprzedaży	37
3.19	Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów	39
3.20	Zarządzanie ryzykiem	40
3.21	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	42
3.22.	Istotne zdarzenia po dniu 30 czerwca 2024 roku	42
	Wybrane dane finansowe Jednostki Dominującej NEWAG S.A. w tys. zł przeliczone na tys. EUR	44
	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	45
	Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat	47
	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	48
	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	49
	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	50
	Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	51
1.	Informacje ogólne	51
1.1	Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności	51
1.2	Czas trwania Spółki	51
1.3	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	51
1.4	Kontynuacja działalności	51
1.5	Okres objęty sprawozdaniem	51
1.6	Informacje o zmianach w strukturze jednostki, w tym połączenia przedsięwzięć, nabycia spółek zależnych	51
2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	51
2.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	51
2.2	Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	52
2.3	Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji	52
2.4	Zmiany zasad rachunkowości	52
2.5	Porównywalność danych	52
2.6	Oświadczenie o zgodności	53
2.7	Informacje o zmianach wielkości szacunkowych	53
3.	Noty objaśniające	54
3.1	Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone	54
3.2	Rzeczowe aktywa trwałe	55
3.3	Należności	56
3.4	Odpisy aktualizujące aktywa oraz dyskonto należności	56

3.5	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	57
3.6	Rezerwy	58
3.7	Podatek dochodowy	59
3.8	Zmiana sald kredytów, pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	60
3.9	Transakcje z jednostkami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji	60
3.10	Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów	61
3.11	Zarządzanie ryzykiem	62
3.12	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	62
3.13	Istotne zdarzenia po dniu 30 czerwca 2024 roku.	62

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

Przeliczenia dokonano wg:

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

- 30.06.2024 – 4,3130 tabela 125/A/NBP/2024
- 31.12.2023 – 4,3480 tabela 251/A/NBP/2023
- 30.06.2023 – 4,4503 tabela 125/A/NBP/2023

b) poszczególne pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.:

- w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024 - 4,3109
- w okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023 - 4,6130

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 30.06.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	575 348	444 447	133 464	96 347
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	56 242	67 287	13 046	14 586
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	51 474	50 896	11 940	11 033
Zysk (strata) netto	46 693	40 509	10 831	8 781
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	80 136	89 147	18 589	19 325
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-317 149	128 958	-73 569	27 955
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 771	-17 134	-4 818	-3 714
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 846	-102 850	-4 372	-22 296
Przepływy pieniężne netto, razem	-356 766	8 974	-82 759	1 945
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)	1,04	0,90	0,24	0,20

	PLN			EUR		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa razem	1 801 816	1 731 021	1 398 626	417 764	398 119	314 277
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 608	2 587	2 528
Zyski zatrzymane	479 800	703 093	648 757	111 245	161 705	145 778
Kapitał z aktualizacji wyceny	85 507	87 852	87 761	19 825	20 205	19 720
Kapitał udziałów niekontrolujących	444	121	181	103	28	41
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	996 007	928 705	650 677	230 931	213 594	146 210
Zobowiązania długoterminowe	134 570	141 059	142 934	31 201	32 442	32 118
Zobowiązania krótkoterminowe	861 437	787 646	507 743	199 730	181 151	114 092
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)	17,91	17,83	16,62	4,15	4,10	3,73

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa trwałe	536 502	541 034	474 913
Rzeczowe aktywa trwałe	434 711	431 498	430 964
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>130 385</i>	<i>130 768</i>	<i>137 127</i>
Aktywa niematerialne	4 544	4 723	5 849
Wartość firmy	16 979	16 979	16 979
Nieruchomości inwestycyjne	3 553	3 553	3 025
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	50 994	68 412	218
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 721	15 869	17 878
Aktywa obrotowe	1 265 314	1 189 987	923 713
Zapasy	776 708	492 914	581 634
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	355 561	210 812	277 914
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	2 681	0
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 200	0	9 527
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126 845	483 580	54 638
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 265 314	1 189 987	923 713
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	1 801 816	1 731 021	1 398 626

PASYWA	30.06.2024	31.12.2023*	30.06.2023*
Kapitał własny	805 809	802 316	747 949
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	85 507	87 852	87 761
Pozostałe kapitały	228 808	0	0
Zyski zatrzymane	479 800	703 093	648 757
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	805 365	802 195	747 768
Udziały niedające kontroli	444	121	181
Zobowiązania długoterminowe	134 570	141 059	142 934
Długoterminowe kredyty i pożyczki	6 473	2 908	3 189
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	83 667	91 876	96 204
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	9 735	9 735	9 268
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17 137	15 933	13 156
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	17 558	20 607	21 117
Zobowiązania krótkoterminowe	861 437	787 646	507 743
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	106 187	107 054	210 958
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	683 040	620 674	249 144
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12 183	9 591	5 059
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	19 950	13 308	13 411
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	13 754	11 811	8 678
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	26 323	25 208	20 493
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	861 437	787 646	507 743
Zobowiązania krótkoterminowe dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania razem	996 007	928 705	650 677
Pasywa razem	1 801 816	1 731 021	1 398 626

* Opis korekt wartości prezentowanych w obecnym sprawozdaniu a danymi publikowanymi znajduje się w nocie nr 2.5 porównywalność danych.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży	351 980	575 348	168 463	444 447
Koszt własny sprzedaży	258 509	435 665	116 139	330 333
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	93 471	139 683	52 324	114 114
Pozostałe przychody operacyjne	2 480	5 226	5 430	9 783
Koszty sprzedaży	510	1 228	348	698
Koszty ogólnego zarządu	32 985	66 908	28 177	52 287
Pozostałe koszty operacyjne	19 115	20 531	1 921	3 625
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	43 341	56 242	27 308	67 287
Przychody finansowe	2 829	8 523	1 996	3 925
Koszty finansowe	5 917	13 291	10 857	20 316
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	40 253	51 474	18 447	50 896
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	8 310	4 781	3 885	10 387
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	32 036	46 786	14 562	40 509
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-93	-93	0	0
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	242	323	-74	-42
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 701	46 370	14 636	40 551

Zysk na akcję	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
Podstawowy				
z działalności kontynuowanej	0,71	1,04	0,32	0,90
z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Rozwodniony	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
z działalności kontynuowanej	0,71	1,04	0,32	0,90
z działalności zaniechanej	0	0	0	0

W rachunku zysków i strat w pozycji strata z działalności zaniechanej wykazana jest kwota -93 tys. zł. Jest to strata związana ze zbyciem Spółki Galeria Sadecka Sp. z o.o., która w dniu 28.06.2024 roku, została sprzedana poza Grupę NEWAG.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
Zysk (strata) netto	31 943	46 693	14 562	40 509
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	-1 750	-1 750
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	-1 750	-1 750
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0	-1 750	-1 750
Inne całkowite dochody netto	0	0	-1 750	-1 750
Całkowite dochody	31 943	46 693	12 812	38 759
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	242	323	-74	-42
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	31 701	46 370	12 886	38 801

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 30.06.2023
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	51 474	50 896
Korekty:	-359 262	84 991
Amortyzacja	23 894	21 860
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-31	164
Koszty z tytułu odsetek	7 970	16 298
Przychody z tytułu odsetek	-6 749	-278
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	2 798	-2 110
Inne korekty	3 836	3 119
Zmiana stanu rezerw	4 262	-7 046
Zmiana stanu zapasów	-283 794	-47 015
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-127 330	76 068
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	15 882	23 931
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	-307 788	135 887
Zapłacony podatek dochodowy	-9 361	-6 929
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-317 149	128 958
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	147	4 122
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-21 457	-12 025
Pożyczki udzielone	-11 000	-11 500
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	0	0
Wydatki na nabycie nieruchomości	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4 800	2 033
Otrzymane odsetki	6 739	236
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 771	-17 134
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-9 719	-6 830
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 847	54 424
Spłaty kredytów i pożyczek	-1 132	-129 920
Odsetki zapłacone	-8 011	-17 450
Dywidendy wypłacone	0	0
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-3 831	-3 074
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-18 846	-102 850
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-356 766	8 974
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	31	-164
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-356 735	8 810
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	483 580	45 828
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	126 845	54 638
- o ograniczonej możliwości dysponowania	21 718	12 317

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 30.06.2024	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na 01.01.2024	11 250	0	87 852	0	703 093	802 195	121	802 316
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	46 370	46 370	323	46 693
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	46 370	46 370	323	46 693
Dywidendy	0	0	0	0	-43 200	-43 200	0	-43 200
Podział wyniku finansowego	0	0	0	228 808	-228 808	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-2 345	0	2 345	0	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-2 345	228 808	-223 293	3 170	323	3 493
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	85 507	228 808	479 800	805 365	444	805 809

Stan na 31.12.2023	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na 01.01.2023	11 250	0	88 008	609 709	708 967	223	709 190
Zysk (strata) netto	0	0	0	95 183	95 183	-102	95 081
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-1 955	-1 955	0	-1 955
Całkowite dochody	0	0	0	93 228	93 228	-102	93 126
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-156	156	0	0	0

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-156	93 384	93 228	-102	93 126
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	87 852	703 093	802 195	121	802 316

Stan na 30.06.2023	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem
Kapitał własny na 01.01.2023	11 250	0	88 008	609 709	708 967	223	709 190
Zysk (strata) netto	0	0	0	40 551	40 551	-42	40 509
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-1 750	-1 750	0	-1 750
Całkowite dochody	0	0	0	38 801	38 801	-42	38 759
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-247	247	0	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-247	39 048	38 801	-42	38 759
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	87 761	648 757	747 768	181	747 949

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:

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

1.2. Czas trwania jednostki dominującej

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

1.3. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 30 czerwca 2024 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 czerwca 2024 roku.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku w skład Rady Nadzorczej spółki NEWAG S.A. wchodził:

- | | |
|---------------------------|-------------------------------------|
| ▪ Pani Katarzyna Szwarc | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Piotr Chajderowski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pani Agnieszka Pyszczek | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pan Paweł Poncyliusz | Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Pani Katarzyna Polak | Członek Rady Nadzorczej. |

Zmiana składu Rady Nadzorczej nastąpiła w dniu 17.06.2024 roku. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NEWAG S.A. ze składu Rady Nadzorczej odwołany został Pan Piotr Palenik, a w skład Rady Nadzorczej powołany został Pan Paweł Poncyliusz.

Skład Rady Nadzorczej w dniu publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie w stosunku do składu na dzień 30 czerwca 2024 roku.

1.4. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2024 roku i 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* **	24 432 749	54,29
Nationale-Nederlanden OFE (dawniej ING OFE)**	3 974 327	8,83
Allianz OFE **	3 600 000	8,00
Generali OFE**	3 346 865	7,44
PZU OFE**	3 274 363	7,28
Pozostali**	6 371 697	14,16
Razem	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 podmiotami zależnymi Jakubas Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, oraz Multico 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 przekazanym do publicznej wiadomości raportem bieżącym 29/2023 łączny udział Stron Porozumienia wynosi 24.432.749 sztuk akcji reprezentujących 54,29 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów, w tym:

- Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotem zależnym - Jakubas Investment Sp. z o.o. oraz Multico Sp. z o.o. posiada 18.615.956 sztuk akcji stanowiących 41,36 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 4.078.502 sztuk akcji stanowiących 9,06% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Zbigniew Konieczek wraz z podmiotem zależnym - Sestesso Sp. z o.o. posiada 1.167.866 sztuk akcji stanowiących 2,6% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów,
- Pan Bogdan Borek poprzez podmiot zależny - Immovent Sp. z o.o. posiada 570.425 sztuk akcji 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.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

1.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 13 września 2024 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 2024 do dnia 30 czerwca 2024 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2023 do dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 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 28 czerwca 2024 roku Spółka NEWAG IP Management Sp. z o.o. zbyła udziały Spółki Galeria Sądecka Sp. z o.o., której była jedynym wspólnikiem. Strata z tytułu utraty kontroli nad Spółką wyniosła 79 tys. zł. Nabywcą udziałów jest podmiot spoza Grupy Kapitałowej NEWAG.

1.9 Wykaz jednostek zależnych grupy kapitałowej NEWAG objętych konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2024 roku spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej NEWAG były:

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

NEWAG IP Management Sp. z o.o. - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna
- pozostała finansowa działalność usługowa
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

NEWAG Lease Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostałe formy udzielania kredytów,
- działalność holdingów finansowych,
- leasing finansowy,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr niematerialnych.

NEWAG Lease Sp. z o.o. - spółka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

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

Nazwa Spółki	Udział w kapitale na 30.06.2024	Udział w kapitale na 31.12.2023	Data objęcia kontroli
NEWAG INTECO DS 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. Komandytowo-Akcyjna	100%	100%	08/2014
NEWAG Lease Sp. z o.o.	100%	100%	08/2014
Galeria Sądecka Sp. z o.o.	0%	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 paragrafem 60 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757) jest zobowiązany do sporządzenia i publikowania raportów okresowych i półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 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,
- instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Przeglądu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania na dzień 30.06.2024 roku, dokonała firma audytorska UHY ECA Audyt Sp. z o.o. w Warszawie. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone wg stanu na 31.03.2024 roku nie podlegało przeglądowi.

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.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i obowiązują od 2024 roku

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego, zmiany w sposobie rozliczania takich transakcji.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko i długoterminowe. Reklasyfikacja zobowiązań następuje w przypadku naruszenia warunków umów kredytowych, do których jednostka zobowiązana była na lub przed datą raportowania.
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe- ujawnienia informacji” umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) do stosowania po 1 stycznia 2025 roku i później

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – precyzuje, w jaki sposób oceniać, czy waluta jest wymierna oraz w jaki sposób ustalać kurs wymiany.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych.
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” – dotyczy ogólnych zasad prezentacji i ujawniania informacji.
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”

Zmiany odrzucone lub odroczone przez UE (zatwierdzone przez RMSR)

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”.
- Zmiany do MSSF 10 „skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” w zakresie sprzedaży lub przeniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami.

Według obecnych szacunków Grupy, powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

2.4. Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zmiany w kwalifikacji składników majątku do aktywów trwałych. Zgodnie z aneksem do Polityki Rachunkowości od dnia 01.01.2024 roku, na stan środków trwałych oraz aktywów niematerialnych przyjmowane są te składniki, których wartość jednostkowa jest wyższa niż 5.000,00 zł. przy jednoczesnym spełnieniu innych warunków pozwalających na zakwalifikowanie ich do właściwej pozycji majątku.

2.5. Porównywalność danych

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano opisanych poniżej następujących zmian prezentacyjnych w stosunku do sprawozdania finansowego za rok 2023.

Zmiany prezentacyjne wystąpiły w stosunku do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2023 roku w zakresie sposobu prezentacji sprzedanych lokomotyw, które zostały wyprodukowane przez Jednostkę Dominującą, a sprzedane poza Grupę przez jednostkę zależną w ramach umowy konsorcjum. Zmiany prezentacyjne zostały przedstawione w segmentach z działalności i w specyfikacji przychodów ze sprzedaży.

Dokonano zmiany prezentacyjnej rezerw utworzonych na naprawy gwarancyjne i serwisowe. Zmiana w bieżącym okresie sprawozdawczym dotyczy podziału tych rezerw na długo i krótkoterminowe.

W związku z tym, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w okresach porównawczych zaprezentowano obecnie również taki podział.

Ogólna kwota rezerw nie uległa zmianie.

	31.12.2023	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2023
PASYWA	Dane publikowane	Dane skorygowane	Dane publikowane	Dane skorygowane
Zobowiązania długoterminowe	126 359	141 059	131 034	142 934
Długoterminowe rezerwy pozostałe	1 233	15 933	1 256	13 156
Zobowiązania krótkoterminowe	802 346	787 646	519 643	507 743
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	39 908	25 208	32 393	20 493

W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano podziału odpisów aktualizujących należności na odpisy aktualizujące utworzone na należności wątpliwe oraz na aktualizację należności z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu. W okresach porównawczych zaprezentowano również taki podział. W sprawozdaniach publikowanych odpis należności wykazany był w jednej kwocie. Ogólna kwota odpisów nie uległa zmianie (nota 3.10).

W bieżącym okresie dokonano zmiany w sposobie prezentacji instrumentów finansowych. Wyłączono z nich zarówno po stronie aktywów jak i pasywów pozycje należności i zobowiązań nie kwalifikujących się do instrumentów finansowych (np. rozrachunki z pracownikami, rozrachunki publiczno-prawne, przedpłaty). Zmian dokonano również w prezentowanych okresach porównawczych.

Zmiany przedstawione są w notach 3.15.

2.6. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2023 poz.120 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. 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 i rentowe nie zostały zaktualizowane na dzień 30.06.2024. Ich wartość pozostała na poziomie wyliczenia przez aktuarusza na dzień 31 grudnia 2023 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 czerwca 2024 roku.

Pozostałe rezerwy (w tym: na naprawy gwarancyjne, serwisowe, przewidywane kary umowne) 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 związku z przeprowadzonymi testami na utratę wartości na dzień 31.12.2023 roku i:

- stwierdzonymi w ich wyniku istotnymi nadwyżkami wartości odzyskiwalnej ponad wartość majątku testowanego,
- obniżeniem wskaźnika WACC w związku z obniżką zarówno stóp wolnych od ryzyka jak również ryzyka rynkowego,
- brakiem wystąpienia innych przesłanek utraty wartości wymienionych w MSR 36.12, oraz
- realizacją ścieżki dochodowej zaplanowanej w testach roku 2023 w zakresie roku 2024,

Zarząd Spółki uznał, że przyjęte założenia oraz wyniki uzyskane w trakcie testu na koniec 2023 roku są również adekwatne na dzień 30.06.2024, w związku z powyższym nie było konieczności przeprowadzania dodatkowych testów na utratę wartości na potrzeby sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

3. Noty objaśniające

3.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Do jednostek powiązanych	1 309 975	1 309 975	724 975
Udzielone poręczenia *	1 260 000	1 260 000	675 000
Inne	49 975	49 975	49 975
Do pozostałych jednostek	2 390 530	2 507 140	1 544 439
Gwarancje udzielone	883 108	930 698	318 405
Inne – poddanie Spółek egzekucji zgodnie z KPC	1 507 422	1 576 442	1 209 246
Faktoring	0	0	16 788
Zobowiązania warunkowe razem	3 700 505	3 817 115	2 269 414

*W dniu 6 sierpnia 2024 roku NEWAG Lease Sp. z o.o. SKA udzieliła do NEWAG S.A. poręczenia w wysokości 308.142 tys. zł. Poręczenie dotyczy zabezpieczenia spłaty wierzytelności z tytułu udzielonych przez Bank Handlowy gwarancji na zlecenie NEWAG S.A.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy stan na 30.06.2024	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	21 718
Weksle	56 743	76 743
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	0	0
Zastaw rejestrowy	0	633 945
Hipoteki na majątku	105 624	676 016
Razem zobowiązania zabezpieczone	162 367	1 408 422

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.3.3.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy stan na 31.12.2023	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	51 643
Weksle	59 468	79 468
Zastaw rejestrowy	0	633 945
Hipoteki na majątku	105 643	676 016
Razem zobowiązania zabezpieczone	165 111	1 441 072

3.2. Pożyczki udzielone - stan na 30.06.2024

Nazwa pożyczkobiorcy	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
JAXAN Group Sp. z o.o.	Wrocław	11 000	6 200	Stała stopa %	31.12.2024	Zastaw na lokomotywach, poddanie Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 15 mln.
Razem			6 200			

3.3. Kredyty i pożyczki otrzymane – stan na 30.06.2024

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski	Katowice	25 000	0	WIBOR 1M+marża	11.07.2025	<p>Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, i GL1G/00039869/8 cesja praw z [plisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego powyżej,</p> <p>hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00142946/3, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego powyżej,</p> <p>hipoteka kaucyjna do kwoty 100 tys. zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8,</p> <p>oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 284.250 tys. zł.</p> <p>cesja wierzytelności z kontraktów o wartości min. 100% kwoty limitu.</p>
ING Bank Śląski	Katowice	100 000	70 417	WIBOR 1M+marża	11.07.2025	<p>Hipoteka kaucyjna do 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta GL1G/00039869/8, i GL1G/00039869/8 cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego powyżej,</p> <p>hipoteka kaucyjna do kwoty 37,5 mln zł na nieruchomości księga wieczysta</p>

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowa nia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
						<p>NS1S/00142946/3, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego powyżej,</p> <p>hipoteka kaucyjna do kwoty 100 tys. zł na nieruchomości księga wieczysta NS1S/00078190/8,</p> <p>oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 284.250 tys. zł.</p> <p>cesja wierzytelności z kontraktów o wartości min. 100% kwoty limitu.</p>
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa	110 000	0	WIBOR1M + marża	31.07.2024*	<p>Hipoteka umowna do kwoty 338 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 nie niżej niż 150% limitu kredytu, 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 do kwoty 630 mln zł, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 630 mln, kaucja środków pieniężnych w wysokości 100% kwoty gwarancji.</p>
BNP Paribas S.A.	Warszawa	100 000	0	WIBOR1M + marża	31.07.2024**	<p>Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 338 mln zł, hipoteka umowna do sumy 45 mln zł ustanowiona na KW NS1S/00115724/3, hipoteka umowna do sumy 150 mln ustanowiona na KW NS1S/00078190/8, potwierdzona cesja wierzytelności z czterech kontraktów, zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku prowadzonym w banku, na który kierowane są wpływy z cesji wierzytelności.</p>
Bank Gospodarstwa Krajowego	Warszawa	20 000	0	zmienna stopa%	31.10.2024	<p>Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu Spółki rygorowi egzekucji do kwoty 30 mln. zł., pełnomocnictwo do rachunku w BGK.</p>

Nazwa kredytodawcy/ pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowa nia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	35 000	35 207	WIBOR 1M +marża	30.05.2025	hipoteka na prawie użytkowania wieczystego i własności budynków KW NS1S/00115724/3 do kwoty 56,3 mln. zł wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Warszawa	7 317	7 036	nieoprocento wana	20.12.2036	-
Razem			112 660			

- **Aneks z dnia 20.08.2024 r. przedłużający termin spłaty kredytu do dnia 23.07.2025 r.
- *Aneks z dnia 23.07.2024 r. przedłużający termin spłaty kredytu do dnia 31.01.2025 r.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się z terminowej spłaty kredytów lub odsetek. Nie wystąpiły również naruszenia umów kredytowych zobowiązujące do ich wcześniejszej spłaty.

3.4. Zmiana sald kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na 01.01.2024	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.06.2024
ING Bank Śląski	71 278	-861	70 417
Bank Handlowy	35 213	-6	35 207
Razem kredyty	106 491	-867	105 624
Pożyczka Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	3 471	3 565	7 036
Zobowiązania z tytułu leasingu	105 184	-1 567	103 617
Ogółem	215 146	1 131	216 277

3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	304 326	300 730	293 837
Prawo do użytkowania	130 385	130 768	137 127
Rzeczowe aktywa trwałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	434 711	431 498	430 964

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Grunty	32	41	50
Budynki i budowle	197 892	202 283	206 689
Maszyny i urządzenia	68 420	60 958	49 825
Środki transportu	12 952	10 069	9 108
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	14 555	15 475	14 415
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	10 475	11 904	13 750
Rzeczowe aktywa trwałe	304 326	300 730	293 837

Aktywa z prawem do użytkowania	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Grunty	37 450	38 092	38 734
Budynki i budowle	2 495	1 079	1 333
Maszyny i urządzenia	19 393	16 977	18 858
Środki transportu	71 047	74 620	78 202
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Razem	130 385	130 768	137 127

	01.01.2024	01.01.2023
	30.06.2024	30.06.2023
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	29 888	10 255
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	0	1 635
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	7	242
Zysk / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	206	2 333

Zobowiązania zaciągnięte na poczet zakupu środków trwałych na dzień 30.06.2024 wynoszą 6.420 tys. zł.

3.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Gotówka w kasie	11	17	15
Rachunki bankowe	51 834	110 063	20 823
<i>w tym: środki pieniężne na rachunkach VAT</i>	<i>16 933</i>	<i>44 651</i>	<i>7 091</i>
Depozyty krótkoterminowe	75 000	373 500	33 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126 845	483 580	54 638

3.7. Należności

Długoterminowe pozostałe należności	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Od pozostałych jednostek			
Pozostałe należności długoterminowe	50 951	68 393	207
Pozostałe aktywa długoterminowe	43	19	11
Pozostałe należności długoterminowe netto	50 994	68 412	218

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług razem	296 498	167 803	233 864
Krótkoterminowe należności pozostałe	59 063	43 009	44 050
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	355 561	210 812	277 914

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Od pozostałych jednostek			
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto razem	313 802	171 100	237 876
Odpisy aktualizujące należności handlowe	17 304	3 297	4 012
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług	296 498	167 803	233 864

Krótkoterminowe należności pozostałe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Od pozostałych jednostek			
Krótkoterminowe należności pozostałe brutto razem	68 567	50 030	50 876
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2 438	1 966	2 318
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	11 942	8 987	9 144
Krótkoterminowe należności pozostałe netto razem	59 063	43 009	44 050

Należności pozostałe obejmują przede wszystkim dokonane przedpłaty na dostawę materiałów, należności z tytułu podatku VAT, który zostanie rozliczony w następnych okresach, należności z tytułu sprzedanych udziałów w spółce oraz pozostałe aktywa krótkoterminowe

3.8. Zapasy

Zapasy	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Razem zapasy brutto	802 412	518 609	603 797
w tym:			
materiały	260 953	209 811	192 311
produkcja w toku	541 459	308 798	411 486
odpisy aktualizujące wartość materiałów	23 193	23 184	21 458
odpisy aktualizujące wartość półproduktów i produkcji w toku	2 511	2 511	705
Razem zapasy netto	776 708	492 914	581 634

3.9. Podatek dochodowy

	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
Bieżący podatek dochodowy	12 109	14 633	6 118	12 161
Odroczony podatek dochodowy	-3 799	-9 852	-2 233	-1 774
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	8 310	4 781	3 885	10 387

3.10. Odpisy aktualizujące aktywa oraz dyskonto należności

Stan na 30.06.2024	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Odpisy aktualizujące należności	Wycena należności wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2024	520	383	0	25 695	10 899	1 385	38 882
Razem zwiększenia	0	0	0	9	17 866	0	17 875
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	9	17 866	0	17 875
Razem zmniejszenia	35	0	0	0	308	596	939
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	308	0	308
Ustanie przyczyn dokonania odpisów	35	0	0	0	0	596	631
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	485	383	0	25 704	28 457	789	55 818

Na wniosek Zarządu PKP CARGO S.A. w dniu 25 lipca 2024 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy postanowił o otwarciu postępowania sanacyjnego dla Spółki PKP CARGO S.A. Zdaniem Zarządu PKP CARGO S.A. sanacja ma na celu uratowanie przedsiębiorstwa i długoterminowe przywrócenie mu płynności i konkurencyjności, przy jednoczesnym zachowaniu jak największej liczby miejsc pracy. Jednocześnie umożliwiała porozumienie się z wierzycielami bez presji nagłego postawienia w stan wymagalności wielomilionowych zobowiązań. Saldo należności od PKP Cargo S.A. na koniec pierwszego półrocza 2024 roku wynosiło 61,2 mln. zł., z czego 30,8 mln. zł. stanowiły należności wymagalne. Należności niewymagalne dotyczyły przede wszystkim umowy gdzie płatność

za dostawę pojazdów dokonywana była ratalnie. Od dnia ogłoszenia otwarcia postępowania sanacyjnego, żadne należności nie zostały uregulowane. W związku z powyższym Emitent zdecydował o zawiązaniu odpisu aktualizującego w należności od PKP CARGO w wysokości 15 mln. zł.

Na dzień publikacji należności wobec PKP CARGO wynoszą 50,3 mln zł z czego 28,8 mln zł to kwota należności przeterminowanych.

31.12.2023	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje w długoterminowe	Zapasy	Odpisy aktualizujące należności	Wycena należności wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	445	0	0	22 170	10 138	5 798	38 551
Razem zwiększenia	75	383	0	3 546	1 789	0	5 793
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	75	383	0	3 546	1 789	0	5 793
Razem zmniejszenia	0	0	0	21	1 028	4 413	5 462
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	1 028	0	1 028
Ustanie przyczyn dokonania odpisów	0	0	0	21	0	4 413	4 434
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	520	383	0	25 695	10 899	1 385	38 882

Stan na 30.06.2023	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje w długoterminowe	Zapasy	Odpisy aktualizujące należności	Wycena należności wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2023	445	0	0	22 170	10 138	5 798	38 551
Razem zwiększenia	0	0	0	0	2	0	2
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	2	0	2
Razem zmniejszenia	0	0	0	7	41	2 741	2 789
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	0	0	0
Ustanie przyczyn dokonania odpisów	0	0	0	0	41	2 741	2 782
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	7	0	0	7
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	445	0	0	22 163	10 099	3 057	35 764

3.11. Rezerwy

30.06.2024	Stan na 01.01.2024	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2024
Rezerwa na świadczenia pracownicze	21 546	1 943	0	0	23 489
Razem pozostałe rezerwy	41 141	23 091	-19 663	-1 109	43 460
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	37 636	23 091	-19 342	-317	41 068
Rezerwy na przewidywane kary	2 342	0	0	0	2 342

30.06.2024	Stan na 01.01.2024	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2024
Inne rezerwy	1 163	0	-321	-792	50
Razem	62 687	25 034	-19 663	-1 109	66 949

31.12.2023	Stan na 01.01.2023	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2023
Rezerwa na świadczenia pracownicze	13 492	8 674	0	-620	21 546
Razem pozostałe rezerwy	42 990	32 555	-34 394	-10	41 141
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	42 434	29 596	-34 394	0	37 636
Rezerwy na przewidywane kary	497	1 845	0	0	2 342
Inne rezerwy	59	1 114	0	-10	1 163
Razem	56 482	41 229	-34 394	-630	62 687

30.06.2023	Stan na 01.01.2023	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2023
Rezerwa na świadczenia pracownicze	13 492	4 454	0	0	17 946
Razem pozostałe rezerwy	42 990	7 263	-16 604	0	33 649
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	42 434	7 263	-16 604	0	33 093
Rezerwy na przewidywane kary	497	0	0	0	497
Inne rezerwy	59	0	0	0	59
Razem	56 482	11 717	-16 604	0	51 595

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

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania długoterminowe	17 558	20 607	21 117
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	122	416	416
Pozostałe pasywa długoterminowe	17 436	20 191	20 701
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	683 040	620 674	249 144
w tym:			
<i>z tytułu dostaw robót i usług</i>	<i>239 193</i>	<i>169 996</i>	<i>163 291</i>
<i>otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>360 119</i>	<i>399 039</i>	<i>59 200</i>
<i>zobowiązania z tytułu VAT</i>	<i>3 852</i>	<i>27 367</i>	<i>4 473</i>
<i>zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	<i>12 484</i>	<i>11 823</i>	<i>8 772</i>

<i>zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	10 126	8 056	7 404
<i>pozostałe pasywa krótkoterminowe</i>	3 484	1 317	3 546
<i>zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych</i>	2 979	2 664	1 440
<i>zobowiązania z tytułu dywidendy</i>	43 200	0	0
<i>Inne zobowiązania</i>	7 603	412	1 018

3.13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji

	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.06.2023
Transakcje z jednostkami powiązаныmi			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	133 869	500 261	374 253
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	133 869	500 261	374 253
Należności od jednostek powiązanych	45 561	110 539	203 903
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	45 561	110 539	203 903
Pożyczki udzielone/ otrzymane	819 358	732 510	698 871
Wypłacone/otrzymane dywidendy	22 598	0	0

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi w I półroczu 2024 roku

- świadczenie usług w zakresie utrzymania i przeglądu lokomotyw,
- sprzedaż lokomotyw,
- świadczenie usług z zakresu IT, HR, usług wsparcia w zakresie przetwarzania danych księgowych,
- wynajem pomieszczeń,
- zakup towarów i usług związanych z systemami sterowania lokomotyw,
- opłaty za licencje na korzystanie ze znaku towarowego i know-how,
- usługi projektowe,
- najem komputerów i samochodów,
- świadczenie usług controllingu.

Wystąpiły również transakcje udzielania pożyczek i naliczania od nich odsetek oraz spłaty pożyczek i odsetek. W pierwszym półroczu 2024 roku naliczone odsetki od pożyczek wewnątrzgrupowych wyniosły 26.152 tys. zł. Spłacone zostały również odsetki w wysokości 26.798 tys. zł.

W I półroczu 2024 roku Grupa zawarła transakcje z podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

Zakup materiałów na kwotę 228 tys. zł., zakup usług na kwotę 100 tys. zł. Saldo zobowiązań na dzień 30.06.2024 roku wynosi 93 tys. zł.

3.14. Segmenty działalności

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

Segment II – wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi (Galeria Sądecka Sp. z o.o.), na dzień 30.06.2024 nie występuje. Spółka została zbyta poza Grupę Newag,

Segment III – działalność holdingów finansowych (NEWAG IP Management Sp. z o.o., NEWAG Lease Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna, NEWAG Lease Sp. z o.o.).

Od 01.01.2024 do 30.06.2024

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	641 369	0	41 215	-107 236	575 348
Przychody od klientów zewnętrznych	570 115	0	5 233	0	575 348
Przychody od innych segmentów	71 254	0	35 982	-107 236	0
EBITDA	73 982	0	12 435	-6 281	80 136
Amortyzacja	18 905	0	7 659	-2 670	23 894
Zysk (strata) operacyjny	55 077	0	4 776	-3 611	56 242
Aktywa segmentu	2 064 375	0	988 704	-1 251 263	1 801 816
Zobowiązania segmentu	1 557 406	0	331 860	-893 259	996 007
Nakłady inwestycyjne	26 081	0	4 954	-1 386	29 649
Przychody z tytułu odsetek	7 451	0	26 529	-26 152	7 828
Koszty z tytułu odsetek	23 957	0	10 193	-26 152	7 998
Podatek dochodowy	2 311	0	3 668	-1 198	4 781

W I półroczu 2023 roku, sprzedaż lokomotyw wyprodukowanych przez Jednostkę Dominującą, a sprzedanych ostatecznie do klienta spoza Grupy przez Spółkę zależną (w ramach umowy konsorcjum) wykazana była w segmencie III. W sprawozdaniu rocznym za rok 2023 zmieniony został sposób prezentacji i sprzedaż ta wykazana została jako sprzedaż wyrobów w segmencie I. W niniejszym sprawozdaniu zastosowany został sposób prezentacji taki jak w sprawozdaniu rocznym.

Od 01.01.2023 do 30.06.2023 (DANE SKORYGOWANE)

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	444 923	0	41 460	-41 936	444 447
Przychody od klientów zewnętrznych	438 847	0	5 600	0	444 447
Przychody od innych segmentów	6 076	0	35 860	-41 936	0
EBITDA	71 645	-14	22 316	-4 800	89 147
Amortyzacja	17 243	0	22 290	-17 673	21 860
Zysk (strata) operacyjny	54 402	-14	26	12 873	67 287
Aktywa segmentu	1 655 630	16 090	1 030 236	-1 303 330	1 398 626
Zobowiązania segmentu	1 179 564	0	403 942	-932 828	650 678
Nakłady inwestycyjne	9 990	0	662	0	10 652
Przychody z tytułu odsetek	77	0	26 659	-26 424	312
Koszty z tytułu odsetek	-31 473	0	-10 827	26 424	-15 876
Podatek dochodowy	4 963	0	3 660	1 764	10 387

Od 01.01.2023 do 30.06.2023 (DANE PUBLIKOWANE)

	Segment I	Segment II	Segment III	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	444 923	0	347 353	-347 829	444 447
Przychody od klientów zewnętrznych	132 954	0	311 493	0	444 447
Przychody od innych segmentów	311 969	0	35 860	-347 829	0
EBITDA	68 570	-14	25 391	-4 800	89 147
Amortyzacja	17 243	0	22 290	-17 673	21 860
Zysk (strata) operacyjny	51 327	-14	3 101	12 873	67 287
Aktywa segmentu	1 655 630	16 090	1 030 236	-1 303 330	1 398 626
Zobowiązania segmentu	1 179 564	0	403 942	-932 828	650 678
Nakłady inwestycyjne	9 990	0	662	0	10 652
Przychody z tytułu odsetek	77	0	26 659	-26 424	312
Koszty z tytułu odsetek	-31 473	0	-10 827	26 424	-15 876
Podatek dochodowy	4 963	0	3 660	1 764	10 387

3.15. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w podziale na klasy wg stanu na 30.06.2024	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	429 543	0	429 543
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	429 543	0	429 543
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 200	0	6 200
Należności handlowe	296 498	0	296 498
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126 845	0	126 845
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	0	0	0
Klasy zobowiązań finansowych	0	455 470	455 470
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	365 330	365 330
Zobowiązania handlowe	0	239 193	239 193
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	106 187	106 187
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	19 950	19 950
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	90 140	90 140
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	6 473	6 473
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	83 667	83 667

Od 01.01.2023 do 31.12.2023 (DANE SKORYGOWANE)

Instrumenty finansowe w podziale na klasy wg stanu na 31.12.2023	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	651 383	0	651 383
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	651 383	0	651 383
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Należności handlowe	167 803	0	167 803
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	483 580	0	483 580
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Klasy zobowiązań finansowych	0	385 142	385 142
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	290 358	290 358
Zobowiązania handlowe	0	169 996	169 996
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	107 054	107 054
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	13 308	13 308

Instrumenty finansowe w podziale na klasy wg stanu na 31.12.2023	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	94 784	94 784
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	2 908	2 908
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	91 876	91 876

Od 01.01.2023 do 31.12.2023 (DANE PUBLIKOWANE)

Instrumenty finansowe w podziale na klasy wg stanu na 31.12.2023	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	762 804	0	762 804
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	694 392	0	694 392
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe	210 812	0	210 812
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	483 580	0	483 580
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	68 412	0	68 412
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	68 412	0	68 412
Klasy zobowiązań finansowych	0	856 427	856 427
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	741 036	741 036
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	620 674	620 674
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	107 054	107 054
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	13 308	13 308
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	115 391	115 391
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	2 908	2 908
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	91 876	91 876
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	20 607	20 607

Od 01.01.2023 do 30.06.2023 (DANE SKORYGOWANE)

Instrumenty finansowe w podziale na klasy wg stanu na 30.06.2023	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	298 029	0	298 029
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	298 029	0	298 029
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9 527	0	9 527
Należności handlowe	233 864	0	233 864
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 638	0	54 638

Instrumenty finansowe w podziale na klasy wg stanu na 30.06.2023	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	0	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	0	0	0
Klasy zobowiązań finansowych	0	487 053	487 053
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	387 660	387 660
Zobowiązania handlowe	0	163 291	163 291
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	210 958	210 958
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	13 411	13 411
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	99 393	99 393
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	3 189	3 189
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	96 204	96 204

Od 01.01.2023 do 30.06.2023 (DANE PUBLIKOWANE)

Instrumenty finansowe w podziale na klasy wg stanu na 30.06.2023	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Klasy aktywów finansowych	342 297	0	342 297
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	342 079	0	342 079
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9 527	0	9 527
Należności handlowe oraz pozostałe	277 914	0	277 914
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 638	0	54 638
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	218	0	218
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	218	0	218
Klasy zobowiązań finansowych	0	594 023	594 023
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	0	473 513	473 513
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0	249 144	249 144
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	210 958	210 958
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	0	13 411	13 411
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	0	120 510	120 510
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	3 189	3 189
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	96 204	96 204
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	21 117	21 117

Instrumenty finansowe wg stanu na 30.06.2024	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	0	0
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	429 543	429 543
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 200	6 200
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	296 498	296 498
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126 845	126 845
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	90 140	90 140
Długoterminowe zobowiązania pozostałe		
Długoterminowe kredyty i pożyczki	6 473	6 473
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	83 667	83 667
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	365 330	365 330
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	239 193	239 193
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	106 187	106 187
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	19 950	19 950

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	7 828	-7 998	-170
Przychody (koszty) z tytułu opłat	0	-336	-336
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-245	-24	-269
Zyski (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej ujęte w wyniku	596	86	682
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-17 866	0	-17 866
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	308	0	308
Pozostałe przychody (koszty)	7	48	55
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	-9 372	-8 224	-17 596

Od 01.01.2023 do 31.12.2023 (DANE SKORYGOWANE)

Instrumenty finansowe wg stanu na 31.12.2023	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	0	0
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	651 383	651 383
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	167 803	167 803
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	483 580	483 580
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	94 784	94 784
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	0	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki	2 908	2 908
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	91 876	91 876
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	290 358	290 358
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	169 996	169 996
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	107 054	107 054
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 308	13 308

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	4 244	-28 486	-24 242
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4 526	3 740	-786
Zyski (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej ujęte w wyniku	4 413	-978	3 435
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-1 789	0	-1 789
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	213	0	213
Pozostałe przychody (koszty)	0	-1 370	-1 370
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	2 555	-27 094	-24 539

Od 01.01.2023 do 31.12.2023 (DANE PUBLIKOWANE)

Instrumenty finansowe wg stanu na 31.12.2023	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	68 412	68 412
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	68 412	68 412
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	694 392	694 392
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	210 812	210 812
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	483 580	483 580

Instrumenty finansowe wg stanu na 31.12.2023	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	115 391	115 391
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	20 607	20 607
Długoterminowe kredyty i pożyczki	2 908	2 908
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	91 876	91 876
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	741 036	741 036
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	620 674	620 674
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	107 054	107 054
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 308	13 308

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	4 244	-28 486	-24 242
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4 526	3 740	-786
Zyski (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej ujęte w wyniku	4 413	-978	3 435
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-1 789	0	-1 789
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	213	0	213
Pozostałe przychody (koszty)	0	-1 370	-1 370
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	2 555	-27 094	-24 539

Od 01.01.2023 do 30.06.2023 (DANE SKORYGOWANE)

Instrumenty finansowe wg stanu na 30.06.2023	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	0	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	0	0
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	298 029	298 029
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9 527	9 527
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	233 864	233 864
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 638	54 638
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	99 393	99 393
Długoterminowe zobowiązania pozostałe		
Długoterminowe kredyty i pożyczki	3 189	3 189
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	96 204	96 204
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	387 660	387 660
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	163 291	163 291
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	210 958	210 958
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 411	13 411

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	312	-15 876	-15 564
Przychody (koszty) z tytułu opłat	0	-338	-338
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 897	2 083	-814
Zyski (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej ujęte w wyniku	0	844	844
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-2	0	-2
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	41	0	41
Pozostałe przychody (koszty)	2 741	71	2 812
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	195	-13 216	-13 021

Od 01.01.2023 do 30.06.2023 (DANE PUBLIKOWANE)

Instrumenty finansowe wg stanu na 30.06.2023	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Klasy długoterminowych aktywów finansowych	218	218
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Należności długoterminowe pozostałe	218	218
Klasy krótkoterminowych aktywów finansowych	342 079	342 079
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9 527	9 527
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	277 914	277 914
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 638	54 638
Klasy długoterminowych zobowiązań finansowych	120 510	120 510
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	21 117	21 117
Długoterminowe kredyty i pożyczki	3 189	3 189
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	96 204	96 204
Klasy krótkoterminowych zobowiązań finansowych	473 513	473 513
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	249 144	249 144
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	210 958	210 958
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 411	13 411

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	312	-15 876	-15 564
Przychody (koszty) z tytułu opłat	0	-338	-338
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 897	2 083	-814
Zyski (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej ujęte w wyniku	0	844	844
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisanie należności	-2	0	-2
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	41	0	41
Pozostałe przychody (koszty)	2 741	71	2 812
Kategorie instrumentów finansowych- przychody, koszty, zyski i straty	195	-13 216	-13 021

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.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 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.

3.16. Sezonowość

Emitent oraz spółki zależne nie prowadzą działalności gospodarczej o charakterze cyklicznym oraz o charakterze sezonowym. Wahania przychodów w poszczególnych okresach nie wynikają z sezonowości lecz ze specyfiki prowadzonej działalności.

3.17. Dywidenda

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy za rok obrotowy 2023. Wysokość dywidendy określona została na 0,96 zł na 1 akcję, co daje kwotę do wypłaty 43.200.000,96 zł. Dywidenda została wypłacona w dniu 16.08.2024 roku.

3.18. Specyfikacja przychodów ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa)	01.01.-30.06.2024	Dane przekształcone 01.01.-30.06.2023	Dane publikowane 01.01.-30.06.2023
usługi napraw i modernizacji taboru kolejowego	141 378	123 477	123 477
sprzedaż elektrycznych i spalinowych zespołów trakcyjnych	156 270	0	0
sprzedaż lokomotyw	259 703	305 893	0
sprzedaż systemów sterowania	3 808	4 337	4 337
pozostałe wyroby i usługi	7 406	7 504	7 504
Razem przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	568 565	441 211	135 318

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-30.06.2024	Dane przekształcone 01.01.-30.06.2023	Dane publikowane 01.01.-30.06.2023
a) kraj:	567 777	441 036	135 143
- usług	147 716	130 806	130 806
- wyrobów	420 061	310 230	4 337
b) zagranica:	788	175	175
- usług	788	175	175
- wyrobów	0	0	0
Razem przychody za sprzedaży	568 565	441 211	135 318

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-30.06.2024	Dane przekształcone 01.01.-30.06.2023	Dane publikowane 01.01.-30.06.2023
Sprzedaż materiałów	2 377	3 236	3 236
Sprzedaż towarów	4 406	0	305 893
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 783	3 236	309 129

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-30.06.2024	Dane przekształcone 01.01.-30.06.2023	Dane publikowane 01.01.-30.06.2023
a) kraj:	6 614	3 112	309 005
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 208	3 112	3 112
Przychody ze sprzedaży towarów	4 406	0	305 893
b) zagranica:	169	124	124
Przychody ze sprzedaży materiałów	169	124	124
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 783	3 236	309 129

W przypadku umów na dostawę pojazdów kolejowych, stanowiących główne źródło przychodów Grupy w ramach działalności operacyjnej, zastosowanie znajdują następujące założenia i warunki:

1. Jednostka Dominująca uzyskuje przychody ze sprzedaży na rzecz podmiotów profesjonalnych, które wszczynają postępowania przetargowe lub zapraszają Jednostkę Dominującą do negocjacji, a umowy zostają zawarte na podstawie złożonych przez Jednostkę Dominującą ofert cenowych lub przeprowadzonych negocjacji;
2. Jednostka Dominująca ma niewielki wpływ na treść umowy, poza wysokością ceny lub wynagrodzenia, ponieważ szczegółowy projekt umowy jest ustalany przez zamawiających na etapie wszczęcia postępowania przetargowego lub zaproszeniu do negocjacji;
3. wolumen sprzedawanych towarów (pojazdów) jest stosunkowo niewielki w porównaniu do innych branż, tj. wynosi od jednego do kilkudziesięciu pojazdów w ramach jednej umowy; w porównaniu do innych branż stosunkowo wysoka jest natomiast cena transakcyjna za jedną sztukę towaru (pojazdu), wynosząca od kilkunastu do kilkudziesięciu milionów złotych;
4. w większości przypadków klient wraz z pojazdami zamawia również usługę utrzymania pojazdów po dostawie przez określony czas (odrębne od gwarancji świadczenie polegające na wykonaniu okresowych przeglądów oraz czynności doraźnych mających na celu zachowanie pojazdu w stanie zdatnym do eksploatacji);
5. przychody z umowy dzielą się na przychody z dostawy pojazdów oraz przychody z utrzymania pojazdów, które są rozliczane i księgowane na odrębnych zasadach;
6. w zakresie dotyczącym przychodów z dostawy pojazdów:
 - 6.1. cena ma charakter ryczałtowy, a zmiana jest dopuszczalna jedynie w przypadkach określonych precyzyjnie w prawie powszechnie obowiązującym lub umowie;
 - 6.2. klient nie dokonuje płatności przed dostawą pojazdu, co czyni koniecznym zapewnienie finansowania zewnętrznego na potrzeby poniesienia kosztów produkcji pojazdu;
 - 6.3. zaliczki występują rzadko, a w przypadku przyznania prawa do zaliczek konieczne jest zapewnienie zabezpieczenia np. w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej;
 - 6.4. wierzytelność o zapłatę ceny za dostawę pojazdu powstaje po dokonaniu odbioru danego pojazdu i staje się wymagalna po upływie terminu płatności, wynoszącego 30 lub 60 dni od doręczenia faktury;
 - 6.5. pojazdy są dostarczane na podstawie harmonogramu wynikającego z umowy, często partiami np. po pięć pojazdów, co prowadzi do istotnych różnic w przychodach pomiędzy poszczególnymi kwartałami roku kalendarzowego;
 - 6.6. w ramach ceny za pojazd uwzględnione są również świadczenia uboczne, takie jak m. in. licencja na korzystanie z oprogramowania i dokumentacji, gwarancja jakości, które są traktowane przez Jednostkę Dominującą jako jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia ze względu na fakt, że dobra i usługi są w wysokim stopniu powiązane i wysoce wzajemnie od siebie zależne, są zawarte w cenie pojazdu i nie są księgowo wyodrębniane;

6.7. cena transakcyjna wynikająca z każdorazowo zawieranej umowy ujmowana jest w momencie przekazania przyrzonego pojazdu lub zrealizowanej usługi odbiorcy i jest alokowana w odniesieniu do każdego pojedynczego przedmiotu zamówienia oddzielnie.

7. w zakresie dotyczącym przychodów z utrzymania pojazdów:

7.1. usługa utrzymania jest świadczeniem związanym z dostawą pojazdu, ale rozliczonym odrębnie od ceny za pojazd ze względu na przewidziane w umowie odrębne wynagrodzenie oraz odrębne warunki płatności;

7.2. wynagrodzenie z tytułu usług utrzymania pojazdów jest ustalane za okresy rozliczeniowe (miesiące lub kwartały), w kwocie ryczałtowej za dany okres lub na podstawie pomnożenia stawki ryczałtowej oraz przebiegu pojazdu w danym okresie rozliczeniowym;

7.3. wierzytelności z tytułu utrzymania pojazdów powstają po zakończeniu danego okresu rozliczeniowego i stają się wymagalne po upływie terminu płatności, wynoszącego 30 lub 60 dni od doręczenia faktury;

7.4. zmiana wynagrodzenia z tytułu utrzymania pojazdów jest dopuszczalna jedynie w przypadkach określonych precyzyjnie w prawie powszechnie obowiązującym lub umowie;

7.5. cena transakcyjna jest ujmowana w księgach w momencie wykonania usługi.

8. umowa przewiduje waloryzację ceny dostawy oraz wynagrodzenia z tytułu usług utrzymania, z zastrzeżeniem, iż w części umów waloryzacja jest ograniczona wyłącznie do wynagrodzenia z tytułu utrzymania lub wyłącznie do ceny pojazdu;

9. warunki i przesłanki waloryzacji umownej znacznie się różnią w poszczególnych umowach, jednak najczęściej waloryzacja jest oparta na określonym wskaźniku publikowanym przez Główny Urząd Statystyczny oraz zawiera limit waloryzacji;

10. zmiana wysokości ceny za pojazd oraz wynagrodzenia za utrzymanie pojazdu jest możliwa również w przypadku zmiany wymagań klienta, rozszerzenia przedmiotu umowy o świadczenia dodatkowe, zmiany prawa powszechnie obowiązującego, siły wyższej itp. na zasadach określonych szczegółowo w umowach lub przepisach prawa powszechnie obowiązującego.

Jednostka Dominująca zastrzega, iż postanowienia poszczególnych umów mogą istotnie odbiegać od warunków opisanych powyżej. Powyższy opis dotyczy zwykle występujących warunków i założeń występujących w umowach na dostawę pojazdów kolejowych, a jego celem jest zapewnienie większej przystępności i zrozumienia modelu funkcjonowania Jednostki Dominującej z uwzględnieniem specyfiki rynku, na którym Jednostka Dominująca prowadzi działalność gospodarczą, w odniesieniu do osiąganych przychodów.

3.19 Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
Pozostałe przychody operacyjne	2 480	5 226	5 430	9 783
Pozostałe koszty operacyjne	19 115	20 531	1 921	3 625
Przychody finansowe	2 829	8 523	1 996	3 925
Koszty finansowe	5 917	13 291	10 857	20 316

Okres bieżący

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w I półroczu 2024 roku stanowią:

- przychody ze sprzedaży złomu i odpadów 1.803 tys. zł,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących i rezerw 1.596 tys. zł,
- przychody refakturowane 1.246 tys. zł,
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 206 tys. zł,

- otrzymane odszkodowania 177 tys. zł.

W I półroczu 2024 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych są:

- utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa 18 049 tys. zł,
- koszty podlegające refakturowaniu 1.246 tys. zł,
- koszty sądowe 486 tys. zł,
- naliczone kary umowne i odszkodowania w wysokości 298 tys. zł.

Największe pozycje przychodów finansowych w I półroczu 2024 roku to:

- odsetki od należności i pożyczek 7.828 tys. zł.
- rozwiązanie dyskonta należności 596 tys. zł.

Do największych pozycji kosztów finansowych I półroczu 2024 roku należą:

- odsetki i prowizje od kredytów, leasingów 8.334 tys. zł,
- opłacone gwarancje 3.831 tys. zł,
- odpisy aktualizujące należności 751 tys. zł.,
- różnice kursowe 269 tys. zł.

Okres poprzedni

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w I półroczu 2023 roku stanowiły:

- otrzymane odszkodowania 4.278 tys. zł,
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 2.333 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu i odpadów 1.278 tys. zł,
- przychody refakturowane 1.170 tys. zł.

W I półroczu 2023 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych były:

- utworzone rezerwy 1.203 tys. zł,
- koszty podlegające refakturowaniu 1.170 tys. zł,
- koszty likwidacji majątku trwałego 497 tys. zł,
- naliczone kary umowne i odszkodowania w wysokości 234 tys. zł.

Największe pozycje przychodów finansowych w I półroczu 2023 roku to:

- rozwiązanie dyskonta należności 2.741 tys. zł,
- wycena zobowiązań długoterminowych 844 tys. zł,
- odsetki od należności i pożyczek 312 tys. zł.

Do największych pozycji kosztów finansowych I półroczu 2023 roku należały:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 16 214 tys. zł,
- opłacone gwarancje 3.161 tys. zł,
- różnice kursowe 816 tys. zł.

3.20 Zarządzanie ryzykiem

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. Istnieje ryzyko, że w przypadku wzrostu stóp procentowych będących wypadkową zmian na rynkach finansowych, Grupa będzie ponosiła podwyższone koszty obsługi zadłużenia. Stopy procentowe utrzymują się na niezmiennym poziomie i Grupa nie spodziewa się obniżenia kosztu finansowania zewnętrznego, jednakże dzięki uzyskaniu znaczącej zaliczki

na dostawy, znacząco obniżył się wolumen kredytów bankowych w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie posiadała pozycji zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. Grupa regularnie monitoruje wartość niezabezpieczonych pozycji narażonych na zmiany stóp procentowych oraz wpływ tych zmian na wynik finansowy.

Wartość zadłużenia Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2024 r. wyniosła 112,7 mln zł.

Wartość zadłużenia Grupy z tytułu leasingów na dzień 30.06.2024 r. wyniosła 103,6 mln zł.

Kursy walut

W ostatnich latach import (przede wszystkich w EUR) jest wyższy niż eksport, co implikuje, że Grupa jest narażona na ryzyko walutowe. Dla transakcji importowych realizowana jest dotychczasowa polityka oparta na systematycznym zakupie walut na perspektywiczne zobowiązania przy wykorzystywaniu bieżących minimów kursów. W procesie zarządzania ryzykiem walutowym Grupa regularnie analizuje trendy makroekonomiczne i prowadzi monitoring kształtowania się najważniejszych kursów wymiany walut oraz wpływ zmian na wynik finansowy Grupy. Na podstawie umów z bankami Grupa może zawierać kontrakty na instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko walutowe.

Na dzień bilansowy należności walutowe Grupy wynoszą 2,6 mln EUR.

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

- EUR 24,5 mln
- CZK 1,1 mln
- BGN 5 mln

Zakupy rozliczane w EUR stanowią ok. 37% zakupów.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań wierzycieli Grupy jest związane z wiarygodnością kredytową klientów i dotyczy należności z tytułu dostaw i usług. W przypadku materializacji tego ryzyka Grupa narażona jest na poniesienie strat finansowych. Grupa przyjęła definicję niewykonania zobowiązania jako niespełnienie bądź nienależyte spełnienie świadczenia wynikającego z zawartej umowy.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w Grupie polega na identyfikowaniu, ocenie i kontrolowaniu ryzyk związanych z niewypłacalnością wierzycieli Grupy. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego Grupa prowadzi właściwą politykę kredytową w stosunku do klientów polegającą na bieżącej analizie zdolności kredytowej swoich odbiorców, regularnym monitoringu terminowej spłaty należności oraz podejmowaniu działań w przypadku ewentualnych opóźnień. W stosunku do nowych kontrahentów oraz tych, którzy w przeszłości nie realizowali terminowo zobowiązań, stosowane są zabezpieczenia w postaci: przedpłat, częściowych płatności, weksli in blanco oraz gwarancji.

Przy ustalaniu poziomu ryzyka kredytowego oraz ocenie jego znaczących zmian Grupa bierze pod uwagę prawdopodobieństwo niewypłacalności oparte na historii kredytowej kontrahenta oraz jego aktualnej sytuacji finansowej, całkowitą kwotę należności i wiek należności. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności handlowych jest równa ich wartościom księgowym.

Grupa w znaczącej części współpracuje ze spółkami Grupy PKP, jednostkami samorządu terytorialnego oraz samorządowymi spółkami przewozowymi o ugruntowanym standingu finansowym, gdzie opóźnienia w płatnościach są rzadkością.

Grupa dokonuje analizy utraty wartości należności w oparciu o model oczekiwanych strat kredytowych, które ze względu na historię nie są istotne. W uzasadnionych przypadkach, na podstawie informacji ogólnie dostępnych Grupa dokonuje odpisów indywidualnych. W związku ze wzrostem ryzyka kredytowego spółki PKP CARGO S.A., Emitent na dzień 30.06.2024 r. utworzył odpis w wysokości 15 mln zł. Odpis został oszacowany w oparciu o najlepszą wiedzę Spółki i może ulec zmianie w wyniku przyszłych zdarzeń niezależnych od Emitenta.

Grupa ocenia, że ryzyko nieuregulowania należności przez odbiorców w zakresie należności nieprzeterminowanych oraz należności przeterminowanych nieobjętych odpisem jest znikome.

Należności Grupy z tytułu dostaw, robót i usług na koniec pierwszego półrocza br. wynoszą 296,5 mln zł.

Ryzyko utraty płynności

Działalność Grupy generuje istotne zapotrzebowanie na kapitał obrotowy z uwagi na to, że większość zawieranych przez Grupę kontraktów ma zazwyczaj charakter średnio- i długoterminowy, a płatności za ich wykonanie następują dopiero po dostarczeniu produktu. W przypadku wprowadzania nowego produktu na rynek dochodzi do tego proces homologacji pojazdów, co dodatkowo wpływa na czas pomiędzy produkcją pojazdów, a otrzymaniem wynagrodzenia. Z uwagi na fakt, że większość finansowania zewnętrznego ma charakter krótkoterminowy (kredyty są zazwyczaj odnawiane w cyklach rocznych), istnieje ryzyko czasowej utraty płynności na skutek odmowy przedłużenia lub wypowiedzenia kredytów z przyczyn umownych. W celu mitygowania tego ryzyka Grupa współpracuje z wieloma bankami oraz utrzymuje rezerwy płynności (gotówka, niepełne wykorzystanie limitów

kredytowych). Kierownictwo poszczególnych spółek Grupy 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. Dodatkowo w okresach dwutygodniowych opracowywana jest prognoza przepływów pieniężnych oparta na zestawieniu zobowiązań oraz należności z uprawdopodobnionym wpływem środków pieniężnych. Prowadzone działania mają wpływ na redukcję ryzyka płynności.

Na dzień bilansowy Grupa posiada następujące zobowiązania:

- z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 112,7 mln zł,
- z tytułu leasingu w wysokości 103,6 mln zł,
- z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe 683 mln zł.

Zarówno monitorowana na bieżąco sytuacja płynnościowa kontrahentów Grupy jak i dywersyfikacja produktów kredytowych w kilku renomowanych bankach znacząco obniża ryzyko nawet czasowej utraty płynności.

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Grupa nie prowadzi działalności operacyjnej na terenie Ukrainy i Rosji, jednakże trwające działania wojenne w Ukrainie mogą negatywnie oddziaływać na działalność Grupy i osiągnięte wyniki finansowe powodując zaburzenia w łańcuchach dostaw, ograniczenia w dostępności materiałów i komponentów, wydłużone terminy realizacji, problemy z dostępnością surowców, wahania kursów walut, co może przełożyć się na wzrost kosztów prowadzenia działalności. Grupa na bieżąco monitoruje rozwój zdarzeń w Ukrainie i dostosowuje swoje działania tak, aby zminimalizować materializację ryzyk. Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na utratę ciągłości działania oraz nie przewiduje znaczącego wpływu tego ryzyka na wynik finansowy oraz kapitał własny Grupy w perspektywie roku 2024.

Pozostałe zagrożenia i ryzyka zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki NEWAG S.A. za I półrocze 2024 roku zakończone dnia 30.06.2024 r. (str.21)

3.21 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 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 17.05.2024 roku, tj. publikacji pozostałych informacji do raportu za I kwartał 2024 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 sprawozdaniu Zarządu z działalności NEWAG S.A. i Grupy NEWAG za rok 2023.

3.22. Istotne zdarzenia po dniu 30 czerwca 2024 roku

W dniu 5 lipca 2024 roku Zarząd Spółki NEWAG S.A. zawarł z PKP Intercity S.A. z siedzibą w Warszawie umowę na dostawę 35 dwunapędowych zespołów trakcyjnych wraz ze świadczeniem usług utrzymania przez okres 10 lat oraz świadczeniami dodatkowymi. Dostawy zespołów trakcyjnych będą realizowane w latach 2027-2029. Szacowana wartość umowy wynosi 2 735 625 900,00 zł netto, na którą składa się wynagrodzenie za dostawę zespołów trakcyjnych w łącznej kwocie 1.977.150.000,00 zł netto, płatne w częściach proporcjonalnie do zaawansowania produkcji i odbiorów, oraz kwota 758.475.900,00 zł netto, stanowiąca szacunkowe wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług utrzymania, płatne proporcjonalnie do świadczenia usług utrzymania. Spółka

udziela gwarancji jakości i rękojmi na każdy dostarczony zespół trakcyjnych na okres 36 miesięcy od daty odbioru przez PKP Intercity S.A., z zastrzeżeniem dłuższego okresu gwarancji i rękojmi dla niektórych komponentów wskazanych w umowie.

Spółka wniosła zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w zakresie dotyczącym dostaw dwunapędowych zespołów trakcyjnych, które służy pokryciu roszczeń Zamawiającego z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań umownych w wysokości 85.116.307,50 zł. Wartość 70 % zabezpieczenia zostanie zwrócone Spółce po dostawie ostatniego pojazdu i uzyskaniu dokumentów uprawniających do eksploatacji oraz uznania przez Zamawiającego należytego ich wykonania. Pozostała część zabezpieczenia zostanie zwrócona po zakończeniu okresu gwarancji jakości i rękojmi. Umowa przewiduje kary umowne z tytułu zwłoki w dostarczeniu pojazdów oraz niewykonania i nienależytego wykonania przez Spółkę innych zobowiązań przewidzianych w Umowie. Umowa przewiduje ograniczenia wysokości kar umownych (15 % łącznego wynagrodzenia za dostawę pojazdów w zakresie kar umownych dotyczących dostaw oraz 20 % szacunkowego wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług utrzymania w zakresie kar umownych dotyczących utrzymania). Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość wskazanych w Umowie kar umownych. W pozostałym zakresie postanowienia Umowy nie odbiegają od standardów stosowanych w obrocie dla tego typu umów.

W dniu 26 lipca 2024 roku Jednostka Dominująca NEWAG S.A. zawarła z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do Umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z dnia 06.05.2016 r. wraz z późniejszymi zmianami. Na mocy powyższego aneksu przedłużono termin spłaty kredytu do dnia 31.08.2024 r.

W dniu 6 sierpnia 2024 roku Spółka NEWAG LEASE Sp. z o.o. S.K.A. zawarła z Bank Handlowy W Warszawie S.A. umowę poręczenia w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi z tytułu gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie NEWAG S.A. na podstawie zawartej między Bankiem a NEWAG S.A. Umowy ramowej o linię rewalwingową na udzielanie gwarancji bankowych. NEWAG LEASE Sp. z o.o. S.K.A. udziela poręczenia do kwoty 308.142.000 zł z terminem wykonalności do dnia 28.02.2031 r. Poręczenie zostało udzielone w ramach Grupy Kapitałowej bez odrębnego wynagrodzenia ze strony Emitenta na rzecz spółki udzielającej poręczenia.

W dniu 20 sierpnia 2024 roku Jednostka Dominująca NEWAG S.A. zawarła z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do Umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z dnia 06.05.2016 r. wraz z późniejszymi zmianami. Na mocy powyższego aneksu przedłużono termin spłaty kredytu do dnia 31.01.2025 r. Kwota MultiLinii wynosi łącznie 380.000.000 zł (kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 110.000.000 zł oraz udzielanie gwarancji przez Bank w ramach limitu do kwoty 285.000.000 zł).

W dniu 9 września 2024 roku Zarząd NEWAG S.A. zawarł z Województwem Małopolskim oraz Kolej Małopolskie sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie umowę ramową („Umowa Ramowa”). Przedmiotem zawartej umowy są zamówienia wykonawcze na dostawę elektrycznych zespołów trakcyjnych wraz z utrzymaniem oraz świadczeniami dodatkowymi. W okresie obowiązywania Umowy Ramowej Zamawiający może udzielić zamówienia wykonawczego lub kilku zamówień wykonawczych (w zależności od bieżącego zapotrzebowania Zamawiającego) łącznie do kwoty maksymalnie 1 131 349 572,68 PLN netto. Ustalona maksymalna wartość Umowy Ramowej pozwoli Zamawiającemu na zamówienie do 25 Pojazdów wraz z utrzymaniem oraz świadczeniami dodatkowymi. Zamówienia wykonawcze będą udzielane na podstawie zaproszenia do negocjacji. Umowa Ramowa została zawarta na okres 4 lat, z zastrzeżeniem, że Zamawiający przewiduje, że w okresie 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Ramowej może zamówić nie mniej niż 6 i łącznie nie więcej niż 14 Pojazdów. W razie udzielenia zamówienia wykonawczego Spółka udzieli gwarancji jakości i rękojmi na Pojazdy na okres 5 lat oraz wnieśli gwarancję należytego wykonania zamówienia wykonawczego w wysokości 3 % wartości brutto zamówienia wykonawczego.

Umowa Ramowa przewiduje kary umowne przysługujące Zamawiającemu od Spółki w razie zwłoki w dostawach Pojazdów, nienależytego wykonania innych zobowiązań umownych oraz odstąpienia od Umowy Ramowej z przyczyn leżących po stronie Spółki, z zastrzeżeniem, że Umowa Ramowa przewiduje ograniczenia kar umownych.

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

Przeliczenia dokonano wg:

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

- 30.06.2024 – 4,3130 tabela 125/A/NBP/2024
- 31.12.2023 – 4,3480 tabela 251/A/NBP/2023
- 30.06.2023 – 4,4503 tabela 125/A/NBP/2023

b) poszczególne pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca danego okresu sprawozdawczego tj.:

- w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024 - 4,3109
- w okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023 - 4,6130

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	PLN		EUR	
	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	568 321	434 957	131 833	94 289
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	51 678	51 705	11 988	11 209
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	44 947	18 949	10 426	4 108
Zysk (strata) netto	42 456	13 832	9 849	2 998
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	69 856	68 406	16 205	14 829
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-383 045	68 571	-88 855	14 865
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 685	-10 851	391	-2 352
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 730	-84 531	8 288	-18 325
Przepływy pieniężne netto, razem	-345 630	-26 811	-80 176	-5 812
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)	0,94	0,31	0,22	0,07

	PLN			EUR		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa razem	2 018 532	1 945 736	1 621 001	468 011	447 501	364 245
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250	2 608	2 587	2 528
Zyski zatrzymane	206 299	404 698	375 461	47 832	93 077	84 368
Kapitał z aktualizacji wyceny	85 507	87 852	87 761	19 825	20 205	19 720
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 515 476	1 441 936	1 146 529	351 374	331 632	257 630
Zobowiązania długoterminowe	83 416	97 493	98 157	19 341	22 422	22 056
Zobowiązania krótkoterminowe	1 432 060	1 344 443	1 048 372	332 033	309 210	235 573
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)	11,18	11,20	10,54	2,59	2,58	2,37

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa trwałe	728 001	736 037	666 328
Rzeczowe aktywa trwałe	359 843	356 635	354 805
<i>w tym: prawo do użytkowania</i>	<i>62 681</i>	<i>59 748</i>	<i>63 079</i>
Aktywa niematerialne	1 685	2 462	3 077
Nieruchomości inwestycyjne	3 553	3 553	3 025
Inwestycje w jednostki zależne	295 990	295 990	295 990
Należności długoterminowe pozostałe	50 989	68 406	217
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 941	8 991	9 214
Aktywa obrotowe	1 290 531	1 209 699	954 673
Zapasy	821 008	533 999	631 570
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	347 985	208 581	307 815
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	672	654	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120 866	466 465	15 288
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 290 531	1 209 699	954 673
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	2 018 532	1 945 736	1 621 001

PASYWA	30.06.2024	31.12.2023*	30.06.2023*
Kapitał własny	503 056	503 800	474 472
Kapitał podstawowy	11 250	11 250	11 250
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	85 507	87 852	87 761
Pozostałe kapitały rezerwowe	200 000	0	0
Zyski zatrzymane	206 299	404 698	375 461
Zobowiązania długoterminowe	83 416	97 493	98 157
Długoterminowe kredyty i pożyczki	6 473	2 908	3 189
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	34 998	35 392	38 506
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	9 345	9 345	9 035
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	17 000	35 148	35 527
Długoterminowe rezerwy pozostałe	15 600	14 700	11 900
Zobowiązania krótkoterminowe	1 432 060	1 344 443	1 048 372
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	675 062	609 614	693 429
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	705 029	688 420	320 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 740	5 972	720
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	7 310	6 502	6 750
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	11 271	9 755	6 811
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	25 648	24 180	19 678
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 432 060	1 344 443	1 048 372
Zobowiązania krótkoterminowe dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania razem	1 515 476	1 441 936	1 146 529
Pasywa razem	2 018 532	1 945 736	1 621 001

*Opis korekt wartości prezentowanych w obecnym sprawozdaniu a danymi publikowanymi znajduje się w nocie nr 2.5 porównywalność danych

Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży	346 813	568 321	163 649	434 957
Koszt własny sprzedaży	267 953	456 952	122 670	351 211
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	78 860	111 369	40 979	83 746
Pozostałe przychody operacyjne	1 813	4 356	1 798	6 102
Koszty sprzedaży	471	1 145	300	613
Koszty ogólnego zarządu	21 381	43 238	18 435	35 119
Pozostałe koszty operacyjne	18 281	19 664	708	2 411
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40 540	51 678	23 334	51 705
Przychody finansowe	16 631	21 800	1 344	2 846
Koszty finansowe	14 269	28 531	18 615	35 602
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	42 902	44 947	6 063	18 949
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	7 430	2 491	1 839	5 117
Zysk (strata) netto	35 472	42 456	4 224	13 832

Zysk na akcję	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
Podstawowy				
z działalności kontynuowanej	0,79	0,94	0,09	0,31
z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Rozwodniony	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
z działalności kontynuowanej	0,79	0,94	0,09	0,31
z działalności zaniechanej	0	0	0	0

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
Zysk (strata) netto	35 472	42 456	4 224	13 832
Inne całkowite dochody, które nie mogą być przeniesione do wyniku	0	0	-1 750	-1 750
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny świadczeń pracowniczych	0	0	-1 750	-1 750
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0	-1 750	-1 750
Inne całkowite dochody netto	0	0	-1 750	-1 750
Całkowite dochody	35 472	42 456	2 474	12 082

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 30.06.2023
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	44 947	18 949
Korekty:		
Amortyzacja	18 178	16 701
Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-31	164
Przychody z tytułu odsetek	-6 476	-42
Koszty z tytułu odsetek	23 631	31 623
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-9 303	164
Inne korekty	3 835	3 118
Zmiana stanu rezerw	3 884	-8 510
Zmiana stanu zapasów	-287 009	-47 269
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-121 987	41 541
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-45 040	17 859
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	-375 371	74 298
Zapłacony podatek dochodowy	-7 674	-5 727
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-383 045	68 571
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66	272
Otrzymane odsetki	0	0
Otrzymane dywidendy	13 722	0
Inne wpływy inwestycyjne	6 453	0
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-18 556	-11 123
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 685	-10 851
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-5 823	-3 484
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	436 347	413 424
Spłaty kredytów i pożyczek	-360 122	-452 795
Odsetki zapłacone	-30 841	-38 602
Dywidendy wypłacone	0	0
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-3 831	-3 074
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	35 730	-84 531
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-345 630	-26 811
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	31	-164
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-345 599	-26 975
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	466 465	42 263
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	120 866	15 288
- o ograniczonej możliwości dysponowania	20 590	10 822

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 30.06.2024	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitał własny na 01.01.2024	11 250	0	0	87 852	404 698	503 800
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	42 456	42 456
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	42 456	42 456
Dywidendy	0	0	0	0	-43 200	-43 200
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	0	-2 345	2 345	0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	0	200 000	0	-200 000	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	200 000	-2 345	-198 399	-744
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	200 000	85 507	206 299	503 056

Stan na 31.12.2023	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitał własny na 01.01.2023	11 250	0	88 008	363 132	462 390
Zysk (strata) netto	0	0	0	43 364	43 364
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-1 954	-1 954
Całkowite dochody	0	0	0	41 410	41 410
Dywidendy	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-156	156	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-156	41 566	41 410
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	87 852	404 698	503 800

Stan na 30.06.2023	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitał własny na 01.01.2023	11 250	0	88 008	363 132	462 390
Zysk (strata) netto	0	0	0	13 832	13 832
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	-1 750	-1 750
Całkowite dochody	0	0	0	12 082	12 082
Dywidendy	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych)	0	0	-247	247	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-247	12 329	12 082
Kapitał własny na koniec okresu	11 250	0	87 761	375 461	474 472

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności

NEWAG S.A. 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 nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
- 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 13 września 2024 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 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2023 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 przedsiębiorstw, nabycia spółek zależnych

Powyższe zmiany w I półroczu 2024 roku nie wystąpiły.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

NEWAG S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z paragrafem 60 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757) jest zobowiązany do sporządzenia i publikowania raportów okresowych i półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 roku 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,
- instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

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 z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Przeglądu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania na dzień 30.06.2024 roku, dokonała firma audytorska UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone wg stanu na 31.03.2024 roku nie podlegało przeglądowi.

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.3 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

Zmiany zostały opisane w punkcie 2.3 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronie 15.

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 2023 roku, z wyjątkiem zmiany w kwalifikacji składników majątku do aktywów trwałych. Zgodnie z aneksem do Polityki Rachunkowości od dnia 01.01.2024 roku, na stan środków trwałych oraz aktywów niematerialnych przyjmowane są te składniki, których wartość jednostkowa jest wyższa niż 5.000,00 zł. przy jednoczesnym spełnieniu innych warunków pozwalających na zakwalifikowanie ich do właściwej pozycji majątku.

2.5 Porównywalność danych

W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacyjnej rezerw utworzonych na naprawy gwarancyjne i serwisowe. Zmiana w bieżącym okresie sprawozdawczym dotyczy podziału tych rezerw na długo i krótkoterminowe.

W związku z tym, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w okresach porównawczych zaprezentowano obecnie również taki podział.

Ogólna kwota rezerw nie uległa zmianie.

	31.12.2023	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2023
PASYWA	Dane publikowane	Dane skorygowane	Dane publikowane	Dane skorygowane
Zobowiązania długoterminowe	82.793	97.493	86.257	98.157
Długoterminowe rezerwy pozostałe	0	14.700	0	11.900
Zobowiązania krótkoterminowe	1.359.143	1.344.443	1.060.272	1.048.372
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	38 880	24.180	31 578	19.678

W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano podziału odpisów aktualizujących należności na odpisy aktualizujące utworzone na należności wątpliwe oraz na aktualizację należności z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu. W okresach porównawczych zaprezentowano również taki podział. W sprawozdaniach publikowanych odpis należności wykazany był w jednej kwocie. Ogólna kwota odpisów nie uległa zmianie (nota 3.4).

2.6 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 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 skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. 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.

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 i rentowe nie zostały zaktualizowane na dzień 30.06.2024. Ich wartość pozostała na poziomie wyliczenia przez aktuarusza na dzień 31 grudnia 2023 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 czerwca 2024 roku.

Pozostałe rezerwy (w tym: na naprawy gwarancyjne, serwisowe, przewidywane kary umowne) 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.

W okresie pierwszego półrocza 2024 roku, po dokonaniu analizy przestanków wpływających na utratę wartości udziałów w Spółkach powiązanych, i z uwagi na brak ich wystąpienia nie dokonano odpisów aktualizujących.

W okresie sprawozdawczym istotne zmiany wielkości szacunkowych wystąpiły w zakresie dokonania odpisów aktualizujących należności. Opis dotyczący powodów ich powstania opisany został pod notą 3.4

3. Noty objaśniające

3.1 Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń na rzecz jednostek pozostałych	30.06.2024	31.12.2023
Do jednostek powiązanych	49 975	49 975
Udzielone poręczenia	0	0
Inne	49 975	49 975
Do pozostałych jednostek	2 371 360	2 487 970
Gwarancje udzielone	883 108	930 698
Inne – poddanie Spółek egzekucji zgodnie z KPC	1 488 252	1 557 272
Faktoring pełny	0	0
Zobowiązania warunkowe razem	2 421 335	2 537 945

Zobowiązania zabezpieczone stan na majątku Spółki na 30.06.2024	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	20 590
Weksle	11 208	31 208
Zastaw rejestrowy	0	633 945
Hipoteki na majątku	70 417	676 016
Razem zobowiązania zabezpieczone	81 625	1 361 759

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 (strona 19). Jednostka Dominująca zawarła umowy kredytowe z ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A., BNP Paribas S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, oraz umowę pożyczki z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Zobowiązania zabezpieczone stan na majątku Spółki na 31.12.2023	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia
Środki pieniężne	0	51 417
Weksle	11 771	31 771
Przywłaszczenie na zabezpieczenie	0	0
Zastaw rejestrowy	0	633 945
Hipoteki na majątku	70 430	676 016
Razem zobowiązania zabezpieczone	82 201	1 393 149

3.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	297 162	296 887	291 726
Prawo do użytkowania	62 681	59 748	63 079
Rzeczowe aktywa trwałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	359 843	356 635	354 805

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Grunty	32	41	50
Budynki i budowle	204 562	209 020	213 492
Maszyny i urządzenia	61 264	55 633	46 795
Środki transportu	6 492	5 034	3 507
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	14 504	15 411	14 347
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	10 308	11 748	13 535
Rzeczowe aktywa trwałe	297 162	296 887	291 726

Aktywa z prawem do użytkowania	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Grunty	40 041	40 766	41 490
Budynki i budowle	2 146	878	1 191
Maszyny i urządzenia	19 393	16 977	18 858
Środki transportu	1 101	1 127	1 540
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Razem	62 681	59 748	63 079

	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 30.06.2023
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	24 949	9 896
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	7	242
Zysk / strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	66	59

3.3 Należności

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług razem	294 409	165 840	264 836
Krótkoterminowe należności pozostałe	52 597	42 228	42 275
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	979	513	704
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	347 985	208 581	307 815

3.4 Odpisy aktualizujące aktywa oraz dyskonto należności

30.06.2024	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Odpisy aktualizujące należności	Wycena należności wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2024	0	383	0	24 806	10 899	1 385	37 473
Razem zwiększenia	0	0	0	0	17 621	0	17 621
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	17 621	0	17 621
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	308	596	904
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	308	0	308
Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	0	0	0	0		596	596
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	0	383	0	24 806	28 212	789	54 190

Na wniosek Zarządu PKP CARGO S.A. w dniu 25 lipca 2024 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy postanowił o otwarciu postępowania sanacyjnego dla Spółki PKP CARGO S.A. Zdaniem Zarządu PKP CARGO S.A. sanacja ma na celu uratowanie przedsiębiorstwa i długoterminowe przywrócenie mu płynności i konkurencyjności, przy jednoczesnym zachowaniu jak największej liczby miejsc pracy. Jednocześnie umożliwia porozumienie się z wierzycielami bez presji nagłego postawienia w stan wymagalności wielomilionowych zobowiązań. Saldo należności od PKP Cargo S.A. na koniec pierwszego półrocza 2024 roku wynosiło 61,2 mln. zł., z czego 30,8 mln. zł. stanowiły należności wymagalne. Należności niewymagalne dotyczyły przede wszystkim umowy gdzie płatność za dostawę pojazdów dokonywana była ratalnie. Od dnia ogłoszenia otwarcia postępowania sanacyjnego, żadne należności nie zostały uregulowane. W związku z powyższym Emitent zdecydował o zawiązaniu odpisu aktualizującego w należności od PKP CARGO w wysokości 15 mln. zł.

Na dzień publikacji należności wobec PKP CARGO wynoszą 50,3 mln. zł z czego 28,8 mln. zł to kwota należności przeterminowanych.

31.12.2023	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Odpisy aktualizujące należności	Wycena należności wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2023	0	0	0	21 282	9 323	5 798	36 403
Razem zwiększenia	0	383	0	3 524	1 789	0	5 696
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	383	0	3 524	1 789	0	5 696
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	213	4 413	4 626
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0		0
Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	0	0	0	0	213	4 413	4 626
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	0	383	0	24 806	10 899	1 385	37 473

30.06.2023	Aktywa niematerialne	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Odpisy aktualizujące należności	Wycena należności wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2023	0	0	0	21 282	9 323	5 798	36 403
Razem zwiększenia	0	0	0	0	2	0	2
Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0	0	2	0	2
Razem zmniejszenia	0	0	0	0	40	2 741	2 781
Wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	0	0	0	0	0	0	0
Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów	0	0	0	0	40	2 741	2 781
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	0	0	0	21 282	9 285	3 057	33 624

3.5 Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	17 000	35 148	35 527
Długoterminowe zobowiązania pozostałe	17 000	35 148	35 527
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw, robót i usług	272 497	210 207	200 003
w tym:			

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
jednostki powiązane:	39 572	45 713	41 409
jednostki pozostałe	232 925	164 494	158 594
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	432 532	478 213	120 981
w tym:			
jednostki powiązane:	776	41 009	44 782
<i>otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>0</i>	<i>39 060</i>	<i>44 260</i>
<i>zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Inne zobowiązania</i>	<i>776</i>	<i>1 949</i>	<i>522</i>
jednostki pozostałe	431 756	437 204	76 199
<i>otrzymane zaliczki na dostawy</i>	<i>358 575</i>	<i>397 425</i>	<i>59 200</i>
<i>Zobowiązania z tytułu dywidendy</i>	<i>43 200</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>7 584</i>	<i>5 781</i>	<i>5 436</i>
<i>zobowiązania z tytułu VAT</i>	<i>0</i>	<i>21 654</i>	<i>0</i>
<i>zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	<i>9 349</i>	<i>8 598</i>	<i>6 440</i>
<i>zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych</i>	<i>2 706</i>	<i>2 319</i>	<i>1 301</i>
<i>pozostałe pasywa krótkoterminowe</i>	<i>3 253</i>	<i>1 103</i>	<i>3 354</i>
<i>inne zobowiązania</i>	<i>7 089</i>	<i>324</i>	<i>468</i>

3.6 Rezerwy

30.06.2024	Stan na 01.01.2024	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2024
Rezerwa na świadczenia pracownicze	19 100	1 516	0	0	20 616
Razem pozostałe rezerwy	38 880	22 124	-18 965	-791	41 248
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	35 600	22 124	-18 869	0	38 855
Rezerwy na przewidywane kary	2 342	0	0	0	2 342
Inne rezerwy	938	0	-96	-791	51
Razem	57 980	23 640	-18 965	-791	61 864

31.12.2023	Stan na 01.01.2023	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2023
Rezerwa na świadczenia pracownicze	11 870	7 850	0	-620	19 100
Razem pozostałe rezerwy	41 904	30 773	-33 787	-10	38 880

31.12.2023	Stan na 01.01.2023	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2023
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	41 347	28 040	-33 787	0	35 600
Rezerwy na przewidywane kary	497	1 845	0	0	2 342
Inne rezerwy	60	888	0	-10	938
Razem	53 774	38 623	-33 787	-630	57 980

30.06.2023	Stan na 01.01.2023	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2023
Rezerwa na świadczenia pracownicze	11 870	3 976	0	0	15 846
Razem pozostałe rezerwy	41 904	6 198	-16 524	0	31 578
Rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe	41 347	6 198	-16 524	0	31 021
Rezerwy na przewidywane kary	497	0	0	0	497
Inne rezerwy	60	0	0	0	60
Razem	53 774	10 174	-16 524	0	47 424

3.7 Podatek dochodowy

	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
Bieżący podatek dochodowy	8 660	9 441	1 711	5 410
Odroczony podatek dochodowy	-1 230	-6 950	128	-293
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	7 430	2 491	1 839	5 117

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.

3.8 Zmiana sald kredytów, pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Kredytodawca	Stan na 01.01.2024	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.06.2024
ING Bank Śląski	71 278	-861	70 417
Santander Bank			
Razem kredyty	71 278	-861	70 417
Pożyczki od NEWAG Lease Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna	537 773	66 309	604 082
Pożyczka z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	3 471	3 565	7 036
Razem pożyczki	541 244	69 874	611 118
Zobowiązania z tytułu leasingu	41 894	414	42 308
OGÓŁEM	654 416	69 427	723 843

3.9 Transakcje z jednostkami powiązаныmi podlegającymi konsolidacji

Transakcje z jednostkami powiązаныmi	30.06.2024	30.06.2023
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	53 020	306 735
Przychody ze sprzedaży produktów	52 961	306 734
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	42	1
Przychody finansowe	17	0
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	73 635	60 581
Należności od jednostek powiązanych	4 937	102 056
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	40 247	101 644
Pożyczki udzielone	672	0
Pożyczki otrzymane	604 082	517 659
Otrzymane dywidendy	13 722	0

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi w I półroczu 2024 roku.

Najistotniejsze transakcje sprzedaży przez Spółkę do jednostek powiązanych w I półroczu 2024 roku to sprzedaż:

- lokomotyw, usług w zakresie utrzymania i przeglądu lokomotyw oraz usług w zakresie HR i IT dla Spółki NEWAG Lease Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna,
- usług z zakresu IT, HR, wynajmu pomieszczeń dla Spółki NEWAG IP Management Sp. z o.o., NEWAG Lease Sp. z o.o.
- wsparcie w zakresie przetwarzania danych księgowych dla NEWAG IP Management Sp. z o.o., NEWAG Lease Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna, NEWAG Lease Sp. z o.o.

Najistotniejsze transakcje zakupu przez Spółkę od jednostek powiązanych w I półroczu 2024 roku:

- NEWAG INTECO DS S.A. – zakup towarów i usług związanych z systemami sterowania lokomotyw,

- NEWAG IP Management Sp. z o. o. - opłaty za licencje na korzystanie ze znaku towarowego i know-how, zakup usług projektowych
- NEWAG Lease Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna – wynajem komputerów i środków transportu,
- NEWAG Lease Sp. z o.o. - usługi controllingu.

Spółka otrzymała również pożyczki z NEWAG Lease Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna, dokonała częściowej spłaty pożyczek i odsetek oraz naliczyła odsetki od otrzymanych pożyczek. W pierwszym półroczu 2024 roku naliczone odsetki od otrzymanych pożyczek wynosiły 19.396 tys. zł., spłacone odsetki od otrzymanych pożyczek do NEWAG Lease Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-Akcyjna w pierwszym półroczu 2024 roku wyniosły 26.587 tys. zł.

W I półroczu 2024 roku Spółka zawarła transakcje z podmiotami powiązanymi niepodlegającymi konsolidacji:

- zakup materiałów na kwotę 228 tys. zł.
- Stan zobowiązań na 30.06.2024 roku wynosi 68 tys. zł.

3.10 Wyjaśnienie istotnych pozycji pozostałych przychodów i kosztów

Treść	01.04.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2023 30.06.2023	01.01.2023 30.06.2023
Pozostałe przychody operacyjne	1 813	4 356	1 798	6 102
Pozostałe koszty operacyjne	18 281	19 664	708	2 411
Przychody finansowe	16 631	21 800	1 344	2 846
Koszty finansowe	14 269	28 531	18 615	35 602

Okres bieżący

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w I półroczu 2024 roku obejmują:

- przychody ze sprzedaży złomu i odpadów 1.803 tys. zł,
- przychody refakturowane 1.246 tys. zł,
- rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących 1.056 tys. zł.

W I półroczu 2024 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych były:

- utworzenie odpisu należności 16.979 tys. zł,
- koszty podlegające refakturowaniu 1.246 tys. zł,
- kary i odszkodowania 784 tys. zł.

Największe pozycje przychodów finansowych w I półroczu 2024 roku stanowią:

- otrzymane dywidendy 13.722 tys. zł,
- odsetki od lokat, pożyczek i należności 7.451 tys. zł.

Największe pozycje kosztów finansowych w I półroczu 2024 roku to:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 23.971 tys. zł,
- opłacone gwarancje 3.831 tys. zł,
- odpis aktualizujący należności finansowe 642 tys. zł.

Okres poprzedni

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w I półroczu 2023 roku obejmowały:

- otrzymane odszkodowania 2.933 tys. zł,
- przychody refakturowane 1.170 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży złomu i odpadów 1.278 tys. zł.

W I półroczu 2023 roku największymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych były:

- koszty podlegające refakturowaniu 1.170 tys. zł,

- koszty likwidacji majątku trwałego 497 tys. zł,
- naliczone kary umowne w wysokości 234 tys. zł.

Największe pozycje przychodów finansowych w I półroczu 2023 roku stanowią:

- rozwiązanie dyskonta należności 2.741 tys. zł.

Największe pozycje kosztów finansowych w I półroczu 2023 roku to:

- odsetki i prowizje od pożyczek, kredytów, leasingów 31 325 tys. zł,
- opłacone gwarancje 3.161 tys. zł,
- różnice kursowe 775 tys. zł.

3.11 Zarządzanie ryzykiem

Opis ryzyk został zamieszczony w Nocie 3.21. Zarządzanie ryzykiem (str. 40)

3.12 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 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”).

3.13 Istotne zdarzenia po dniu 30 czerwca 2024 roku.

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym zaprezentowane zostały w nocie 3.22 na str.42.

Nowy Sącz, dnia 13 września 2024 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