

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZASTAL SA**

**za I półrocze 2018 r.
obejmujące okres
od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.**



SPIS TREŚCI

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego ...	
I. Informacje ogólne	
II. Istotne zasady rachunkowości	
III. Noty objaśniające	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	
2. Aktywa finansowe	
3. Rozliczenia międzyokresowe – aktywa	
4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	
5. Kapitały	
6. Rezerwy	
7. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	
8. Rozliczenia międzyokresowe – pasywa	
IV. Noty objaśniające do wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów	
V. Dodatkowa informacja i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	
VI. Zobowiązania warunkowe	
VII. Transakcje z jednostkami powiązanymi	
VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ
ZASTAL SA NA DZIEŃ 30.06.2018 R.**

w tys. zł

	Noty	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
I. Aktywa trwałe		156 115	126 157	64 343
1. Wartości niematerialne i prawne		1	1	93
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1	10	10	2 082
3. Należności długoterminowe		-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe		154 516	125 161	61 869
4.1. Nieruchomości		-	-	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	2 a,b	154 516	125 161	61 869
a) w jednostkach powiązanych		154 321	118 566	55 274
b) w pozostałych jednostkach		195	6 595	6 595
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 588	985	299
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 a	1 588	985	299
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 b	-	-	-
II. Aktywa obrotowe		4 040	3 401	6 663
1. Zapasy		-	-	1 781
2. Należności krótkoterminowe		2 057	1 260	1 839
2.1. Od jednostek powiązanych		1 743	1 070	100
2.2. Od pozostałych jednostek		314	190	1 739
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 474	1 663	1 507
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 c	1 474	1 663	1 507
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 c	509	478	1 536
A k t y w a r a z e m		160 155	129 558	71 006

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZASTAL SA NA DZIEŃ 30.06.2018 R.**

w tys. zł

	Not y	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
I. Kapitał własny		135 461	44 193	-14 027
1. Kapitał zakładowy	5	81 988	33 500	33 500
2. Kapitał zapasowy		67 138	67 138	67 138
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-56 445	-102 398	-102 398
5. Zysk (strata) netto		42 780	45 953	-12 267
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		24 694	85 365	85 033
1. Rezerwy na zobowiązania		16 594	6 685	492
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 a	16 515	6 605	299
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		79	80	141
a) długoterminowa	6 b	4	4	51
b) krótkoterminowa	6 c	75	76	90
1.3. Pozostałe rezerwy	6 d	-	-	52
a) długoterminowe		-	-	-
b) krótkoterminowe		-	-	52
2. Zobowiązania długoterminowe	7	118	251	68 025
2.1. Wobec pozostałych jednostek		118	251	68 025
3. Zobowiązania krótkoterminowe		7 859	78 306	16 181
3.1. Wobec jednostek powiązanych		3 332	6 593	11 051
3.2. Wobec pozostałych jednostek		4 527	71 713	5 130
4. Rozliczenia międzyokresowe		123	123	335
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	8	123	123	335
a) długoterminowe		-	-	-
b) krótkoterminowe		123	123	335
P a s y w a r a z e m		160 155	129 558	71 006

Wartość księgową		135 461	44 193	-14 027
Liczba akcji (w szt.)		27 329 460	33 499 539	33 499 539
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		4,96	1,32	-0,42

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZASTAL SA
ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 30.06.2018 R.**

WYBRANE POZYCJE	Od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.	Od 01.01.2017r. do 30.06.2017r.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	95	6 711
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19	6 866
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	76	-155
Pozostałe przychody operacyjne	568	266
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	344	668
Pozostałe koszty operacyjne	248	159
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	52	-716
Przychody finansowe	52 746	3 265
Koszty finansowe	712	14 816
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	52 086	-12 267
Podatek dochodowy	9 306	-
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	42 780	-12 267
Działalność zaniechana	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk / Strata netto	42 780	-12 267
Inne całkowite dochody		
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
Aktualizacja wyceny		-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	42 780	-12 267
Zysk / Strata netto przypadająca :		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	42 780	-12 267
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Całkowity dochód/Strata netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	42 780	-12 267
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	1,57	-0,37
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	1,57	-0,37
rozwodniony	1,28	-0,12

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZASTAL SA ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 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 wkład komplementariusza	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						-12 267	-12 267		-12 267
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-		-
Stan na 30 czerwca 2017r.	33 500	-	0	-	-	-47 527	-14 027	-	-14 027
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	-	-	-35 260	-1 760	-	-1 760
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	42 780	42 780	-	42 780
Podwyższenie kapitału- akcje VI emisji	48 488	-	-	-	-	-	48 488	-	48 488
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-					-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018r.	81 988	-	0	-	-	53 473	135 461	-	135 461

SRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	30.06.2018	30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	52 086	-12 267
II. Korekty razem	-51 641	12 230
1. Amortyzacja	1	184
2. Zysk (Strata) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Zysk (Strata) na inwestycjach	-29 383	11 774
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36	24
5. Zmiana stanu rezerw	-	18
6. Zmiana stanu zapasów	-	-1 060
7. Zmiana stanu należności	-615	-33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-21 649	1267
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-31	56
10. Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	445	-37
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Inne wpływy inwestycyjne	-	2
3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
4. Wpływy z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
5. Nabycie środków trwałych	-	-7
6. Nabycie aktywów finansowych	-	-
7. Inne wydatki (udzielone pożyczki)	-	-50
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-55
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
2. Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek	22	670
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-531	-175
4. Odsetki zapłacone	-32	-13
5. Spłata pożyczek	-	-350
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-541	132
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)	-96	40
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-96	40
F. Środki pieniężne na początek okresu	96	15
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	0	55

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacje ogólne

1. ZASTAL S.A. Zielona Góra ul. Sulechowska 4a .
2. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to produkcja wyrobów metalowych.
3. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Zielonej Górze ul. Kożuchowska 8 ,VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS-67681.
4. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku, a porównywalne dane finansowe od 01.01.2017 do 30.06.2017 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku.
5. Przyjęty w Spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
6. Sprawozdanie sporządzone za okres pierwszego półrocza prezentuje dane wg MSR. Pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej było sprawozdanie za rok 2013.
7. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Spółka okres sprawozdawczy zamknęła zyskiem netto na poziomie 42.780 tys. zł. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 52 tys. zł. Spółka wykazuje w długoterminowych aktywach finansowych aktywa o wartości łącznej 154.516 tys. zł, na które składają się udziały i akcje w jednostkach powiązanych na kwotę 154.321 tys. zł. oraz nabyte obligacje i udziały jednostek trzecich. Zgodnie z informacją przedstawioną w nocie 2a, ze względu na brak informacji dotyczących wyników finansowych podmiotów, które wyemitowały obligacje nie przeprowadzono testów na utratę wartości tych aktywów. Na wartość udziałów jednostek zależnych wpływ ma sytuacja poszczególnych Spółek ale także sytuacja w Zastal SA i całej grupie kapitałowej Zastal.

Zobowiązania krótkoterminowe w pierwszym półroczu spadły o kwotę 70.447 tys. zł., głównie za sprawą środków z VI emisji akcji oraz sprzedaży udziałów. W spółce występują także przeterminowane zobowiązania publiczno-prawne.

Spółka wnosząc zorganizowaną część przedsiębiorstwa w IV kwartale 2017 roku obejmującą działalność produkcyjną praktycznie zaprzestała działalności operacyjnej. W pierwszym półroczu 2018 roku spółka uzyskiwała przychody z działalności holdingowej, będąc spółką dominującą w Grupie. Tym samym wpływ na bieżące przychody spółki będzie miała sytuacja finansowa spółek zależnych.

Zastal SA jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej Zastal obecnie skupia się na działalności finansowej koordynując działalność podmiotów wchodzących w skład Grupy, oraz starając się zapewnić właściwy przepływ środków finansowych. Zastal SA na bazie posiadanych kontaktów biznesowych stara się pozyskać nowych klientów i rynki zbytu dla wszystkich spółek z portfela.

Znaczące zmniejszenie zobowiązań jakie dokonane zostało w pierwszym półroczu w głównej mierze poprzez konwersję zadłużenia na kapitał zakładowy – pozwalają również na zmianę postrzegania spółki przez instytucje finansowe. Zdaniem Zarządu Spółki prowadzone rozmowy dotycząc restrukturyzacji pozostałego zadłużenia, zarówno jednostki dominującej jak i spółek zależnych, również powinny wpłynąć na poprawę bieżącej płynności finansowej oraz zmniejszenia kosztów funkcjonowania.

Przewidywany stan finansowy spółki w okresie kolejnych 12 miesięcy:

Działalność holdingowa będzie dla spółki działalnością kluczową w związku z czym ryzyka z tym związane będą zależały od kondycji podmiotów jakich udziały i akcje posiada Zastal SA, dotyczy to podmiotów w których spółka posiada po 100% udziałów lub jest większościowym inwestorem. Monitorowane działań spółek zależnych pozwala w pewnym stopniu ograniczyć takie ryzyko, poprzez wypracowanie mechanizmów odpowiednio szybkiego reagowania i wymuszania podjęcia odpowiednich działań. Emitent przewiduje możliwość zmiany struktury finansowania prowadzonej działalności z uwzględnieniem posiadanego majątku finansowego.

Należy również wskazać, że Spółka w okresie sprawozdawczym posiadała majątek w postaci udziałów i akcji o łącznej wartości bilansowej sięgającej kwoty 154.516 tys. zł., Aktywa finansowe notowane na aktywnych rynkach wyceniane są wg kursu zamknięcia na dzień bilansowy, a spoza rynków giełdowych przeszacowywane do wartości kapitałów własnych. W przypadku aktywów finansowych notowanych na aktywnych rynkach możliwe jest zmniejszenie ilości posiadanego pakietu akcji, co umożliwi w sytuacjach koniecznych na pozyskanie środków finansowych i poprawę płynności finansowej. Jest to również droga do ewentualnego zaspokojenia zobowiązań znajdujących się w pasywach Spółki.

Przeszacowanie aktywów notowanych na rynkach giełdowych jednostek powiązanych wyniosło na koniec pierwszego półrocza 52.124 tys. zł., co zostało odniesione na wynik finansowy. Spółka dokonała również odpisów wartości posiadanych udziałów do wysokości aktywów netto w podmiotach, dla których nie istnieje aktywny rynek regulowany.

Akcje ujęte w bilansie w finansowym majątku trwałym w podmiotach pozostałych stanowią akcje Kolmex S.A. w kwocie 61 tys. zł.

W długoterminowych aktywach finansowych w pozostałych jednostkach spółka posiada obligacje na kwotę 134 tys. zł., są to obligacje pięcioletnie nieoprocentowane, zerokuponowe.

Należy zauważyć, że w pierwszym półroczu 2018 roku dzięki wypracowanemu wynikowi finansowemu netto na poziomie 42.780 tys. zł nastąpił dalszy wzrost kapitałów własnych.

Zarząd Spółki wskazywał i nadal wskazuje na występowanie dużego ryzyka wahania wyniku finansowego netto za poszczególne okresy sprawozdawcze. Jest to związane z rodzajem prowadzonej działalności oraz przyjętymi zasadami wyceny posiadanych aktywów. Okresy koniunktury gospodarczej a jednocześnie rynków kapitałowych będą odznaczały się znaczącymi wzrostami posiadanego majątku, a okresy dekonunktury znacznymi ich spadkami. Dlatego zdaniem Zarządu celowe wydaje się bieżące analizowanie wyników finansowych podmiotów zależnych oraz ich notowań.

Sytuacja finansowa spółki podlega również pewnej niepewnością związanej ze zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa przeniesioną do spółki zależnej, niepewność ta dotyczy przeterminowanych zobowiązań publiczono-prawnych w kwocie 2.244 tys. zł. W przypadku braku możliwości regulowania wspomnianych zobowiązań przez podmiot, który otrzymał je w zorganizowanej części przedsiębiorstwa, zobowiązania te staną się zobowiązaniami Zastal SA.

Powyższe powoduje, że na dzień publikacji Zarząd sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności przez spółkę.

8. Pozostałe informacje ogólne zawarto w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zastal SA na dzień 30 czerwca 2018 roku.
9. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6-ciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 01.10.2017 roku.
10. Spółka sporządziła również skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30.06.2018 roku, które zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 01.10.2017 roku.
11. Zastal SA będący jednostką dominującą w GK Zastal w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym prezentuje wszystkie aktywa i zobowiązania za okresy porównywalne w wartościach jakie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za te okresy. Przychody spółki w zasadniczej części nie podlegają żadnej sezonowości.
12. Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjnie i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności i kryterium obszaru geograficznego. W sprawozdaniu finansowym nie zamieszcza informacji na temat segmentów operacyjnych.

Sprzedaż jest generowana wyłącznie z działalności holdingowej i jest to jedyny segment operacyjny.

II. Istotne zasady rachunkowości

1. . Skrócony jednostkowy raport finansowy za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. został sporządzony zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Zastal S.A. powinien być czytany wraz z ostatnim raportem rocznym. Sprawozdanie finansowe niniejszego raportu półrocznego zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznych sprawozdaniach finansowych (skonsolidowanym i jednostkowym) sporządzonych na dzień 31 grudnia 2017 r
2. Spółka nie dokonywała zmian zasad księgowości stosowanych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku
3. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podawane są w tysiącach PLN.

Nowe standardy i interpretacje

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania po dniu 1 stycznia 2018r. nowe standardy:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który zastąpił MSR 39 „Instrumenty finansowe; ujmowanie i wycena”.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami „ oraz Zminany do MSSF 15 wyjaśniające niektóre wymagania standardu, które zastąpiły standardy MSR 11 i 18 oraz interpretację KIMSF 13,15 i 18 oraz SKI 31

Wpływ zastosowania powyższych standardów na politykę rachunkowości Spółki.

MSSF 9

W ramach analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe dokonano oceny modelu biznesowego i charakterystyki przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych.

Model biznesowy spółki ustalony został na poziomie odzwierciedlającym sposób, w jaki Zarząd spółki zarządza łącznie poszczególnymi grupami aktywów finansowych, aby zrealizować określony cel biznesowy, czyli zwiększenie wartości jednostki. Z uwagi na fakt, iż pojedyncza jednostka może mieć jednak więcej niż jeden model biznesowy w zakresie zarządzania instrumentami finansowymi Zarząd przyjął dwa zasadnicze modele (kierunki działania):

- 1.model biznesowy, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych,
- 2.model, w którym jednostka zarządza aktywami finansowymi w celu realizowania przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów.

Model biznesowy, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych został przyjęty w odniesieniu do aktywów finansowych (udziałów i akcji), znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Zastal SA, które nie są notowane na aktywnych rynkach.

W odniesieniu do aktywów finansowych (akcji) znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Zastal SA, które notowane są na aktywnych rynkach finansowych przyjęto model, w którym jednostka zarządza aktywami finansowymi w celu realizowania przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów.

Zdaniem Zarządu przyjęcie takiego rozwiązania jest najbardziej adekwatne do rodzaju i zakresu prowadzonej działalności i posiadanych aktywów finansowych.

Zgodnie z przyjętymi modelami biznesowymi będące w portfelu inwestycyjnym aktywa finansowe zostają wycenione według:

1. dla modelu biznesowego, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych, wycena posiadanych aktywów finansowych dokonywana jest według wartości zamortyzowanego kosztu nabycia,
 2. dla modelu, w którym jednostka zarządza aktywami finansowymi w celu realizowania przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów, wycena posiadanych aktywów finansowych dokonywana jest według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka kwalifikuje aktywa finansowe zgodnie z MSSF 9 do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów.

Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI) dla danego składnika aktywów finansowych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, które zdały test SPPI, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, a także te w przypadku których Grupa podjęła decyzję o takiej klasyfikacji w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.

MSSF 15

Zgodnie z MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. Spółka ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia przez jednostkę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Zastosowanie standardu MSSF 9 oraz MSSF 15 nie wpłynęło na wycenę i prezentację aktywów finansowych oraz przychodów ze sprzedaży.

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2018r.

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 <i>Regulacyjne pozycje odroczone</i>	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.	Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo
MSSF 16 <i>Leasing</i>	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.	1 stycznia 2019
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych	1 stycznia 2021

KIMSF 23 <i>Interpretacja dotycząca niepewności w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego</i>	Interpretacja jest stosowana do ustalenia dochodu do opodatkowania, podstawy opodatkowania, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek podatkowych.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 28	Zmiana dotyczy wyceny inwestycji długoterminowych w jednostkach stowarzyszonych	1 stycznia 2019
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 3 – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 11 – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 12 – konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy; MSR 23 – koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywów został przekazany do użytkowania.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 19	Zmiany dotyczą programu określonych świadczeń.	1 stycznia 2019

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się do dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez spółkę zasady rachunkowości.

MSSF 16 leasing

Standard ten wskazuje jak rozpoznać, zmierzyć, prezentować i ujawniać informacje dotyczące umów najmu, dzierżawy i leasingu, w których odpłatnie następuje użyczenie składnika aktywów na pewien okres czasu. Standard wprowadza jeden model księgowy dla wszystkich leasingobiorców – znika podział na leasing operacyjny i finansowy. Leasingobiorcy będą musieli rozpoznać prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania leasingowe w bilansie.

Na dzień zatwierdzania sprawozdania finansowego do publikacji spółka nie zakończyła jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia standardu MSSF 16 na stosowane przez spółkę zasady rachunkowości.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka nie dokonała zmiany sposobu dokonywania szacunków, które miałyby istotny wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

III. Noty objaśniające

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2017	-	-	4 094	164	21	8	-	4 287
- zwiększenie zakup, przemieszczenia	-	-	12	-	7	-	-	19
- zmniejszenia likwidacja , sprzedaż, przemieszczenia	-	-	6	-	1	-	-	7
- przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-4 091	-164	-27	-	-	-4 282
b) wartość brutto na 31.12.2017	-	-	9	-	-	8	-	17
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2017	-	-	1 908	116	19	-	-	2 043
- naliczenie roczne	-	-	253	11	0	-	-	264
- likwidacja , sprzedaż	-	-	5	-	-	-	-	5
- korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-2 149	-127	-19	-	-	-2 295
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2017	-	-	7	-	-	-	-	7
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2017	-	-	-	-	-	-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 31.12.2017	-	-	-	-	-	-	-	-
g) wartość netto na 31.12.2017	-	-	2	-	-	8	-	10

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2018	-	-	9	-	-	8	-	17
- zwiększenie zakup	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia likwidacja , sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
b) wartość brutto na 30.06.2018	-	-	9	-	-	-	-	9
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2018	-	-	7	-	-	-	-	7
- naliczenie	-	-	0	-	-	-	-	0
- likwidacja , sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2018	-	-	7	-	-	-	-	7
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2018	-	-	-	-	-	-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 30.06.2018	-	-	-	-	-	-	-	-
g) wartość netto na 30.06.2018	-	-	2	-	-	8	-	10

2. AKTYWA FINANSOWE

- Długoterminowe aktywa finansowe to udziały i akcje głównie w podmiotach zależnych oraz obligacje długoterminowe.
- Posiadane udziały i akcje zaliczone do długoterminowych aktywów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości a odpis zalicza się do kosztów finansowych. Akcje zaliczone do długoterminowych aktywów finansowych notowane na aktywnych rynkach wyceniane są w wartości godziwej ustalonej jako iloczyn ceny z ostatniego dnia notowań i ilości posiadanych akcji.

Nota 2 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
a) w jednostkach zależnych	154 321	118 566
- udziały lub akcje	154 321	118 566
- udzielone pożyczki	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
c) w pozostałych jednostkach	195	6 595
- udziały lub akcje	61	61
- udzielone pożyczki	-	-
- obligacje	134	6 534
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	154 516	125 161

Kwotę 134 tys. zł. długoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach stanowią obligacje wyemitowane przez podmioty spoza Grupy Kapitałowej Zastal. Ze względu na brak informacji dotyczących wyników finansowych podmiotów, które wyemitowały obligacje nie przeprowadzono testów na utratę wartości.

Nota 2 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	125 161	73 828
- udziały i akcje	118 627	67 294
- pożyczki	-	-
- obligacje	6 534	6 534
b) zwiększenia (z tytułu)	53 198	56 902
- obligacje - przeniesienia	-	-
- udziały – zakup, podwyższenie kapitału	-	5 000
- udziały, akcje – przeszacowania	53 198	51 902
c) zmniejszenia (z tytułu)	23 843	5 569
- pożyczki - odpis wartości	-	-
- udziały i akcje - odpis wartości	1 132	4 789
- udziały, akcje, obligacje - sprzedaż	22 711	780
d) stan na koniec okresu	154 516	125 161
- udziały i akcje	154 382	118 627
- pożyczki	-	-
- obligacje	134	6 534

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
a) w jednostkach zależnych	988	926
- udzielone pożyczki	988	926
- akcje	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych	-	-
- akcje	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
d) w pozostałych jednostkach	486	641
- akcje	486	641
- udzielone pożyczki	-	-
e) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0	96
- inne środki pieniężne - lokaty krótkoterminowe	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 474	1 663

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2017					
<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności i pożyczki					
Pochodne instrumenty finansowe					-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	101 096	24 065			125 161
<i>Aktywa obrotowe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			1 260		1 260
Pożyczki			926		926
Pochodne instrumenty finansowe					-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	641				641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			96		96
Kategoria aktywów finansowych razem	101 737	26 347	-	-	128 084
Stan na 30.06.2018					
<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności i pożyczki					

Pochodne instrumenty finansowe					-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	153 015	1 501			154 516
<i>Aktywa obrotowe:</i> Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2 057			2 057
Pożyczki		987			987
Pochodne instrumenty finansowe					-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	486				486
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		0		0	0
Kategoria aktywów finansowych razem	153 501	4 545	-	0	158 046

3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – AKTYWA

Nota 3 a

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO POD. DOCHODOWEGO

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	985	262
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	2 266	9 436
3. Zwiększenie odniesione na kapitały	-	-
4. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	1 663	8 713
5. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 588	985

Nota 3 b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	-	-
- remonty rozliczane w czasie	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- odsetki dotyczące leasingu	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	-	-

Nota 3 c

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	509	478
- prenumeraty	2	-
- ubezpieczenia	3	3
- pozostałe usługi, składki, materiały	6	4
- koszty emisji obligacji	-	-
- opłaty wstępne	136	136
- podatek VAT	27	-
- koszty budowy prototypów	-	-
- koszty V emisji akcji	335	335
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	509	478

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Nota 4

ODPISY ZMNIEJSZAJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
A. Stan na początek okresu z tytułu:	17 306	11 104
a) należności krótkoterminowe	1 803	1 696
- od pozostałych jednostek	1 803	1 696
b) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1 604	1 604
- od jednostek powiązanych	1 543	1 543
- od pozostałych jednostek	61	61
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	13 899	7 804
- od jednostek powiązanych	13 899	7 804
- od pozostałych jednostek	-	-
B. Zwiększenia (z tytułu)	211	6 202
a) należności krótkoterminowe	-	107
- od pozostałych jednostek przeterminowane	-	107
b) długoterminowe aktywa finansowe – udziały akcje	211	6 095
- od jednostek powiązanych	211	6 095
c) krótkoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
C. Zmniejszenia (z tytułu)	8 850	-
a) należności krótkoterminowe	107	-
- od pozostałych jednostek spłata, spisanie	107	-
b) długoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych spłata	-	-
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	8 743	-
- od jednostek powiązanych korekta odpisu	8 743	-
- od pozostałych jednostek	-	-
d) krótkoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych spłata	-	-
e) krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
D. Stan na koniec okresu z tytułu:	8 667	17 306
a) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	5 367	13 899
- od jednostek powiązanych	5 367	13 899
- od pozostałych jednostek	-	-
b) należności krótkoterminowe	1 696	1 803
- od pozostałych jednostek	1 696	1 803
c) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1 604	1 604
- od jednostek powiązanych	1 543	1 543
- od pozostałych jednostek	61	61

5. KAPITAŁY

Nota 5

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

w tys. zł.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	na okaziciela	zwykłe		33 180	99 539	gotówka	17.12.1990	17.12.1990
II	na okaziciela	zwykłe		4 374 360	13 123 079	gotówka	25.10.1991	25.10.1991
III	na okaziciela	zwykłe		2 425 640	7 276 921	kap. zap. i rez.	03.11.1997	03.11.1997
IV	na okaziciela	zwykłe		3 333 333	9 999 999	gotówka	31.10.2011	30.12.2011
V	na okaziciela	zwykłe		1 000 000	3 000 000	gotówka	05.11.2014	05.11.2014
VI	na okaziciela	zwykłe		16 162 947	48 488 841	kompensata	05.06.2017	05.06.2018
Liczba akcji , razem				27 329 460				
Kapitał zakładowy, razem					81 988 380			

Informacja o kapitale zakładowym

Kapitał akcyjny wynosi 81.988.380 zł i dzieli się na 27.329.460 akcji na okaziciela. Każda akcja ma nominalną wartość 3 zł., są to akcje zwykłe.

W latach poprzednich Spółka wyemitowała warranty subskrypcyjne serii A w ilości 66.999.078 szt. uprawniające do objęcia 66.999.078 szt. akcji VI emisji. Warranty w całości zostały objęte nieodpłatnie przez inwestorów wybranych przez Zarząd spółki. Terminem wykonania praw do objęcia akcji VI emisji wynikającym z warrantów jest dzień 31 grudnia 2022 roku.

W dniu 07 lutego 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o kwotę 48.489.841 zł. poprzez objęcie przez inwestora akcji VI emisji.

Spółka Omegia S.A. biorąca udział w objęciu akcji VI emisji poinformowała spółkę o posiadaniu łącznie 45.869.596 szt. akcji Zastal SA co uprawnia łącznie do 55,95% udziału w kapitale zakładowym emitenta i jednocześnie uprawnia do wykonywania 55,95% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 27 kwietnia 2018 roku spółka Omegia S.A. sprzedała 20.000.000 szt akcji emitenta, po dokonaniu transakcji posiada 25.874.696 szt. akcji co stanowi 31,60% udziału w kapitale zakładowym, uprawniającym do 31,60% głosów na walnym zgromadzeniu.

Jednocześnie spółka powzięła informację, że w związku z nabyciem 20.000.000 szt. akcji emitenta przez spółkę Amida Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. posiada ona wraz z podmiotem zależnym Financial Factory sp. z o.o. 21.465.000 szt akcji co stanowi 26,18% kapitału i daje prawo do wykonywania 26,18% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 05 czerwca 2018 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę 48.488.841 zł., dokonano scalenia akcji.

Warunkowe podwyższenie kapitału obejmuje 6.170.079 szt. akcji na kwotę nie większą niż 18.510.237 zł.

6. REZERWY

Nota 6 a

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł

	30.06.2018	31.12.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	6 605	262
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	9 926	7 052
3. Zwiększenia odniesione na kapitały	-	-
3. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	16	709
4. Zmniejszenia odniesione na kapitały	-	-
5. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	16 515	6 605

Nota 6 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	4	43
- odpawy emerytalne	4	43
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- odpawy emerytalne	-	-

c) rozwiązanie i wykorzystanie (z tytułu)	-	39
- odpawy emerytalne (zbędne)	-	39
d) stan na koniec okresu	4	4
- odpawy emerytalne	4	4

Nota 6 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	75	155
- zaległe urlopy	75	155
- odpawy emerytalne	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	1	-
- zaległe urlopy	-	-
c) wykorzystanie i rozwiązanie (z tytułu)	-	79
- zaległe urlopy wykorzystane	-	79
- odpawy emerytalne	-	-
d) stan na koniec okresu	76	76
- niewykorzystane urlopy	76	76
- odpawy emerytalne	-	-

Nota 6 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
I Rezerwy długoterminowe		
a) stan na początek okresu (z tytułu)	-	-
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	-	-
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	-	-
- dot. poręczeń	-	-
II Rezerwy krótkoterminowe	-	-
a) stan na początek okresu (z tytułu)	-	14
- dot. VAT należny	-	14
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- dot. VAT należny	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	14
- dot. VAT należny	-	14
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	-	-
- dot. VAT należny	-	-
III Razem pozostałe rezerwy	-	-

7. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Nota 7

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
a) wobec pozostałych jednostek	118	251
- pozostałe zobowiązania	118	251
- umowy leasingu finansowego	-	-
- z tytułu zakupu akcji	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	118	251

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
1. Z tytułu dostaw i usług	998	806
- w tym wobec jednostek powiązanych	518	465
2. z tytułu emisji obligacji	-	-
3. zobowiązania leasingowe	-	-
4. z tytułu podatków, ubezpieczeń, ceł i innych świadczeń	128	29
5. z tytułu wynagrodzeń	38	1
6. pozostałe zobowiązania	7 175	77 470
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 859	78 306

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSSF 9

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9			Razem
	ZWG-O	ZZK	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2017				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne				-
Leasing finansowy				-
Pochodne instrumenty finansowe				-
Pozostałe zobowiązania		251		251
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		76 170	30	76 200
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		2 136		2 136
Leasing finansowy				-
Pochodne instrumenty finansowe				-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	78 557	30	78 587
Stan na 30.06.2018				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne				-
Leasing finansowy				-
Pochodne instrumenty finansowe				-
Pozostałe zobowiązania		118		118
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		5 872	166	6 038
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		1 821		1 821
Leasing finansowy				-
Pochodne instrumenty finansowe				-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	7 811	166	7 977

Opis tabeli

ZWG-O zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZZK zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,

Poza MSSF 9 instrumenty poza zakresem MSSF 9

WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2018			30.06.2017		
	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	987		987	886		886
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	924		924	1 839		1 839
Pochodne instrumenty finansowe						
Papiery dłużne	134		134	6 534		6 534
Akcje spółek notowanych	-	153 501	153 501	-	37 415	37 415
Udziały, akcje spółek nienotowanych	1 367		1 367	18 486		18 486
Jednostki funduszy inwestycyjnych						
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0		0	55		55
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym						
Kredyty w rachunku bieżącym						
Pożyczki	1 821		1 821	2 106		2 106
Dłużne papiery wartościowe	-		-	-		-
Leasing finansowy	-		-	821		821
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 990		5 990	81 279		81 279

Aktywa finansowe według poziomów wyceny na 30.06.2018

Aktywa finansowe – Poziom wyceny 1- dotyczy wszystkich aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu z tego:

Akcje notowane na rynkach aktywnych – 153 501 tys. zł

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – PASYWA

Nota 8

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	30.06.2018	31.12.2017
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
- przychody przyszłych okresów	123	123
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	123	123

IV. Noty objaśniające do wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów.**1. KOSZTY RODZAJOWE**

Nota 9

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

w tys. zł.

	30.06.2017	30.06.2018
a) amortyzacja	184	1
b) zużycie materiałów i energii	3 762	2
c) usługi obce	1 041	86
d) podatki i opłaty	5	3

e) wynagrodzenia	2 328	234
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	490	31
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	20	6
Koszty według rodzaju, razem	7 830	363
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-296	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-668	-344
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 866	19

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Nota 10 a

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2017	30.06.2018
- usługi marketingowe i administracyjne	258	240
- pozostałe	8	0
- rozwiązane odpisy	-	107
- refaktury	-	221
Inne przychody operacyjne, razem	266	568

Nota 10 b

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2017	30.06.2018
- odszkodowania, kary, rekompensata rent, opłaty skarbowe	47	22
- pozostałe	5	5
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	107	-
- refakturowanie usług	-	221
Inne koszty operacyjne, razem	159	248

3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Nota 11 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

w tys. zł.

	30.06.2017	30.06.2018
a) z tytułu udzielonych pożyczek	61	61
- od jednostek powiązanych, w tym:	61	61
- od jednostek zależnych	26	38
- od jednostek stowarzyszonych	35	23
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	-	-
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- od należności	-	-
- od lokat bankowych	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	61	61

Nota 11 b

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

w tys. zł.

	30.06.2017	30.06.2018
a) od kredytów i pożyczek	71	66
- dla jednostek powiązanych	71	66
b) pozostałe odsetki	108	412
- dla innych jednostek, w tym:	108	412
- od leasingu	14	-
- od zobowiązań	94	412
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	179	478

Nota 11 c

PRZYCHODY FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2017	30.06.2018
Zysk ze zbycia inwestycji	-	561
Aktualizacja wartości inwestycji	2 862	52 124
Inne przychody finansowe	342	-
Przychody finansowe razem;	3 265	52 746

Aktualizacji wartości inwestycji to w głównej mierze przeszacowanie posiadanych akcji CSY SA i RSY SA notowanych na Newconnect.

Nota 11 d

KOSZTY FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2017	30.06.2018
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	14 635	212
Inne	2	22

4. PODATEK DOCHODOWY.

Nota 12

w tys. zł.

	30.06.2017	30.06.2018
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	0	-
Podatek dochodowy bieżący	0	-
<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-	9 306
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		
Podatek odroczony	-	9 306
Podatek dochodowy razem	-	9 306

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.

1.	Zmiana stanu należności	w tys. zł.
a)	według bilansu	-797
b)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	182
	- dot. udziałów (działalność inwestycyjna)	182
c)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-615
2.	Zmiana stanu zobowiązań	w tys. zł.
a)	według bilansu	-70 265

b)	zmiana stanu zobowiązań	48 616
	- leasing spłata kapitału (działalność finansowa)	531
	- dotyczących pożyczek (działalność finansowa)	-404
	- VI emisja akcji (działalność finansowa)	48 489
c)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-21 649

3.	Wykaz elementów składających się na pozycję A II 4 "Odsetki i udziały w zyskach" w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
-	naliczone odsetki do otrzymanych pożyczek (działalność finansowa)	66
-	naliczone ale nie zapłacone odsetki od pożyczek udzielonych (działalność inw.)	-62
-	Odsetki	32
Ogółem A II 4		36

4.	Pozycja A II 3 "Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej" sprawozdania z przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
-	Zysk na sprzedaży aktywów finansowych akcje (dział. inwestycyjna)	22 529
-	Przeszacowanie wartości akcji	-52 083
-	Aktualizacja wartości udziałów	171
Ogółem A II 3		-29 383

VI. Zobowiązania warunkowe

	w tys. zł.	
	30.06.2018	31.12.2017
1. Zobowiązania warunkowe	-	-
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- weksel In blanco	-	-
- hipoteka umowna kaucyjna	-	-
2. Inne (z tytułu)	-	-
- wartość gruntów wieczyste użytkowanych	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	-	-

VII. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi na dzień 30.06.2018 roku.

w tys. zł.

Lp.		RSY Sp. z o.o.	Zastal Wagony Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Monitex Sp. z o.o.	Drawex Sp. z o.o.	RSY S.A.	Razem
1.	Należności krótkoterminowe	40	1 362	5	6	1	0	1 414
2.	Pożyczki krótkoterminowe i naliczone odsetki	-	-	-	70	-	-	70
Razem aktywa		40	1 362	5	76	1	0	1 484

w tys. zł.

Lp.		Zastal Wagony Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Drawex Sp. z o.o.	CSY S.A.	Monitex Sp. z o.o.	Asas Sp. z o.o.	PPHU ADA Sp. z o.o.	ZASTAL INVESTMENT Sp. z o.o.	Razem
1.	Zobowiązania krótkoterminowe	302	-	764	221	5	-	-	5	1 297
2.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem pasywa		302	-	764	221	5	-	-	-	1 297

w tys. zł.

w tys. zł.

Lp.		Drawex sp. z o.o.	CSY S.A.	ASAS Sp. z o.o.	MONITEX Sp. z o.o.	PPHU ADA Sp. z o.o.	Zastal Wagony	Razem
1.	Przychody – netto sprzedaż	-					-95	-95
2.	Przychody – odsetki od pożyczek i nieterminowych zapłat	-			-3			-3
3.	Przychody wycena akcji							-
4.	Przychody – sprzedaż udziałów i akcji	-						-
5.	Pozostałe koszty operacyjne - inne	-	-51					-51
6.	Koszty – odpis wartości udziałów	-						-
7.	Koszty ods.od pożyczek	-26		-	-	-		-26
8.	Koszty przeszacowanie akcji	-						-
9.	Pozostałe przychody operacyjne – usługi reklamowe, market., refaktury	-					-84	-84
10.	Koszty – usługi, materiały, BHP, itp	-						-
Razem wynik		26	51	-	-3	-	-179	-105

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Z dniem 06 sierpnia 2018 roku Pan Mariusz Matusik złożył rezygnację z dalszego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Zastal SA, w dniu 17 sierpnia 2018 roku Rada Nadzorcza spółki funkcję Prezesa Zarządu powierzyła Panu Dariuszowi Stodolnemu.

Sprawozdanie finansowe sporządzone za pierwsze półrocze roku 2018 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 01.10.2017 roku.

Zielona Góra, dn. 01.10.2018 r.

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Robert Truszkowski

PREZES ZARZĄDU

Dariusz Stodolny