

**SRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL**

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



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2018r.

AKTYWA

Wybrane pozycje bilansu w tys. zł.	30.06.2017	31.12.2017r.	30.06.2018r.
A Aktywa trwałe(długoterminowe)			
1 Rzeczowe aktywa trwałe	71 562	71 555	12 840
2 Nieruchomości inwestycyjne	31	31	-
3 Wartości niematerialne	9 447	9 429	9 360
4 Należności długoterminowe	-	-	-
5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
6 Pozostałe aktywa finansowe	23 877	27 739	10 283
7 Podatek odroczoney	2 555	8 243	9 974
8 Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Razem aktywa trwałe	107 472	116 997	42 457
B Aktywa obrotowe krótkoterminowe			
1 Zapasy	6 765	6 211	5 350
2 Należności z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 451	20 315	10 802
3 Rozliczenia międzyokresowe	2 288	1 840	1 750
4 Udzielone pożyczki	138	174	1 183
5 Pozostałe aktywa finansowe	27 318	28 618	2 145
6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 080	2 780	495
7 Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	5
Razem aktywa obrotowe	60 040	59 938	21 730
C 1 Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	167 512	176 935	64 187

PASYWA

A Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)			
1 Kapitał podstawowy	33 500	33 500	81 990
2 Kapitał z aktualizacji wyceny	32 667	32 667	0
3 Kapitał rezerwowo-kapitał podst.ołac.niezerejestr.	-	-	0
4 Zyski zatrzymane	-34 764	-34 764	-61 221
5 Zysk/Strata netto	-10 029	-5 373	-695
6 Wartość udziałów niekontrolujących	1 166	1 135	3 221
Kapitał własny razem	22 540	27 165	23 295
B Zobowiązania długoterminowe			
1 Rezerwy	24 083	24 042	175
2 Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	6 375	6 829	1 579
3 Zobowiązania z tyt.leasingu finansowego	3 497	3 895	2 450
4 Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	1 371	1 256	1 141
5 Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap.wartościowych	2 762	2 762	2 762
6 Rozliczenia międzyokresowe	687	620	553
7 Inne zobowiązania	67 929	378	6 394
Zobowiązania długoterminowe razem	106 704	39 782	15 054
C Zobowiązania krótkoterminowe			
1 Zobowiązania z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 999	105 388	20 059
2 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 524	1 497	1 503
3 Kredyty i pożyczki	1 146	1 472	3 156
4 Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap.wartościowych	-	-	-
5 Rezerwy	228	282	163
6 Rozliczenia międzyokresowe	1 371	1 349	957
Zobowiązania krótkoterminowe razem	38 268	109 988	25 838
Zobowiązania razem	144 972	149 770	40 892
PASYWA RAZEM	167 512	176 935	64 187

Wartość księgowa	22 539	27 165	23 295
Liczba akcji w sztukach	33 499 539	33 499 539	27 329 460
Wartość księgowa na jedną sztukę (w zł.)	0,67	0,81	0,85

Zielona Góra dnia 01.10.2018r.

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Robert Truszkowski

PREZES ZARZĄDU

Dariusz Stodolny

.....
 (nazwisko i podpis os.sporządzającej)

.....
 (nazwisko i imię kierownika jednostki)

Zastal SA
 ul.Sulechowska 4a
 65-119 Zielona Góra
 NIP 929-009-38-06
 KRS nr 67681

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.**

układ kalkulacyjny

w tys. zł.

Wybrane pozycje	Rok 2017 od 01.01.2017r. do 30.06.2017r.	Rok 2018 od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	29 952	18 654
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	27 302	16 983
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	2 650	1 671
Pozostałe przychody operacyjne	426	797
Koszty sprzedaży	634	610
Koszty ogólnego zarządu	2 722	2 878
Pozostałe koszty operacyjne	1 080	256
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	-1 360	-1 276
Przychody finansowe	7 500	674
Koszty finansowe	14 785	885
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem	-8 645	-1 487
Podatek dochodowy	1 352	-793
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	-9 997	-694
Działalność zaniechana		
Zysk/ Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk/Strata netto	-9 997	-694
Inne całkowite dochody		
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych/zmiana procentowa udziałów	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-
Korekty dotyczące roku ubiegłego	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Inne całkowite dochody netto	0	0
Całkowite dochody ogółem	-9 997	-694
Zysk/Strata netto przypadająca :		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-10 029	-695
Udziałowcom mniejszościowym	32	1
Całkowity dochód /Strata netto przypadający		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-10 029	-695
Udziałowcom mniejszościowym	32	1
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	-0,30	-0,03
z działalności kontynuowanej:		
zwykły	-0,30	-0,03
rozwodniony	-0,10	-0,02
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów		
z działalności kontynuowanej:	-0,30	-0,03
zwykły	-0,30	-0,03
rozwodniony	-0,10	-0,02

Zielona Góra 01.10.2018r.

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

PREZES ZARZĄDU

Robert Truszkowski

Dariusz Stodolny

.....
 (nazwisko i podpis os.sporządzającej)

.....
 (nazwisko i imię kierownika jednostki)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2018R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Kapitał mniejszości	Kapitał rezerwow z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwow z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwow wkład komplementariusza	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2017r.	33 500	1 134	32 667	-	-	-34 764	31 403	1 134	32 537
Zysk/Strata netto okresu sprawozdawczego		32				-10 029	-10 029	32	-9 997
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017r.	33 500	1 166	32 667	-	-	-44 793	21 374	1 166	22 540
Stan na 01 stycznia 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 grudnia 2017r.	33 500	1 135	32 667	-	-	-40 137	26 030	1 135	27 165
Stan na 01 stycznia 2018r.	33 500	1 135	32 667	-	-	-40 137	26 030	1 135	27 165
Strata/Zysk netto okresu sprawozdawczego		1				-695	-695	1	-694
Korekty konsolidacyjne	1	2085	-32667			-21 084	-53 750	2085	-51 665
Zwiększenie kapitału- akcje VI emisji	48489						48 489		48 489
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy							0	-	0
Stan na 30 czerwca 2018r.	81 990	3 221	0	-	-	-61 916	20 074	3 221	23 295

Zielona Góra dnia 01.10.2018r.

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Robert Truszkowski

.....
(nazwisko i podpis os. sporządzającej)

PREZES ZARZĄDU

Dariusz Stodolny

.....
(nazwisko i imię kierownika jednostki)

Zastal SA
 65-119 Zielona Góra
 ul.Sulechowska 4a
 NIP 929-009-38-06
 Regon 006104350
 KRS nr 67681

**SKONSOLIDOWANE
 SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**
 sporządzone na dzień 30.06.2018 r.
 (metoda pośrednia)

w tys. zł.

TREŚĆ	rok bieżący 30.06.2017	rok poprzedni 30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-8 613	-1 487
II. Korekty razem:	10 117	2 165
1. Zysk (strata) mniejszości	-32	1
2. Amortyzacja	1 510	973
3. Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		
4. Zysk (strata) na inwestycjach	7 375	22 618
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	81	149
6. Zmiana stanu rezerw	-45	-
7. Zmiana stanu zapasów	-1 374	-211
8. Zmiana stanu należności	1 313	-1 879
9. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 294	-19 291
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-140	-195
11. Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	135	-
112. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 504	678
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	130	60
2. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
3. Wpływy spłata odsetek od pożyczek	2	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
5. Nabycie środków trwałych	-167	-300
6. Nabycie aktywów finansowych	-45	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-27	-29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-107	-269
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Wpływy kredyty i pożyczki	106	674
3. Inne wpływy finansowe	-	-
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-782	-1 044
5. Odsetki zapłacone	-116	-162
6. Spłata zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-634	-
7. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
8. Inne wydatki finansowe	-	-
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 426	-532
D. Zwiększ/zmniejsz. netto środ. pieniężnych i ich ekwiwalentów	-29	-123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 109	618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 080	495

Sporządzono, Zielona Góra dnia 01.10.2018r

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Robert Truszkowski

(data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkowe)

PREZES ZARZĄDU

Dariusz Stodolny

podpis kierownika jednostki)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU, OBEJMUJĄCE OKRES OD 01.01.2018R. DO 30.06.2018R.

I. Informacje ogólne.

Grupa Kapitałowa Zastal składa się ze spółki dominującej Zastal SA oraz 10 spółek zależnych. W skład Grupy wchodzi: Landex sp. z o.o., Zastal Wagony sp. z o.o., Monitex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Drawex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, CSY Spółka Akcyjna, RSY Spółka Akcyjna, Asas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Rodex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Zastal Investments sp. z o.o., RSY sp. z o.o.

Spółka dominująca w CSY S.A. posiada 93% kapitału, w RSY S.A. 90% kapitału, w pozostałych spółkach ujętych w konsolidacji bezpośrednio bądź poprzez podmioty w pełni zależne spółka dominująca posiada całość udziałów. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Spółki powiązane zajmują się produkcją metalową, zarządzaniem nieruchomościami, produkcją części samochodowych, naprawą i remontem silników jak i handlem maszynami rolniczymi.

Podstawą działania spółki dominującej w Grupie jest postanowienie sądu Rejonowego w Zielonej Górze Wydział Gospodarczy z dnia 17/12/1990r o wpisie do rejestru handlowego Dział B nr rejestru 777 oraz statut spółki sporządzony w formie aktu notarialnego dnia 15/11/1990 r. Jednostka dominująca wpisana jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 67681 w dniu 25/10/2002r. Jednostka dominująca posiada numer statystyczny Regon 006104350.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej był następujący:

Zarząd:

Mariusz Matusik - Prezes Zarządu

Z dniem 06 sierpnia 2018 roku Pan Mariusz Matusik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Zastal SA, na funkcję Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza powołała Pana Dariusz Stodolnego.

Rada Nadzorcza:

Joanna Tobolska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Aneta Niedziela - Sekretarz Rady Nadzorczej

Włodzimierz Starosta - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Wiesława Wałdowska – Trzciałkowska - Członek Rady Nadzorczej

Teresa Furmańczyk - Członek Rady Nadzorczej

Podmioty posiadające powyżej 5% kapitału jednostki dominującej na dzień publikacji raportu półrocznego:

- Omiegi S.A. posiadająca 25.869.596 szt. akcji, co stanowi 31,60% kapitału zakładowego oraz 31,60% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

- Amida Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo akcyjna posiadająca wraz z podmiotem zależnym Financial Factory sp. z o.o. 21.465.000 szt. akcji, co stanowi 26,18% kapitału zakładowego oraz 26,18% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

II. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Oświadczenie o zgodności.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz wymogami określonymi w rozporządzeniu w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez

emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. Dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej Zastal powinien być czytany wraz z ostatnim raportem rocznym i skonsolidowanym raportem rocznym. Sprawozdania finansowe niniejszego raportu półrocznego zostały 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. 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 Zmiany 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 Grupy dokonano oceny modelu biznesowego i charakterystyki przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych.

Model biznesowy Grupy ustalony został na poziomie odzwierciedlającym sposób, w jaki Zarząd Grupy 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 Grupy Kapitałowej, które nie są notowane na aktywnych rynkach.

W odniesieniu do aktywów finansowych (akcji) znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Grupy, 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 Grupy 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 Grupa 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 Grupa 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 ujmują się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.

MSSF 15

Zgodnie z MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. Grupa ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia przez jednostkę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyręconego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzenia przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzenia 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 Grupa 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 aktywa został przekazany do użytkowania.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 19	Zmiany dotyczą programu określonych świadczeń.	1 stycznia 2019

Zarząd Grupy Kapitałowej Zastal 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 Grupy Kapitałowej Zastal.

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.

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

MSSF 16 leasing

Standard ten wskazuje jak rozpoznać, mierzyć, 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 Zarząd Grupy nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia standardu MSSF 16 na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości.

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Opisane w sprawozdaniu jednostkowym uwarunkowania i zagadnienia, wskazują, że zachodzi niepewność mogąca budzić wątpliwości co do zdolności Jednostki Dominującej do kontynuacji działalności, co może mieć istotny wpływ na funkcjonowanie całej Grupy Zastal. Zwracamy uwagę, że Grupa okres sprawozdawczy zamknęła stratą netto na poziomie 694 tys. zł. Strata na działalności operacyjnej wyniosła 1.276 tys. zł.

Grupa wykazuje w aktywach finansowych długoterminowe i krótkoterminowe aktywa o wartości łącznej 12.428 tys. zł. Długoterminowe aktywa o wartości 10.283 tys. zł. to w głównej mierze nabyte obligacje wyemitowane przez jednostki spoza Grupy. Zgodnie z informacją przedstawioną w nocy 6, ze względu na brak informacji dotyczących wyników finansowych podmiotów, które wyemitowały obligacje nie przeprowadzono testów na utratę wartości tych aktywów.

Pomimo odnotowanej straty na działalności operacyjnej oraz wysokiego salda zobowiązań Zarząd Jednostki Dominującej sporządził sprawozdanie finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy przy założeniu kontynuowania działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy.

Należy jednak brać pod uwagę zagrożenia, jakie pojawiają się odnośnie działalności jednostki dominującej ze względu na ubytek środków obrotowych oraz wielkość zobowiązań publicznoprawnych mogących zakłócić jej działalność.

W pierwszym półroczu 2018 roku, poza Grupę wyszły spółki z segmentu spedycyjnego, serwisu samochodów ciężarowych oraz najmu. Dzięki środkom uzyskanym ze sprzedaży oraz z VI emisji akcji na kwotę 48 mln zł.

udało się Grupie znacząco zmniejszyć zobowiązania krótkoterminowe, które na koniec 2017 roku sięgały kwoty 110 mln zł.

W jednostkach powiązanych nie ma wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe oraz nie wystąpiło połączenie spółek.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF i zatwierdzone przez Zarząd Grupy do publikacji z dniem 01 października 2018r.

III. Stosowane zasady rachunkowości

Jednostki Grupy Kapitałowej Zastal poza jednostką dominującą prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. Niniejsze sprawozdanie skonsolidowane zawiera pewne korekty, które nie zostały odzwierciedlone w księgach rachunkowych spółek Grupy, a które mają na celu zapewnienie zgodności tego sprawozdania ze standardami wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Konsolidacja

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z zasadami MSSF za rok obrachunkowy 2005.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zastal S.A. i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone metodą pełną zgodnie z MSSF.

Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w Grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu do poziomu posiadanego udziału.

W sprawozdaniach finansowych Grupy transakcje w walucie obcej zostały przeliczone wg kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji.

Podstawowy wzór sprawozdania oparto na segmentach operacyjnych, 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.

IV. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota nr 1 Rzeczowe aktywa trwałe.

1.1 Cena nabycia lub wartość godziwa na 30.06.2018r.

w tys. zł.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty, budynki, budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki	Razem
1.Stan na 01.01.2017r.	66.335	22.037	8	88.380
2.Zwiększenia z tytułu	79	3.633	143	3.855
- inwestycje leasing		1.047	-	1.047
- zakup	42	1.048	124	1.214
- elimin.konsolid.	37	1.538	-	1.575
- wpłacone zaliczki	-	-	19	19
3.Zmniejszenia z tytułu:	62	1 075	-	1 137
- sprzedaż	30	886	-	916
- likwidacja	32	189	-	221
- korekty	-	-	-	-
Stan na 31.12.2017r.	66.352	24.595	151	91.098
1.Zwiększenia z tytułu:	-	229	15	244
-zakup	-	229	15	244
-inwestycje leasing	-	-	-	-
2.Zmniejszenia z tytułu:	63.577	6.374	-	69.951
-sprzedaż	63.577	6.374	-	69.951
-likwidacja				
Stan na 30.06.2018r.	2.775	18.450	166	21.391

Skumulowana amortyzacja i utrata wartości.

1.2 Skumulowana amortyzacja na 30.06.2018r.

w tys. zł.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG. GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty, budynki, budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki	Razem
1.Stan na 01.01.2017r.	7.954	8.653	0	16.607
2.Zwiększenia z tytułu :	628	3.054	-	3.682
- naliczenie w roku	605	2.217	-	2.822
- inwestycje	-	-	-	-
- elim.konsolid.	23	837	-	860
3.Zmniejszenia z tytułu:	30	716	-	746
- sprzedaż	7	511	-	518
- likwidacja	23	205	-	228
Stan na 31.12.2017r	8.552	10.991	0	19.543
1.Zwiększenia z tytułu:	19	945	-	964
-naliczenia	19	945		964
- inwestycja				
2.Zmniejszenia z tytułu:	8.476	3.480	-	11.956
-sprzedaż	8.476	3.480	-	11.956
- likwidacja	-	-	-	-
Stan na 30.06.2017r.	95	8.456	0	8.551

Wartość bilansowa (netto)

w tys. zł.

Wartość bilansowa na 31.12.2017r.				
Wartość netto	57.800	13.604	151	71.555
Wartość bilansowa na 30.06.2018r.				
Wartość brutto	2.775	18.450	166	21.391
Skumulowana amortyzacja	95	8.456	0	8.551
Wartość netto	2.680	9.994	166	12.840

01.01.2004r. był dla Grupy dniem przejścia na MSSF, podjęto decyzję o wycenie gruntów w wartości godziwej, a wycenę oparto na ostatnich cenach rynkowych tj. wartości godziwej uzyskanej w transakcjach, których przedmiotem były sprzedawane grunty przez jednostkę dominującą.

Budynki, budowle oraz sprzęt komputerowy na dzień przejścia na MSSF czyli 01.01.2004r. został wyceniony według wartości godziwej, która z tym dniem stała się wartością księgową netto.

W okresie sprawozdawczym Grupa utraciła kontrolę nad podmiotami z segmentu najmu, spedycji oraz serwisu samochodów ciężarowych.

Na dzień 30.06.2018 roku wszystkie środki trwałe bez gruntów i środków trwałych w leasingu zostały wycenione po koszcie historycznym, pomniejszonym o skumulowaną amortyzację. Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosi 12.840 tys. zł

W pierwszej połowie 2018 roku Grupa nie dokonywała przeszacowania posiadanych gruntów.

Nota nr 1a Wartości niematerialne.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)			
	Programy komputerowe, licencje	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
Stan na 01.01.2017r. wartość brutto	321	22.172	22.493
Zwiększenia w 2017r. z tytułu:	24	-	24
- zakupu	24	-	24
- inwestycje	-	-	-
Zmniejszenia w 2017r. z tytułu:	-	12.866	12.866
- odpis wartości firmy	-	12.866	12.866
Stan na 31.12.2017r. wartość brutto	345	9.306	9.651
Zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	115	46	161
Stan na 30.06.2018r. wartość brutto	230	9.260	9.490

Skumulowana amortyzacja.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)		
	Programy komputerowe	Wartości niematerialne Razem
Stan na 01.01.2017r.	173	173
Zwiększenia z tytułu:	49	49
- naliczenie w roku	49	49
- inwestycje	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	-
- likwidacja	-	-
Stan na 31.12.2017r.	222	222
Zwiększenia z tytułu:	9	9
- naliczenie w roku	9	9
Zmniejszenia	101	101
Stan na 30.06.2018r.	130	130

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)			
Na dzień 30.06.2018.	Programy komputerowe, licencje	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2018r.	123	9.306	9.429
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	23	46	69
Wartość bilansowa netto na 30.06.2018r.	100	9.260	9.360

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała testu na utratę wartości firmy, na podstawie którego Zarząd Grupy zdecydował pozostawić wartość firmy na dotychczasowym poziomie uznając, iż jest to wartość właściwa. Nieznaczna korekta zmniejszająca wartość firmy związana była z utratą kontroli na podmiocie z segmentu najmu.

Nota nr 2 Nieruchomości inwestycyjne.

W wyniku utraty kontroli nad pomiotem z segmentu najmu, z Grupy wyszła nieruchomość inwestycyjna, której wartość w cenie nabycia wynosiła 31 tys. zł. Były to grunty rolne położone na terenie Gminy Braniewo o powierzchni 3,44 hektara.

Z tytułu posiadania nieruchomości inwestycyjnej Grupa nie ponosiła istotnych kosztów ani nie miała znaczących przychodów.

Nota nr 3 Zapasy.

	30.06.2018r	31.12.2017r
1. Materiały	2.043	2.844
-wartość odpisów materiałów	121	439
2. Produkcja w toku (wg.kosztu wytworzenia)	1.733	1.770
3. Produkty gotowe	1.135	1 226
4. Towary	438	371
5. Zaliczki na dostawy	1	-
Zapasy wartość bilansowa	5.350	6.211

Produkcja w toku to niezakończone zlecenia w segmencie produkcji metalowej oraz segmencie produkcji części samochodowych.

Nota nr 4 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

w tys. zł

	30.06.2018r	31.12.2017r
Należności od jednostek powiązanych	696	111
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	7.130	8.957
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	420	381
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Pozostałe należności (w tym)	2.556	10.866
- część długoterminowa	-	-
Razem wartość bilansowa (w tym)	10.802	20.315
-należności długoterminowe	-	-
-należności krótkoterminowe	10.802	20.315

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.06.2018r	31.12.2017r
Stan na początek okresu	3 840	3 479
a) zwiększenia z tytułu:	0	408
- dostaw i usług do 12 miesięcy	0	408
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	-	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- dostaw i usług do 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	2 324	47
- dostaw i usług do 12 miesięcy	107	47
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- utrata kontroli nad pomiotami (niekonsolidowane)	2 217	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 516	3 840

Nota nr 5**Krótkoterminowe aktywa finansowe.**

Krótkoterminowe aktywa finansowe – akcje	30.06.2018 r
Stan na 01.01.2018r.	9.718
Zwiększenia:	26
a) zakup akcji	-
b) przeszacowanie	26
Zmniejszenia:	7.599
a) sprzedaż akcji	-
b) przeszacowanie	155
c) utrata kontroli (podmioty niekonsolidowane)	7.444
Stan na 30.06.2018r.	2.145
Krótkoterminowe aktywa finansowe – pozostałe	
- obligacje	-
- pożyczki	1.183
- środki pieniężne	495
Krótkoterminowe aktywa finansowe – razem	3.823

Nota nr 6**Aktywa finansowe, zobowiązania finansowe.****Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg. MSSF 9**

w tys. zł.

	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 30.06.2018					
Aktywa trwałe:					
Należności i pożyczki		-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	10 283	-	-	10 283
Aktywa Obrotowe:	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i	-	10 802	-	-	10 802

usług oraz pozostałe należności					
Pożyczki	-	1 183	-	-	1 183
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 145	-	-	-	2 145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	495	-	-	495
Kategorie aktywów finansowych razem	2 145	22 763	-	-	24 908
Stan na 31.12.2017					
Aktywa trwałe:					
Należności i pożyczki	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	27 739	-	-	27 739
Aktywa Obrotowe:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	20 315	-	-	20 315
Pożyczki	-	174	-	-	174
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	28 618	-	-	-	28 618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2 780	-	-	2 780
Kategorie aktywów finansowych razem	28 618	51 008	-	-	79 626

W pozycji pozostałe długoterminowe aktywa finansowe znajdują się obligacje wyemitowane na łączną kwotę 10,2 mln.zł. Zarząd nie dysponuje informacjami i danymi finansowymi, które umożliwiłyby przeprowadzenie analizy tych aktywów pod kątem potencjalnej utraty wartości.

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg. MSSF 9 w tys. zł.

	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9			Razem
	ZWG-O	ZZK	Poza MSSF 9	
Stan na 30.06.2018				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	3 903		3 903
Leasing finansowy	-	2 450		2 450
Pochodne instrumenty finansowe	-			-
Pozostałe zobowiązania	-	6 394		6 394
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	15 456	4 603	20 059
Kredyty pożyczki inne instrumenty dłużne	-	3 156		3 156
Leasing finansowy	-	1 503		1 503
Pochodne instrumenty finansowe	-	-		-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	32 862	4 603	37 465
Stan na 31.12.2017				

Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty, pożyczki ,inne instrumenty dłużne	-		4 018		4 018
Leasing finansowy	-		3 895		3 895
Pochodne instrumenty finansowe	-				
Pozostałe zobowiązania	-		378		378
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-		97 203	8 185	105 388
Kredyty pożyczki inne instrumenty dłużne	-		1 472		1 472
Leasing finansowy	-		1 497		1 497
Pochodne instrumenty finansowe	-				
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-		108 463	8 185	116 648

Objaśnienia do tabeli:

1. ZWG-O zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
2. ZZK zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
3. Poza MSSF 9

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.

w tys. zł.

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2018			31.12.2017		
	Wartość godziwa	Zamortyzowany koszt	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Zamortyzowany koszt	Wartość bilansowa
Aktywa						
Pożyczki		1 183	1 183		174	174
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe		10 802	10 802		20 315	20 315
Pochodne instrumenty finansowe		-	-		-	-
Papiery dłużne		10 209	10 209		46 565	46 565
Akcje spółek notowanych	2 145	-	2 145	9 718	-	9 718
Udziały, akcje spółek nienotowanych		74	74		74	74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		495	495		2 780	2 780
Zobowiązania:						
Kredyty, pożyczki		4 297	4 297		2 728	2 728
Dłużne papiery wartościowe		2 762	2 762		2 762	2 762
Leasing finansowy		3 953	3 953		5 392	5 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		20 059	20 059		105 388	105 388

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ WG POZIOMÓW WYCENY POZIOM 1

w tys. zł.

Klasa instrumentu finansowego	notowane na GPW	notowane na NC	Razem wartość godziwa
Stan na 30.06.2018				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych		2 145		2 145
Udziały, akcje spółek nienotowanych				-
Jednostki funduszy inwestycyjnych				-
Instrumenty pochodne handlowe				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej				-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				-
Aktywa razem		-	2 145	-
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)				-

Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Zobowiązania razem (-)		-	-	-	-
Wartość godziwa netto		-	2 145	-	2 145
Stan na 31.12.2017					
Aktywa:					
Akcje spółek notowanych		267	9 451		9 718
Udziały, akcje spółek nienotowanych					-
Jednostki funduszy inwestycyjnych					-
Instrumenty pochodne handlowe					-
Instrumenty pochodne zabezpieczające					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej					-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych					-
Aktywa razem		267	9 451	-	9 718
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)					-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Zobowiązania razem (-)		-	-	-	-
Wartość godziwa netto		267	9 451	-	9 718

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z POZIOMU 3

	Udziały, akcje spółek nienotowanych	Razem wartość
Stan na 30.06.2018			
Saldo na początek okresu	74		74
Zyski (straty) ujęte w:			
- wyniku finansowym			-
- innych dochodach całkowitych			-
udzielenie pożyczek (+)			-
Zbycie (-)			-
Zaciągnięcie (+)			-
Uregulowanie (-)			-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)			-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)			-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)			-
Saldo na koniec okresu	74	-	74
Stan na 31.12.2017			
Saldo na początek okresu	74		74
Zyski (straty) ujęte w:			
- wyniku finansowym			-
- innych dochodach całkowitych			-
udzielenie pożyczek (+)			-
Zbycie (-)			-
Zaciągnięcie (+)			-
Uregulowanie (-)			-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)			-
Przeniesienie do notowanych			-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)			-
Saldo na koniec okresu	74	-	74

Nota nr 8

Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł.

	Rezerwy na sprawy sądowe i sporne	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na VAT należny	Rezerwa na niewykorzystane świadczenia urlopowe	Razem
Saldo na dzień 01.01.2018	-	-	-	99	183	282
1.Przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	-	-	-	-	-
2.Naliczenie w okresie sprawozdawczym	-	-	-	88	-	88
3.Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
4.Rozwiązanie zbędne rezerwy	-	-	-	99	-	99
5.Utrata kontroli (niekonsolidowane)					108	108
Saldo na dzień 30.06.2017	-	-	-	88	75	163

Rezerwy długoterminowe.

w tys. zł.

	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy z tytułu udzielonych poręczeń	Razem
Saldo na 01.01.2018r.	343	23 699	24 042
1.Zwiększenia w ciągu okresu sprawozdawczego	-	-	-
2.Zmniejszenia - wykorzystanie	-	-	-
3.Zmniejszenia – przeniesienie na krótkoterminowe	-	-	-
4.Rozwiązano jako zbędne	-	-	-
5.Utrata kontroli (niekonsolidowane)	168	23 699	23 867
Saldo na dzień 30.06.2018r.	175	-	175

Nota nr 9

Kredyt bankowy.

w tys. zł.

Saldo na 01.01.2017r.	2 728
Zaciągnięcie kredytu	632
Splaty kredytu	496
Naliczone odsetki	192
Splacone odsetki	192
Stan na 30.06.2018r.	2 864

Nota nr 10

Informacja dotycząca segmentów działalności.

W wyniku sprzedaży w I kwartale br. udziałów w podmiotach zależnych Grupa utraciła kontrolę na 13 spółkami objętych we wcześniejszych okresach konsolidacją.

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,

rzecz klientów zewnętrznych	6 703	3 277	4 946	5 405	9 592	29			29 952
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	8	341	138	-	375	90		-952	-
Pozostałe przychody operacyjne	266	67	30	60	194	114		-305	426
Przychody ogółem	6 977	3 685	5 114	5 465	10 161	233		-1 257	30 378
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	-715	-732	-146	-358	544	98		-51	-1 360
1.Przychody finansowe	3 265	5 158	20	38	1 206	-		-2 187	7 500
2.Koszty finansowe	14 816	178	29	24	138	538		-938	14 785
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	-12 266	4 248	-155	-344	1 612	-440		-1 300	-8 645
1.Podatek dochodowy	-	988	-	-	267	-101		198	1 352
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	-12 266	3 260	-155	-344	1 345	-339		-1 498	-9 997

Bilans

w tys. zł.

30.06.2017r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produkcja części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remont silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa									
1. Aktywa segmentu	71 006	148 217	5 111	6 002	36 175	4 120	2 103	-105 222	167 512
Aktywa ogółem	71 006	148 217	5 111	6 002	36 175	4 120	2 103	-105 222	167 512
Pasywa									
1. Kapitał segmentu	-14 027	79 211	2 150	1 634	24 604	3 782	-1 420	-73 394	22 540
2. Zobowiązania segmentu	85 033	69 006	2 961	4 368	11 571	338	3 523	-31 828	144 972
Pasywa ogółem	71 006	148 217	5 111	6 002	36 175	4 120	2 103	-105 222	167 512

Nota nr 11

Dotyczy skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Wyjaśnienie do pozycji A.II.4 „Zysk (strata) na inwestycjach” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

w tys. zł.

	30.06.2018
1.Zbycie środków trwałych	-39
2.Sprzedaż wierzytelności	-
3.Odpis wartości pożyczek	-
4.Korekta aktualizacji wartości akcji i udziałów	128
5.Sprzedaż akcji	22 529
Ogółem A.II.4	22 618

Wyjaśnienie do pozycji A.II.5 „Odsetki i udziały w zyskach” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

w tys. zł.

	30.06.2018
1.Odsetki od pożyczek	9
2.Zapłacone odsetki dot.leasingu finansowego	62
3.Zapłacone odsetki od kredytów	78
4.Odsetki od obligacji	-
Ogółem A.II.5	149

Wyjaśnienia do pozycji A.II 10 „Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych”.

	30.06.2018
1.Wg bilansu	-195
2. Korekta eliminacji konsolidacyjnych	-
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 10	-195

Wyjaśnienie do pozycji A.II.8 „Zmiana stanu należności” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

w tys. zł.

	30.06.2018

1.Wg bilansu	-2 061
2.Należności związane ze zmianą stanu należności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-
3.Dotyczy podatku dochodowego	-
4. Należności dotyczące zakupu akcji (działalność finansowa)	-182
5. Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 8	-1 879

Wyjaśnienie do pozycji A.II.9 „Zmiana stanu zobowiązań” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	w tys. zł.
	30.06.2018
1.Wg bilansu	-68 369
2. Zmiana stanu zobowiązań dot.rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-52
3. dot.leasingu (działalność finansowa)	1 044
4.Akcje, aktywa finansowe (działalność inwestycyjna)	-340
5.Dotyczące pożyczek (działalność finansowa)	-403
6.Dotyczące emisji akcji (działalność finansowa)	48 489
zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 9	-19 291

Wyjaśnienie do pozycji „Inne” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	w tys. zł.
	30.06.2018
1. Działalność operacyjna „inne korekty” poz. All 11	-
- odpis zobowiązań z tyt. emisji obligacji	-
2. Działalność inwestycyjna „inne wpływy inwestycyjne” B 2	-
- zwrot pożyczek krótkoterminowych	-
3. Działalność inwestycyjna „inne wydatki inwestycyjne” B 7	-29
- zaliczka na środki trwałe	-29

Nota nr 12

Zobowiązania pozabilansowe.

Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej.

w tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Pozycje pozabilansowe	30.06.2018	31.12.2017
1. Zobowiązania warunkowe	12 133	18 972
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- hipoteka umowna zwykła	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	12 133	18 972
- weksle in blanco	-	323
- hipoteki	12 133	18 649

b)hipoteki:

W związku z włączeniem do Grupy w latach wcześniejszych zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się wynajmem powierzchni biurowych, wzrosły zobowiązania pozabilansowe o zobowiązania obciążające nieruchomość w postaci ustanowionych na niej hipotek.

Nieruchomość stanowiąca element zorganizowanej części przedsiębiorstwa obciążona jest trzema hipotekami tj.:

- hipoteka umowna łączna na kwotę 7.200 tys. zł. na rzecz SGB Bank S.A.,
- hipoteka umowna łączna na kwotę 1.500 tys. zł. na rzecz MR SUB 11 sp. z o.o.,
- hipoteka umowna łączna na kwotę 3.433 tys. zł. na rzecz SGB Bank S.A.

Nota nr 13

Zatwierdzenie do publikacji.

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 30 czerwca 2018r. (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 01.10.2018r.

Nota nr 14

Zdarzenia po dniu bilansowym.

W miesiącu sierpniu 2018r., Grupa straciła kontrolę nad spółką z segmentu produkcji metalowej.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
01.10.2018r.	Dariusz Stodolny	Prezes Zarządu	Dariusz Stodolny

Podpis osoby, która sporządziła informację dodatkową

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
01.10.2018r.	Robert Truszkowski	Z-ca Gł. Księgowego	Robert Truszkowski