

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL SA  
ZA ROK OBRACHUNKOWY 2018**



ZIELONA GÓRA, kwiecień 2019

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO ZA ROK 2017  
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL**

1.Zastal SA, Zielona Góra, ul. Sulechowska 4a

Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Zielonej Górze KRS nr 67681.

Podstawowym przedmiotem działalności w roku 2018 podmiotu dominującego w Grupie wg PKD: 64.20 Z była działalność holdingów finansowych.

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

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności wg. PKD	Rejestry	Metody konsolidacji
Landex Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra Ul.Sulechowska 4a	6820Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 427088 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Monitex sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	41,, Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budyneków	KRS 531533 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Drawex sp. z o.o. Ul. Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Pozostała finansowa działalność	KRS 544224 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Asas sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 552067 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
CSY SA Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Łława	29.32 Z Produkcja pozostałych części do pojazdów	KRS 367655 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna
RSY SA Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Łława	46.61 Z Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych	KRS 367579 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna
RSY sp. z o.o. Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Łława	45.20 Z Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych	KRS 448853 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna
Rodex sp. z o.o. Poznań	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 549191 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Poznaniu	Pełna
Zastal Investments sp. z o.o.	66.21.Z Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat	KRS 631930 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna

3. Wykaz innych niż jednostki podporządkowane, jednostek w których jednostki powiązane posiadają więcej niż 5% udziałów.

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności	Odpis wartości udziałów w tys. zł.
Tasko Sp. z o.o. 61-485 Poznań ul. 28 Czerwca 1956r nr 231/239 w likwidacji	Spedycja kolejowa	1
Kolmex S.A. 00-844 Warszawa ul. Grzybowska 80/82	Handel krajowy i zagraniczny	-
Prozas Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	Przetwórstwo drewna	2
Iglofruit Sp. z o.o.	Produkcja mrożone	4

4. Wszystkie jednostki podporządkowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tys. zł.

6. Nie ma ograniczeń czasu trwania działalności jednostek powiązanych.

7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r., a porównywalne dane finansowe od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

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

9. Roczne sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Zastal S.A., jednostki zależne i stowarzyszone podlegające konsolidacji przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

10. Siedzibą podmiotu dominującego jak i pozostałych podmiotów wchodzących w skład grupy jest terytorium Polski a walutę funkcjonalną stanowi złoty polski. Sprawozdania finansowe wszystkich podmiotów wchodzących w skład grupy sporządzone zostały w tej walucie.

11. Kursy wymiany złotego w stosunku do euro, ustalonych przez NBP (zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia o perspektywie).

Miesiąc	2018 rok		2017 rok	
	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca
Styczeń	4,1488	4,1488	4,3305	4,2081
Luty	4,1779	4,1634	4,3166	4,3236
Marzec	4,2085	4,1784	4,2198	4,2890
<b>Razem</b>	<b>12,5352</b>		<b>12,8669</b>	
Kwiecień	4,2204	4,1889	4,2170	4,2710
Maj	4,3195	4,2150	4,1737	4,2515
Czerwiec	4,3616	4,2395	4,2265	4,2474
<b>Razem</b>	<b>12,9015</b>		<b>12,6172</b>	
Lipiec	4,2779	4,2449	4,2545	4,2484
Sierpień	4,2953	4,2512	4,2618	4,2501
Wrzesień	4,2714	4,2535	4,3091	4,2566
<b>Razem</b>	<b>12,8446</b>		<b>12,8254</b>	
Październik	4,3313	4,2613	4,2498	4,2559
Listopad	4,2904	4,2639	4,2055	4,2513
Grudzień	4,3000	4,2669	4,1709	4,2446
<b>Razem</b>	<b>13,1891</b>		<b>12,6262</b>	

Pozycje bilansu przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2018 r., czyli 4,3000. Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,2669 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy –  $51,2030 : 12 = 4,2669$ ). Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2018r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,2669.

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 31.12.2017 r., czyli pozycje bilansu wg kursu 4,1709, a pozycje zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,2446.

Zielona Góra , 30 kwietnia 2019 r.

**Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO**

*Robert Truszkowski*

**PREZES ZARZĄDU**

*Dariusz Stodolny*

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2018r.**

**AKTYWA**

	Wybrane pozycje bilansu w tys. zł.	Informacja dodatkowa (Nota)	31.12.2017r.	31.12.2018r.
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe( długoterminowe)</b>			
1	Rzeczowe aktywa trwałe	1	71 555	11 919
2	Nieruchomości inwestycyjne	2	31	-
3	Wartości niematerialne	3	9 429	9 262
4	Należności długoterminowe	7	-	-
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4	-	-
6	Pozostałe aktywa finansowe	5	27 739	10 149
7	Podatek odroczoney	18	8 243	11 533
8	Inne inwestycje długoterminowe	8	-	-
	<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>116 997</b>	<b>42 863</b>
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe krótkoterminowe</b>			
1	Zapasy	6	6 211	4 523
2	Należności z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	20 315	8 286
3	Rozliczenia międzyokresowe	8	1 840	824
4	Udzielone pożyczki	5	174	1 042
5	Pozostałe aktywa finansowe	5	28 618	1 436
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	2 780	416
	<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>59 938</b>	<b>16 527</b>
<b>C</b>	1) Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	10	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>176 935</b>	<b>59 390</b>

**PASYWA**

<b>A</b>	<b>Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)</b>			
1	Kapitał podstawowy	11	33 500	81 988
2	Kapitał z aktualizacji wyceny	11a	32 667	0
3	Nadwyżka ze sprzedaż akcji	12		
4	Zyski zatrzymane	13	-34 764	-58 019
5	Zysk/Strata netto	13	-5 373	-4 822
6	Wartość udziałów niekontrolujących		1 135	887
	<b>Kapitał własny razem</b>		<b>27 165</b>	<b>20 034</b>
<b>B</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
1	Rezerwy	14	24 042	192
2	Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	18	6 829	3 384
3	Zobowiązania z tyt.leasingu finansowego	15	3 895	3 166
4	Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	17	1 256	1 026
5	Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap.wartościowych	8	2 762	2 762
6	Rozliczenia międzyokresowe	14a	620	487
7	Inne zobowiązania		378	6 353
	<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>39 782</b>	<b>17 370</b>
<b>C</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
1	Zobowiązania z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	105 388	16 212
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	1 497	1 774
3	Kredyty i pożyczki	17	1 472	3 047
4	Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap.wartościowych	8	-	-
5	Rezerwy	14	282	156
6	Rozliczenia międzyokresowe	14a	1 349	797
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>109 988</b>	<b>21 986</b>
	<b>Zobowiązania razem</b>		<b>149 770</b>	<b>39 356</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>176 935</b>	<b>59 390</b>

Wartość księgowa	27 165	2 034
Liczba akcji w sztukach	33 499 539	27 329 460
Wartość księgowa na jedną sztukę ( w zł.)	0,81	0,73

Zielona Góra, dnia 30.04.2019r.

**Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO**

**Robert Truszkowski**

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

**PREZES ZARZĄDU**

**Dariusz Stodolny**

.....  
 (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 31.12.2018r.**

układ kalkulacyjny

w tys. zł.

Wybrane pozycje	Informacja dodatkowa (Nota)	Rok 2017 od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.	Rok 2018 od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	20	58 159	30 850
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22	54 198	25 773
<b>Zysk/Strata brutto ze sprzedaży</b>		<b>3 961</b>	<b>5 077</b>
Pozostałe przychody operacyjne	21	1 086	1 045
Koszty sprzedaży	22	1 409	1 217
Koszty ogólnego zarządu	22	6 383	5 140
Pozostałe koszty operacyjne	23	1 583	3 269
<b>Zysk/ Strata na działalności operacyjnej</b>		<b>-4 328</b>	<b>-3 504</b>
Przychody finansowe	24	10 089	8 552
Koszty finansowe	25	15 072	10 562
<b>Zysk/ Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>-9 311</b>	<b>-5 514</b>
Podatek dochodowy	26	-3 939	-559
<b>Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-5 372</b>	<b>-4 955</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk/ Strata netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk/Strata netto</b>		<b>-5 372</b>	<b>-4 955</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b>			
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych/zmiana procentowa udziałów		-	-
Korekty konsolidacyjne		-	-
Korekty dotyczące roku ubiegłego		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
<b>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b>			
-		-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-5 372</b>	<b>-4 955</b>
<b>Zysk/Strata netto przypadająca :</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-5 373	-4 822
Udziałowcom mniejszościowym		1	-133
<b>Całkowity dochód /Strata netto przypadający</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-5 373	-4 822
Udziałowcom mniejszościowym		1	-133
<b>Zysk/Strata na jedną akcję ( w zł./na jedną akcję)</b>			
z działalności kontynuowanej:			
zwykły		-0,16	-0,18
rozwodniony		-0,05	-0,14
Zysk/Strata na jedną akcję ( w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów		-0,16	-0,18
z działalności kontynuowanej:			
zwykły		-0,16	-0,18
rozwodniony		-0,05	-0,14

Zielona Góra, dnia 30.04.2019r.

**Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO**

**Robert Truszkowski**

(nazwisko i podpis os.sporządzającej)

**PREZES ZARZĄDU**

**Dariusz Stodolny**

(nazwisko i imię kierownika jednostki)

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

TYS. ZŁ.

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ MNIejszości	KAPITAŁ REZERWOWY Z PRZESZACOWANIA RZECZOWYCH AKTYWÓW	KAPITAŁ REZERWOWY Z PRZESZACOWANIA INWESTYCJI	KAPITAŁ REZERWOWY WKŁAD KOMPLEMENTARIUS ZA	ZYSKI ZATRZYMANE	PRZYPADAJĄCE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOM NIEDAJĄCYM KONTROLI	RAZEM
<b>STAN NA 01 STYCZNIA 2017R</b>	33 500	1 133	0	32 667		-34 764	31 403	1 133	32 536
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		2				-5 373	-5 373	2	-5 371
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY							0	0	0
<b>STAN NA 31 GRUDNIA 2017R</b>	33 500	1 135	0	32 667	0	-40 137	26 030	1 135	27 165
<b>STAN NA 01 STYCZNIA 2018R</b>	33 500	1 135	0	32 667	0	-40 137	26 030	1 135	27 165
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		-133				-4 822	-4 822	-133	-4 955
KOREKTY KONSOLIDACYJNE		-115		-32 667		-17 882	-50 549	-115	-50 664
PODWYŻSZENIE KAPITAŁU AKCJE VI EMISJI	48 488						48 488	0	48 488
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY							0	0	0
<b>STAN NA 31 GRUDNIA 2018R</b>	81 988	887	0	0	0	-62 841	19 147	887	20 034

Zielona Góra dnia 30 kwietnia 2019r.

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Robert Truskowski

( 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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**  
 sporządzone na dzień 31.12.2018 r.  
 (metoda pośrednia)

TREŚĆ	rok bieżący 31.12.2018	rok poprzedni 31.12.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>-5 381</b>	<b>-9 310</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>7 302</b>	<b>11 298</b>
1. Zysk (strata) mniejszości	-133	-1
2. Amortyzacja	1 656	2 909
3. Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		
4. Zysk (strata) na inwestycjach	23 834	2 090
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	181	274
6. Zmiana stanu rezerw	10	-32
7. Zmiana stanu zapasów	-1 040	-820
8. Zmiana stanu należności	728	1 457
9. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-17 687	5 094
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-314	222
11. Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	67	105
112. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 921</b>	<b>1 988</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	56	484
2. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		668
3. Wpływy spłata odsetek od pożyczek		0
4. Inne wpływy inwestycyjne	1	5
5. Nabycie środków trwałych	-901	-571
6. Nabycie aktywów finansowych	0	-535
7. Inne wydatki inwestycyjne	-11	-21
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-855</b>	<b>30</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Wpływy kredyty i pożyczki	735	421
3. Inne wpływy finansowe	-	
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 719	-1 676
5. Odsetki zapłacone	-272	-345
6. Spłata zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		-748
7. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	
8. Inne wydatki finansowe		
<b>I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 256</b>	<b>-2 348</b>
<b>D. Zwiększ/zmniejsz. netto środ. pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-190</b>	<b>-330</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b> Nota nr 9	<b>606</b>	<b>3 110</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b> Nota nr 9	<b>416</b>	<b>2 780</b>

Sporządzono, Zielona Góra dnia 30.04.2019r.

**Z-ca Głównego Księgowego**

**Robert Truszkowski**

( data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkowe )

**PREZES ZARZĄDU**

**Dariusz Stodolny**

( podpis kierownika jednostki )



# Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Zastal na dzień 31 grudnia 2018r.

## I. Informacje ogólne.

Grupa Kapitałowa Zastal składa się ze spółki dominującej Zastal SA oraz 9 spółek zależnych. W skład Grupy wchodzi : Landex sp. z o.o., Monitex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Drawex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, CSY Spółka Akcyjna, RSY Spółka Akcyjna, RSY sp. z o.o., Asas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Rodex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Zastal Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka dominująca w CSY S.A. posiada 93% kapitałów, w RSY S.A. 90%, w Asas sp. z o.o. posiada 66% kapitałów, w pozostałych spółkach ujętych w konsolidacji bezpośrednio bądź poprzez podmioty w pełni zależne spółka dominująca posiada całość kapitałów.

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 części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników, obróbką metali, naprawami silników, sprzedażą hurtową części oraz zarządzaniem nieruchomościami.

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:

Dariusz Stodolny - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Joanna Tobolska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Aneta Niedziela - Sekretarz Rady Nadzorczej

Włodzimierz Starosta - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Teresa Furmańczyk - Członek Rady Nadzorczej

Wiesława Wałdowska - Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018r. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% kapitału jednostki dominującej w Grupie to:

Lp.	Akcjonariusze	Ilość akcji szt	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
1.	Omegia S.A.	25.874.696	31.60	31,60
2.	Amida Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wraz z podmiotem zależnym Financial Factory sp. z o.o.	21.465.000	26,18	26,18

Na dzień publikacji sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% w kapitale spółki, są dwa podmioty prawne: spółka Omegia S.A. z siedziba w Poznaniu posiadająca 25.869.596 szt. akcji Emitenta uprawniających do 31,55% udziału w kapitale zakładowym jak i do wykonywania 31,60% głosów na walnym zgromadzeniu oraz Amida Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Poznaniu posiadająca bezpośrednio 20.000.000 sztuk akcji Emitenta uprawniających do 24,39% udziału w kapitale zakładowym jak i wykonywania 24,39% głosów na walnym zgromadzeniu, oraz pośrednio Amida Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Poznaniu wraz z podmiotem zależnym posiada 21.465.000 akcji Emitenta uprawniających do 26,18% udziału w kapitale zakładowym jak i wykonywania 26,18% głosów na walnym zgromadzeniu.

Rokiem obrotowym spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

### 2. Status zatwierdzenia Standardów w UE.

## Nowe standardy i interpretacje

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 odroczonech.	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	1 stycznia 2019

	długoterminowych w jednostkach stowarzyszonych	
Zmiany do MSSF 9	Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą	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
Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych		1 stycznia 2020
Zmiany do MSSF 3 Połączenie przedsięwzięć	Zmiany dotyczą definicji „przedsięwzięcia”	1 stycznia 2020
Zmiany do MSR 1 i MSR 8	Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami.	1 stycznia 2020

## Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Grupy.

Grupa przeanalizowała ewentualny wpływ interpretacji oraz zmian do standardów i oceniono na podstawie posiadanych na daną chwilę informacji, że nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

## Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowanych nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018r.

Opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości MSSF 9 Instrumenty finansowe, dotyka trzech sfer odnoszących się do instrumentów finansowych tj.: klasyfikację, wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego stosowania.

### Klasyfikacja i wycena

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych składników finansowych.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu tj. instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie, utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, będących jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. W szczególności są to : obligacje, pożyczki- spełniające test klasyfikacji, środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują instrumenty dłużne, w których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży. Po początkowym aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej inne niż odpisy z tytułu utraty wartości, różnice kursowe oraz przychody z tytułu odsetek są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień bilansowy Grupa nie posiada aktywów finansowych zaliczonych do tej kategorii.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są to aktywa które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w wartości godziwej, a zmiany tej wartości ujmuje w zysku lub stracie bieżącego okresu.

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, nowy standard narzuca na Grupę obowiązek ujmowania korekty wartości zamortyzowanej kosztu zobowiązania finansowego jako przychodu lub kosztu w wyniku finansowym w momencie modyfikacji.

Zasad szacowania i ujmowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (przejście z modelu straty poniesionej na model straty oczekiwanej):

- dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe na podstawie analizy prawdopodobieństwa poniesienia strat kredytowych w poszczególnych przedziałach wiekowania;

- dla lokat i depozytów w bankach Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe w oparciu o model służący do oceny tego ryzyka bazujący na ratingach przyznanych bankom przez instytucje zewnętrzne; poszczególnym ratingom przypisywane jest prawdopodobieństwo upadłości, zakłada się że wyznaczony rating zewnętrzny uwzględnia zmienne makroekonomiczne;

MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Spółka nie posiada znaczących umów z klientami mogących mieć wpływ na moment rozpoznania przychodów oraz ich wysokość w danym okresie.

Przedstawiony standard nie ma istotnego wpływu na moment ujęcia przychodów oraz ich wartości rozpoznanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych – zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSSF 2 płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie kapitałowe Grupy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy do publikacji z dniem 30 kwietnia 2019 roku.

W jednostkach powiązanych nie ma wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe oraz nie wystąpiło połączenie spółek. Sprawozdanie sporządzone zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach uznawanych za racjonalne w danych okolicznościach i stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł.

### *3. Kontynuacja działalności Spółek Grupy*

Niniejsze sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności przez poszczególne podmioty wchodzące w skład Grupy. Poniższe zdarzenie i okoliczności świadczą o tym, że występuje niepewność, co do zdolności Jednostki dominującej do kontynuowania działalności.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2018 r. Grupa poniosła stratę na działalności operacyjnej w wysokości 3.504 tys. PLN i wykazała stratę netto w wysokości 5.372 tys. PLN, a kapitały własne wykazane w sprawozdaniu Grupy spadły do kwoty 20.034 tys. zł. Aktywa Grupy na dzień bilansowy wyniosły 59.390 tys. zł.

Niepewność dotycząca dalszego funkcjonowania podmiotu, do którego spółka dominująca w 2017 roku wniosła zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci segmentu produkującego konstrukcje stalowe, powodują iż może powstać konieczność utworzenia dodatkowych rezerw na zobowiązania przekazane w ZCP.

Podwyższenie kapitału w podmiocie dominującym o kwotę przeszło 48 mln zł. oraz zbycie udziałów dotyczących segmentu najmu i transportu jakie miało miejsce w 2018 roku zostało wykorzystane na spłatę zobowiązań krótkoterminowych.

Jednostka dominująca wnosząc zorganizowaną część przedsiębiorstwa praktycznie zaprzestała działalności operacyjnej. Jednostka dominująca uzyskuje przychody z działalności holdingowej. Tym samym wpływ na bieżące przychody spółki a co za tym idzie możliwości spłaty zobowiązań ma sytuacja finansowa spółek zależnych.

Zastal SA jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej Zastal skupia się na działalności finansowej koordynując działalność podmiotów wchodzących w skład Grupy, oraz zapewniając właściwy przepływ środków finansowych.

Zdaniem Zarządu Grupy prowadzone rozmowy z wierzycielami oraz zawieranie porozumień dotyczących spłaty zobowiązań przez podmiot dominujący w Grupie, powinny wpłynąć na poprawę bieżącej płynności finansowej a tym samym ograniczyć niepewność co do możliwości regulowania zobowiązań przez podmiot dominujący.

### **III. Stosowane zasady rachunkowości**

W sprawozdaniu finansowym za rok 2018 nie dokonano żadnych istotnych zmian zasad rachunkowości zastosowanych do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zastosowane zasady są spójne z zasadami jakie wykorzystano przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego za rok obrotowy 2017.

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 tj. na 31 grudnia. 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.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3, określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli, salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości, wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,

ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

*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.*

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych,

nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

#### Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Wynagrodzenie przekazane w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem wynagrodzenia jest również warunkowe wynagrodzenie, wyceniane w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dodatkowe koszty przeprowadzenia połączenia (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią wynagrodzenia za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

suma wynagrodzenia przekazanego za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej, wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF, nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaniem wynagrodzeniem a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji wynik z lat ubiegłych, udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki, dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

#### 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.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej, udział Spółki dominującej w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”, zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału, otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji. Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia

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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego** (przyjmując wartość godziwą za zakładany koszt składnika rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSSF 1) z wyjątkiem gruntów oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wycenione według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczonych aktywów i pasywów jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i pasywa są zabezpieczone.

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

**Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej** jak też jednostki zależnej sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy czyli od 1 stycznia do 31 grudnia, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia, będącego dniem objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli.



**Udziały w podmiotach stowarzyszonych** są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży. Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.

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

**W sprawozdaniach finansowych Grupy transakcje w walucie obcej zostały** przeliczone wg kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.

**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.

Segmenty geograficzne Grupy ustalone są w oparciu o lokalizację aktywów a sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych jest uzależniona od miejsca ich siedziby. Wynik finansowy danego segmentu zawierają przychody i koszty danego segmentu wraz z transakcjami w ramach Grupy.

Koszty podlegające wyłączeniom w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały odrębnie. Aktywa i zobowiązania danego segmentu są przypisane bezpośrednio.

#### **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.**

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

#### **Rzeczowe aktywa trwałe.**

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazuje się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła zaistnieć utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego. Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane według zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast zmniejszenia wartości odnosi się do rachunku zysków i strat ( w przypadku wcześniejszego przeszacowania w górę, zmniejszenie kompensuje poprzednią nadwyżkę ujętą w kapitale z aktualizacji wyceny). Budynek, budowle i sprzęt komputerowy na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF czyli 01.01.2004r. zostały wycenione w wartości godziwej i zastosowano tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień. Tak ustalona wartość początkowa jest podstawą odpisów amortyzacyjnych ustalonych według przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności. Środki trwale umarzone są według metody liniowej według przewidywanego okresu użytkowania. Aktywa trwale będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Opłaty

leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu finansowego a koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Umowy leasingu finansowego są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu wg niższej z następujących dwóch wartości : wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

### **Nieruchomości inwestycyjne.**

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia a przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się według modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia. Wszelkie zyski lub straty wynikające z likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania.

### **Wartości niematerialne.**

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją takie przesłanki lub na koniec każdego roku obrotowego. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową, a okresy użytkowania weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego i odpowiednio zmniejsza się okres amortyzacji. Odpisy amortyzacyjne, za każdy okres ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat (pozostałe koszty), a odwrócenie odpisu aktualizującego (pozostałe przychody).

### **Aktywa finansowe**

Do dnia 31 grudnia 2017r.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

pożyczki i należności,

aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,

inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz

aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Od dnia 01 stycznia 2018r.

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii i wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunkami umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne gdy zmienia się model zarządzania aktywami

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie:

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń. Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku finansowym. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu- instrumenty dłużne utrzymywane ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłączenie spłaty kapitału i odsetek, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji przychody z tytułu odsetek w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w pozycji odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują instrumenty dłużne, w których przepływy stanowią wyłącznie płatność kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży. Po początkowym ujęciu ww. aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości, różnice kursowe oraz przychody z tytułu odsetek są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w pozostałych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,

leasing finansowy,  
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

### **Zapasy**

Zapasy są wycenione według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie każdego ze składników zapasów do jego aktualnego miejsca są ujmowane w następujący sposób:

- a) surowce – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.
- b) produkty gotowe i produkcja w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów aktualizujących, które korygują koszt własny sprzedaży.

**Należności z tytułu dostaw i usług**, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 60 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

**Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych** obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o nie spłacone kredyty w rachunkach pieniężnych.

### **Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszone o korekty bezpośrednio związane z transakcją. Po początkowym ujęciu są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta. W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

### **Przychody.**

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny. Obowiązują następujące kryteria przy ustalaniu przychodów:

- a) sprzedaż towarów i produktów; Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- b) świadczenie usług; Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia

zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. W przypadku kiedy nie można z uzasadnionych przyczyn oszacować wyniku transakcji świadczonych usług, w sposób wiarygodny to przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów ale tylko takich jakie są możliwe do odzyskania.

Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki:

a) odsetki ; Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania ( z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa)

b) dywidendy ; Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

### **Podatek dochodowy.**

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalane są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych. Odroczone podatki dochodowe jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

**Rezerwy** tworzone są wówczas gdy na grupie ciąży istniejący obowiązek prawny i wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że spowoduje konieczność wypływu środków oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat.

### **Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na:**

a) Odprawy emerytalne zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy, pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w razie rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem przez tego pracownika prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej. Są to świadczenia po okresie zatrudnienia, na które tworzy się rezerwę.

b) Niewykorzystane urlopy, dla wszystkich pracowników, którzy nie wykorzystali urlopu do końca okresu sprawozdawczego.

c) Premie oraz odszkodowania dla Zarządu, zgodnie z umową o pracę.

Wielkości tworzonych rezerw są wielkościami szacunkowymi, które uaktualnia się na każdy dzień bilansowy. Rezerwy wykazywane są w rachunku zysków i strat.

## **III. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

### **Nota nr 1 Rzeczowe aktywa trwałe.**

1.1 Cena nabycia lub wartość godziwa na 31.12.2018r.

w tys. zł.

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>				
	<b>Grunty, budynki, budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie, zaliczki</b>	<b>Razem</b>
1. Stan na 01.01.2018r.	<b>66.352</b>	<b>24.595</b>	<b>151</b>	<b>91.098</b>

2.Zwiększenia z tytułu :	12	1.907	53	1.972
- inwestycje leasing				
- zakup		143		143
-elimin.konsolid.	-	1.550		1.550
- wpłacone zaliczki	12	214	25	251
			28	-
				28
3.Zmniejszenia z tytułu:	63.599	10.507	143	74.249
- sprzedaż	63.599	10.507	-	74.106
- likwidacja	-	-	-	-
- przemieszczenia			143	-
Stan na 31.12.2018r.	<b>2.765</b>	<b>15.995</b>	<b>61</b>	<b>18.821</b>

Skumulowana amortyzacja i utrata wartości.

1.2 Skumulowana amortyzacja na 31.12.2018r.

w tys. zł.

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH ( WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>				
	<b>Grunty, budynki, budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie, zaliczki</b>	<b>Razem</b>
1.Stan na 01.01.2018r.	<b>8.552</b>	<b>10.991</b>	-	<b>19.543</b>
2.Zwiększenia z tytułu :	37	1.615	-	1.652
- naliczenie w roku				
- inwestycja	37	1.615		1.652
- elim.konsolid.	-	-		-
				-
3.Zmniejszenia z tytułu:	8.495	5.798	-	14.293
- sprzedaż				
- likwidacja	8.495	5.798		14.293
				-
Stan na 31.12.2018r	<b>94</b>	<b>6.808</b>	-	<b>6.902</b>

Wartość bilansowa ( netto)

w tys. zł.

1.3 Wartość bilansowa na 31.12.2018r.

Wartość brutto	2.765	15.995	61	18.821
Skumulowana amortyzacja	94	6.808	-	6.902
Wartość netto	<b>2.671</b>	<b>9.187</b>	<b>61</b>	<b>11.919</b>

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.

Na dzień 31.12.2018 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 11.919 tys. zł. w tym wartość gruntów wyceniona jest wg wartości godziwej i wynosi 1.398 tys. zł. i jest mniejsze o 35.910 tys. zł. w stosunku do roku poprzedniego. W roku obrachunkowym Grupa straciła kontrolę nad segmentem najmu. Jedyne tereny jakie posiadała Grupa na dzień bilansowy są ulokowane w segmencie produkcji części motoryzacyjnych.

## Nota nr 2 Nieruchomości inwestycyjne.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

Jedyna nieruchomość inwestycyjna jaką posiadała Grupa znajdowała się w segmencie najmu.

## Nota nr 3 Wartości niematerialne.

### 3.1 Cena nabycia lub wartość godziwa.

w tys. zł.

<b>ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>			
	<b>Programy komputerowe, licencje</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Wartości niematerialne razem</b>
Stan na 01.01.2018r. wartość brutto	<b>345</b>	<b>9.306</b>	<b>9.651</b>
Zwiększenia w 2018r. z tytułu:	-	-	-
- zakupu	-	-	-
- inwestycje	-	-	-
Zmniejszenia w 2018r. z tytułu:	119	46	165
- korekta konsolid.	119	46	165
Stan na 31.12.2018r. wartość brutto	<b>226</b>	<b>9.260</b>	<b>9.486</b>

### 3.2 Skumulowana amortyzacja.

w tys. zł.

<b>ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>		
	<b>Programy komputerowe</b>	<b>Wartości niematerialne Razem</b>
Stan na 01.01.2018r.	<b>222</b>	<b>222</b>
Zwiększenia z tytułu:	4	4
- naliczenie w roku	4	4
- inwestycje	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	3	3
- korekta konsolid.	3	3
Stan na 31.12.2018r.	<b>223</b>	<b>223</b>

### 3.3 Wartość bilansowa na 31.12.2018r.

w tys. zł.

<b>ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>			
<b>Na dzień 31.12.2018r.</b>	<b>Programy komputerowe, licencje</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Wartości niematerialne razem</b>
Wartość bilansowa netto na 01.01.2018r.	<b>123</b>	<b>9.306</b>	<b>9.429</b>
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	120	46	166
Wartość bilansowa netto na 31.12.2018r.	<b>3</b>	<b>9.260</b>	<b>9.263</b>

Programy komputerowe amortyzowane są liniowo przez okres ekonomicznego użytkowania wynoszący 7,5 roku.

Wartości niematerialne i prawne nie podlegają żadnym ograniczeniom praw własności.

### Nota 3a. wartość firmy

W okresie sprawozdawczym Grupa nie korygowała wartość firmy rozpoznaną w wyniku przejęcia w listopadzie 2015 roku kontroli nad spółkami RSY SA, CSY SA oraz Rodex sp.z o.o.

W okresie sprawozdawczym Grupa wykonała test na utratę wartości firmy, w wyniku którego uznano iż wartość firmy wykazana w bilansie jest wartością właściwą.

Przeprowadzając test na utratę wartości firmy odniesiono kapitalizację posiadanych akcji spółek do wartości aktywów netto powiększonych o wartość firmy na dzień objęcia kontroli.

#### **Nota nr 4 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.**

Jednostka dominująca posiadała na dzień 31 grudnia 2017 roku 33% - owy udział w podmiocie stowarzyszonym tj. spółce Kapitał Sp. z o.o. zajmującej się działalnością finansową. Spółka nie jest notowana na GPW.

W niniejszym sprawozdaniu skonsolidowanym spółka nie została objęta konsolidacją ze względu na niewielki wpływ na działalność Grupy.

#### **Nota nr 5 Pozostałe aktywa finansowe.**

Grupa przyjęła następujące zasady wycen aktywów finansowych:

- akcje podmiotów notowanych na aktywnych rynkach, wg ceny notowanej (GPW i Newconnect)
- nabyte instrumenty dłużne (obligacje) – wg zamortyzowanego kosztu/skorygowanej ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości
- udzielone pożyczki i należności – wg zamortyzowanego kosztu

	w tys. zł.	
Pozostałe aktywa finansowe:	2018r.	2017r.
<b>I. długoterminowe, w tym:</b>	<b>10.149</b>	<b>27.739</b>
a) udziały, akcje	74	74
b) pożyczki	-	-
c) obligacje	10.075	27.665
<b>II. krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>1.436</b>	<b>28.618</b>
a) udziały, akcje	1.436	9.718
b) obligacje komercyjne	-	18.900

W przypadku obligacji komercyjnych długoterminowych Zarząd Grupy nie dysponuje informacjami, które świadczyłyby o utracie wartości tych składników aktywów, jak również nie przeprowadzał testu na utratę wartości ponieważ nie posiada danych finansowych, które umożliwiłyby przeprowadzenie takiego testu.

W okresie sprawozdawczym Grupa sprzedała obligacje na kwotę 6.400 tys. zł. oraz został wyłączony z Grupy podmiot, który miał w swoim portfelu obligacje na kwotę 25.949 tys. zł.

#### **AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ WG POZIOMÓW. POZIOM 1 WYCENA OPARTA NA NOTOWANIU PAPIERÓW NA GPW.**

w tys. zł.

Klasa instrumentu finansowego	notowane na GPW	notowane na NC	.....	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
<b>Aktywa:</b>				
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				-
<b>Aktywa razem</b>	<b>267</b>	<b>9 451</b>	<b>-</b>	<b>9 718</b>
<b>Zobowiązania:</b>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)				-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)				-



Zobowiązania razem (-)		-	-	-	-
<b>Wartość godziwa netto</b>		<b>267</b>	<b>9 451</b>	-	<b>9 718</b>
<b>Stan na 31.12.2018</b>					
<b>Aktywa:</b>					
Akcje spółek notowanych		-	1 436		1 436
Udziały, akcje spółek nienotowanych					-
Jednostki funduszy inwestycyjnych					-
Instrumenty pochodne handlowe					-
Instrumenty pochodne zabezpieczające					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej					-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych					-
<b>Aktywa razem</b>		-	<b>1 436</b>	-	<b>1 436</b>
<b>Zobowiązania:</b>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)					-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)					-
<b>Zobowiązania razem (-)</b>		-	-	-	-
<b>Wartość godziwa netto</b>		-	<b>1 436</b>	-	<b>1 436</b>

### ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z POZIOMU 1

w tys. zł.

		Udziały, akcje spółek notowanych	Pożyczki udzielone	....	Razem wartość
<b>Stan na 31.12.2018</b>					
Saldo na początek okresu		9 718			9 718
Zyski (straty) ujęte w:					
- wyniku finansowym		-838			-838
- innych dochodach całkowitych					
udzielenie pożyczek (+)					
Zbycie (-)		-			-
Zakup (+)		-			-
Uregulowanie (-)					
Przeniesienie do poziomu 3 (+)					-
Przeniesienie do notowanych					-
Inne zmiany (wyłączenie z Grupy) (+/-)		-7 444			-7 444
<b>Saldo na koniec okresu</b>		<b>1 436</b>		-	<b>1 436</b>

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.

w tys. zł.

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa</b>				
Pożyczki	1 042	1 042	174	174
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	8 286	8 286	20 315	20 315
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Papiery dłużne	10 075	10 075	46 565	46 565
Akcje spółek notowanych	1 436	1 436	9 718	9 718
Udziały, akcje spółek nienotowanych	74	74	74	74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	416	416	2 780	2 780
<b>Zobowiązania:</b>				
Kredyty	2 945	2 945	2 728	2 728
Pożyczki	1 128	1 128	-	-
Dłużne papiery wartościowe	2 762	2 762	2 762	2 762
Leasing finansowy	4 940	4 940	5 392	5 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16 212	16 212	105 388	105 388

### ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z POZIOMU 3

		Udziały, akcje spółek nienotowanych	Pożyczki udzielone	....	Razem wartość
<b>Stan na 31.12.2017</b>					
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) (+/-)					-
<b>Saldo na koniec okresu</b>		<b>74</b>	-	-	<b>74</b>
<b>Stan na 31.12.2018</b>					
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) (+/-)					-
<b>Saldo na koniec okresu</b>		<b>74</b>		-	<b>74</b>

## 5.1 Udzielone pożyczki.

	w tys. zł.	
	2018r.	2017r.
<b>Pożyczki udzielone jedn. powiązanim, w tym:</b>	<b>1.042</b>	<b>166</b>
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2.612	1.526
- odpis wartości udzielonych pożyczek	-1.570	-1.360
<b>Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>8</b>
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	8
<b>Ogółem pożyczki, w tym:</b>	<b>1.042</b>	<b>174</b>
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1.042	174

## 5.2 Udzielone pożyczki.

	w tys. zł.	
	2018r.	2017r.
Skorygowana cena nabycia na początek okresu	174	105
Przeniesiono z pożyczek eliminowanych	974	-
Pożyczki wyłączone z konsolidacji	-33	-
Naliczone odsetki	138	69
Odpis aktualizujący pożyczki	-	-
Odwrócony odpis aktualizacyjny pożyczki	-	-
Odpis aktualizacyjny odsetki	-211	-
Splacone pożyczki	-	-

Splacone odsetki	-	-
Splacone odsetki naliczone w latach ubiegłych	-	-
Przeksięgowania wartości pożyczonych akcji	-	-
Skorygowana cena nabycia	<b>1.042</b>	<b>174</b>

W wyniku utraty przez Grupę kontroli nad trzema podmiotami pożyczki udzielone tym podmiotom przestały być eliminowane w konsolidacji, natomiast pożyczka udzielona przez jeden z tych podmiotów przestała być uwzględniana w konsolidacji.

#### Nota nr 6 Zapasy

	w tys. zł.	
	2018r.	2017r.
Materiały (wartość netto)	1.472	2.844
- wartość odpisów materiałów	506	439
Produkcja w toku ( wg kosztu wytworzenia)	847	1.770
Produkty gotowe	1.926	1.226
Towary	245	371
Zaliczki na dostawy	33	-
Zapasy wartość bilansowa	<b>4.523</b>	<b>6.211</b>

Produkcja w toku to zlecenia warsztatowe naprawy samochodów w segmencie serwisu, niezakończony zlecenie w segmencie produkcji metalowej oraz segmencie produkcji części samochodowych.

Opisy zapasów dotyczą segmentu serwisu samochodów, produkcji części samochodowych, segmentu handlu oraz segmentu remontu i naprawy silników. W roku sprawozdawczym odpis zapasów wzrósł o 67 tys. zł.

Przyczyną dokonania odpisów aktualizujących zapasów był brak rotacji na danej grupie zapasów, nie ma ograniczeń w prawach własności zapasów

#### Nota nr 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

7.1

	w tys. zł.	
	2018r.	2017r.
Należności od jednostek powiązanych	1.786	111
w tym: z tytułu dostaw i usług	789	-
: inne należności	997	111
Należności z tytułu dostaw i usług od pozost. jednostek	3.294	8.957
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezp. społ.	198	381
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należność ze sprzedaży wierzytelności	-	7.237
Należności z tyt. sprzedanych aktywów finansowych	-	300
Pozostałe należności	3.008	3.629
w tym: część długoterminowa	-	-
Razem wartość bilansowa ( w tym)	<b>8.286</b>	<b>20.315</b>
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	8.286	20.315

Grupa dokonała odpisu aktualizującego stanu należności :

7.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych.

	w tys. zł.	
	2018r.	2017r.
<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych</b>		
Stan na początek okresu	<b>3.840</b>	<b>3.479</b>
a) zwiększenia z tytułu:	360	408
- dostaw i usług do 12 miesięcy	35	408
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	325	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- dostaw i usług do 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	203	47
- dostaw i usług do 12 miesięcy	203	47

- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	-	47
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>3.997</b>	<b>3.840</b>

#### Nota nr 8 i 8a.

Grupa przejęła zobowiązania z tytułu papierów wartościowych nabywając zorganizowaną część przedsiębiorstwa w 2016 roku. Zobowiązania z tytułu przejętych obligacji wynoszą 2.762 tys. zł.

#### Rozliczenia międzyokresowe.

8.1 inne rozliczenia międzyokresowe

	w tys. zł.	
Inne rozliczenia międzyokresowe	2018r.	2017r.
Rozliczenia międzyokresowe		
1. – długoterminowe (wg tytułów)	-	-
2. krótkoterminowe (wg tytułów)	824	1.840
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>824</b>	<b>1.840</b>

#### Nota nr 9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

##### 9.1 Środki pieniężne

	w tys. zł.	
	2018r.	2017r.
Środki pieniężne w banku i kasie	416	2.780
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	-
<b>Razem wartość godziwa, w tym:</b>	<b>416</b>	<b>2.780</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są ustanawiane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

#### Cele i zasady zarządzania ryzykiem.

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Grupa dokonuje regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Grupy. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są środki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą środki pieniężne i lokaty jak również należności i zobowiązania handlowe.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Grupy obejmują płynności oraz ryzyko stopy procentowej.

Grupa posiada aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej, przeznaczone do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych.

Posiadane przez Grupę akcje składają się z papierów wartościowych notowanych na rynku Newconnect. Rynek ten charakteryzuje się niskimi obrotami na większości walorów co stwarza ryzyko związane z wychodzeniem z inwestycji. Grupa posiadana sporą ilość akcji, w związku z powyższym istnieje ryzyko przewartościowania lub niedowartościowania posiadanych aktywów.

#### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu.

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana oprocentowania posiadanych kredytów i leasingów o 1 punkt procentowy miałaby niewielki wpływ na osiągnięty wynik netto Grupy.

### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahenci nie dopełnią zobowiązań, co narazi Grupę na straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego dominującego odbiorcy.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Grupę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Grupy wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

### Ryzyko płynności

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

### Nota 10 Środki trwale przeznaczone do sprzedaży.

W roku sprawozdawczym Grupa nie posiadała środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży

### Nota 11 Kapitał podstawowy.

Kapitał zakładowy (struktura)								
Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba Akcji do 07.03.2018r.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł.	Liczba akcji po scaleniu uchwała NWZA z dn. 07.03.2018r.	Data rejestracji	Prawo do dywidendy ( od daty )
I	Na okaziciela	Zwykłe		99.539	100	33.180	17.12.1990	17.12.1990
II	Na okaziciela	Zwykłe		13.123.079	13.123	4.374.360	25.10.1991	25.10.1991
III	Na okaziciela	zwykłe		7.276.921	7.277	2.425.640	03.11.1997	03.11.1997
IV	Na okaziciela	zwykłe		10.000.000	10.000	3.333.333	31.10.2011	31.10.2011
V	Na okaziciela	zwykłe		3.000.000	3.000	1.000.000	05.11.2014	05.11.2014
VI	Na okaziciela	zwykłe		48.488.841	48.488	16.162.947	05.06.2018	05.06.2018
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>81.988.380</b>		<b>27.329.460</b>		
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>81.988</b>			

Informacja o kapitale zakładowym

Na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Kapitał akcyjny wynosi 81.988.380 zł i dzieli się na 27.329.460 szt. akcji na okaziciela.

Każda akcja ma nominalną wartość 3 zł., są to akcje zwykłe.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Na jedną akcję przypada jeden głos.

Spółka na podstawie uchwały nr 28/2015 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.

W dniu 07 marca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o scaleniu wszystkich akcji Zastal SA poprzez podwyższenie wartości nominalnej każdej akcji Zastal SA z dotychczasowej kwoty 1,00 zł., każda akcja do kwoty 3,00 zł. każda akcja, bez jednoczesnej zmiany kapitału zakładowego.

Jednocześnie określono, że warunkowe podniesienie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela VI emisji o wartości 3 zł. każda, w liczbie nie większej niż 6.170.079 akcji.

W dniu 05 czerwca 2018 Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę kapitału zakładowego Zastal SA oraz zmianę Statutu Spółki.

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 11 stycznia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Zastal podjęło m.in. uchwałę o umorzeniu 60 szt. Akcji własnych i scaleniu ogólnej liczby akcji poprzez połączenie każdych 10 szt. akcji w jedną o nowej wartości nominalnej wynoszącej 30 zł., stosunek wymiany został ustalony 10:1.

Po scaleniu kapitał zakładowy wynosi 81.988.200 zł. i dzieli się na 2.732.940 szt. akcji, każda po 30 zł.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych VI emisji o wartości nominalnej 30 zł. każda, w liczbie nie większej niż 617.007 szt.

#### Nota 11a Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. zł.

	Kapitał z aktualizacji wyceny
Saldo na 01 stycznia 2018 roku	32.667
1. utrata kontroli nad segmentem najmu	-32.667
Saldo na 31 grudnia 2018 roku	0

#### Nota 12 Nadwyżka ze sprzedaży akcji.

w tys. zł.

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji IV emisji
Saldo na 01.01.2018r.	-

1. Przeniesienie na zyski zatrzymane	-
Saldo na 31.12.2018r.	-

### Nota 13 Zyski zatrzymane.

w tys. zł.

	Zyski zatrzymane
<b>Na 01 stycznia 2018 roku</b>	<b>-40.137</b>
1.korekty dotyczące utraty kontroli nad segmentem najmu i transportu	-17.882
2.Strata za okres sprawozdawczy przypadająca udziałom kontrolującym	-4.822
<b>Na 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>-62.841</b>

### Nota 14 Rezerwy.

#### 14.1 Rezerwy długoterminowe.

w tys. zł.

	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	Rezerwy z tytułu udzielonych poręczeń	Razem
<b>Saldo na 01.01.2018r.</b>	<b>343</b>	<b>-</b>	<b>23 699</b>	<b>24 042</b>
1.Zwiększenia w ciągu roku obrotowego	17	-	-	17
2.Zmniejszenia - wykorzystanie	-	-	-	-
3.Zmniejszenia – przeniesienie na krótkoterminowe	-	-	-	-
4.korekty –utrata kontroli nad segmentem najmu i transport	-168	-	-23 699	-23 867
<b>Saldo na dzień 31.12.2018r.</b>	<b>192</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>192</b>

Zgodnie z Układem Zbiorowym Pracy obowiązującym w podmiotach wchodzących w skład Grupy pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w razie przejścia na emeryturę. Grupa tworzy rezerwę na ten cel. Na każdy dzień bilansowy weryfikuje się rezerwy i księguje różnice zgodnie z wyceną aktuarialną.

### Nota 14a Rozliczenia międzyokresowe

inne rozliczenia międzyokresowe – pasywa

w tys. zł.

Inne rozliczenia międzyokresowe	2018r.	2017r.
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
1. – długoterminowe (wg tytułów)	487	620
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
- dotacje	487	620
2. krótkoterminowe (wg tytułów)	797	1.349
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1.284</b>	<b>1.969</b>

### Nota 15 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Zestawienie umów leasingowych

1.Centrum Tokarskie Hyundai L210LA o wartości netto 198 tys. Okres Leasingu wynosi 47 miesięcy (II 2019). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 15 483,26 zł + podatek VAT. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

2.Centrum Tokarskie Hyundai L210A o wartości netto 191 tys. Okres Leasingu wynosi 47 miesięcy (II 2019). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 14 920,24 zł + podatek VAT. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.

3. Maszyna do obróbki metali WDS – Tokarka CNC o wartości netto 100 tys. EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (III 2021).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 99,70 EUR.
4. Maszyna do obróbki metali WMC 1100 Centrum Obróbcze o wartości netto 76 tys. EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (III 2021).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 75,90 EUR
5. Maszyna do obróbki metali WDS 480- Tokarka CNC o wartości netto 61 tys. EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (III 2021).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 61,30 EUR.
6. Maszyna Prasa krawędziowa Baykal APHS 41300 o wartości netto 170 tys. EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (V 2021).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 25 500,00 EUR
7. Maszyna Wycinarka laserowa Mitsubishi Electric ML 3015 o wartości netto 463 tys. EUR.. Okres leasingu wynosi 71 miesięcy (III 2022).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 4 630,00 EUR
8. Maszyny różne ( szt.10) o wartości netto 165 tys. zł.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (I 2021).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 1 655,00 zł.
9. Samochód dostawczy Fiat Doblo o wartości 56 tys. zł. Okres leasingu wynosi 35 miesięcy (VI 2020). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 563,00 zł.
10. Maszyna do obróbki metali Centrum tokarskie HD2200 Hyundai o wartości 275 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IV 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 275,00 zł.
11. Maszyna do obróbki metali Centrum tokarskie E160C Hyundai o wartości 203 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IV 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 203,00 zł.
12. Wózek widłowy INNA o wartości 66 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IX 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 660,00 zł.
13. Wózek widłowy INNA o wartości 84 tys. zł . Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IV 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 840,00 zł.
14. Szlifierka do wałków i otworów o wartości 90 tys. zł. Okres leasingu wynosi 72 miesiące (X 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 89,00 zł.
15. Obrabiarka do metali o wartości 270 tys. zł . Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (VII 2023). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 2 700,00 zł.



16.Obrabiarka do metali INNA HYUNDAI o wartości 270 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (VII 2023). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 2 700,00 zł.

17.Samochód osobowy o wartości 127 tys. zł. Okres leasingu wynosi 35 miesięcy (VII 2021). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 1 178,46 zł.

18.Samochód osobowy o wartości 118 tys. zł. Okres leasingu wynosi 35 miesięcy (V 2021). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 1056,91 zł.

19.Centrum tokarskie Doosan Lynx Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (VII 2023). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 563,00 zł.

20.Centrum tokarskie Machine. Okres leasingu wynosi 72 miesiące (XI 2024). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 360,66 zł.

21. Dwa samochody osobowe. Okres leasingu wynosi 47miesiący. Zobowiązanie leasingowe na dzień bilansowy wynosi 139 tys. zł.

22.Wytaczarka marki Serdi 4.5 o wartości netto 234 tys. Okres leasingu wynosi 60 miesięcy.

23.Szlifierka marki Kwik-Way SVS II Delux o wartości netto 27 tys. Okres leasingu wynosi 60 miesięcy.

24.Samochód ciężarowy Fiat Ducato o wartości netto 152 tys. Okres leasingu wynosi 60 miesięcy.

Grupa korzysta z leasingu finansowego (po przekształceniach) środków transportu, maszyn i sprzętu komputerowego. Średni czas trwania leasingu wynosi 4 lata.

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu grupy odpowiada jego wartości księgowej. Zabezpieczeniem zobowiązań grupy z tytułu leasingu są używane w oparciu o te umowy aktywa oraz wystawione weksle in blanco.

#### Kwota minimalnych opłat leasingowych

Wyszczególnienie	31.12.2018
<b>Zobowiązania z tyt. leasingu</b>	<b>4.940</b>
- długoterminowe, w tym:	3.166
• do roku	1.506
• od 1 roku do 3 lat	1.222
• od 3 lat do 5 lat	438
• > 5 lat	-
- krótkoterminowe do 1 roku	1.774

Wartość bilansowa środków trwałych w leasingu jakie Grupa posiadała na 31.12.2018 wynosi 5.564 tys. zł

#### Nota 16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

16.1 Zobowiązania krótkoterminowe.

	w tys. zł.	
	2018r.	2017r.
1.Z tytułu dostaw i usług	6.038	11.280
- w tym : wobec jednostki stowarzyszonej	367	-
2.Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	3.780	7.730

3.Z tytułu wynagrodzeń	484	446
4.Pozostałe	7.038	85.923
5.Zaliczki na dostawy	-	-
6.Fundusz socjalny ZFŚS	0	9
<b>Razem</b>	<b>17.340</b>	<b>105.388</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, wynikają głównie z zakupów handlowych i kosztów związanych z działalnością bieżącą. W roku sprawozdawczym nastąpił znaczny spadek zobowiązań krótkoterminowych głównie za sprawą spłaty zobowiązania za nabyte aktywa finansowe w latach poprzednich. Środki na spłatę zobowiązań pozyskano z dodatkowej emisji oraz zbycia segmentu najmu, transportu oraz produkcji metalowej.

### Nota 17 Kredyt bankowy.

#### 17.1.Kredyty bankowe

w tys. zł.

<b>Saldo na 01.01.2018r.</b>	<b>2 728</b>
Zmniejszenie – utrata kontroli nad pomiotami	-496
Zaciągnięcie kredytu	1 000
Spłaty kredytu	287
Naliczone odsetki	110
Spłacone odsetki	110
<b>Stan na 31.12.2018r., w tym:</b>	<b>2 945</b>

Bank /Pożyczkodawca	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie
	waluta	PLN	waluta	PLN		
<b>Alior Bank</b>	PLN	1 000	PLN	890	30.04.2019	Gwarancja de minimis, weksel własny in blanco, warunkowa umowa przewłaszczenia
<b>PeKaO SA</b>	PLN	600	PLN	568	28.02.2019	a) weksel In blanco b) pełnomocnictwo do rachunku c) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji d) gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego do kwoty 300 tys. zł co stanowi 60% kwoty kredytu. Gwarancja jest udzielona na okres trwania kredytu wydłużony o 3 m-ce. e) zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w postaci 8 tokarek o łącznej wartości wg polisy 708 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
<b>BGŻ</b>	PLN	638	PLN	342	12.2023	a)hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej
<b>Credit Agricol</b>	PLN	400	PLN	230	10.2019	Pełnomocnictwo do rachunku, weksel własny in blanco
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	PLN	1 115	PLN	417	07.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	PLN	470	PLN	150	05.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	PLN	138	PLN	47	06.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	PLN	769	PLN	298	09.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy

### Nota 18 Podatek odroczony.

w tys. zł.

	<b>2018r.</b>	<b>2017r.</b>
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	11 533	8 243
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	3 384	6 829
Podatek odroczony	-559	-3 939

## Nota nr 19 Informacja dotycząca segmentów działalności.

Do końca 2017 roku Grupa wyodrębniała siedem segmentów dotyczących swojej działalności tj. tzw. segment produkcyjny, zajmujący się produkcją konstrukcji stalowych, segment najmu, segment serwisu samochodów ciężarowych, segment transportowo spedycyjny, segment produkcji części motoryzacyjnych i handlu, zajmujący się handlem maszynami rolniczymi oraz segment naprawy i remontu silników.

W wyniku zmian jakie zaszły w Grupie w 2018 roku, Grupę opuściły znaczące podmioty z segmentu najmu, przestał w Grupie funkcjonować segment produkcji metalowej, działalności serwisowej oraz spedycyjnej.

Obecnie Grupa swoją działalność w znacznej części opiera na działalności segmentów produkującego części motoryzacyjne, handlującego maszynami oraz świadczącego usługi napraw i remontów silników. Działalność segmentów związanych z przemysłem motoryzacyjnym jest zlokalizowana w Iławie.

Pozostałe działalności to segment najmu, którego przychody praktycznie nie mają żadnego wpływu na wynik Grupy oraz działalność nie przypisana do segmentów, dotycząca działalności finansowej prowadzonej w podmiocie dominującym w Grupie.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Przychody, koszty i wyniki segmentu zawierają przesunięcia między segmentami, które są później eliminowane przy konsolidacji.

W poniższych tabelkach przedstawione zostały przychody i zyski oraz dane dotyczące, niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za rok obrotowy zakończony 31.12.2018r.

Rok zakończony 31 grudnia 2018r.

w tys. zł.

31.12.2018r.	Działalność najmu	Działalność nie przypisana do segmentów	Produkc. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Napraw i Remont silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Przychody</b>							
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	6	225	22 090	924	7 605		30 850
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	-	-	260	180	9	-449	-
Pozostałe przychody operacyjne	0	581	447	3	20	-6	1 045
<b>Przychody ogółem</b>	<b>6</b>	<b>806</b>	<b>22 797</b>	<b>1 107</b>	<b>7 634</b>	<b>-455</b>	<b>31 895</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej segmentu</b>							
	-43	-2 730	-885	27	-315	442	-3 504
1.Przychody finansowe	109	139 585	14017	5 104	0	-150 263	8 552
2.Koszty finansowe	7	9 216	782	12	70	475	10 562
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	59	127 639	12 350	5 119	-385	-150 296	-5 514
1.Podatek dochodowy	4	24 620	2 706	974	-54	-28 809	-559
<b>Zysk(Strata) po opodatkowaniu</b>	<b>55</b>	<b>103 019</b>	<b>9 644</b>	<b>4 145</b>	<b>-331</b>	<b>-121 487</b>	<b>-4 955</b>

## Bilans

w tys. zł.

31.12.2018r.	Działalność najmu	Działalność nie przypisana do segmentów	Produkc. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remonty silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Aktywa</b>							
1. Aktywa segmentu	9 652	238 048	53 455	10 851	3 063	-255 679	59 390
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>9 652</b>	<b>238 048</b>	<b>53 455</b>	<b>10 851</b>	<b>3 063</b>	<b>-255 679</b>	<b>59 390</b>
<b>Pasywa</b>							
1.Kapitał segmentu	-302	195 700	38 716	10 050	-1 602	-222 528	20 034
2.Zobowiązania segmentu	9 954	42 348	14 739	801	4 665	-33 151	39 356
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>9 652</b>	<b>238 048</b>	<b>53 455</b>	<b>10 851</b>	<b>3 063</b>	<b>-255 679</b>	<b>59 390</b>

Rok zakończony 31 grudnia 2017r.

w tys. zł.

31.12.2017r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produkcja części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Napraw i Remont silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Przychody</b>									
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	10 987	6 377	10 122	8 210	18 751	183	3 529	-	58 159
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	574	782	439	-	710	180	164	-2 849	-
Pozostałe przychody operacyjne	739	192	65	246	490	133	28	-807	1 086
<b>Przychody ogółem</b>	<b>12 300</b>	<b>7 351</b>	<b>10 626</b>	<b>8 456</b>	<b>19 951</b>	<b>496</b>	<b>3 721</b>	<b>-3 656</b>	<b>59 245</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej segmentu</b>									
	-2 323	-1 763	1 408	-2 272	426	110	168	-82	-4 328
1.Przychody finansowe	54 724	7 046	3	188	7 118	2 191	0	-61 181	10 089
2.Koszty finansowe	1 850	311	15	102	296	21	34	12 443	15 072
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	50 551	4 972	1 396	-2 186	7 248	2 280	134	-73 706	-9 311
1.Podatek dochodowy	5 621	1 087	-7	-	1 880	496	-14	13 002	-3 939
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	44 930	3 885	1 403	-2 186	5 368	1 784	148	-60 704	-5 372

**Bilans**

w tys. zł.

31.12.2017r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produkcja części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remonty silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Aktywa</b>									
1. Aktywa segmentu	135 509	150 478	6 198	3 755	40 281	4 051	2 994	-166 331	176 935
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>135 509</b>	<b>150 478</b>	<b>6 198</b>	<b>3 755</b>	<b>40 281</b>	<b>4 051</b>	<b>2 994</b>	<b>-166 331</b>	<b>176 935</b>
<b>Pasywa</b>									
1. Kapitał segmentu	43 378	79 841	2 497	926	28 626	3 662	993	-132 758	27 165
2. Zobowiązania segmentu	92 131	70 637	3 701	2 829	11 655	389	2 001	-33 573	149 770
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>135 509</b>	<b>150 478</b>	<b>6 198</b>	<b>3 755</b>	<b>40 281</b>	<b>4 051</b>	<b>2 994</b>	<b>-166 331</b>	<b>176 935</b>

**Geograficzne segmenty działalności.**

Poniższa zestawienie przedstawia przychody ze sprzedaży wyrobów i usług Grupy poza granice kraju.

w tys. zł.

	2018r.	2017r.
1. Francja	4 470	4 159
2. Holandia	-	141
3. Niemcy	200	9 857
4. Belgia	-	35
5. Austria	-	102
6. Dania	-	6
7. Luksemburg	-	30
8. Czechy	-	669
9. Pozostałe	-	143
<b>Razem</b>	<b>4 670</b>	<b>15 142</b>

Z początkiem roku 2018 Grupę opuścił segment transportu i spedycji, który realizował większość sprzedaży zagranicznej Grupy.

**Informacje dotyczące głównych klientów w tys. zł.**

	2018r.	2017r.
Kontrahent A	4 340	4 294

Kontrahent B	3 782	3 553
Kontrahent C	2 603	2 109
Kontrahent D	1 750	1 220

Największa koncentracja sprzedaży występuje w segmencie produkcji części motoryzacyjnych, obroty z czterema kontrahentami stanowią ponad połowę sprzedaży segmentu.

## Nota 20 Przychody ze sprzedaży.

Analiza przychodów Grupy.

w tys. zł.

	2018r.	2017r.
1.Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 207	2 166
2.Uslugi spedycyjne	-	8 210
3.Uslugi najmu i pozostałe	6	7 631
4.Serwis samochodów ciężarowych	-	7 956
5.Sprzedaż wyroby metalowe	-	9 733
6.Produkcja części motoryzacyjnych	20 905	18 751
7.Handel maszynami	924	183
8.Remont silników	7 583	3 529
9.Pozostałe przychody	225	-
<b>Razem</b>	<b>30 850</b>	<b>58 159</b>

## Nota 21 Pozostałe przychody operacyjne.

w tys. zł.

	2018r.	2017r.
1.Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	34	161
2. Dotacje	133	147
3. Inne przychody operacyjne	878	778
<b>Razem</b>	<b>1 045</b>	<b>1 086</b>

## Nota 22 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

22.1

w tys. zł.

	2018r.	2017r.
a)amortyzacja	1 656	2 870
b)zużycie materiałów i energii	13 678	22 285
c)usługi obce	4 561	14 092
d)podatki i opłaty	112	2 124
e)wynagrodzenia	8 421	14 838
f)ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 948	3 322
g)pozostałe koszty rodzajowe ( z tytułu) (tabela 22.2)	275	668
<b>Koszty rodzajowe razem</b>	<b>30 651</b>	<b>60 199</b>
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	1 879	1 984
<b>Koszty wg rodzaju, razem</b>	<b>32 530</b>	<b>62 183</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-400	-193
Koszty wytworzenia produktu na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży	-1 217	-1 409
Koszty ogólnego zarządu	-5 140	-6 383
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.</b>	<b>25 773</b>	<b>54 198</b>

## Nota 23 Pozostałe koszty operacyjne.

w tys. zł.

	2018r.	2017r.
1.Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-

2.Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych.	452	931
3.Inne koszty operacyjne	2.817	652
W tym:		
- spisane należności	496	-
- rezerwa na zobowiązania	1.878	-
rezerwy na udzielone poręczenia	-	-
<b>Razem</b>	<b>3.269</b>	<b>1.583</b>

#### Nota 24 Przychody finansowe.

	w tys. zł.	
	2018r.	2017r.
1.Dywidendy	-	-
2.Odsetki	138	74
3.Aktualizacja wartości inwestycji	8 099	8 915
4.Zysk ze zbycia inwestycji	-	341
5.Pozostałe	315	759
<b>Razem</b>	<b>8 552</b>	<b>10 089</b>

#### Nota 25 Koszty finansowe.

	w tys. zł.	
	2018r.	2017r.
1.Odsetki	1 304	615
2.Strata ze zbycia inwestycji	8 321	-
3.Aktualizacja wartości inwestycji	579	14 437
4.Pozostałe	358	20
W tym :		
koszt sprzedanych wierzytelności		-
<b>Razem</b>	<b>10 562</b>	<b>15 072</b>

#### Nota 26 Podatek dochodowy.

26.1

	w tys. zł.	
	2018r.	2017r.
1. Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący	9	-
2.Odroczony podatek dochodowy	-568	-3.939
<b>Razem</b>	<b>-559</b>	<b>-3.939</b>

#### Nota nr 27 Zobowiązania pozabilansowe.

Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej.

	w tys. zł.	
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>rok poprzedni</b>	<b>rok bieżący</b>
1.Zobowiązania warunkowe	12.133	18.972
1.1.Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2.Na rzecz pozostałych jednostek ( z tytułu)	12.133	18.972
- weksle in blanco	-	323
- hipoteki	12.133	18.649

Hipoteki jakie przeszły do Grupy wraz z włączeniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do segmentu najmu w 2016 roku,

- 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 27a Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy.

Zobowiązania prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zabezpieczone na majątku:

1. weksle in blanco stanowiące dodatkowe zabezpieczenie umów leasingowych do wysokości zobowiązania.

## Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązaniymi.

Skutki transakcji przeprowadzonych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały wyeliminowane.

Transakcje między spółką a jej spółkami zależnymi ujawnione są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki.

Zaległe zobowiązania/należności bez pożyczek na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone, nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo. Nie tworzono odpisów aktualizujących wartość należności w związku z należnościami od podmiotów powiązanych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki Zastal SA oraz sprawozdanie finansowe jednostek zależnych wymienionej poniżej:

	Sprawowana kontrola
	2018r.
Landex sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100%
Asas sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	66% (poprzez podmiot zależny)
Monitex sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100%
CSY S.A., zarejestrowana w Polsce	94%
RSY S.A., zarejestrowana w Polsce	96%
RSY Sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
Drawex sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100%
Rodex sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
Zastal Investments sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100%

## Przeciętne w roku obrachunkowym zatrudnienie w grupach zawodowych.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych (w osobach) w 2018r.	Przeciętna liczba zatrudnionych (w osobach) w 2017r.
Pracownicy ogółem z tego:	179	294
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	106	200
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	73	92
Uczniowie	-	2
Urlop bezpłatny	-	-

## Wynagrodzenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej oraz zarządowi spółki dominującej w 2018 roku.

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. zł. w roku 2018
1.	Członkowie Zarządu jednostki dominującej:	79
	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu Do dnia 6 sierpnia 2018r	79
	Dariusz Stodolny- Prezes Zarządu Od dnia 17 sierpnia 2018r	-
2.	Członkowie Rady Nadzorczej:	-
	<b>Razem</b>	<b>79</b>

## Nota nr 29 Dotyczy skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

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

	2018	2017
1. Zbycie środków trwałych	-34	-205
2. Odpis wartości pożyczek	211	-

3.Korekta aktualizacji wartości akcji i udziałów	-7 732	2 636
4.Sprzedaż akcji	31 389	-341
<b>Ogółem A.II.4</b>	<b>23 834</b>	<b>2 090</b>

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

w tys. zł.

	2018	2017
1.Odsetki od pożyczek	-18	-21
2.Zapłacone odsetki dot.leasingu finansowego	105	215
3.Zapłacone odsetki od kredytów	127	80
4.Odsetki od obligacji	-33	-
<b>Ogółem A.II.5</b>	<b>181</b>	<b>274</b>

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

	2018	2017
1.Wg bilansu	-314	222
2. Korekta eliminacji konsolidacyjnych		
<b>6. Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 10</b>	<b>-314</b>	<b>222</b>

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

w tys. zł.

	2018	2017
1.Wg bilansu	224	1 447
2.Należności związane ze zmianą stanu należności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-	23
3.Dotyczy podatku dochodowego	-73	-
4. Należności dotyczące zakupu akcji (działalność finansowa)	577	-13
<b>5. Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 8</b>	<b>728</b>	<b>1 457</b>

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

w tys. zł.

	2018	2017
1.Wg bilansu	-65 977	5 597
2. Zmiana stanu zobowiązań dot.rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-1 209	-1 654
3. dot.leasingu (działalność finansowa)	1 719	1 606
4.Akcje, obligacje aktywa finansowe (działalność inwestycyjna)	48 187	-340
5.Kompensaty z pożyczkami	-403	-
6.Dotyczy podatku dochodowego	-4	-115
<b>5. zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 9</b>	<b>-17 687</b>	<b>5 094</b>

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

w tys. zł.

	2018	2017
<b>1. Działalność operacyjna „inne korekty” poz. AII 11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- odpis zobowiązań z tyt. emisji obligacji	-	-
<b>2. Działalność inwestycyjna „inne wpływy inwestycyjne” B 4</b>	<b>1</b>	<b>5</b>



- zwrot pożyczek krótkoterminowych	1	5
<b>3. Działalność inwestycyjna „inne wydatki inwestycyjne” B 7</b>	<b>-11</b>	<b>-21</b>
- zaliczka na środki trwałe	-11	-18
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	-3
<b>4. Działalność finansowa „inne wydatki finansowe” C 8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- prowizje, faktoring	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie Zastal SA za rok 2018 jak również sprawozdanie jednostkowe spółki dominującej Zastal SA badała Firma Robert Meller z siedzibą w Złotkowie. Zgodnie z zawartą umową w dniu 24 stycznia 2018 r. za badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego audytor otrzyma łącznie wynagrodzenie w kwocie 14.000,00 zł netto.

Sprawozdanie jednostkowe i skonsolidowane Grupy Kapitałowej Zastal za rok 2017 badała spółka ECA Sereżyński i Wspólnicy, której łączne wynagrodzenie wyniosło 24.500 zł. netto. Wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych spółki oraz Grupy Kapitałowej za półrocze 2018 roku wyniosło 21 000,00 zł. netto.

#### ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

w tys. zł.

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	27.329.460	33 499 539
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	6.170.079	66.999.078
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	33.499.539	100.498.617
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 955)	( 5 372)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,18)	(0,16)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,14)	(0,05)
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto	(4 955)	(5 372)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,18)	(0,16)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,14)	(0,05)

#### ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Kapitał:</b>		
Kapitał własny	20 034	27 165
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	20 034	27 165
<b>Źródła finansowania ogółem:</b>		
Kapitał własny	20 034	27 165
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 945	2 728
Leasing finansowy	4 940	5 392
Źródła finansowania ogółem	27 919	35 285
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,72</b>	<b>0,77</b>
<b>EBITDA</b>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 504)	(4 328)
Amortyzacja	1 656	2 870
EBITDA	(1 848)	(1 458)
<b>Dług:</b>		

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 945	2 728
Leasing finansowy	4 940	5 392
Dług	7 885	8 120
<b>Wskaźnik długu do EBITDA</b>	-	-

Jednostka zarządza kapitałem obcym, zwracając uwagę aby poziom zaangażowania kapitałów obcych w finansowaniu działalności Grupy nie przekroczył poziomu uznawanego za bezpieczny.

Grupa nie posiada żadnych narzuconych przez instytucje finansowe wartości wskaźników jakie musiałaby osiągnąć.

### **Istotne źródła niepewności.**

Grupa posiada w swoich aktywach należności z handlu wierzytelnościami, na które może zaistnieć konieczność utworzenia odpisów aktualizujących.

### **Nota nr 31 Zdarzenia po dniu bilansowym.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11 stycznia 2019r. , podjęło m.in. uchwałę o umorzeniu 13 szt. akcji IV emisji o wartości nominalnej 3 zł. każda oraz 47 szt. akcji VI emisji o wartości nominalnej każda.

W związku z umorzeniem akcji nastąpiło obniżenie kapitału akcyjnego z 81.988.380,- zł. do kwoty 81.988.200,- zł.

Jednocześnie Walne Zgromadzenie z dnia 11 stycznia 2019 roku, podjęło uchwałę o scaleniu wszystkich akcji Zastal SA poprzez połączenie każdych 10 akcji Zastal SA o dotychczasowej wartości nominalnej 3 zł. w jedną akcję o nowej wartości nominalnej wynoszącej obecnie 30 zł. Równocześnie uchwalono, że warunkowe podwyższenie kapitału następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela VI emisji o wartości nominalnej 30 zł. każda, w liczbie nie większej niż 617.007 szt.

Po scaleniu liczba akcji Zastal SA wynosi 2.732.940 szt. o wartości nominalnej 30 zł. każda.

Zatwierdzono do publikacji w dniu 30 kwietnia 2019r.

#### Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30.04.2019r.	Dariusz Stodolny	Prezes Zarządu	Dariusz Stodolny

#### Podpis osoby, która sporządziła informację dodatkową

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30.04.2019r.	Robert Truszkowski	Z-ca Gł.Księgowego	Robert Truszkowski