

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 1 KWARTAŁ 2017 ROKU

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTALSKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 R.

	stan na 2017-03-31 koniec kwartału / 2017	stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016	stan na 2016-03-31 koniec kwartału / 2016
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)			
1. Rzeczowe aktywa trwałe	71 182	71 773	71 988
2. Nieruchomości inwestycyjne	31	31	31
3. Wartości niematerialne	22 295	22 320	54 181
4. Należności długoterminowe	-	-	-
5. Pozostałe aktywa finansowe	23 877	23 877	18 682
6. Podatek odroczony	2 351	2 724	3 772
7. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa trwałe razem	119 736	120 725	148 956
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe			
1. Zapasy	4 727	4 787	5 034
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 816	21 348	43 912
3. Rozliczenia międzyokresowe	2 306	2 084	1 725
4. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	122	105	148
5. Pozostałe aktywa finansowe	22 105	20 086	1 916
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 403	2 937	623
Aktywa obrotowe razem	54 479	51 347	53 358
AKTYWA RAZEM	174 215	172 072	202 314
PASYWA			
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)			
1. Kapitał podstawowy	33 500	33 500	33 500
2. Wartość udziałów niekontrolujących	1 218	1 134	1 110
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	32 667	32 667	32 667
4. Zyski zatrzymane	-34 764	7 582	7 582
5. Zysk/ Strata netto	1 354	-42 346	762
Kapitał własny razem	33 975	32 537	75 621
B. Zobowiązania długoterminowe			
1. Rezerwy	24 003	24 003	23 961
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 246	5 247	4 451
3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 583	3 966	1 675

4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	1 429	1 486	1 652
5. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	2 762	2 762	-
6. Rozliczenia międzyokresowe	720	754	858
7. Inne zobowiązania	67 929	67 929	304
Zobowiązania długoterminowe razem	105 672	106 147	32 901
C. Zobowiązania krótkoterminowe			
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 462	29 343	90 394
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 431	1 480	802
3. Kredyty i pożyczki	1 648	1 559	1 636
4. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
5. Rezerwy	243	228	187
6. Rozliczenia międzyokresowe	784	778	773
Zobowiązania krótkoterminowe razem	34 568	33 388	93 792
Zobowiązania razem	140 240	139 535	126 693
PASYWA RAZEM	174 215	172 072	202 314
Wartość księgowa	33 975	32 537	75 621
Liczba akcji (w szt.)	33 499 539	33 499 539	33 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,01	0,97	2,26

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2017-03-31 koniec kwartału / 2017	stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016	stan na 2016-03-31 koniec kwartału / 2016
1. Należności warunkowe	161	161	161
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	161	161	161
- koszty sądowe i komornicze	161	161	161
2. Zobowiązania warunkowe	17 647	17 647	3 828
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	17 647	17 647	3 828
- weksel in blanco	323	323	323
- hipoteka umowna	17 324	17 324	3 505
Pozycje pozabilansowe razem	17 808	17 808	3 989

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 R.**

	1 kwartał 2017 okres od 01-01-2017 do 31-03-2017	1 kwartał 2016 okres od 01-01-2016 do 31-03-2016
Przychody ze sprzedaży	15 338	13 102
Koszt własny sprzedaży	13 927	10 951
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	1 411	2 151
Pozostałe przychody operacyjne	155	124
Koszty sprzedaży	374	296
Koszty ogólnego zarządu	1 305	1 020
Pozostałe koszty operacyjne	89	64
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	-202	895
Przychody finansowe	2 194	127
Koszty finansowe	151	75
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-	-
Zysk /Strata brutto	1 841	947
Podatek dochodowy	403	147
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	1 438	800
Działalność zaniechana	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	1 438	800
Inne całkowite dochody		
Aktualizacja wyceny	-	-
-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	1 438	800
Zysk / Strata netto przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 354	762
Udziałowcom mniejszościowym	84	38
Całkowity dochód / Strata przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 354	762
Udziałowcom mniejszościowym	84	38
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)	0,04	0,02
z działalności kontynuowanej:		
zwykły	0,04	0,02
rozwodniony	0,01	0,01
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	0,04	0,02
z działalności kontynuowanej		
zwykły	0,04	0,02
rozwodniony	0,01	0,01

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał 2017 okres od 01-01-2017 do 31-03-2017	1 kwartał 2016 okres od 01-01-2016 do 31-03-2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 757	909
II. Korekty razem:	-826	-84
1. Zysk/strata mniejszości	84	38
2. Amortyzacja	704	571
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 063	-400
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	44	36
5. Zmiana stanu rezerw	15	12
6. Zmiana stanu zapasów	60	-133
7. Zmiana stanu należności	-281	878
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	891	-401
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-250	-666
10. Zapłacony podatek	-19	-19
11. Inne korekty	-11	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	931	825
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	52	34
2. Otrzymane odsetki	-	-
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	-	-
4. Nabycie środków trwałych	-94	-84
5. Nabycie aktywów finansowych- akcje, udziały	-	-970
6. Inne wpływy inwestycyjne	1	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-177
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-41	-1 197
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Wpływy kredyty, pożyczki	113	257
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Spłata kredytów	-81	-191
6. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-392	-200
7. Odsetki zapłacone	-64	-54
8. Inne wpływy finansowe	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-424	-188
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	466	-560
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	466	-560
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 937	1 183
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 403	623

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.03.2017 R.

	Kapitał podstawowy	Kapitał mniejszości	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowo-niezarejestrowane podwyższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01.01.2016r.	33 500	1 072	-	32 667	-	-	7 582	73 749	1 072	74 821
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	38	-	-	-	-	762	762	38	800
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2016r.	33 500	1 110	-	32 667	-	-	8 344	74 511	1 110	75 621
Stan na 01.01.2016r.	33 500	1 072	-	32 667	-	-	7 582	73 749	1 072	74 821
Strata netto okresu sprawozdawczego	-	62	-	-	-	-	-42 346	-42 346	62	-42 284
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przypadające udziałom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2016r.	33 500	1 134	-	32 667	-	-	-34 764	31 403	1 134	32 537
Stan na 01.01.2017r.	33 500	1 134	-	32 667	-	-	-34 764	31 403	1 134	32 537
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	84	-	-	-	-	1 354	1 354	84	1 438
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2017r.	33 500	1 218	-	32 667	-	-	-33 410	32 757	1 218	33 975

**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Zastal za I kwartał 2017 roku**

**sporządzona zgodnie z § 87 ust. 4 i 7
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

I. Informacje ogólne.

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

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

Jednostka dominująca jest spółką świadczącą usługi w zakresie produkcji konstrukcji metalowych i ich części oraz naprawy i konserwacji metalowych wyrobów gotowych.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2017 r., wchodzili:

Mariusz Matusik – Prezes Zarządu

Grzegorz Wrona – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2017 r., wchodzili:

Joanna Tobolska

Aneta Niedziela

Dariusz Stodolny

Włodzimierz Starosta

Elżbieta Szymańska

Członkowie Rady zostali powołani na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki w dniu 30 czerwca 2015r.

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

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności wg. PKD	Rejestry	Metody konsolidacji
Zastal Transport Sp. z o.o. 67-100 Nowa Sól ul. Zielonogórska 138	6025 usługi transportowe	KRS 25940 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. 65-119 Zielona Góra Ul.Sulechowska 4a	68.20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 442506 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Zastal Wagony Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra Ul.Sulechowska 4a	3020Z Produkcja taboru szynowego	KRS 420352 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Landex Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra Ul.Sulechowska 4a	6820Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 427088 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna

Landex BIS Sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 494906 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna
Landex BIS Sp. z o.o. S.K.A Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 484909 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna
Glob Sp. z o.o. Ul.Dąbrowskiego Poznań	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 493895 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna
Centromax S.A. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	62.02 Z Doradztwo w zakresie informatyki	KRS 491607 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna
Monitex sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	41,, Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	KRS 531533 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Drawex sp. z o.o. Ul. Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Pozostała finansowa działalność	KRS 544224 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Montag sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Pozostała finansowa działalność	KRS 550791 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Asas sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 552067 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Omega SPV1 sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 578224 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Alfa SPV1 sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 581890 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Beta SPV1 sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 577478 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Vega SPV1 sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 584218 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna

PPHU Ada sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 601738 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
ZCE sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 602093 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
CSY SA Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Iława	29.32 Z Produkcja pozostałych części do pojazdów	KRS 367655 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna
RSY SA Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Iława	46.61 Z Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych	KRS 367579 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna
Rodex sp. z o.o. Poznań	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 549191 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Poznaniu	Pełna
Zastal Investments sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	66.21 Z Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat	KRS 631930 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna

2. Sporządzone sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01.01.2017 r. – 31.03.2017 r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy Kapitałowej do publikacji 30 maja 2017 r.

II. Stosowane zasady rachunkowości.

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

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

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

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

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

6. **Aktywa 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 tworzą odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości odnoszone są na rachunek zysków i strat.

7. **Rzeczowe aktywa trwałe.**

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

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 według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

8. **Nieruchomości inwestycyjne.**

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

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

9. **Wartości niematerialne.**

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

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

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

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

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

11. Zapasy.

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

- surowce – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”,
- produkty gotowe i produkcja w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży.

12. Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi: zazwyczaj od 30 do 60 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach pieniężnych.**14. Oprocentowane, kredyty bankowe i pożyczki.**

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

15. Przychody.

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

- sprzedaż towarów i produktów;
Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- świadczenie usług;
Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.
W przypadku, kiedy nie można z uzasadnionych przyczyn oszacować wyniku transakcji świadczonych usług, w sposób wiarygodny to przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, ale tylko takich, jakie są możliwe do odzyskania.
Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki:
- odsetki;
Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).
- dywidendy;
Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

16. Podatek dochodowy.

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

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

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

18. **Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na :**

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.

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

III. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w I kwartale 2017 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.01.2017	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.03.2017
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 247		1	5 246
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	304	-	-	304
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	182	-	-	182
4.	Rezerwa na udzielone poręczenia	23 699	-	-	23 699
5.	VAT należny niepodlegający odliczeniu	46	61	46	61
	Razem rezerwy	29 478	61	47	29 492
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	3 479	-	1	3 478
2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	318	-	-	318
3.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	1 604	-	-	1 604
	Razem odpisy aktualizujące	5 401	-	1	5 400
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego Podmioty włączone do GK	2 724	34	407	2 351

IV. Dodatkowe informacje:

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

Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w pierwszym kwartale 2017 roku, w stosunku do pierwszego kwartału 2016 wzrosły o 17%, wzrost sprzedaży wystąpił we wszystkich segmentach poza segmentem spedycji i handlu maszynami rolniczymi. Największy wzrost przychodów odnotowano w segmencie produkcji metalowej oraz serwisu samochodów ciężarowych.

Segment produkcji metalowej odnotował wzrost napływu zleceń produkcyjnych, jednakże opóźnienia w regulowaniu zobowiązań ograniczały pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych, co odbiło się na wyniku ze sprzedaży.

Serwis samochodów ciężarowych dzięki zmianom organizacyjnym oraz pozyskaniu nowych klientów zdołał zwiększyć wielkość sprzedaży w stosunku do pierwszego kwartału roku poprzedniego o 55%, zwiększył się również zysk na działalności operacyjnej.

Przychody segmentu spedycji i transportu spadły o 10% w stosunku do pierwszego kwartału roku ubiegłego, ze względu na słaby kwartał w całej branży. Końcówka pierwszego kwartału oraz początek drugiego pokazują ożywienie w tym sektorze.

Generalnie zatem widać rozwój prawie wszystkich rodzajów działalności prowadzonej przez Grupę, co jest przede wszystkim efektem prac w okresach wcześniejszych.

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

W I kwartale 2017 roku nie odnotowano zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej

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

Przychody Grupy w zasadniczej części nie podlegają żadnej sezonowości.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie emitowała wartościowych papierów dłużnych, ani nie przeprowadzono wykupu.

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

W I kwartale 2017 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy nie wypłacała dywidendy i nie deklarowała jej wypłaty.

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

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

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego stan zobowiązań warunkowych Grupy nie uległ zmianie.

**Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej
Zastal za I kwartał 2017 roku**

**sporządzone zgodnie z § 87 ust. 7
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

1. Wybrane dane finansowe.

Informacje finansowe podlegające przeliczeniu na dzień 31.03.2017 r. na Euro, przeliczone zostały według następujących zasad:

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

Miesiąc	2016 rok		2017 rok	
	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca
Styczeń	4,4405	4,4405	4,3308	4,3308
Luty	4,3589	4,3997	4,3166	4,3237
Marzec	4,2684	4,3559	4,2198	4,2891
Razem	13,0678		12,8672	

Pozycje bilansu przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2017 r., czyli 4,2198. Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,2891 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 3 miesiące – $12,8672 : 3 = 4,2891$). Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2017r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,2891.

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 31.03.2016 r., czyli pozycje bilansu wg kursu 4,2684, a pozycje zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,3559

2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi dwadzieścia cztery podmioty. Podmioty z Grupy zajmują się zarządzaniem nieruchomościami, działalnością transportowo- spedycyjną, serwisem samochodów ciężarowych, produkcją części motoryzacyjnych w oparciu o urządzenia CNC oraz handlem maszynami rolniczymi.

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie było zmian w strukturze organizacyjnej Grupy, nie było przejęć ani sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej.

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

Grupa Kapitałowa Zastal nie publikowała prognoz wyników na rok 2017.

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

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

Lp.	Akcjonariusze	Liczba akcji	% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikających z % udziału w kapitale zakł. i ich % udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgrom.

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcjonariusze	Stan na 29.11.2016	Stan na 30.05.2017	wzrost	spadek
				-	-

Do dnia publikacji raportu za I kwartał 2017 roku spółka nie otrzymała żadnej informacji o akcjonariuszu posiadającym powyżej 5% kapitału jednostki dominującej.

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

Lp.	Zarząd Spółki	Ilość akcji na 29.11.2016	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu	-	-	-	-
2.	Grzegorz Wrona – Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-

Lp.	Rada Nadzorcza	Ilość akcji na 29.11.2016	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Joanna Tobolska	-	-	-	-
2.	Aneta Niedziela	-	-	-	-
3.	Dariusz Stodolny	-	-	-	-
4.	Włodzimierz Starosta	-	-	-	-
5.	Elżbieta Szymańska	-	-	-	-

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:
- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,*
 - dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.*

W I kwartale 2017 r. nie toczyło się przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy stanowiące, co najmniej 10% kapitałów własnych.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wrażoną w złotych równowartość 500 000 Euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranych na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji.

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi przekraczające równowartość 500 000 Euro.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem:
- nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
 - łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,*
 - okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
 - warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczenia lub gwarancji,*
 - charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyt lub pożyczki.*

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

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

Nie wystąpiły.

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

Wśród czynników mogących mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie II kwartału 2017 roku można wyróżnić:

- kurs wymiany Euro,
- ilość oraz ceny zleceń na rynku przewozów samochodowych,
- pozyskanie nowych kontrahentów do współpracy w dziedzinie produkcji metalowej,
- zapewnienie odpowiedniego poziomu finansowania działalności segmentu produkcji metalowej,
- ceny paliw,
- popyt na lokalnym rynku na wynajem powierzchni produkcyjnych i magazynowych.

12. Segmenty operacyjne.

W tabelach poniżej przedstawiono dane dotyczące segmentów operacyjnych Grupy za okres od 01.01.2017 r. – 31.03.2017 r. oraz 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

Okres 01.01.2017 r. – 31.03.2017 r.

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

Bilans

w tys. zł.

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

31.03.2017	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Razem
wyszczególnienie								
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	12	0	7	-	17	-	-	36
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	89	205	42	32	302	19	-	689
3.Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysku i strat.	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-

Okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

31.03.2016r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody								
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	1 996	1 352	1 692	3 168	4 693	201	-	13 102
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	0	127	64	-	17	90	-298	-
Pozostałe przychody operacyjne	130	27	31	24	85	1	-174	124
Przychody ogółem	2 126	1 506	1 787	3 192	4 795	292	-472	13 226
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	-90	208	20	28	729	25	-25	895
1.Przychody finansowe	34	70	1	1	25	0	-4	127
2.Koszty finansowe	54 645	53	3	27	9 261	1 613	-65 527	75
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	-54 701	225	18	2	-8 507	-1 588	65 498	947
1.Podatek dochodowy	-10 372	0	-2	-2	-1 632	-293	12 448	147
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	-44 329	225	20	4	-6 875	-1 295	53 050	800

Bilans

w tys. zł.

	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa								
1. Aktywa segmentu	143 047	141 403	3 880	6 251	33 326	7 094	-130 613	204 388
Aktywa ogółem	143 047	141 403	3 880	6 251	33 326	7 094	-130 613	204 388
Pasywa								
1.Kapitał segmentu	56 317	82 383	1 961	1 961	25 361	6 158	-98 520	75 621
2.Zobowiązania segmentu	86 730	59 020	1 919	4 290	7 965	936	-32 143	128 717
Pasywa ogółem	143 047	141 403	3 880	6 251	33 326	7 094	-130 663	204 338

31.03.2016	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Razem
wyszczególnienie								
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	11	0	12	0	34	-	-	47
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	94	201	43	21	194	14	-	567
3.Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysku i strat.	-	-	-	-	5	-	-	5
4.Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	16	-	-	16

Wyszczególnienie	Styczeń - marzec 2016 r.			Styczeń - marzec 2017 r.		
	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	4 155	8 947	13 102	3 958	11 380	15 338
-sprzedaż zewnętrzna	4 155	8 947	13 102	3 958	11 380	15 338
-sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	-	-	-

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

w tys. zł.

	stan na 2017-03-31 Koniec kwartału/ 2017	stan na 2016-12-31 koniec poprzed. roku/2016	stan na 2016-03-31 koniec kwartału /2016
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	75 823	76 433	34 005
1. Wartości niematerialne i prawne	97	99	21
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 166	2 244	2 535
3. Należności długoterminowe	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	72 680	73 828	132 943
4.1. Nieruchomości	-	-	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	72 680	73 828	132 943
a) w jednostkach powiązanych	66 086	67 234	126 482
b) w pozostałych jednostkach	6 594	6 594	6 461
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	880	262	2 709
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	880	262	2 709
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	6 283	5 182	109 042
1. Zapasy	975	721	785
2. Należności krótkoterminowe	2 244	1 800	1 834
2.1. Od jednostek powiązanych	98	98	306
2.2. Od pozostałych jednostek	2 146	1 702	1 528
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 537	1 172	1 277
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 537	1 172	1 277
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 527	1 489	943
Aktywa razem	82 106	81 615	143 047
PASYWA			
I. Kapitał własny	-2 551	-1 760	56 317
1. Kapitał zakładowy	33 500	33 500	33 500
2. Kapitał zapasowy	67 138	67 138	29 678
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-102 398	8	37 468
5. Zysk (strata) netto	-791	-102 406	-44 329
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	84 657	83 375	86 730
1. Rezerwy na zobowiązania	942	474	7 389
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	724	262	7 215
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	198	198	169
a) długoterminowa	43	43	28
b) krótkoterminowa	155	155	141
1.3. Pozostałe rezerwy	20	14	6
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	20	14	6
2. Zobowiązania długoterminowe	68 070	68 199	809

2.1. Wobec pozostałych jednostek	68 070	68 199	809
3. Zobowiązania krótkoterminowe	15 444	14 506	78 327
3.1. Wobec jednostek powiązanych	10 474	9 887	8 147
3.2. Wobec pozostałych jednostek	4 970	4 619	70 180
4. Rozliczenia międzyokresowe	201	196	205
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	201	196	205
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	201	196	205
Pasywa razem	82 106	81 615	143 047
Wartość księgowa	-2 551	-1 760	56 317
Liczba akcji (w szt.)	33 499 539	33 499 539	33 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-0,08	-0,05	1,68

W związku ze zmianą retrospektywną w sprawozdaniu rocznym prezentacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, celem zachowania porównywalności przekształcono dane za okres pierwszego kwartału 2016r., i tak:

1. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych było 22.279 tys. zł. jest 126.482 tys. zł.
2. Krótkoterminowe aktywa finansowe było 105.480 tys. zł. jest 1.277 tys. zł.

Pozycje pozabilansowe tys. zł.

	stan na 2017-03-31 Koniec kwartału/ 2017	stan na 2016-12-31 koniec poprzed. roku /2016	stan na 2016-03-31 koniec kwartału /2016
1. Zobowiązania warunkowe	-	-	-
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-	-
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-	-
- udzielonych gwarancji	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-
- weksel in blanco	-	-	-
- hipoteka umowna łączna	-	-	-
3. Inne (z tytułu)	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	-	-	-

Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

w tys. zł

	1 kwartał/2017 od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał/2016 od 2016-01-01 do 2016-03-31
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	3 345	1 996
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 350	1 855
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	-5	141
Pozostałe przychody operacyjne	130	130
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	342	350
Pozostałe koszty operacyjne	17	11
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	-234	-90
Przychody finansowe	2 916	34
Koszty finansowe	3 629	54 645
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-947	-54 701
Podatek dochodowy	-156	-10 372
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	-791	-44 329
Działalność zaniechana		
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	-791	-44 329
Inne całkowite dochody		
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
Aktualizacja wyceny	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	-791	-44 329
Zysk / Strata netto przypadająca :		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-791	-44 329
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Całkowity dochód/Strata netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-791	-44 329
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	-0,02	-1,32
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	-0,02	-1,32
Rozwodniony	-0,01	-0,44
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	-0,02	-1,32
z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	-0,02	-1,32
Rozwodniony	-0,01	-0,44

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZASTAL SA ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2017 R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowo-niezarejestrowane podwyższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2016r.	33 500	-	0	-	-	67 146	100 646	-	100 646
Strata netto za okres sprawozdawczy						-44 329	-44 329	-	-44 329
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-		-
Stan na 31 marca 2016r.	33 500	-	0	-	-	-22 817	56 317	-	56 317
Stan na 01 stycznia 2016r.	33 500	-	0	-	-	67 146	100 646	-	100 646
Strata netto za okres sprawozdawczy						-102 406	-102 406	-	-102 406
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy					-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016r.	33 500	-	0	-	-	-35 260	-1 760	-	- 1 760
Stan na 01 stycznia 2017r.	33 500	-	0	-	-	-35 260	- 1 760	-	-1 760
Strata netto za okres sprawozdawczy						-791	-791	-	- 791
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-		-
Stan na 31 marca 2017r.	33 500	-	0	-	-	-36 051	-2 551	-	- 2 551

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

w tys. zł.

	1 kwartał/2017 od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał/2016 od 2016-01-01 do 2016-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-947	-54 701
II. Korekty razem:	934	54 751
1. Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej	-	-
2. Amortyzacja	92	95
3. Zysk (Strata) na inwestycjach	819	54 608
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	10	4
5. Zmiana stanu rezerw	469	4
6. Zmiana stanu zapasów	-254	233
7. Zmiana stanu należności	-437	-137
8. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	730	360
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-495	-416
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-13	50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Otrzymane odsetki	-	-
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	-	-
4. Nabycie środków trwałych oraz wartości niemater. i prawnych	-6	-23
5. Nabycie aktywów finansowych	-	-
6. Inne wpływy inwestycyjne	1	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5	-23
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z dopłat do kapitału	-	-
2. Spłata kredytów i pożyczek	-	-
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-88	-83
4. Odsetki zapłacone	-7	-7
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Wpływy z kredytu i pożyczki	120	-
7. Inne wpływy finansowe	-	-
8. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	25	-90
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7	-63
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7	-63
F. Środki pieniężne na początek okresu	15	88
G. Środki pieniężne na koniec okresu	22	25

Informacja finansowa za I kwartał 2017 r.**sporządzona zgodnie z § 87 ust. 4****Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.****w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim**

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Zastal SA za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. sporządzonego wg MSR.

Objaśnienia

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów wg MSR:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie dokonywała zmian stosowanych zasad księgowości w okresie sprawozdawczym od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku.

Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w I kwartale 2017 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.01.2017	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.03.2017
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	262	462	-	724
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	43	-	-	43
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	155	-	-	155
	Razem rezerwy	460	462	-	922
1.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych długoterminowych – udziały, akcje	7 804	98	-	7 902
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	1 604	-	-	1 604
3.	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 696	-	-	1 696
	Razem odpisy aktualizujące	11 104	98	-	11 202
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	262	680	62	880

W I kwartale 2017 roku przeszacowania aktywów finansowych na minus dostępnych do sprzedaży obciążyły wynik netto na kwotę 721 tys. zł.