

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL
ZA ROK OBRACHUNKOWY 2013**



**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK 2013
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL SA**

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 2013 wg PKD: 25.11 Z było produkcja konstrukcji stalowych.
Jednostka dominująca jest firmą świadczącą usługi produkcyjne w zakresie konstrukcji stalowych.

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

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności wg PKD	Rejestry	Rodzaj powiązania	% udział w kapitale i całkowitej liczbie głosów	Metody konsolidacji
Zastal Transport Sp. z o.o. 67-100 Nowa Sól ul. Zielonogórska 138	4941Z transport drogowy towarów	KRS 25940 w VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Zielona Góra Ul. Sulechowska 4a	6820 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 442506 w VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Landex sp. z o.o. Zielona Góra Ul. Sulechowska 4a	6820 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 427088 w VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Zastal Wagony sp. z o.o. Zielona Góra Ul. Sulechowska 4a	3020 Z Produkcja lokomotyw oraz taboru kolejowego	KRS 420352 w VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna

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

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności	% udział w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów	Odpis wartości udziałów w tys. zł.
Mostostal Wrocław SA z siedzibą we Wrocławiu	Działalność deweloperska	19,85	-
„Grono” Sportowa Spółka Akcyjna 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	Sport - koszykówka	17	85
Tasko Sp. z o.o. 61-			

485 Poznań ul. 28 Czerwca 1956r nr 231/239 w likwidacji	Spedycja kolejowa	13	1
Kolmex S.A. 00-844 Warszawa ul.Grzybowska 80/82	Handel krajowy i zagraniczny	12	-
Prozas Sp. z o.o. 65- 119 Zielona Góra ul.Sulechowska 4a	Przetwórstwo drewna	15	2
Iglofruit Sp. z o.o.	Produkcja mrożone	0,02	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 01.01.2013r. do 31.12.2013r., a porównywalne dane finansowe od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

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. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

12. Istnieją w Grupie pewne ryzyka związane z działalnością spółki Zastal Transport generującą stratę na działalności kolejny rok z rzędu oraz ryzyko dla segmentu najmu, który w roku obrotowym nie zdołał znaleźć najemców na wszystkie powierzchnie produkcyjne i magazynowy zwolnione w 2012 roku przez spółkę produkującą tabor szynowy. Opis ryzyk ujęto w informacji dodatkowej do sprawozdania skonsolidowanego.

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

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie
ROK 2013	4,2110	4,1553	4,2463
Styczeń	4,1870	4,0671	4,1969
Luty	4,1570	4,1515	4,2028
Marzec	4,1774	4,1269	4,1866
Kwiecień	4,1429	4,1061	4,1898
Maj	4,2902	4,1285	4,2902
Czerwiec	4,3292	4,2180	4,3432
Lipiec	4,2427	4,2090	4,3345
Sierpień	4,2654	4,1874	4,2812
Wrzesień	4,2163	4,1790	4,2975
Październik	4,1766	4,1738	4,2230
Listopad	4,1998	4,1696	4,2066
Grudzień	4,1472	4,1472	4,2032

Pozycje aktywów i pasywów bilansu za 2013 rok przeliczono wg kursu z dnia 31.12.2013 roku czyli 4,1472

Pozycje rachunku zysków i strat za 2013 rok przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,2110 [suma kursów obowiązująca na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy (50,5317:12 = 4,2110)].

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na 31.12.2013 rok przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,2110.

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie
ROK 2012	4,1736	4,1212	4,2526
Styczeń	4,2270	4,2223	4,5135
Luty	4,1365	4,1365	4,2276
Marzec	4,1616	4,1062	4,1694
Kwiecień	4,1721	4,1327	4,2059
Maj	4,3889	4,1600	4,3889
Czerwiec	4,2613	4,2500	4,4126
Lipiec	4,1086	4,1086	4,2401
Sierpień	4,1838	4,0465	4,1919
Wrzesień	4,1138	4,0584	4,2157
Październik	4,1350	4,0721	4,1543
Listopad	4,1064	4,0968	4,1782
Grudzień	4,0882	4,0643	4,1332

Pozycje aktywów i pasywów bilansu za 2012 rok przeliczono wg kursu z dnia 31.12.2012 roku czyli 4,0882

Pozycje rachunku zysków i strat za 2012 rok przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1736 [suma kursów obowiązująca na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy ($50,0832:12 = 4,1736$)].

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na 31.12.2012 rok przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1736 .

Zielona Góra , 30 kwietnia 2014r.

Z-ca Głównego Księgowego
mgr inż. Robert Truszkowski

WICEPREZES ZARZĄDU
Wojciech Skiba

PREZES ZARZĄDU
Mariusz Marusiak

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013r.

AKTYWA

	Wybrane pozycje bilansu w tys. zł.	Informacja dodatkowa (Nota)*	31.12.2013r.	31.12.2012r.
A	Aktywa trwałe(długoterminowe)			
1	Rzeczowe aktywa trwałe	1	81 654	86 356
2	Nieruchomości inwestycyjne	2	31	31
3	Inne wartości niematerialne	3	42	33
4	Należności długoterminowe	7	90	99
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4	-	-
6	Pozostałe aktywa finansowe	5	66	67
7	Podatek odroczony	18	545	114
8	Rozliczenia międzyokresowe	8	-	-
	Razem aktywa trwałe		82 428	86 700
B	Aktywa obrotowe krótkoterminowe			
1	Zapasy	6	484	2 060
2	Należności z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	4 122	4 747
3	Rozliczenia międzyokresowe	8	316	239
4	Udzielone pożyczki	5	1 760	2 290
5	Pozostałe aktywa finansowe	5	51 740	35 148
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	146	509
	Razem aktywa obrotowe		58 568	44 993
C	1 Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	10	4 762	-
	AKTYWA RAZEM		145 758	131 693

PASYWA

A	Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)			
1	Kapitał podstawowy	11	30 500	30 500
2	Kapitał z aktualizacji wyceny	11a	36 969	46 818
3	Nadwyżka ze sprzedaż akcji	12		
4	Zyski zatrzymane	13	45 997	16 631
5	Zysk/Strata netto	13	9 431	15 220
	Kapitał własny razem		122 897	109 169
B	Zobowiązania długoterminowe			
1	Rezerwy	14	207	230
2	Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	18	6 993	8 163
3	Zobowiązania z tyt.leasingu finansowego	15	1 394	33
4	Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	17	3 867	4 314
5	Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap.wartościowych	8	3 074	
6	Rozliczenia międzyokresowe	8a	2 560	2 663
7	Inne zobowiązania		-	-
	Zobowiązania długoterminowe razem		18 095	15 403
C	Zobowiązania krótkoterminowe			
1	Zobowiązania z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	3 706	6 053
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	347	114
3	Kredyty i pożyczki	17	446	446
4	Podatek dochodowy	18	-	124
5	Rezerwy	14	157	267
6	Rozliczenia międzyokresowe	8	110	117
	Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 766	7 121
	Zobowiązania razem		22 861	22 524
	PASYWA RAZEM		145 758	131 693

Wartość księgowa	122 897	109 169
Liczba akcji w sztukach	30 499 539	30 499 539
Wartość księgowa na jedną sztukę (w zł.)	4,03	3,58

Zielona Góra dnia 30.04.2014r.

Z-ca Głównego Księgowego
[Podpis]

(nazwisko i podpis os.sporządzającej)

[Podpis]
WICEPREZES ZARZĄDU
Wojciech Skiba

(nazwisko i imię kierownika jednostki)

PREZES ZARZĄDU
[Podpis]
Mariusz Matusik

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 01.01.2013r. do 31.12.2013r...**

układ kalkulacyjny

w tys. zł.

Wybrane pozycje	Informacja dodatkowa (Nota)	Rok 2013 od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	Rok 2012 od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	20	21 652	24 371
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22	22 239	19 929
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży		-587	4 442
Pozostałe przychody operacyjne	21	991	1 963
Koszty sprzedaży	22	136	159
Koszty ogólnego zarządu	22	2 787	3 603
Pozostałe koszty operacyjne	23	1 127	669
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej		-3 646	1 974
Przychody finansowe	24	18 407	19 774
Koszty finansowe	25	2 633	2 661
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem		12 128	19 087
Podatek dochodowy	26	2 697	3 867
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej		9 431	15 220
Działalność zaniechana			
Zysk/ Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk/Strata netto		9 431	15 220
Inne całkowite dochody			
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat			
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych/zmiana procentowa udziałów		-	-745
Korekty konsolidacyjne		-1	-
Korekty dotyczące roku ubiegłego		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat			
		-	-
Inne całkowite dochody netto		-1	-745
Całkowite dochody ogółem		9 430	14 475
Zysk/Strata netto przypadająca :			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 431	15 220
Udziałowcom mniejszościowym			-
Całkowity dochód /Strata netto przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 430	14 475
Udziałowcom mniejszościowym			-
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)		0,31	0,50
z działalności kontynuowanej:			
zwykły		0,31	0,50
rozwodniony		0,31	0,50
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów		0,31	0,47
z działalności kontynuowanej:			
zwykły		0,31	0,47
rozwodniony		0,31	0,47

Zielona Góra 30.04.2014r.
Z-ca Głównego Księgowego
(nazwisko i podpis os.sporządzającej)
mgr inż. Robert Trębowski

WICEPRZESZKARZĄDU
(nazwisko i imię kierownika jednostki)
Woiciech Skiba

PREZES ZARZĄDU
(nazwisko i imię kierownika jednostki)
Mariusz Matusik

Zastal SA
ul. Sulechowska 4a
65-119 Zielona Góra

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2013R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowy wkład komplementariusza	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2012r.	30 500	4938	46 939	-	-	12 323	94 700	-	94 700
Zysk netto									
Pozostałe całkowite dochody									
Przeniesione na rozliczenie strat lat ubiegłych									
Korekta lat poprzednich									
Stan na 30 września 2012r.	30 500	-	46 939	-	-	12 323	89 762		89 762
Stan na 01 stycznia 2012r.	30 500	4938	46 939	-	-	12 323	94 700	-	94 700
Strata netto za rok obrotowy						15 220	15 220	-	15 220
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy			-122			-623	-745	-	-745
Objęcie udziałów					1	-	1		1
Przeniesienie na rozliczenia strat lat ubiegłych		-4938				4938	0		
Korekta lat poprzednich						-7	-7		-7
Stan na 31 grudnia 2012r.	30 500		46 817		1	31 851	109 169	-	109 169
Korekta B.O. dot. środków przekazanych aportem			-9 848			9 848	0		0
Stan na 01.01.2013r. po korektach	30 500		36 969		1	41 699	109 169		109 169
Korekta lat poprzednich dot. środków trwałych przekazanych aportem- zyski lat ubiegłych						4 287	4 287		4 287
Zysk netto za rok obrotowy						9 431	9 431	-	9 431
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy					-1		-1	-	-1
Korekta lat poprzednich						11	11	-	11
Stan na 30 września 2013r.	30 500	0	36 969	0	0	55 428	122 897	0	122 897

Zielona Góra dnia 30.04.2014r.

Z-ca Głównego Księgowego

(nazwisko i podpis os. sporządzającej)

WICEPREZES ZARZĄDU

(nazwisko i imię kierownika jednostki)

PREZES ZARZĄDU

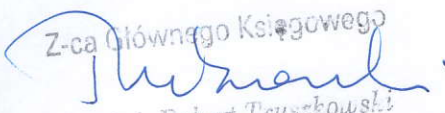
Mariusz Matuszk

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
sporządzone na dzień 31.12.2013 r.
(metoda pośrednia)

TREŚĆ	rok bieżący 31.12.2013	rok poprzedni 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	12 128	19 087
II. Korekty razem:	-12 726	-16 004
1. Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej	0	0
2. Amortyzacja	1 897	1 961
3. Zysk (strata) na inwestycjach	-14 955	-17 489
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	250	294
5. Zmiana stanu rezerw	-133	-1 068
6. Zmiana stanu zapasów	1 577	-1 589
7. Zmiana stanu należności	464	-1 387
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 563	3 759
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-187	-110
10. Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	-30	-375
11. Inne korekty	-46	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-598	3 083
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	528	388
2. Inne wpływy inwestycyjne	13	0
3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 252	392
4. Nabycie środków trwałych	-1 130	-1 484
5. Nabycie aktywów finansowych	-1 037	-1 238
6. Inne wydatki inwestycyjne	-1 064	-663
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 438	-2 605
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji	2 988	0
2. Wpływy otrzymane kredyty i pożyczki	0	500
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-499	-403
4. Odsetki zapłacone	-370	-450
5. Spłata zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-446	-946
6. Inne wydatki finansowe	0	-6
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 673	-1 305
D. Zwiększ/zmniejsz. netto środ. pieniężnych i ich ekwiwalentów	-363	-827
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu Nota nr 9	509	1 336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu Nota nr 9	146	509

Sporządzono, Zielona Góra dnia 30.04.2014

Z-ca Głównego Księgowego

.....
mgr inż. Robert Truszkowski
(data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową)

WICEPREZES ZARZĄDU

.....
Wojciech Słota
PREZES ZARZĄDU

.....
Mariusz Matusik
podpis kierownika jednostki)

Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego ZASTAL SA na dzień 31 grudnia 2013r.

I. Informacje ogólne.

Grupa Kapitałowa Zastal składa się ze spółki dominującej Zastal SA, spółki zależnej Zastal Transport Sp. z o.o., Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo akcyjna, Landex sp. z o.o., Zastal Wagony sp. z o.o. oraz spółki stowarzyszonej tj. Kapitał sp. z o.o.

Spółka dominująca posiada po 100% udziałów w podmiotach zależnych oraz 33% w spółce Kapitał Sp. z o.o.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

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

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

Zarząd:

Mariusz Matusik

- Prezes Zarządu

Wojciech Skiba

- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Monika Hałupczak

- Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Paweł Sobków

- Sekretarz Rady Nadzorczej

Tomasz Pietryk

- Członek Rady Nadzorczej

Błażej Wasielewski

- Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Kloc

- Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013r. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% kapitału jednostki dominującej w Grupie to:

Lp.	Akcjonariusze	Ilość akcji szt	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
1.	Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. z siedzibą w Poznaniu. (PTI S.A.)	10.064.848	33	33

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.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie określono jeszcze terminu).
- MSSF 14 „Działalność o regulowanych cenach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie).
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014r. lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF cykle 2010-2012 i 2011-2013- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF, ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie).

Zarząd Grupy przewiduje, że powyższe zmiany nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zastosowane zostałyby przez Grupę na dzień bilansowy.

Standardy, zmiany istniejących standardów oraz interpretacji opublikowane przez RMSR oraz zatwierdzone do stosowania przez UE, które weszły w życie po raz pierwszy w roku 2013:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosowania MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy:” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 04 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie).
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony; realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE a dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie).

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie).
- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłaty dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa:” ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.

Zmiany ww. standardów i interpretacji nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za rok 2013.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

W niniejszym sprawozdaniu nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji

* zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe : prezentacja” kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie na czym polega „posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzenia kompensaty”; (b) jednoczesne przeprowadzenie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014r. Zarząd przewiduje, że powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

- zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – ujawnienie wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”- Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Kierownictwo Grupy nie dokonało jeszcze analizy wpływu nowych Standardów na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz sposobu dokonywania szacunków, które miałyby istotny wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy do publikacji z dniem 30 kwietnia 2014 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.

III. Stosowane zasady rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym za rok 2013 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 2012.

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.

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

2. 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.

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

4. 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.

5. 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.

6. 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.

7. 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 wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały odrębnie. Aktywa i zobowiązania danego segmentu są przypisane bezpośrednio.

8. Aktywa trwałe 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.

9. 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 jakiekolwiek 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). Budynki, 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 trwałe umarżane są według metody liniowej według przewidywanego okresu użytkowania. Aktywa trwałe 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.

10. 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.

11. 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).

12. Inwestycje i inne aktywa finansowe. (Instrumenty finansowe)

* Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży notowane na aktywnym rynku po początkowym ujęciu, wycenia się w wartości godziwej, a ewentualne zyski lub straty ujmuje się jako oddzielny komponent kapitałów własnych do czasu usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty jej wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty wykazane wcześniej w kapitałach własnych są odnoszone na rachunek zysków i strat. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym regulowanym rynku finansowym jest ustalona poprzez odniesienie kursu do kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy. Skutki przeszacowania aktywów finansowych krótkoterminowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży odnosi się na wynik finansowy.

* Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu i nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

* Aktywa finansowe w przypadku udziałów w innych jednostkach wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, biorąc do oceny bieżącą rentowność tych jednostek. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się jako koszt w rachunku zysków i strat.

* Pożyczki i należności wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczające.

13. 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.

14. **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.

15. **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.

16. 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.

17. 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.

18. Podatek dochodowy.

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli

wykorzystać wyżej wymienione różnice. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

19. **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.

20. **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.

Niniejsze sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności przez poszczególne podmioty wchodzące w skład Grupy. Pomimo odnotowanych strat na sprzedaży, w okresie sprawozdawczym inwestowano w aktywa trwale mające zwiększyć zdolności spółek do powiększania przychodów. Spółka dominująca pozyskała nowe maszyny, które zostaną wykorzystane przy produkcji kontenerów oraz armatury do pieców. Spółka transportowa poza wdrażaniem działań restrukturyzacyjnych ograniczających koszty działalności, rozbudowywała działalność spedycyjną. Ponadto na działalność Grupy pozyskano dodatkowe finansowanie z emisji obligacji.

III. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota nr 1 Rzeczowe aktywa trwale.

1.1 Cena nabycia lub wartość godziwa na 31.12.2013r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty, budynki, budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki	Razem
1. Stan na 01.01.2013r.	89.258	9.169	15	98.442
2. Zwiększenia z tytułu :		687	1.734	2.421
- zakup		687	1.734	2.421
3. Zmniejszenia z tytułu:	5.155	2.099	13	7.267
- sprzedaż		2.096		2.096
- likwidacja	54	3		57
- zwrot zaliczki			13	13
- przemieszczenia na nieruchomości inwestycyjne	5.101			5.101
Stan na 31.12.2013r.	84.103	7.757	1.736	93.596

w tys. zł.

Skumulowana amortyzacja i utrata wartości.

1.2 Skumulowana amortyzacja na 31.12.2013r.

w tys. zł.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG. GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty, budynki, budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki	Razem
1.Stan na 01.01.2013r.	7.546	4.540	0	12.086
2.Zwiększenia z tytułu :	1.056	832		1.888
- naliczenie w roku	1.056	832		1.888
3.Zmniejszenia z tytułu:	393	1.639		2.032
- sprzedaż		1.633		1.633
- likwidacja	54	6		60
- przemieszczenia na nieruchomości inwestycyjne	339			339
Stan na 31.12.2013r	8.209	3.733	0	11.942

Wartość bilansowa (netto)

w tys. zł.

1.3 Wartość bilansowa na 31.12.2013r.				
Wartość brutto	84.103	7.757	1.736	93.596
Skumulowana amortyzacja	8.209	3.733	-	11.942
Wartość netto	75.894	4.024	1.736	81.654

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 31.12.2013 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 81.654 tys. zł. w tym wartość gruntów wyceniona jest wg wartości godziwej i wynosi 40.726 tys. zł. Ostatniego przeszacowania gruntów będących w posiadaniu Grupy dokonano z końcem 2009 roku. W 2013 roku Grupa nie dokonywała przeszacowania posiadanych gruntów, uznając iż wartość określona na koniec 2009 roku pozostaje wartością aktualną.

W 2013 roku Grupa na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży przeniosła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 4.762 tys. zł. Nieruchomość przeznaczoną do zbycia stanowi działka o wartości 3.393 tys. zł. wraz z naniesionymi budynkami i budowlami o wartości 1.369 tys.zł. Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży stanowią element segmentu najmu.

Wartość bilansowa środków transportu Grupy w leasingu finansowym wynosi 434 tys. zł., wartość bilansowa maszyn i urządzeń w leasingu wynosi 1.659 tys. zł.

Nota nr 2 Nieruchomości inwestycyjne.

Nieruchomości inwestycyjne stanowią grunty rolne grunty rolne położone na terenie Gminy Braniewo o powierzchni 3,44 hektara.

Wartość na 31.12.2013r.

31 tys. zł.

Nota nr 3 Wartości niematerialne.

3.1 Cena nabycia lub wartość godziwa.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH) w tys. zł.		
	Programy komputerowe, licencje	Wartości niematerialne Razem
Stan na 01.01.2013r. wartość brutto	119	119
Zwiększenia w 2013r. z tytułu:	18	18
- zakupu	18	18
Zmniejszenia w 2013r. z tytułu:	-	-
- likwidacja	-	-
Stan na 31.12.2013r. wartość brutto	137	137

3.2 Skumulowana amortyzacja.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH) w tys. zł.		
	Programy komputerowe	Wartości niematerialne Razem
Stan na 01.01.2013r.	86	86
Zwiększenia z tytułu:	9	9
- naliczenie w roku	9	9
Zmniejszenia z tytułu:	-	-
- likwidacja	-	-
Stan na 31.12.2013r.	95	95

3.3 Wartość bilansowa na 31.12.2013r.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH) w tys. zł.		
Na dzień 31.12.2013.	Programy komputerowe	Wartości niematerialne Razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2013r.	33	33
Zwiększenia	18	18
Zmniejszenia	9	9
Wartość bilansowa netto na 31.12.2013r.	42	42

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

Nota nr 4 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Jednostka dominująca posiadała na dzień 31 grudnia 2013 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 skonsolidowany spółka nie została objęta konsolidacją ze względu na niewielki wpływ na działalność Grupy.

Aktywa finansowe, zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg. MSR 39

w tys. zł.

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg. MSR 39	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR 39	
Stan na 31.12.2013								
Aktywa trwałe:								
Należności i pożyczki	90							90
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	66	-	-	66
Aktywa Obrotowe:	-							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 122	-	-	-	-	-	-	4 122
Pożyczki	1 760	-	-	-	-	-	-	1 760
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	51 740	-	-	-	-	-	51 740
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	146	-	-	-	-	-	-	146
Kategorie aktywów finansowych razem	6 118	51 740	-	-	66	-	-	57 924
Stan na 31.12.2012								
Aktywa trwałe:								
Należności i pożyczki	99	-	-	-	-	-	-	99
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	67	-	-	67
Aktywa Obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 747	-	-	-	-	-	-	4 747
Pożyczki	2 290	-	-	-	-	-	-	2 290
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	35 148	-	-	-	-	-	35 148
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	509	-	-	-	-	-	-	509
Kategorie aktywów finansowych razem	7 645	35 148	-	-	67	-	-	42 860

Objaśnienia do tabeli:

1. Pożyczki i należności (PiN)
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat- przeznaczone do obrotu (AWG-O)
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat- wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)
4. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
6. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
7. Aktywa poza zakresem MSR 39.

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg. MSR 39 w tys. zł.

	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR 39	
Stan na 31.12.2013						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			6 941			6 941
Leasing finansowy			1 394			1 394
Pochodne instrumenty finansowe						
Pozostałe zobowiązania						
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			3 706			3 706
Kredyty pożyczki inne instrumenty dłużne			446			446
Leasing finansowy			347			347
Pochodne instrumenty finansowe						
Kategoria zobowiązań finansowych razem			12 834			12 834
Stan na 31.12.2012						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			4 314			4 314
Leasing finansowy			33			33
Pochodne instrumenty finansowe						
Pozostałe zobowiązania						
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			6 053			6 053
Kredyty pożyczki inne instrumenty dłużne			446			446
Leasing finansowy			114			114
Pochodne instrumenty finansowe						
Kategoria zobowiązań finansowych razem			10 960			10 960

Objaśnienia do tabeli:

1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat-przeznaczone do obrotu (ZWG-O).
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat- wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W).
3. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (ZZK)
4. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
5. Zobowiązania poza zakresem MSR 39

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.

w tys. zł.

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa				
Pożyczki		1 760		2 290
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	4 122	4 122	4 747	4 747
Pochodne instrumenty finansowe				
Papiery dłużne				
Akcje spółek notowanych	51 740	51 740	35 148	35 148
Udziały, akcje spółek nienotowanych		66		66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	146	146	509	509
Zobowiązania:				
Kredyty		3 867		4 314
Pożyczki				
Dłużne papiery wartościowe		3 100		
Leasing finansowy		1 741		147
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		3 680		6 053

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ WG POZIOMÓW WYCENY

w tys. zł.

Klasa instrumentu finansowego	notowane na GPW	notowane na NC		Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2013				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	1 960	49 780		51 740
Udziały, akcje spółek nienotowanych				-
Jednostki funduszy inwestycyjnych				-
Instrumenty pochodne handlowe				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej				-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				-
Aktywa razem	1 960	49 780	-	51 740
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)				-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)				-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	1 960	49 780	-	51 740
Stan na 31.12.2012				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	885	34 263		35 148
Udziały, akcje spółek nienotowanych				-
Jednostki funduszy inwestycyjnych				-
Instrumenty pochodne handlowe				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej				-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				-
Aktywa razem	885	34 263	-	35 148
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)				-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)				-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	885	34 263	-	35 148

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z POZIOMU 3

w tys.zł.

	Udziały, akcje spółek nienotowanych	Pożyczki udzielone		Razem wartość
Stan na 31.12.2013				
Saldo na początek okresu	67	2 290		2 357
Zyski (straty) ujęte w:				
- wyniku finansowym		(1 590)		(1 590)
- innych dochodach całkowitych	(1)			(1)
udzielenie pożyczek (+)		1 060		1 060
Zbycie (-)				-
Zaciągnięcie (+)				-
Uregulowanie (-)				-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)				-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)				-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)				-
Saldo na koniec okresu	66	1 760	-	1 826
Stan na 31.12.2012				
Saldo na początek okresu	66	1 496		1 562
Zyski (straty) ujęte w:				
- wyniku finansowym		144		144
- innych dochodach całkowitych				-
udzielenie pożyczek (+)	1	650		651
Zbycie (-)				-
Zaciągnięcie (+)				-
Uregulowanie (-)				-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)				-
Przeniesienie do notowanych				-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)				-
Saldo na koniec okresu	67	2 290	-	2 357

Nota nr 5 Pozostałe aktywa finansowe.

	w tys. zł.	
Pozostałe aktywa finansowe:	2013r.	2012r.
I. długoterminowe, w tym:	66	67
a) udziały, akcje	66	67
II. krótkoterminowe, w tym:	51.740	35.148
a) udziały, akcje	51.740	35.148

5.1 Udziały w spółkach.

	w tys. zł.	
Udziały w spółkach	2013r.	2012r.
Wartość nabycia	15.941	15.924
W tym notowane na GPW	15.875	15.857
Odpis utraty wartości	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej akcji notowanych na GPW	35.865	19.291
Wartość bilansowa, w tym:	51.806	35.215
- inwestycje długoterminowe	66	67
- inwestycje krótkoterminowe	51.740	35.148

Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu trwałej utraty wartości.

5.2 Udzielone pożyczki krótkoterminowe.

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
Pożyczki udzielone jedn. powiązanym, w tym:	3.539	2.290
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3.539	2.290
- odpis wartości udzielonych pożyczek	-1.779	
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom, w tym:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Ogółem pożyczki, w tym:	1.760	2.290
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1.760	2.290

Grupa w 2013 roku udzieliła pięciu pożyczek spółce „Ciasteczka z Krakowa” SA na łączną kwotę 1.060 tys. zł. z terminem spłaty do 30 czerwca 2014 roku i oprocentowaniem: cztery pożyczki oprocentowane Wibor 3M + 7% w skali roku i jedna z oprocentowaniem na poziomie 6% w skali roku.

5.3 Udzielone pożyczki krótkoterminowe.

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
Skorygowana cena nabycia na początek okresu	2.290	1.496
Przeniesiono z pożyczek długoterminowych	-	-
Udzielone pożyczki	1.060	650
Naliczone odsetki	189	155
Odpis aktualizacyjny pożyczki	-1.710	-
Odpis aktualizacyjny odsetki	-69	-
Splacone odsetki	-	-
Splacone odsetki naliczone w latach ubiegłych	-	-
Umorzone odsetki	-	-
Wycena, korekta odsetek	-	-11
Skorygowana cena nabycia	1.760	2.290

Nota nr 6 Zapasy

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
Materiały	420	397
- wartość odpisów materiałów	126	126
Produkcja w toku (wg kosztu wytworzenia)	64	49
Produkty gotowe	-	6
Towary	-	1.608
Zapasy wartość bilansowa	484	2.060

Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na 31.12.2013 wynosi 126 tys. zł. Produkcja w toku to zlecenia warsztatowe naprawy samochodów w segmencie serwisu oraz niezakończone zlecenie w segmencie produkcji metalowej. W roku sprawozdawczym Grupa zrezygnowała z dalszej sprzedaży samochodów półciężarowych czeskiego producenta rozwiązano umowę dealerską, zwrócono towary.

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

7.1

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
Należności od jednostek powiązanych	-	1
w tym: z tytułu dostaw i usług	-	-

: inne należności	-	1
w tym: - część krótkoterminowa	-	1
- część długoterminowa	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostał. jednostek	3.429	3.574
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ.	96	1
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należność z Domu Maklerskiego	322	654
Należności z tyt. sprzedanych akcji	200	200
Pozostałe należności	165	416
w tym: część długoterminowa	90	99
Razem wartość bilansowa (w tym)	4.212	4.846
- należności długoterminowe	90	99
- należności krótkoterminowe	4.122	4.747

Średni czas realizacji należności wynosi 59 dni i uległ wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego o 12 dni. Po upływie terminu płatności naliczane są odsetki ustawowe czyli średnio w roku 2013 w wysokości 13%. Należności długoterminowe stanowi należność z tytułu sprzedaży w 2010 roku części nieruchomości. W warunkach sprzedaży ustalono, że pozostała do zapłaty cena zostanie uregulowana w miesięcznych ratach. Raty są oprocentowane w wysokości WIBOR 3M plus marża 2%.

Grupa dokonała odpisu aktualizującego stanu należności :

7.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych.

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych		
Stan na początek okresu	572	548
a) zwiększenia z tytułu:	873	302
- dostaw i usług do 12 miesięcy	861	300
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	12	2
b) wykorzystanie (z tytułu)	242	-
- dostaw i usług do 12 miesięcy	242	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	108	278
- dostaw i usług do 12 miesięcy	103	271
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	5	7
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1.095	572

7.3 Należności z tytułu dostaw, robót i usług, (brutto) z pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty w tys. zł.

	2013r.	2012r.
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, (brutto)- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
a) do 1 miesiąca	1.320	1.839
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	763	261
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	26	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	393	-
e) powyżej 1 roku	248	-
f) należności przeterminowane	2.750	2.046
Należności z tytułu dostaw robót i usług, razem (brutto)	4.524	4.146
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	1.095	572
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	3.429	3.574

7.4 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa).

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
a) w walucie polskiej	4.722	4.661
b) w walutach obcych (jednostka walutowa Euro, po przeliczeniu na zł. Euro (141 tys. Euro x 4,1472 Euro/PLN)	585	658
Należność krótkoterminowa brutto razem	5.307	5.319

Nota nr 8 i 8a.

Grupa wyemitowała obligacje na kwotę 3.120 tys. zł. z terminem wykupu 27 luty 2015r., odsetki od obligacji są naliczane i wypłacane w okresach 3 miesięcznych, oprocentowanie obligacji wynosi Wibor 3M plus 6%. Obligacje zostały pierwotnie wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone, Grupa zabezpieczyła obligacje ustanawiając hipoteki na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń obligatariuszy.

Rozliczenia międzyokresowe.

8.1 krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe- aktywa

	w tys. zł.	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2013r.	2012r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	154	44
- prenumeraty	2	1
- ubezpieczenia	38	33
- najem gruntu + tablice reklamowe	4	8
- koszty emisji obligacji	102	-
- pozostałe usługi i materiały	8	2
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym :	162	195
- VAT	162	195
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	316	239

8.2 inne rozliczenia międzyokresowe – pasywa

	w tys. zł.	
Inne rozliczenia międzyokresowe	2013r.	2012r.
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
1. – długoterminowe (wg tytułów)	2.560	2.663
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
- dotacje	2.560	2.663
2. krótkoterminowe (wg tytułów)	110	117
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
- dotacje	110	117
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2.670	2.780

Nota nr 9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

9.1 Środki pieniężne

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
Środki pieniężne w banku i kasie	146	509
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	-
Razem wartość godziwa, w tym:	146	509

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.

9.2 Środki pieniężne (struktura walutowa)

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
a) w walucie polskiej	136	501
b) w walutach obcych po przeliczeniu na zł. -waluta Euro 2.523,54 Euro x 4,1472	10	8
Razem środki pieniężne, w tym:	146	509

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych jest takie jak przedstawiono w nocie 9.1.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem.

Grupa korzysta z instrumentów finansowych takich jak kredyty bankowe, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe, umowy leasingu finansowego, zobowiązania i należności handlowe. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe.

Ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianą stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań kredytowych oraz leasingowych.

Tabela poniżej przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. przy założeniu zmiany stopy procentowej.

Okres zakończony 31/12/2013r.	w tys. zł	
	Zwiększ/Zmniejsz. Punkty procent *	Wpływ na wynik finansowy brutto
Kredyty bankowe	-1%	44
	+1%	-44
Leasing finansowy	-1%	2
	+1%	-2

*WIBOR 3M

Ryzyko walutowe.

Ryzyko walutowe w Grupie sprowadza się do ryzyka związanego z wahaniami kursu Euro w odniesieniu do zobowiązań wynikających z zawartych umów leasingu finansowego, przychodów oraz zobowiązań. Ryzykiem walutowym objęty jest segment transportu i spedycji oraz w niewielkim stopniu segment produkcji metalowej.

Okres zakończony 31/12/2013r.	w tys. zł	
	Zwiększ/Zmniejsz. Punkty procent *	Wpływ na wynik finansowy brutto
Należności z tyt. dostaw i usług	-10%	-442
	+10%	442
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-10%	45
	+10%	-45
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	-10%	17
	+10%	-17

*Kurs euro wzrost/spadek +/- 10%

Ryzyko kredytowe.

Grupa zawiera transakcje głównie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. W odniesieniu do instrumentów finansowych ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa się wartości bilansowej tych instrumentów.

Obecnie w Grupie nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego. Grupa nie posiada kontrahentów, od których przychody przekraczają 20 % przychodów ze sprzedaży Grupy za okres 01.01.2013- 31.12.2013r.

Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności, oszacowanych przez Zarząd grupy na podstawie wcześniejszych doświadczeń i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego.

Nota 10 Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży stanowi nieruchomość zabudowana o wartości bilansowej 4.762 tys. zł. znajdująca się na terenie miasta Zielona Góra.

w tys. zł.

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży			
	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Stan na 01.01.2013r. w tym;	-	-	-
1. Wartość brutto	-	-	-
2. Skumulowana amortyzacja	-	-	-
Zwiększenia:			
1. Wartość brutto	3 393	1 708	5 101
2. Skumulowana amortyzacja	-	339	339
Stan na 31.12.2013r. w tym;	3.393	1 369	4 762
1. Wartość brutto	3.393	1 708	5 101
2. Skumulowana amortyzacja	-	339	339

Grupa posiada środki trwałe, które z dużym prawdopodobieństwem zostaną sprzedane w 2014 roku. Środki trwałe przeznaczone do zbycia stanowią działki o pow. 23 tys. m², z naniesionymi dwoma obiektami. Nieruchomość stanowi element majątku niewpełni wykorzystywanego przez Grupę, nieruchomości przeznaczone do zbycia znajdują się w segmencie najmu.

Nota 11 Kapitał podstawowy.

Kapitał zakładowy (struktura)								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	Na okaziciela	Zwykłe		99.539	100	Gotówka	17.12.1990	17.12.1990
II	Na okaziciela	Zwykłe		13.123.079	13.123	Gotówka	25.10.1991	25.10.1991
III	Na okaziciela	zwykłe		7.276.921	7.277	Kap.zap. i rez.	03.11.1997	03.11.1997
IV	Na okaziciela	zwykłe		10.000.000	10.000	Gotówka	31.10.2011	30.12.2011
Liczba akcji razem				30.499.539	30.500			

Każda akcja ma nominalną wartość 1 zł.
W roku 2013 nie było nowych emisji akcji.

Nota 11a Kapitał rezerwowy

w tys. zł.

	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz wkład komplementariusza
Saldo na 01 stycznia 2013 roku	46.818
1.Przeniesienie na zyski zatrzymane	-9.848
Saldo na 31 grudnia 2013 roku	36.969

Nota 12 Nadwyżka ze sprzedaży akcji.

w tys. zł.

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji IV emisji
Saldo na 01.01.2013r.	-
1. Przeniesienie na zyski zatrzymane	-
Saldo na 31.12.2013r.	-

Nota 13 Zyski zatrzymane.

w tys. zł.

	Zyski zatrzymane
Na 01 stycznia 2013 roku	31.851
1.Przeniesienie z kapitału rezerwowego aktualizacji wyceny śr. trwałych	9.848
2.Likwidacja rezerwy na podatek odroczony dot. lat ubiegłych	4.287
4.Koszty IV emisji akcji korekta lat poprzednich	11
5.Zysk za rok obrotowy	9.431
Na 31 grudnia 2013 roku	55.428

Nota 14 Rezerwy.

14.1 Rezerwy długoterminowe.

w tys. zł.

	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	Razem
Saldo na 01.01.2013r.	230	-	230
1.Zwiększenia w ciągu roku obrotowego	74	-	74
2.Zmniejszenia - wykorzystanie	-	-	-
3.Zmniejszenia – przeniesienie na krótkoterminowe	13	-	13
4.Rozwiązano jako zbędne	84	-	84
Saldo na dzień 31.12.2013r.	207	-	207

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 aktuariálną.

14.2 Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł.

	Rezerwy na sprawy sądowe i sporne	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na VAT należny	Rezerwa na niewykorzystane świadczenia urlopowe	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013	-	-	-	179	88	267
1.Przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	-	13	-	-	13
2..Naliczenie w ciągu roku obrotowego	-	-	-	122	21	143
3.Wykorzystanie	-	-	-	179	87	266
4.Rozwiązanie zbędne rezerwy	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2013	-	-	13	122	22	157

Nota 15 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Zestawienie umów leasingowych

w tys. zł.

Przedmiot umowy	Wartość umowy w zł	Waluta (leasingu)	Okres umowy (miesiące)	Warunki wykupu	zabezpieczenie	ograniczenia
1.Środek transportu	95	PLN	49	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
2.Środek transportu	34	PLN	24	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
3.Program komp.	18	PLN	24	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
4.Komputery	16	PLN	24	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
5.Urządzenia diag.	30	PLN	35	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
6.Środki transport.	470	EUR	60	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
7.Maszyna	1.617	EUR	59	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak

15.1

w tys. zł.

	Zobowiązania długoterminowe płatne od 2-5 roku	Zobowiązania krótkoterminowe płatne w ciągu roku	Razem
Stan na 01.01.2013	33	114	147
1.Korekty zobowiązań leasingowych	-	-	-
2.Spłata w ciągu roku	33	176	209
3.Nowo zawarte umowy	1.394	409	1.803
4.Przemieszczenia	-	-	-
5.Zwiększenie zobowiązań	-	-	-
Saldo na 31.12.2013	1.394	347	1.741

Grupa korzysta z leasingu finansowego (po przekształceniach) środków transportu, maszyn i sprzętu komputerowego. Średni czas trwania leasingu wynosi 4 lata. Umowy oparte są o stałe płatności.

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. Wystawiono weksle własne na ogólną kwotę 1.741 tys. zł.

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

16.1 Zobowiązania krótkoterminowe.

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
1.Z tytułu dostaw i usług	2 949	4 954
- w tym : wobec jednostki stowarzyszonej	251	49
2.Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	243	513
3.Z tytułu wynagrodzeń	58	100
4.Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	26	-
5.Pozostałe	428	426
6.Zaliczki na dostawy	-	7
7.Fundusz socjalny ZFŚS	2	4
Razem	3 706	6 053
8.Podatek dochodowy	-	124

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, wynikają głównie z zakupów handlowych i kosztów związanych z działalnością bieżącą. W ocenie Zarządu Grupy wartość księgowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług odpowiada ich wartości godziwej.

Nota 17 Kredyt bankowy.

Grupa na koniec roku obrotowego posiadała jeden kredyt bankowy tj. kredyt inwestycyjny udzielony podmiotowi zależnemu.

Kredyt inwestycyjny w wysokości 7.360 tys. zł. z przeznaczeniem na budowę serwisu samochodów ciężarowych. Kredyt został udzielony na 15 lat, ostatnia rata zostanie zapłacona 31 sierpnia 2023 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3 m-c plus marża banku. Zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka zwykła w kwocie 7.360 tys. zł. oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 3.680 ustanowiona na nieruchomości należącej do Zastal Transport a położonej w Nowej Soli. Dodatkowo kredyt został zabezpieczony hipoteką zwykłą na kwotę 3.300 tys. zł. oraz hipoteką kaucyjną do kwoty 1.700 tys. zł. na nieruchomości należącej do Zastal SA a położonej w Zielonej Górze.

17.1.Kredyty bankowe

	w tys. zł.
Saldo na 01.01.2013r.	4.760
Zwiększenie- zaciągnięty kredyt	-
Splaty kredytu	447
Naliczone odsetki	259
Splacone odsetki	259
Naliczona prowizja od kredytu	-
Zapłacona prowizja od kredytu	-
Stan na 31.12.2011r., w tym:	4.313
Zobowiązanie krótkoterminowe	446
Zobowiązanie długoterminowe	3.867

Nota 18 Podatek odroczony.

Poniższe tytuły stanowią główne pozycje rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowanym przez grupę oraz ich zmiany w obecnym okresie sprawozdawczym.

18.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

w tys. zł.

	Skonsolidowany bilans		Skonsolidowany rachunek zysków i strat odroczonego podatku dochodowy		Odniesione na kapitał własny	
	2013r.	2012r.	2013r.	2012r.	2013r.	2012r.
1.Strata możliwa do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania.	158	-	-158	15	-	-
2.Świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych (rezerwa)	15	18	3	6	-	-
3.Zapasy	24	10	-14	14	-	-
4.Odpis aktualizujący wartość należności.	0	0	0	42	-	-
5.Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	-	-	-	219	-	-
6.Zobowiązanie krótkoterminowe (wynagrodzenie, ZUS, leasing, delegacje, odsetki)	51	45	-6	-38	-	-
7.Rezerwa krótkoterminowa na zaległe urlopy	3	14	11	-4	-	-
8. Inwestycje długoterminowe aktywa finansowe- udziały	27	27	-	-	-	-
9. Krótkoterminowe aktywa finansowe- pożyczki	262	-	-262	-	-	-
10. Środki trwałe, WNiP	5	-	-	-	5	-
Aktywa brutto z tytułu podatku dochodowego.	545	114	-426	254	5	-

18.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

w tys. zł.

	Skonsolidowany bilans		Skonsolidowany rachunek zysków i strat odroczonego podatku dochodowy		Odniesione na kapitały własne	
	2013r.	2012r.	2013r.	2012r.	2013	2012
1.Przeszacowanie nieruchomości i sprzętu komputerowego oraz zmiana okresów użytkowania dla pozostałych środków trwałych zgodnie z MSSF 1	8	4.303	-6	-94	4.289	-
2.Naliczone ale nie zapłacone odsetki - aktywa.	84	-	84	-7	-	-
3.Należności krótkoterminowe – podatkowo – przejściowo nie uznawane.	-	36	-36	25	-	1
4.Leasingi	16	95	-79	-68	-	-
5.Amortyzacja	71	53	11	-16	-7	-
6.Koszty emisji akcji	-	11	-	-	11	1
7.Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały)	6.814	3.665	3.149	3.279	-	-
8. Udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-175
Rezerwa brutto z tytułu podatku dochodowego.	6.993	8.163	3.123	3.119	4.293	-173

Z tytułu podatku odroczonego	Odniesione na wynik finansowy		Odniesiony na Kapitał własny	
	2013r.	2012r.	2013r.	2012r.
Aktywa	-426	254	5	-
Rezerwa	3.123	3.119	4.293	-173
Podatek odroczonego	2.697	3.373	-	-
Kapitały	-	-	4.298	-

Nota nr 19 Informacja dotycząca segmentów działalności.

W roku sprawozdawczym 2013 Grupa nie zmieniała obowiązującego na koniec 2012 roku czterosegmentowego podziału prowadzonych działalności. Obecnie podobnie jak w roku poprzednim dla potrzeb zarządczych Grupa jest podzielona na cztery segmenty tj. segment najmu- zajmujący się najmem powierzchni produkcyjnych, magazynowych i biurowych, segment ten zlokalizowany jest na terenie miasta Zielona Góra. Drugi segment to segment serwisu samochodów ciężarowych, zlokalizowany na terenie miasta Nowa Sól wraz z trzecim segment świadczący usługi transportu oraz spedycji. Segment produkcji metalowej działający od 2012 roku zlokalizowany jest na terenie miasta Zielona Góra. Segment produkcji metalowej powstał w związku z podjęciem tego typu działalności 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 obrachunkowy zakończony 31.12.2013r.

Rok zakończony 31 grudnia 2013r.

w tys. zł.

31.12.2013r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	318	5 936	6 023	9 375	-	21 652
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	-	293	520	-	-813	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 147	3 114	74	111	-3 455	991
Przychody ogółem	1 465	9 343	6 617	9 486	-4 268	22 643
Wynik na działalności operacyjnej segmentu						
1. Wynik na działalności operacyjnej segmentu	-1 048	914	55	-562	-3 005	-3 646
2.Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-1 048	-914	55	-562	-3 005	-3 646
1.Przychody finansowe	17 481	1 050	4	-	-128	18 407
2.Koszty finansowe	2 662	512	306	169	-1 016	2 633
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	13 771	1 452	-247	-731	-2 117	12 128
1.Podatek dochodowy	2 350	-	-38	-39	424	2 697
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	11 421	1 452	-209	-692	-2 541	9 431

Bilans

31.12.2013r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	79 198	79 979	6 230	7 566	-27 215	145 758
Aktywa ogółem	79 198	79 979	6 230	7 566	-27 215	145 758
Pasywa						
1. Kapitał segmentu	66 592	78 736	5	5	-22 441	122 897
2. Zobowiązania segmentu	12 606	1 243	6 225	7 561	-4 774	22 861
Pasywa ogółem	79 198	79 979	6 230	7 566	-27 215	145 758

Rok zakończony 31 grudnia 2012r.

31.12.2012r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1. Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	488	9 968	5 088	8 812	-	24 356
2. Sprzedaż między segmentami oraz jedn. stowarzyszonymi	-	39	337	-	-361	15
Pozostałe przychody operacyjne	-	1 593	153	220	-3	1 963
Przychody ogółem	488	11 600	5 578	9 032	-364	26 334
1. Wynik na działalności operacyjnej segmentu	37	2 957	-162	-858	-	1 974
2. Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	37	2 957	-162	-858	-	1 974
1. Przychody finansowe	-	19 862	5	6	-99	19 774
2. Koszty finansowe	-	56	1 407	1 297	-99	2 661
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	37	22 763	-1 564	-2 149	-	19 087
1. Podatek dochodowy	7	4 253	-198	-195	-	3 867
Zysk (Strata) po opodatkowaniu	30	18 510	-1 366	-1 954	-	15 220

Bilans

31.12.2012r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	60 590	80 814	7 457	7 677	-24 845	131 693
Aktywa ogółem	60 590	80 814	7 457	7 677	-24 845	131 693
Pasywa						
1. Kapitał segmentu	51 366	77 243	590	322	-20 352	109 169
2. Zobowiązania segmentu	9 224	3 571	6 867	7 355	-4 493	22 524
Pasywa ogółem	60 590	80 814	7 457	7 677	-24 845	131 693

Geograficzne segmenty działalności.

Poniższa tabelka przedstawia przychody ze sprzedaży usług transportowych poza Polskę świadczonych przez segment transportu i spedycji.

w tys. zł.

	2013r.	2012r.
1. Francja	1 747	2.270
2. Holandia	174	88
3. Niemcy	1 421	1.670
4. Belgia	299	442
5. Austria	58	78
6. Dania	95	4
7. Luksemburg	27	84
8. Czechy	17	3
9. Estonia	64	-
10. Hiszpania	44	-
11. Słowacja	7	2
12. Pozostałe	23	-
Razem	3 976	4.641

Segment transportu i spedycji ma siedzibę na terenie Polski, tak więc wszystkie aktywa znajdują się w kraju.

Nota 20 Przychody ze sprzedaży.

Analiza przychodów Grupy.

	2013r.	2012r.
	w tys. zł.	
1.Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	834	637
2.Uслуги transportowe i spedycyjne	9 375	8.144
3.Uслуги najmu i pozostałe	5 936	10.985
4.Serwis samochodów ciężarowych	5 189	4.117
5.Sprzedaż wyroby metalowe	318	488
Razem	21 652	24 371

Nota 21 Pozostałe przychody operacyjne.

	2013r.	2012r.
	w tys. zł.	
1.Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	221
2. Dotacje	123	125
3. Usługi reklamowe	600	600
4.Odwrócenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	92	247
5.Odszkodowania.	6	30
6.Koszty sądowe.	21	194
7.Rozwiązanie rezerwy na odszkodowania	-	338
8.Dofinansowanie do kształcenia pracowników	3	3
9.Kary	51	2
10.Refakturowanie usług	81	193
11.Sprzedaż złomu	-	6
12.Pozostałe	14	4
Razem	991	1 963

Nota 22 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

22.1

	2013r.	2012r.
	w tys. zł.	
a)amortyzacja	1.897	1.961
b)zużycie materiałów i energii	5.156	5.196
c)usługi obce	9.288	7.117

d) podatki i opłaty	2.282	2.328
e) wynagrodzenia	3.385	3.733
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	676	744
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu) (tabela 22.2)	1.776	2.108
Koszty rodzajowe razem	24.460	23.187
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	709	530
Koszty wg rodzaju, razem	25.169	23.717
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-7	-6
Koszty wytworzenia produktu na własne potrzeby jednostki	-	-20
Koszty sprzedaży	-136	-159
Koszty ogólnego zarządu	-2.787	-3.603
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.	22.239	19.929

22.2 Pozostałe koszty rodzajowe.

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
1. Podróże służbowe	97	283
2. Ubezpieczenie majątku	181	273
3. Reprezentacja i reklama	1.496	1.548
4. Pozostałe	2	4
Razem	1.776	2.108

22.3 Koszty ogólnego Zarządu.

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
1. Materiały i energia	126	177
2. Usługi obce	533	637
3. Reprezentacja i reklama	629	690
4. Świadczenia na rzecz pracowników	147	212
5. Wynagrodzenia	1.121	1.506
6. Podatek od nieruchomości	17	31
7. Opłaty i podatki	51	100
8. Amortyzacja	102	154
9. Ubezpieczenia majątku	35	40
10. Inne	26	56
Razem	2.787	3.603

Nota 23 Pozostałe koszty operacyjne.

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	82
2. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych.	19	210
3. Koszty sądowe.	11	132
4. Darowizny.	-	1
5. Kary, odszkodowania.	54	9
6. Likwidacja zapasów, różnice inwentaryzacyjne.	7	-
7. Szkody ubezpieczeniowe.	5	34
8. Należności nieściągalne i przedawnione	851	1
9. Pozostałe koszty.	20	26
10. Refaktury	82	174
11. Uгода sądowa	68	-
Razem	1.127	669

Nota 24 Przychody finansowe.

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
1.Dywidendy	-	-
2.Odsetki od pożyczek jednostek stowarzyszonych	82	104
3.Odsetki od pożyczek	105	51
4.Odsetki od lokat	10	41
5.Odsetki od należności	34	232
7.Aktualizacja wartości inwestycji - akcje	16.873	19.292
8.Wycena zobowiązań z tyt. emisji obligacji	59	-
9.Prowizje z tytułu udzielonych poręczeń	1.010	-
10.Zysk ze zbycia inwestycji	234	11
11.Rozwiązane rezerwy na odsetki od zobowiązań	-	26
12.Pozostałe	-	17
Razem	18.407	19.774

Nota 25 Koszty finansowe.

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
1.Odsetki z tytułu leasingu finansowego	46	96
2.Odsetki budżetowe	47	5
3.Ujemne różnice kursowe	46	122
5.Prowizje	3	8
6.Spisane odsetki od należności	-	1
7.Odsetki od zobowiązań	7	9
8.Odsetki od kredytu bankowego	259	371
9.Odpis aktualizujący odsetki od należności	-	4
10.Opłaty dotyczące udziałów	-	10
11.Odsetki od obligacji	94	-
12.Koszty emisji obligacji	38	-
11.Wycena zobowiązań z tytułu emisji obligacji	13	-
12.Aktualizacja wartości inwestycji	2.080	2.035
Razem	2.633	2.661

Nota 26 Podatek dochodowy.

26.1

	w tys. zł.	
	2013r.	2012r.
1. Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący	-	494
2.Odroczony podatek dochodowy	2.697	3.373
Razem	2.697	3.867

Nota nr 27 Zobowiązania pozabilansowe.

Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej.

	w tys. zł.	
Zobowiązania warunkowe	2013	2012
Pozycje pozabilansowe	rok bieżący	rok poprzedni
1.Zobowiązania warunkowe	105.336	79.675
1.1.Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2.Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	105.336	79.675
- weksle in blanco	1.486	3.125
- hipoteki	103.850	76.550

a) weksle in blanco na rzecz innych jednostek:

- weksle in blanco do kwoty 6 tys. zł. na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości jako zabezpieczenie wykonania umowy o dofinansowanie projektu na realizację wdrożenia systemu zarządzania jakością.

- weksel własny in blanco do kwoty 1.480 tys. zł. na rzecz Shell Polska Sp. z o.o. zabezpieczenie umowy o współpracy zakup olejów

b) hipoteki:

- hipoteka łączna do kwoty 56.000 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze na zabezpieczenie w wysokości 200% wartości nominalnej obligacji wyemitowanych przez Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park Sp. z o.o. S.K.A. na rzecz obligatariuszy bez imiennego wskazania.

- hipoteka do kwoty 10.040 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze na zabezpieczenie wszelkich istniejących i przyszłych wierzytelności pieniężnych przysługujących obligatariuszom od spółki Powszechnie Towarzystwo Inwestycyjne S.A. z siedzibą w Poznaniu.

- hipoteka do kwoty 10.000 tys. zł. na zabezpieczenie kredytu obrotowego w kwocie 5.000 tys. zł. udzielonego Powszechnemu Towarzystwu Inwestyjnemu z siedzibą w Poznaniu przez Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku.

- hipoteka do kwoty 510 tys. zł. na zabezpieczenie roszczeń Krakowskiego Banku Spółdzielczego wynikających z umowy kredytu udzielonego spółce „Ciasteczka z Krakowa” S.A.

- hipoteka do kwoty 1.300 tys. zł. na rzecz Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu na zabezpieczenie zobowiązań podatkowych firmy De Molen.

- hipoteka do kwoty 20.000 tys. zł. na zabezpieczenie obligacji serii A wyemitowanych przez Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A.

- hipoteka do kwoty 6.000 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze na zabezpieczenie obligacji serii B wyemitowanych przez PTI SA

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.

2. hipoteki :

a) hipoteka kaucyjna do kwoty 3.680 tys. zł. na nieruchomości położonej w Nowej Soli, na zabezpieczenie odsetek od kredytu udzielonego Grupie na okres 15 lat. Dodatkowym zabezpieczeniem jest ustanowiona hipoteka kaucyjna do wysokości 1.700 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze.

b) hipoteka do kwoty 7.360 tys. zł. na nieruchomości położonej w Nowej Soli na zabezpieczenie kapitału od kredytu udzielonego Grupie.

c) hipoteka do kwoty 3.300 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze na zabezpieczenie kapitału od kredytu udzielonego Grupie.

d) hipoteka do kwoty 500 tys. zł. na zabezpieczenie zobowiązań handlowych, ustanowiona na rzecz Man Truck & Bus Polska, zobowiązania segmentu serwisu samochodowego.

e) hipoteka do kwoty 4.680 tys. zł. na nieruchomościach położonych w Zielonej Górze na zabezpieczenie obligacji wyemitowanych przez Grupę.

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

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

Zaległe zobowiązania/należności bez pożyczek na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone, nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo. Nie tworzą 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:

	Posiadany udział w kapitale
	2013r.
Zastal Transport Sp. z o.o. , zarejestrowana w Polsce	100 %
Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., zarejestrowana w Polsce	100%
Landex sp. z o.o. , zarejestrowana w Polsce	100%
Zastal Wagony sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100%

Transakcje z jednostkami zależnymi podlegającymi konsolidacji.

	Eliminacje 2013 rok bieżący
w tys. zł.	
A. Aktywa trwałe	22.441
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udziały, akcje.	18.089
Rzeczowe aktywa trwałe- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4.352
B. Aktywa obrotowe	4.774
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy i inne	1.119
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych -udzielone pożyczki	3.655
AKTYWA RAZEM	27.215
A. Kapitał własny	22.436
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4.779
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1.124
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych – inne (pożyczki)	3.655
PASYWA RAZEM	27.215

Przeciętne w roku obrachunkowym zatrudnienie w grupach zawodowych.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych (w osobach) w 2013r.	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku 2012 w osobach
Pracownicy ogółem z tego:	72	20	52	76
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	28	-	28	30
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	40	19	21	42
Uczniowie	3	-	3	3
Urlop bezpłatny	1	1	-	1

Wynagrodzenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej oraz zarządów spółki dominującej i zależnej w 2013 roku.

		w tys. zł.
Lp.	Wyszczególnienie	w roku 2012
1.	Członkowie Zarządu jednostki dominującej:	224
	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu	114
	Wynagrodzenie uzyskane w spółce zależnej	23
	Wojciech Skiba – Wiceprezes Zarządu	87
2.	Członkowie Rady Nadzorczej:	-
	Monika Hałupczak	-
	Paweł Sobków	-
	Kazimierz Frątczak członek RN do dnia 28.02.2013r.	-
	Tomasz Pietryk	-
	Błażej Wasielewski	-
	Andrzej Kloc	-
	Razem	224

Nota nr 29 Dotyczy skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

29.1 Podział na segmenty działalności.

					w tys. zł.
Za rok zakończony 31.12.2013	Działalność Segmentu produkcyjnego	Działalność wynajmu	Działalność serwisu	Działalność transportowa	Razem skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Działalność operacyjna	-1 268	1 800	856	-1 986	-598
Działalność inwestycyjna	-734	-469	-27	-208	-1 438
Działalność finansowa	2 578	-	-526	-379	1 673
Przepływy pieniężne netto	576	1 331	303	-2 573	-363

		w tys. zł.
Za rok zakończony 31.12.2013r	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
Środki pieniężne na początek okresu	509	
Środki pieniężne na koniec okresu	146	
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	363	

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych są zgodne z saldem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w bilansie. Przedstawiono środki pieniężne w Nocie nr 9.

29.2 Wyjaśnienie do pozycji A.II.3 „Zysk (strata) na inwestycjach” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

			w tys. zł.
	2013	2012	
1. Zbycie środków trwałych	10	-211	
2. Zbycie akcji – aktywa finansowe	-234	-11	
3. Odpis wartości pożyczek	1 710	-	
4. Korekta aktualizacji wartości akcji i udziałów	-16 573	-17.267	
5. Koszty emisji obligacji	132	-	
Ogółem A.II.3	-14 955	-17.489	

29.3 Wyjaśnienie do pozycji A.II.4 „Odsetki i udziały w zyskach” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.
w tys. zł.

	2013	2012
1.Odsetki od pożyczek	-185	-155
2.Zapłacone odsetki dot.leasingu finansowego	43	78
3.Odpis wartości odsetek od pożyczek	65	-
4.Zapłacone odsetki od kredytów	259	371
5.Odsetki od obligacji	68	-
Ogółem A.II.4	250	294

29.4 Wyjaśnienia do pozycji A.II 5 „Zmiana stanu rezerw” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych”.

	2013	2012
1.Wg bilansu	-133	-1.069
2.Rezewa na odroczony podatek odniesiona na kapitały własne	-	1
6. Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 5	-133	-1.068

29.5 Wyjaśnienie do pozycji A.II.7 „Zmiana stanu należności” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.
w tys. zł.

	2013	2012
1.Wg bilansu	633	-1.328
2.Należności związane ze zmianą stanu należności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-75	-60
3.Dotyczy podatku dochodowego	-94	-
4. Należności dotyczące zakupu akcji (działalność finansowa)	-	1
5. Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 7	464	-1.387

29.6 Wyjaśnienie do pozycji A.II.8 „Zmiana stanu zobowiązań” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.
w tys. zł.

	2013	2012
1.Wg bilansu	-753	3.188
2. Zmiana stanu zobowiązań dot.rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-1 309	-1
3. dot.leasingu (działalność finansowa)	499	403
4.Akcje, aktywa finansowe (działalność inwestycyjna)	-	169
5. zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 8	-1 563	3.759

29.7 Wyjaśnienie do pozycji A.II.10 „Zapłacony podatek dochodowy” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	2013	2012
I. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 697	3.867
1. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu podatku dochodowego	431	-254
2. Zmiana stanu rezerw na podatek dochodowy	-3 128	-3.121
II. Podatek dochodowy wg deklaracji podatkowej	-	494

obciążający wynik finansowy		
3. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	94	-
4. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-124	-118
III. Podatek dochodowy zapłacony A II 10	-30	-375

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

	2013	2012
w tys. zł.		
1. Działalność operacyjna „inne korekty” poz. AII 11	-46	-
- odpis zobowiązań z tyt. emisji obligacji	-46	-
2. Działalność inwestycyjna „inne wpływy inwestycyjne” B 2	13	-
- zwrot zaliczki na środki trwałe	13	-
3. Działalność inwestycyjna „inne wydatki inwestycyjne” B 6	1 064	663
- zaliczka na środki trwałe w budowie	-	13
- wydatki związane ze zbyciem rzeczowych aktywów trwałych	4	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 060	650
4. Działalność finansowa „inne wydatki finansowe” C 6	-	6
- koszt emisji akcji	-	6

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Zastal SA za rok 2013 jak również sprawozdanie jednostkowe spółki dominującej Zastal SA badała spółka ECA Seredyński i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Krakowie. Zgodnie z zawartą umową w dniu 25 lipca 2013r. na badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego audytor otrzyma łącznie wynagrodzenie w kwocie 19.000 zł netto.

Sprawozdanie jednostkowe i skonsolidowane Grupy Kapitałowej Zastal za rok 2012 badała również ECA Seredyński i Wspólnicy, której łączne wynagrodzenie wyniosło 19.000 zł. netto. Wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych spółki oraz Grupy Kapitałowej za półrocze 2013 roku wyniosło 13.800 zł. netto.

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

	w tys. zł.	
	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	30 499 539	30 499 539
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	30 499 539	30 499 539
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 431	15 220
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,31	0,47
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,31	0,47
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-

Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	9 431	15 220
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,31	0,47
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,31	0,47

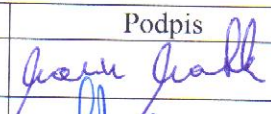
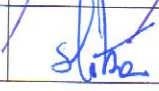
ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał:		
Kapitał własny	122 897	109 169
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	122 897	109 169
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	122 897	109 169
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 413	4 760
Leasing finansowy	1 741	147
Źródła finansowania ogółem	132 051	114 076
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,93	0,96
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 646	1 974
Amortyzacja	1 897	1 961
EBITDA	5 543	3 935
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 413	4 760
Leasing finansowy	1 741	147
Dług	9 154	4 907
Wskaźnik długu do EBITDA	1,65	1,25

Nota nr 31 Zdarzenia po dniu bilansowym.

W dniu 8 stycznia 2014 w skład Grupy wszedł podmiot o nazwie Glob sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, podmiot został powołany przez Grupę, celem działalności podmiotu jest zarządzanie nieruchomościami komercyjnymi. W dniu 25 lutego 2014 roku Grupa objęła kontrolę nad spółką Landex Bis sp. z o.o z siedzibą w Zielonej Górze oraz nad spółką Landex Bis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze działalność tych podmiotów jest również związana z zarządzaniem nieruchomościami.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30.04.2014r.	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	
30.04.2014r.	Wojciech Skiba	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, która sporządziła informację dodatkową

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30.04.2014r.	Robert Truszkowski	Z-ca Gł.Księgowego	