

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 1 KWARTAŁ 2018 ROKU

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTALSKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2018 R.

	stan na 2018-03-31 koniec kwartału / 2018	stan na 2017-12-31 koniec poprz. roku / 2017	stan na 2017-03-31 koniec kwartału / 2017
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)			
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13 164	71 555	71 182
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	31	31
3. Wartości niematerialne	9 365	9 429	22 295
4. Należności długoterminowe	-	-	-
5. Pozostałe aktywa finansowe	10 283	27 739	23 877
6. Podatek odroczony	9 947	8 243	2 351
7. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa trwałe razem	42 759	116 997	119 736
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe			
1. Zapasy	5 307	6 211	4 727
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 319	20 315	21 816
3. Rozliczenia międzyokresowe	1 872	1 840	2 306
4. Udzielone pożyczki	1 149	174	122
5. Pozostałe aktywa finansowe	1 977	28 618	22 105
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	512	2 780	3 403
Aktywa obrotowe razem	21 136	59 938	54 479
AKTYWA RAZEM	63 895	176 935	174 215
PASYWA			
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)			
1. Kapitał podstawowy	33 501	33 500	33 500
2. Wartość udziałów niekontrolujących	2 892	1 135	1 218
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	32 667	32 667
4. Kapitał rezerwy – kapitał podst. Oplacony niezarejestrowany	48 489	-	-
4. Zyski zatrzymane	-61 221	-34 764	-34 764
5. Zysk/ Strata netto	3	-5 373	1 354
Kapitał własny razem	23 664	27 165	33 975
B. Zobowiązania długoterminowe			
1. Rezerwy	175	24 042	24 003
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 700	6 829	5 246

3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 775	3 895	3 583
4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	1 198	1 256	1 429
5. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	2 762	2 762	2 762
6. Rozliczenia międzyokresowe	587	620	720
7. Inne zobowiązania	6 394	378	67 929
Zobowiązania długoterminowe razem	15 591	39 782	105 672
C. Zobowiązania krótkoterminowe			
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 248	105 388	30 462
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 467	1 497	1 431
3. Kredyty i pożyczki	2 678	1 472	1 648
4. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
5. Rezerwy	289	282	243
6. Rozliczenia międzyokresowe	958	1 349	784
Zobowiązania krótkoterminowe razem	24 640	109 988	34 568
Zobowiązania razem	40 231	149 770	140 240
PASYWA RAZEM	63 895	176 935	174 215
Wartość księgowa	23 664	27 165	33 975
Liczba akcji (w szt.)	81 988 380	33 499 539	33 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,29	0,81	1,01

W I kwartale 2018 roku Grupę Zastal opuściło 13 podmiotów tj. 12 spółek działających w segmencie najmu oraz jeden podmiot działający w segmencie serwisu samochodów ciężarowych oraz spedycji. W związku z powyższym celem zapewnienia porównywalności dokonano korekty skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017rok o podmioty nie będące w Grupie Zastal na dzień 31 marca 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, do porównywalności:

	stan na 2017-12-31 koniec poprz. roku / 2017
AKTYWA	
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13 442
2. Nieruchomości inwestycyjne	-
3. Wartości niematerialne	9 371
4. Należności długoterminowe	-
5. Pozostałe aktywa finansowe	32 675
6. Podatek odroczoney	9 367
7. Rozliczenia międzyokresowe	-
Aktywa trwałe razem	64 855
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	
1. Zapasy	5 139
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 740
3. Rozliczenia międzyokresowe	1 624
4. Udzielone pożyczki	1 115
5. Pozostałe aktywa finansowe	2 274
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	618

Aktywa obrotowe razem	19 510
AKTYWA RAZEM	84 370
PASYWA	
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)	
1. Kapitał podstawowy	33 501
2. Wartość udziałów niekontrolujących	2 899
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0
4. Kapitał rezerwowý – kapitał podst. Oplacony niezarejestrowany	-
4. Zyski zatrzymane	-51 651
5. Zysk/ Strata netto	-9 569
Kapitał własny razem	-24 820
B. Zobowiązania długoterminowe	
1. Rezerwy	175
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 766
3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 937
4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	1 256
5. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	2 762
6. Rozliczenia międzyokresowe	620
7. Inne zobowiązania	6 394
Zobowiązania długoterminowe razem	15 910
C. Zobowiązania krótkoterminowe	
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	87 991
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 452
3. Kredyty i pożyczki	2 715
4. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-
5. Rezerwy	163
6. Rozliczenia międzyokresowe	959
Zobowiązania krótkoterminowe razem	93 280
Zobowiązania razem	109 190
PASYWA RAZEM	84 370
Wartość księgową	-24 820
Liczba akcji (w szt.)	33 499 539
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	-0,74

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2018-03-31 koniec kwartału / 2018	stan na 2017-12-31 koniec popr. roku / 2017	stan na 2017-03-31 koniec kwartału / 2017
1. Należności warunkowe	161	161	161
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	161	161	161
- koszty sądowe i komornicze	161	161	161
2. Zobowiązania warunkowe	12 133	18 972	17 647
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-

2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	12 133	18 972	17 647
- weksel in blanco	-	323	323
- hipoteka umowna	12 133	18 649	17 324
Pozycje pozabilansowe razem	12 294	19 133	17 808

W związku z wyjściem w I kw. 2018r. z Grupy Zastal części podmiotów posiadających ustanowione hipoteki na zabezpieczenie, wartość zobowiązań warunkowych obniżyła się o kwotę 6.516 tys. zł. tj.:

- hipoteka do kwoty 510 tys. zł. na zabezpieczenie roszczeń Krakowskiego Banku Spółdzielczego wynikających z umowy kredytu dzielonego spółce „Ciasteczka z Krakowa” S.A.
- hipoteka łączna do kwoty 1.500 tys. zł. na rzecz Raiffeisen Bank S.A. na zabezpieczenie umowy o limit wierzycelności,
- hipoteka łączna do kwoty 240 tys. zł. na rzecz Raiffeisen Bank SA na zabezpieczenie udzielonego kredytu,
- hipoteka łączna do kwoty 638 tys. zł. na rzecz Banku BGŻ SA na zabezpieczenie udzielonej pożyczki
- hipoteka łączna do kwoty 500 tys. zł. na rzecz dostawcy materiałów na zabezpieczenie wierzycelności
- hipoteka przymusowa do kwoty 3.128 tys. zł. na rzecz miasta Z.Góra z tytułu zaległości podatkowych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2018 R.

	1 kwartał 2018 okres od 01-01-2018 do 31-03-2018	1 kwartał 2017 okres od 01-01-2017 do 31-03-2017
Przychody ze sprzedaży	9 432	15 338
Koszt własny sprzedaży	8 587	13 927
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	845	1 411
Pozostałe przychody operacyjne	478	155
Koszty sprzedaży	302	374
Koszty ogólnego zarządu	1 374	1 305
Pozostałe koszty operacyjne	206	89
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	-559	-202
Przychody finansowe	732	2 194
Koszty finansowe	821	151
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-	-
Zysk /Strata brutto	-648	1 841
Podatek dochodowy	-644	403
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	-4	1 438
Działalność zaniechana	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	-4	1 438
Inne całkowite dochody		
Aktualizacja wyceny	-	-
-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	-4	1 438
Zysk / Strata netto przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3	1 354
Udziałowcom mniejszościowym	-7	84
Całkowity dochód / Strata przypadający:		

Akcjonariuszom jednostki dominującej	3	1 354
Udziałowcom mniejszościowym	-7	84
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)	0,00	0,04
z działalności kontynuowanej:		
zwykły	0,00	0,04
rozwodniony	0,00	0,01
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	0,00	0,04
z działalności kontynuowanej		
zwykły	0,00	0,04
rozwodniony	0,00	0,01

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 R. (skorygowanie celem zapewnienia porównywalności).**

	1 kwartał 2017 okres od 01-01-2017 do 31-03-2017
Przychody ze sprzedaży	8 516
Koszt własny sprzedaży	7 313
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	1 203
Pozostałe przychody operacyjne	216
Koszty sprzedaży	264
Koszty ogólnego zarządu	993
Pozostałe koszty operacyjne	67
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	95
Przychody finansowe	2 225
Koszty finansowe	260
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-
Zysk /Strata brutto	2 060
Podatek dochodowy	373
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	1 687
Działalność zaniechana	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-
Zysk / Strata netto	1 687
Inne całkowite dochody	
Aktualizacja wyceny	-
-	-
Inne całkowite dochody netto	
Całkowite dochody ogółem	1 687
Zysk / Strata netto przypadająca:	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 603
Udziałowcom mniejszościowym	84
Całkowity dochód / Strata przypadający:	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 603
Udziałowcom mniejszościowym	84

Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)	0,05
z działalności kontynuowanej:	
zwykły	0,05
rozwodniony	0,02
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	0,05
z działalności kontynuowanej	
zwykły	0,05
rozwodniony	0,02

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał 2018 okres od 01-01-2018 do 31-03-2018	1 kwartał 2017 okres od 01-01-2017 do 31-03-2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-641	1 757
II. Korekty razem:	1 217	-826
1. Zysk/strata mniejszości	-7	84
2. Amortyzacja	486	704
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	22 651	-2 063
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	66	44
5. Zmiana stanu rezerw	126	15
6. Zmiana stanu zapasów	-168	60
7. Zmiana stanu należności	-1 572	-281
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-20 083	891
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-282	-250
10. Zapłacony podatek	-	-19
11. Inne korekty	-	-11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	576	931
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	57	52
2. Otrzymane odsetki	-	-
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	-	-
4. Nabycie środków trwałych	-209	-94
5. Nabycie aktywów finansowych- akcje, udziały	-	-
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	1
7. Inne wydatki inwestycyjne	-15	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-167	-41
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Wpływy kredyty, pożyczki	200	113
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Spłata kredytów, pożyczek	-	-81
6. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-648	-392

7. Odsetki zapłacone	-67	-64
8. Inne wpływy finansowe	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-515	-424
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-106	466
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	-106	466
F. Środki pieniężne na początek okresu	618	2 937
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	512	3 403

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA I KW. 2017 (skorygowane do celów porównywalności).

	1 kwartał 2017 okres od 01-01-2017 do 31-03-2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia	
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 976
II. Korekty razem:	-1 448
1. Zysk/strata mniejszości	84
2. Amortyzacja	432
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 920
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	35
5. Zmiana stanu rezerw	15
6. Zmiana stanu zapasów	91
7. Zmiana stanu należności	-597
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	644
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-213
10. Zapłacony podatek	-19
11. Inne korekty	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	528
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7
2. Otrzymane odsetki	-
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	-
4. Nabycie środków trwałych	-71
5. Nabycie aktywów finansowych- akcje, udziały	-
6. Inne wpływy inwestycyjne	1
7. Inne wydatki inwestycyjne	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-63
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-
2. Wpływy kredyty, pożyczki	125
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-
4. Spłata kredytów, pożyczek	-81

6. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-343
7. Odsetki zapłacone	-48
8. Inne wpływy finansowe	-
9. Inne wydatki finansowe	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-347
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	118
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	118
F. Środki pieniężne na początek okresu	280
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	398

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.03.2018 R.

	Kapitał podstawowy	Kapitał mniejszości	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwy-niezarejestrowane podwyższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01.01.2017r.	33 500	1 134	-	32 667	-	-	-34 764	31 403	1 134	32 537
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	84	-	-	-	-	1 354	1 354	84	1 438
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2017r.	33 500	1 218	-	32 667	-	-	-33 410	32 757	1 218	33 975
Stan na 01.01.2017r.	33 500	1 134	-	32 667	-	-	-34 764	31 403	1 134	32 537
Zysk (Strata) netto okresu sprawozdawczego	-	1	-	-	-	-	-5 373	-5 373	1	-5 372
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2017r.	33 500	1 135	-	32 667	-	-	-40 137	26 030	1 135	27 165
Stan na 01.01.2018r.	33 500	1 135	-	32 667	-	-	-40 137	26 030	1 135	27 165
Zysk (Strata) netto okresu sprawozdawczego	-	-7	-	-	-	-	3	3	-7	-4
Korekty konsolidacyjne	1	1 764	-	-32 667	-	-	-21 084	-53 750	1 764	-51 986
Kapitał podstawowy opłacony niezarejestrowany	-	-	-	-	-	48 489	-	48 489	-	48 489
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2018r.	33 501	2 892	-	0	-	48 489	-61 218	20 772	2 892	23 664

**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Zastal za I kwartał 2018 roku**

**sporządzona zgodnie z § 66 ust. 5 i 8
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

I. Informacje ogólne.

Jednostka dominująca Zastal Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Sulechowska 4a, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Zielonej Górze KRS nr 67681.

Podstawowy przedmiot działalności według PKD: 25.11.Z – produkcja konstrukcji metalowych i ich części.

Jednostka dominująca jest obecnie spółką nie prowadzącą działalności produkcyjnej, skupiającą się głównie na zarządzaniu Grupą.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2018 r.i:

Mariusz Matusik – Prezes Zarządu

Aktualny, na dzień przekazania raportu, skład Zarządu:

1. Mariusz Matusik – Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2018 r., wchodził:

Joanna Tobolska

Aneta Niedziela

Wiesława Wałdowska Trzciałkowska

Włodzimierz Starosta

Teresa Furmańczyk

W dniu 22 marca 2018 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Dariusz Stodolny tego samego dnia została powołana na członka Rady Nadzorczej Pani Wiesława Wałdowska – Trzciałkowska.

Wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności wg. PKD	Rejestry	Metody konsolidacji
Zastal Wagony Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra Ul.Sulechowska 4a	3020Z Produkcja taboru szynowego	KRS 420352 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Landex Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra Ul.Sulechowska 4a	6820Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 427088 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Monitex sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	41,, Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	KRS 531533 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Drawex sp. z o.o. Ul. Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Pozostała finansowa działalność	KRS 544224 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna

Asas sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 552067 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
CSY SA Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Ilawa	29.32 Z Produkcja pozostałych części do pojazdów	KRS 367655 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna
RSY SA Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Ilawa	46.61 Z Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych	KRS 367579 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna
Rodex sp. z o.o. Poznań	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 549191 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Poznaniu	Pełna
Zastal Investments sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	66.21 Z Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat	KRS 631930 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
RSY sp. z o.o. Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Ilawa	45.20.Z Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli	KRS 448853 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna

1. Sporządzone sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01.01.2018 r. – 31.03.2018 r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2017 r. – 31.03.2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone zostało z zachowaniem zasad przyjętych przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Zarząd Grupy potwierdza, że powyższe sprawozdanie przedstawia w sposób rzetelny sytuację finansową Grupy Kapitałowej Zastal.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej do publikacji w dniu 30 maja 2018 r.

II. Stosowane zasady rachunkowości.

1. **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zastal SA** i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z MSSF.
2. **Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej**, jak też jednostki zależnej sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.
Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia, będącego dniem objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli.
3. **Udziały w podmiotach stowarzyszonych** są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.
Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.
Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w Grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu do poziomu posiadanego udziału.
4. **W sprawozdaniach finansowych Grupy transakcje w walucie obcej** zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały

według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.

5. **Segmenty operacyjne**, każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne usługi. Segmenty operacyjne zostały określone w oparciu o raporty wewnętrzne, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Segmenty geograficzne Grupy ustalone są w oparciu o lokalizację aktywów, a sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych jest uzależniona od miejsca ich siedziby.

Wynik finansowy danego segmentu zawierają przychody i koszty danego segmentu wraz z transakcjami w ramach Grupy. Koszty podlegające wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały odrębnie.

6. **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**.

Składniki aktywów trwałych zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Na różnicę między wartością bilansową, a wartością godziwą tworzą odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości odnoszone są na rachunek zysków i strat.

7. **Rzeczowe aktywa trwale**.

Rzeczowe aktywa trwale wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazuje się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła zaistnieć utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego. Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane według zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast zmniejszenia wartości odnosi się do rachunku zysków i strat.

Aktywa trwale będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu finansowego a koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Umowy leasingu finansowego są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

8. **Nieruchomości inwestycyjne**.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia a przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się według modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia.

Wszelkie zyski lub straty wynikające z likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania.

9. **Wartości niematerialne**.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją takie przesłanki lub na koniec każdego roku obrotowego.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową, a okresy użytkowania weryfikuje się, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego i odpowiednio zmniejsza się okres amortyzacji. Odpisy amortyzacyjne, za każdy okres ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat (pozostałe koszty), a odwrócenie odpisu aktualizującego (pozostałe przychody).

10. **Inwestycje i inne aktywa finansowe (Instrumenty finansowe)**.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży notowane na aktywnym rynku po początkowym ujęciu, wycenia się w wartości godziwej, a ewentualne zyski lub straty ujmuje się jako oddzielny komponent kapitałów własnych do czasu usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty jej wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty wykazane wcześniej w kapitałach własnych są odnoszone na rachunek zysków i strat. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym regulowanym rynku finansowym jest ustalona poprzez odniesienie kursu do kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu i nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

- Aktywa finansowe w przypadku udziałów w innych jednostkach wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, biorąc do oceny bieżącą rentowność tych jednostek. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się jako koszt w rachunku zysków i strat.
- 11. Zapasy.**
Zapasy są wycenione według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie każdego ze składników zapasów do jego aktualnego miejsca są ujmowane w następujący sposób:
- surowce – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”,
 - produkty gotowe i produkcja w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
- Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży.
- 12. Należności z tytułu dostaw i usług,** których termin zapadalności wynosi: zazwyczaj od 30 do 60 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.
- 13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych** obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach pieniężnych.
- 14. Oprocentowane, kredyty bankowe i pożyczki.**
W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszone o korekty bezpośrednio związane z transakcją. Po początkowym ujęciu są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta. W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.
- 15. Przychody.**
Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny. Obowiązują następujące kryteria przy ustalaniu przychodów:
- sprzedaż towarów i produktów;
Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
 - świadczenie usług;
Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.
W przypadku, kiedy nie można z uzasadnionych przyczyn oszacować wyniku transakcji świadczonych usług, w sposób wiarygodny to przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, ale tylko takich, jakie są możliwe do odzyskania.
Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki:
 - odsetki;
Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).
 - dywidendy;
Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.
- 16. Podatek dochodowy.**
Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalane są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice.
Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

17. **Rezerwy** tworzone są wówczas, gdy na grupie ciąży istniejący obowiązek prawny i wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że spowoduje konieczność wypływu środków oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat.
18. **Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na :**
- Odprawy emerytalne zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy, pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w razie rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem przez tego pracownika prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej. Są to świadczenia po okresie zatrudnienia, na które tworzy się rezerwę.
 - Niewykorzystane urlopy, dla wszystkich pracowników, którzy nie wykorzystali urlopu do końca okresu sprawozdawczego.

Wielkości tworzonych rezerw są wielkościami szacunkowymi, które uaktualnia się na każdy dzień bilansowy.

III. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w I kwartale 2018 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.01.2018	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.03.2018
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 829	-	5 129	1 700
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	343	-	168	175
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	182	-	106	76
4.	Rezerwa na udzielone poręczenia	23 699	-	23 699	-
5.	VAT należny niepodlegający odliczeniu	99	213	99	213
	Razem rezerwy	31 152	213	29 201	2 164
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	3 840	1	1 591	2 250
2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	439	-	-	439
3.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	1 604	-	-	1 604
	Razem odpisy aktualizujące	5 883	1	1 591	4 293
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 243	1 704	-	9 947

IV. Dodatkowe informacje:

1. **Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w pierwszym kwartale 2018 roku zamknęły się kwotą 9.432 tys. zł., strata na działalności operacyjnej wyniosła 559 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Grupa utraciła kontrolę nad 13 podmiotami głównie z segmentu najmu jak i serwisu samochodów ciężarowych oraz spedycji.

Wartość sprzedaży w stosunku do I kwartału roku ubiegłego obniżyła się o 5.906 tys. zł., spośród segmentów jakie pozostały na dzień bilansowy, największy spadek sprzedaży odnotował segment produkcji metalowej, który ze względu

na mniejszą liczbę zamówień oraz trudności w zapewnieniu ciągłości dostaw materiałów nie był w stanie w pełni wykorzystać swoich mocy produkcyjnych.

W I kwartale br znacząco wzrosły przychody segmentu produkcji części motoryzacyjnych, wzrost sprzedaży tego segmentu w stosunku do I kwartału roku ubiegłego sięgnął 25%. Wpływ na zwiększenie sprzedaży tego segmentu miało przede wszystkim rozszerzenie oferty asortymentowej w sektorze rolnym, budowlanym oraz kolejowym. Wpływ na wzrost sprzedaży miała także poprawa realizowanych marż na najbardziej popularnych wyrobach.

Segment remontu i napraw silników odnotował co prawda stratę na działalności operacyjnej w I kwartale, jednakże w dalszym ciągu rozszerzał swoją współpracę w zakresie dostarczania zespołów napędowych dla jednego z największych producentów pojazdów szynowych w kraju. Uzyskano koncesję wojskową oraz podpisano oficjalną umowę z Wojskowymi Zakładami Uzbrojenia w zakresie remontu silników dużych mocy.

W segmencie w dalszym ciągu rozwijano zdolności w zakresie napraw silników wysokoprężnych stosowanych w pojazdach terenowych eksploatowanych w podziemnych chodnikach kopalnianych.

Segment handlu maszynami zwiększył swoją sprzedaż w I kwartale br w stosunku do I kwartału roku poprzedniego przeszło 3- krotnie, głównie za sprawą wzrostu sprzedaży maszyn oraz ciągników TYM dla przedsiębiorstw komunalnych.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.

W I kwartale 2018 roku Grupa utraciła kontrolę nad 13 podmiotami wchodzącymi wcześniej w skład Grupy tj. 12 podmiotów z segmentu najmu oraz jeden działający w segmencie serwisu samochodów ciężarowych oraz spedycji.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Przychody Grupy w zasadniczej części nie podlegają żadnej sezonowości.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym na podstawie warrantów subskrypcyjnych zostało objętych i w całości opłaconych 48.488.841 szt. akcji VI emisji o cenie emisyjnej 1 zł. każda.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W I kwartale 2018 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy nie wypłacała dywidendy i nie deklarowała jej wypłaty.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

W ocenie Zarządu Grupy nie miały miejsca zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy.

7. Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W związku z utratą przez Grupę kontroli nad podmiotami, które posiadały ustanowione hipoteki na zabezpieczenie, wartość zobowiązań warunkowych obniżyła się o kwotę 6.516 tys. zł. tj.:

- hipoteka do kwoty 510 tys. zł. na zabezpieczenie roszczeń Krakowskiego Banku Spółdzielczego wynikających z umowy kredytu udzielonego spółce „Ciasteczka z Krakowa” S.A.
- hipoteka łączna do kwoty 1.500 tys. zł. na rzecz Raiffeisen Bank S.A. na zabezpieczenie umowy o limit wierzycelności,
- hipoteka łączna do kwoty 240 tys. zł. na rzecz Raiffeisen Bank SA na zabezpieczenie udzielonego kredytu,
- hipoteka łączna do kwoty 638 tys. zł. na rzecz Banku BGŻ SA na zabezpieczenie udzielonej pożyczki
- hipoteka łączna do kwoty 500 tys. zł. na rzecz dostawcy materiałów na zabezpieczenie wierzycelności

- hipoteka przymusowa do kwoty 3.128 tys. zł. na rzecz miasta Z. Góra z tytułu zaległości podatkowych.

8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych;

W I kwartale br. nie wystąpiły w Grupie istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych - nastąpiła utrata kontroli nad 13 podmiotami tj. 12 spółek działających w segmencie najmu oraz jeden podmiot działający w segmencie serwisu samochodów ciężarowych oraz spedycji.

9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych;

W I kwartale br. nie miały miejsca w Grupie istotne zakupy rzeczowych aktywów trwałych.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W I kwartale br. nie było w Grupie istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W I kwartale br nie korygowano błędów poprzednich okresów.

12. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W ocenie Zarządu Grupy w I kwartale br. nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mogą mieć wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań Grupy- nastąpiła utrata kontroli nad 13 podmiotami tj. 12 spółek działających w segmencie najmu oraz jeden podmiot działający w segmencie serwisu samochodów ciężarowych oraz spedycji.

13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W I kwartale br. nie zaprzestano spłacania kredytów.

**Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej
Zastal za I kwartał 2018 roku**
sporządzona zgodnie z § 66 ust. 5 i 8
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim

1. Wybrane dane finansowe.

Informacje finansowe podlegające przeliczeniu na dzień 31.03.2018 r. na Euro, przeliczone zostały według następujących zasad:

Ustalenie kursu wymiany złotego w stosunku do Euro (zgodnie z rozdz. 4 § 89 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 r. (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744)

Miesiąc	2017 rok		2018 rok	
	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca
Styczeń	4,3308	4,3308	4,1488	4,1488
Luty	4,3166	4,3237	4,1779	4,1634
Marzec	4,2198	4,2891	4,2085	4,1784
Razem	12,8672		12,5352	

Pozycje bilansu przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2018 r., czyli 4,2085.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,1784 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 3 miesiące – $12,5352 : 3 = 4,1784$). Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2018r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1784.

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 31.03.2017 r., czyli pozycje bilansu wg kursu 4,2198, a pozycje zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,2891.

2. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta , w tym połączenia jednostek, uzyskaniu lub utracie kontroli na jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

W wyniku sprzedaży w I kwartale br udziałów w podmiotach zależnych Grupa utraciła kontrolę na 13 spółkami objętych we wcześniejszych okresach konsolidacją. Grupa sprawowała kontrolę nad podmiotami w sposób bezpośredni jak i pośredni, posiadając wpływ na całokształt działań podmiotów poprzez swoje podmioty zależne, które były jednymi udziałowcami.

Obecnie Grupa składa się z 11 podmiotów działających w 5 segmentach operacyjnych tj.:

- Zastal Wagony sp. z o.o. działająca w segmencie produkcji metalowej,
- Landex sp. z o. o. segment najmu,

- Monitex sp. z o.o. segment najmu,
- Drawex sp. z o.o. segment najmu,
- Asas sp. z o.o. segment najmu,
- Rodex sp. z o.o. segment najmu,
- CSY S.A. segment produkcji części motoryzacyjnych,
- RSY S.A. segment handlu maszynami,
- RSY sp. z o.o. segment napraw i remontów silników,
- Zastal Investments sp. z o.o. – poza segmentami,
- Zastal S.A. – poza segmentami

Podmioty takie jak Zastal SA i Zastal Investments sp. z o.o. skupiają się głównie na zarządzaniu aktywami finansowymi.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej przez emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W związku z utratą kontroli przez Grupę nad częścią podmiotów, znacząco obniżyła się wielkość przychodów ze sprzedaży usług, towarów i materiałów Grupy, jak również spadła suma bilansowa. Znacząco obniżył się majątek trwały. Środki uzyskane przez Grupę z dodatkowej emisji jak i sprzedaży zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań krótkoterminowych.

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

Grupa Kapitałowa Zastal nie publikowała prognoz wyników na rok 2018.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na dzień przekazania raportu kwartalnego:

Lp.	Akcjonariusze	Liczba akcji	% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikających z % udziału w kapitale zakł. i ich % udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgrom.	
1.	Omega S.A.	25.869.596	31,55	31,55	31,55	31,55
2.	Amida Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wraz z podmiotem zależnym Financial Factory sp. z o.o., który posiada 1.465.000 szt. akcji	21.465.000	26,18	26,18	26,18	26,18

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcjonariusze	Stan na 29.04.2018	Stan na 30.05.2018	wzrost	spadek
1.	Omega S.A.	25.869.596	25.869.596	-	-
2.	Amida Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wraz z podmiotem zależnym Financial Factory sp. z o.o., który posiada 1.465.000 szt.	21.465.000	21.465.000		

	akcji			
--	-------	--	--	--

6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób:

Lp.	Zarząd Spółki	Ilość akcji na 30.05.2018	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu	-	-	-	-

Lp.	Rada Nadzorcza	Ilość akcji na 30.05.2018	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Joanna Tobolska	-	-	-	-
2.	Aneta Niedziela	-	-	-	-
3.	Wiesława Waldowska- Trzciałkowska	-	-	-	-
4.	Włodzimierz Starosta	-	-	-	-
5.	Teresa Furmańczyk	-	-	-	-

7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

W I kwartale 2018 r. nie toczyło się przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy stanowiące, co najmniej 10% kapitałów własnych.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, zawierające w szczególności:
- Informacja o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
 - Informację o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
 - Informację o przedmiocie transakcji,
 - Istotne warunki transakcji, z uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony warunków charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego rodzaju umów,
 - Innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
 - Wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca, z określeniem:
- Nazwy podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
 - Łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
 - Okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
 - Warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielone poręczenie lub gwarancji,
 - Charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentami a podmiotem, który zaciągnął kredyt lub pożyczki.

Grupa w I kwartale nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczek łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej 10 % kapitałów własnych.

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

Nie wystąpiły.

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

Wśród czynników mogących mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie II kwartału 2018 roku można wyróżnić:

- kurs wymiany Euro,
- pozyskanie nowych kontrahentów do współpracy w dziedzinie produkcji metalowej,
- zapewnienie odpowiedniego poziomu finansowania działalności segmentu produkcji metalowej,
- ceny materiałów do produkcji w szczególności stali i wyrobów walcowanych,

12. Segmenty operacyjne.

W tabelach poniżej przedstawiono dane dotyczące segmentów operacyjnych Grupy za okres od 01.01.2018 r. – 31.03.2018 r. oraz 01.01.2017 r. – 31.03.2017 r.

Okres 01.01.2018 r. – 31.03.2018 r.

31.03.2018r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność nie przypisana do segmentów	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remont silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody								
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	1 341	1	-	6 145	198	1 747	-	9 432
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	0	1	61	250	45	3	-360	-
Pozostałe przychody operacyjne	40	0	318	155	-	-	-35	478
Przychody ogółem	1 381	2	379	6 550	243	1 750	-395	9 910
Wynik na działalności operacyjnej segmentu								
	-865	-10	-10	430	-12	-87	-5	-559
1.Przychody finansowe	0	18	25 250	3 435	842	0	-28 813	732
2.Koszty finansowe	11	1	445	56	3	22	283	821
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	-876	7	24 795	3 809	827	-109	-29 101	-648
1.Podatek dochodowy	0	-	4 070	654	160	0	-5 528	-644
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	-876	7	20 725	3 155	667	-109	-23 573	-4

Bilans

w tys. zł.

	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność nie przypisana do segmentów	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remont silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa								
1. Aktywa segmentu	6 400	9 596	132 718	44 913	6 989	2 667	-139 388	63 895
Aktywa ogółem	6 400	9 596	132 718	44 913	6 989	2 667	-139 388	63 895
Pasywa								
1.Kapitał segmentu	-1 687	-346	113 407	31 781	6 571	-1 380	-124 682	23 664
2.Zobowiązania segmentu	8 087	9 942	19 311	13 132	418	4 047	-14 706	40 231
Pasywa ogółem	6 400	9 596	132 718	44 913	6 989	2 667	-139 388	63 895

31.03.2018 wyszczególnienie	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność nie przypisana do segmentów	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remont silników	Eliminacje	Razem
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	202	-	3	-	205
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	86	9	0	328	18	41	-	482
3.Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysku i strat.	-	-	-	1	-	0	-	1
4.Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	22	-	0	-	22

Okres 01.01.2017 r. – 31.03.2017 r.

31.03.2017r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody								
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	3 345	1 589	2 619	2 829	4 933	23		15 338
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	1	226	61	0	133	45	-466	-
Pozostałe przychody operacyjne	130	25	19	50	85	0	-154	155
Przychody ogółem	3 476	1 840	2 699	2 879	5 151	68	-620	15 493
Wynik na działalności operacyjnej segmentu								
	-234	-259	153	-167	332	-1	-26	-202
1.Przychody finansowe	2 916	152	3	1	2 567	0	-3 445	2 194
2.Koszty finansowe	3 629	91	11	12	76	180	-3 848	151
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	-947	-198	145	-178	2 823	-181	377	1 841
1.Podatek dochodowy	-156	0	6	5	504	-34	78	403
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	-791	-198	139	-183	2 319	-147	299	1 438

Bilans

w tys. zł.

31.03.2017	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa								
1. Aktywa segmentu	82 106	142 977	4 880	6 831	37 293	4 385	-104 257	174 215
Aktywa ogółem	82 106	142 977	4 880	6 831	37 293	4 385	-104 257	174 215
Pasywa								
1.Kapitał segmentu	-2 551	75 753	2 043	2 119	25 577	3 973	-72 939	33 975
2.Zobowiązania segmentu	84 657	67 224	2 837	4 712	11 716	412	-31 318	140 240
Pasywa ogółem	82 106	142 977	4 880	6 831	37 293	4 385	-104 257	174 215

31.03.2017 wyszczególnienie	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Razem
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	12	0	7	-	17	-	-	36
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	89	205	42	32	302	19	-	689

3.Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysku i strat.	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Styczeń - marzec 2018 r.			Styczeń - marzec 2017 r.		
	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	1 783	7 649	9 432	3 958	11 380	15 338
-sprzedaż zewnętrzna	1 783	7 649	9 432	3 958	11 380	15 338
-sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	-	-	-

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

w tys. zł.

	stan na 2018-03-31 koniec kwartału/ 2018	stan na 2017-12-31 koniec poprzed. roku/2017	stan na 2017-03-31 koniec kwartału /2017
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	128 895	126 157	75 823
1. Wartości niematerialne i prawne	1	1	97
2. Rzeczowe aktywa trwałe	10	10	2 166
3. Należności długoterminowe	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	127 324	125 161	72 680
4.1. Nieruchomości	-	-	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	127 324	125 161	72 680
a) w jednostkach powiązanych	127 129	118 566	66 086
b) w pozostałych jednostkach	195	6 595	6 594
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 560	991	880
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 560	-991	880
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	3 823	3 401	6 283
1. Zapasy	-	-	975
2. Należności krótkoterminowe	1 746	1 260	2 244
2.1. Od jednostek powiązanych	1 392	1 070	98
2.2. Od pozostałych jednostek	354	190	2 146
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 565	1 663	1 537
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 565	1 663	1 537
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	512	478	1 527
Aktywa razem	132 718	129 558	82 106
PASYWA			
I. Kapitał własny	113 407	44 193	-2 551
1. Kapitał zakładowy	33 500	33 500	33 500
2. Kapitał zapasowy	67 138	67 138	67 138
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
4. Pozost.kapitał.rezerwowe- opłacony niezarejestrowany kapitał zakładowy	48 489	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-56 445	-102 398	-102 398
6. Zysk (strata) netto	20 725	45 953	-791
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 311	85 365	84 657
1. Rezerwy na zobowiązania	11 339	6 685	942
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 251	6 605	724
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	88	80	198
a) długoterminowa	4	4	43
b) krótkoterminowa	76	76	155
1.3. Pozostałe rezerwy	8	-	20
a) długoterminowe	-	-	-

b) krótkoterminowe	8	-	20
2. Zobowiązania długoterminowe	264	251	68 070
2.1. Wobec pozostałych jednostek	264	251	68 070
3. Zobowiązania krótkoterminowe	7 585	78 306	15 444
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 130	6 593	10 474
3.2. Wobec pozostałych jednostek	4 455	71 713	4 970
4. Rozliczenia międzyokresowe	123	123	201
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	123	123	201
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	123	123	201
Pasywa razem	132 718	129 558	82 106
Wartość księgową	113 407	44 193	-2 551
Liczba akcji (w szt.)	81 988 380	33 499 539	33 499 539
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,38	1,32	-0,08

Pozycje pozabilansowe tys. zł.

	stan na 2018-03-31 koniec kwartalu/ 2018	stan na 2017-12-31 koniec poprzed. roku /2017	stan na 2017-03-31 koniec kwartalu /2017
1. Zobowiązania warunkowe	-	-	-
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-	-
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-	-
- udzielonych gwarancji	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-
- weksel in blanco	-	-	-
- hipoteka umowna łączna	-	-	-
3. Inne (z tytułu)	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	-	-	-

Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

w tys. zł

	1 kwartał /2018 od 2018-01-01 do 2018-03-31	1 kwartał /2017 od 2017-01-01 do 2017-03-31
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	61	3 345
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7	3 350
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	54	-5
Pozostałe przychody operacyjne	318	130
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	162	342
Pozostałe koszty operacyjne	220	17
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	-10	-234
Przychody finansowe	25 250	2 916
Koszty finansowe	445	3 629
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	24 795	-947
Podatek dochodowy	4 070	-156
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	20 725	-791
Działalność zaniechana		
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	20 725	-791
Inne całkowite dochody		
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
Aktualizacja wyceny	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	20 725	-791
Zysk / Strata netto przypadająca :		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	20 725	-791
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Całkowity dochód/Strata netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	20 725	-791
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	0,25	-0,02
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	0,25	-0,02
Rozwodniony	0,21	-0,01
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	0,25	-0,02
z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	0,25	-0,02
Rozwodniony	0,21	-0,01

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZASTAL SA ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2018 R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowy-opłacone niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstaw.	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2017r.	33 500	-	0	-	-	-35 260	-1 760	-	-1 760
Strata netto za okres sprawozdawczy						-791	-791	-	-791
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-		-
Stan na 31 marca 2017r.	33 500	-	0	-	-	-36 051	-2 551	-	-2 551
Stan na 01 stycznia 2017r.	33 500	-	0	-	-	-35 260	-1 760	-	-1 760
Zysk netto za okres sprawozdawczy						45 953	45 953	-	45 953
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017r.	33 500	-	0	-	-	10 693	44 193	-	44 193
Stan na 01 stycznia 2018r.	33 500	-	0	-	-	10 693	44 193	-	44 193
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-			20 725	20 725	-	20 725
Oplacony kapitał podstawowy niezarejestrowany do dnia bilansowego.	-	-	-	-	48 489	-	48 489	-	48 489
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2017r.	33 500	-	0	-	48 489	31 418	113 407	-	113 407

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

w tys. zł.

	1 kwartał /2018 od 2018-01-01 do 2018-03-31	1 kwartał /2017 od 2017-01-01 do 2017-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	24 795	-947
II. Korekty razem:	-24 469	934
1. Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej	-	-
2. Amortyzacja	0	92
3. Zysk (Strata) na inwestycjach	-2 130	819
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	35	10
5. Zmiana stanu rezerw	9	469
6. Zmiana stanu zapasów	-	-254
7. Zmiana stanu należności	-479	-437
8. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-21 871	730
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-33	-495
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	326	-13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Otrzymane odsetki	-	-
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	-	-
4. Nabycie środków trwałych oraz wartości niemater. i prawnych	-7	-6
5. Nabycie aktywów finansowych	-	-
6. Inne wpływy inwestycyjne		1
7. Inne wydatki	-	-
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7	-5
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z dopłat do kapitału	-	-
2. Spłata kredytów i pożyczek	-	-
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-409	-88
4. Odsetki zapłacone	-27	-7
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-
6. Wpływy z kredytu i pożyczki	22	120
7. Inne wpływy finansowe	-	-
8. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-414	25
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-95	7
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-95	7
F. Środki pieniężne na początek okresu	96	15
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1	22

Informacja finansowa za I kwartał 2018 r.**sporządzona zgodnie z § 62 ust. 1
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Zastal SA za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. sporządzonego wg MSR.

Objaśnienia

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów wg MSR:

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w następujący sposób:

- a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne:
 - aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Na różnicę między wartością bilansową w wartość godziwą tworzy się odpis aktualizujący odnoszony na rachunek zysków i strat.
- b) rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazują się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszoną o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane wg zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Budynki, budowle oraz inne środki trwałe na dzień przejścia na raportowanie wg MSR, zostały wycenione w wartości godziwej i zastosowaną tę wartość jako zakładany koszt ustalony na ten dzień. Tak ustalona wartość jest podstawą odpisów amortyzacyjnych ustalonych wg przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego są wykazywane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu wg takich samych zasad.
- b) udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej wartości lub według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości godziwej w cenie rynkowej. Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału.
- c) Należności wycenia się w kwocie wymagalności z zachowaniem ostrożności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności szacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty
- d) Inwestycje i inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży notowane na aktywnym rynku po początkowym ujęciu, wycenia się w wartości godziwej, a ewentualne zyski lub straty ujmuje się jako oddzielny komponent kapitałów własnych do czasu usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty jej wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty wykazane wcześniej w kapitałach własnych są odnoszone na rachunek zysków i strat. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym regulowanym rynku finansowym jest ustalana na koniec sesji na dzień bilansowy.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych krótkoterminowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży odnosi się na wynik finansowy.

Aktywa finansowe dostępne sprzedaży, jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu i nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, wyceniane są wg ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.
- e) zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe- według wartości godziwej.
- f) Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Koszty dotyczące danej rezerwy wykazywane są w rachunku zysków i strat.
- g) Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na : odprawy emerytalne niewykorzystane urlopy.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem miały miejsce istotne zmiany wielkości szacunkowych, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki okresu bieżącego.

Sprawozdanie sporządzone za okres I kwartału br. prezentuje dane wg MSR/MSSF. Pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej jest sprawozdanie za rok 2013.

Spółka nie dokonywała zmian stosowanych zasad księgowości w okresie sprawozdawczym od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku.

Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w I kwartale 2018 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.01.2018	Utworzono	Rozwiązano/ wykorzystano	Stan na 31.03.2018
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 605	4 661	15	11 251
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	4	-	-	4
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	76	-	-	76
	Razem rezerwy	6 685	4 661	15	11 331
1.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych długoterminowych – udziały	13 899	-	8 726	5 173
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	1 604	-	-	1 604
3.	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 803	-	-	1 803
	Razem odpisy aktualizujące	17 306	-	8 726	8 580
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	984	2 238	1 662	1 560

W I kwartale 2018 roku przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na plus wyniosło 24.500 tys. zł., przeszacowanie w całości odniesiono na wynik finansowy okresu sprawozdawczego.

W okresie sprawozdawczym spółka przeprowadziła restrukturyzację istotnej części zobowiązań, środki uzyskane z VI emisji akcji w kwocie 48.489 tys. zł. oraz ze sprzedaży udziałów w spółce Zastal Transport sp. z o.o. i spółce Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo- akcyjna, jak posiadanych obligacji, udało się spłacić zobowiązania sięgające kwoty 71,5 mln zł.