

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZASTAL SA**

**za I półrocze 2016 r.
obejmujące okres
od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.**



SPIS TREŚCI

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

**SRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ
ZASTAL SA NA DZIEŃ 30.06.2016 R.**

w tys. zł

	Noty	31.12.2015	30.06.2016
I. Aktywa trwałe		34 091	32 730
1. Wartości niematerialne i prawne		22	20
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 619	2 441
3. Należności długoterminowe		-	-
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		-	-
4. Inwestycje długoterminowe		28 740	28 648
4.1. Nieruchomości		-	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	2 a,b	28 740	28 648
a) w jednostkach powiązanych		22 279	22 187
b) w pozostałych jednostkach		6 461	6 461
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 710	1 621
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 a	2 710	1 621
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 b	-	-
II. Aktywa obrotowe		163 336	79 482
1. Zapasy		1 018	881
2. Należności krótkoterminowe		1 677	1 553
2.1. Od jednostek powiązanych		234	165
2.2. Od pozostałych jednostek		1 443	1 388
3. Inwestycje krótkoterminowe		160 119	75 933
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 c	160 119	75 933
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 c	522	1 115
A k t y w a r a z e m		197 427	112 212

**SRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZASTAL SA NA DZIEŃ 30.06.2016 R.**

w tys. zł

	Noty	31.12.2015	30.06.2016
I. Kapitał własny		100 646	30 126
1. Kapitał zakładowy	5	33 500	33 500
2. Kapitał zapasowy		29 678	67 138
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		8	8
5. Zysk (strata) netto		37 460	-70 520
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		96 781	82 086
1. Rezerwy na zobowiązania		17 758	1 721
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 a	17 587	1 621
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		169	97
a) długoterminowa	6 b	28	28
b) krótkoterminowa	6 c	141	69
1.3. Pozostałe rezerwy	6 d	2	3
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		2	3
2. Zobowiązania długoterminowe	7	908	825
2.1. Wobec pozostałych jednostek		908	825
3. Zobowiązania krótkoterminowe		77 915	79 342
3.1. Wobec jednostek powiązanych		8 046	8 751
3.2. Wobec pozostałych jednostek		69 869	70 591
4. Rozliczenia międzyokresowe		200	198
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	8	200	198
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		200	198
P a s y w a r a z e m		197 427	112 212

Wartość księgową		100 646	30 126
Liczba akcji (w szt.)		33 499 539	33 499 539
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		3,00	0,90

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZASTAL SA
ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 30.06.2016 R.**

WYBRANE POZYCJE	Od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	Od 01.01.2016r. do 30.06.2016r.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	2 758	3 221
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 323	3 742
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	-565	-521
Pozostałe przychody operacyjne	1 850	261
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	584	670
Pozostałe koszty operacyjne	1 595	201
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	-894	-1 131
Przychody finansowe	238	3 311
Koszty finansowe	40 960	87 577
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-41 616	-85 397
Podatek dochodowy	-7 348	-14 877
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	-34 268	-70 520
Działalność zaniechana	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	-34 268	-70 520
Inne całkowite dochody		
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
Aktualizacja wyceny	21	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	-34 247	-70 520
Zysk / Strata netto przypadająca :		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-34 268	-70 520
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Całkowity dochód/Strata netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-34 247	-70 520
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	-1,02	-2,11
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	-1,02	-2,11
rozwodniony	-1,02	-0,70

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZASTAL SA ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowy wkład komplementariusza	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2015r.	33 500	-	0	-	-	29 686	63 186	-	63 186
Strata netto za okres sprawozdawczy						-34 268	-34 268		-34 268
Przeszacowanie pożyczek długoterminowych				21			21		21
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-		-
Stan na 30 czerwca 2015r.	33 500	-	0	21	-	-4 582	28 939	-	28 939
Stan na 01 stycznia 2015r.	33 500	-	0	-	-	29 686	63 186	-	63 186
Zysk netto za okres sprawozdawczy						37 460	37 460		37 460
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-		-
Stan na 31 grudnia 2015r.	33 500	-	0	-	-	67 146	100 646	-	100 646
Stan na 01 stycznia 2016r.	33 500	-	0	-	-	67 146	100 646	-	100 646
Strata netto za okres sprawozdawczy	-					-70 520	-70 520		-70 520
Pozostałe całkowite dochody	-					-	-		-
Stan na 30 czerwca 2016r.	33 500	-	0	-	-	-3 374	30 126	-	30 126

SRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	30.06.2015	30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-41 616	-85 397
II. Korekty razem	49 200	85 412
1. Amortyzacja	190	191
2. Zysk (Strata) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Zysk (Strata) na inwestycjach	38 902	84 218
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45	9
5. Zmiana stanu rezerw	-25	-72
6. Zmiana stanu zapasów	-64	137
7. Zmiana stanu należności	5 717	124
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 739	1 399
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-309	-594
10. Inne korekty	5	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	7 584	15
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Inne wpływy inwestycyjne	117	-
3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	2 105	34
4. Wpływy z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
5. Nabycie środków trwałych	-61	-39
6. Nabycie aktywów finansowych	-6 405	-
7. Inne wydatki (udzielone pożyczki)	-7	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 251	-5
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
2. Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek	277	83
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-402	-165
4. Odsetki zapłacone	-113	-15
5. Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 360	-97
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)	-27	-87
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-27	-87
F. Środki pieniężne na początek okresu	60	88
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	33	1

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Zastal SA za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 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 :

- 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 wartość godziwą tworzy się odpis aktualizujący odnoszony na rachunek zysków i strat. 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.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego są wykazywane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu wg takich samych zasad. Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji wycenia się wg. cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

b) Leasingi na dzień rozpoczęcia leasingu ujmuje się w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu.

c) Zapasy są wycenione według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub ceny sprzedaży netto.

d) Należności wycenia się w kwocie wymagalności z zachowaniem zasady ostrożności.

e) Aktywa finansowe

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

pożyczki i należności, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości.

f) 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.

g) Pożyczki i kredyty bankowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

h) Koszty finansowania zewnętrznego- koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23.

i) Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Koszty dotyczące danej rezerwy wykazywane są w rachunku zysków i strat.

j) Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na : odprawy emerytalne zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy oraz niewykorzystane urlopy.

k) Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny.

l) 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.

Zysk/ strata na jeden udział – zysk/strata na jeden udział jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługującego udziałowcom przez średnią ważoną ilości udziałów występujących w danym okresie.

Segmenty operacyjne – spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności i kryterium obszaru geograficznego. W sprawozdaniu finansowym nie zamieszcza informacji na temat segmentów operacyjnych.

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

Nowe oraz zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE przed 1 stycznia 2016 r. i obowiązujące w UE od 2016 r. obejmują:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 – wyjaśnienie obowiązku uiszczenia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSSF 13 – wyjaśnienie dotyczące braku dyskonta; - MSR 16 / MSR 38 – kwestia ujęcia wartości bilansowej brutto i amortyzacji w modelu wartości przeszacowanej, - MSR 24 - definicja kadry zarządzającej.	1 stycznia 2016
MSR 19 Świadczenia pracownicze	Zmiana dotyczy ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.	1 stycznia 2016

Nowe oraz zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania i obowiązujące w UE od 1 stycznia 2016 r. obejmują:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 11 Wspólne porozumienia umowne	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia udziału we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016

Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
---------------------------	---	-----------------

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19 – ustalenie stóp dyskonta dla obowiązków z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia; MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach	1 stycznia 2016

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2016 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	Pierwotnie 1 stycznia 2016. Do dnia dzisiejszego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	Pierwotnie 1 stycznia 2016. Do dnia dzisiejszego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Inicjatywa dot. ujawniania informacji	1 stycznia 2017
Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej

Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony	Rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat	1 stycznia 2017
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	Standard wprowadza rozróżnienie pomiędzy umową leasingu a umową o świadczenie usług.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji	Standard reguluje kwestie klasyfikacji i wyceny transakcji płatności na bazie akcji	1 stycznia 2019

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

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

I. Informacje ogólne

1. ZASTAL S.A. Zielona Góra ul. Sulechowska 4a .
2. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to produkcja wyrobów metalowych.
3. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Zielonej Górze ul. Kożuchowska 8 ,VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS-67681.
4. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 roku, a porównywalne dane finansowe od 01.01.2015 do 30.06.2015 roku oraz na dzień 31.12.2015 roku.
5. Przyjęty w Spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
6. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym rocznym za 2015 rok.
7. Sprawozdanie sporządzone za okres pierwszego półrocza prezentuje dane wg MSR. Pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej było sprawozdanie za rok 2013.
8. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.
Spółka okres sprawozdawczy zamknęła stratą na działalności operacyjnej na poziomie 1.131 tys. zł.
Zobowiązania krótkoterminowe w pierwszym półroczu wzrosły o kwotę 1.428 tys. zł., na co wpływ miało między innymi zwiększanie potencjału produkcyjnego oraz uruchomienie nowej linii produktowej.
Wydatki na nowe uruchomienia oraz rozbudowa mocy produkcyjnych powodowało czasowe ograniczenia w terminowym regulowaniu zobowiązań, w tym publicznoprawnych.

Spółka w latach poprzednich dokonała całkowitej zmiany głównych źródeł przychodów. Efektem dokonanych zmian jest stale rosnąca wartość osiąganych przychodów ze sprzedaży związanej z działalnością produkcyjną i usługową. Wprowadzane są coraz bardziej zaawansowane technologicznie wyroby, które umacniają pozycję spółki na rynku konstrukcji metalowych a także otwierają dostęp do nowych rynków.

Prowadzone w I półroczu 2016 roku wydatki inwestycyjne na rozwój nowej linii produktowej dla klientów zagranicznych, zwłaszcza dotyczące zbiorników ciśnieniowych, dadzą w dalszym toku działalności spółki wymierne korzyści pozwalające na poprawę wszystkich wskaźników działalności spółki oraz poprawę zdolności do generowania wolnych przepływów pieniężnych. Wobec znaczącej ilości zamówień z tym związanych spółka podjęła już działania mające na celu zabezpieczenia dostaw materiałowych do wyżej opisanej produkcji w drugim półroczu.

Spółka będąc częścią Grupy Kapitałowej może korzystać także z wolnych środków finansowych innych podmiotów wchodzących w skład tej samej Grupy. W 2015 roku nastąpiło w spółce warunkowe podwyższenie kapitału o kwotę 67 mln zł. Emisja warrantów zamiennych na akcje zapewni spółce środki jakie będzie mogła m.in. wykorzystać w swojej działalności operacyjnej.

Powyższe powoduje, że na dzień publikacji Zarząd nie widzi zagrożenia w kontynuacji działalności przez spółkę

9. Pozostałe informacje ogólne zawarto w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zastal SA na dzień 30 czerwca 2016 roku.
10. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6-ciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 09.09.2016 roku.
11. Spółka sporządziła również skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30.06.2016 roku, które zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 09.09.2015 roku.
12. Zastal SA będący jednostką dominującą w GK Zastal w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym prezentuje wszystkie aktywa i zobowiązania za okresy porównywalne w wartościach jakie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za te okresy. Przychody spółki w zasadniczej części nie podlegają żadnej sezonowości.
13. Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjnie i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności i kryterium obszaru geograficznego. W sprawozdaniu finansowym nie zamieszcza informacji na temat segmentów operacyjnych.
Sprzedaż jest generowana wyłącznie z działalności produkcyjnej i jest to jedyny segment operacyjny.

II. Istotne zasady rachunkowości

1. Spółka nie dokonywała zmian zasad księgowości stosowanych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2016 do 30.06.2016 roku.
2. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podawane są w tysiącach PLN.

III. Noty objaśniające

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2015	-	-	4 002	242	23	2	-	4 269
- zwiększenie zakup, przemieszczenia	-	-	71	-	3	6	-	80
- zmniejszenia likwidacja , sprzedaż, przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
b) wartość brutto na 31.12.2014	-	-	4 073	242	26	8	-	4 349
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2015	-	-	1 201	130	20	-	-	1 351
- naliczenie roczne	-	-	357	21	1	-	-	379
- likwidacja , sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2015	-	-	1 558	151	21	-	-	1 730
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2015	-	-	-	-	-	-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 31.12.2015	-	-	-	-	-	-	-	-
g) wartość netto na 31.12.2015	-	-	2 515	91	5	8	-	2 619

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2016	-	-	4 073	242	26	8	-	4 349
- zwiększenie zakup	-	-	11	-	-	-	-	11
- zmniejszenia likwidacja , sprzedaż	-	-	3	-	-	-	-	3
- przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
b) wartość brutto na 30.06.2016	-	-	4 081	242	26	8	-	4 357
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2015	-	-	1 558	151	21	-	-	1 730
- naliczenie roczne	-	-	179	10	0	-	-	189
- likwidacja , sprzedaż	-	-	3	-	-	-	-	3
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2016	-	-	1 734	161	21	-	-	1 916
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2016	-	-	-	-	-	-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 30.06.2016	-	-	-	-	-	-	-	-
g) wartość netto na 30.06.2016	-	-	2 347	81	5	8	-	2 441

Wartość bilansowa środków trwałych w leasingu wynosi 1.667 tys. zł.

Na dzień 30.06.2016r. nie było ograniczeń dotyczących prawa własności rzeczowych środków trwałych, poza środkami znajdującymi się w leasingu.

2. AKTYWA FINANSOWE

- Długoterminowe aktywa finansowe to udziały i akcje głównie w podmiotach zależnych oraz udzielona pożyczka akcji udzielona podmiotowi powiązanemu jak również obligacje długoterminowe podmiotu powiązanego.
- Wszystkie posiadane udziały i akcje zaliczone do długoterminowych aktywów finansowych nie są notowane na aktywnym regulowanym rynku i nie są przeznaczone do sprzedaży. Udziały i akcje zaliczone są do aktywów trwałych wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości a odpis zalicza się do kosztów finansowych.
- Zgodnie z umową pożyczki akcji, akcje zostaną zwrócone w 2024 roku.
- Krótkoterminowe aktywa finansowe to akcje zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży, wycenione są w wartości godziwej, a skutki przeszacowania zaksięgowano przez wynik finansowy.

Nota 2 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
a) w jednostkach zależnych	22 279	22 187
- udziały lub akcje	22 279	22 187
- udzielone pożyczki	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
c) w pozostałych jednostkach	6 461	6 461
- udziały lub akcje	61	61
- udzielone pożyczki	-	-
- obligacje	6 400	6 400
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	28 740	28 648

Kwotę 6.400 tys. zł. długoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach stanowią obligacje serii A wyemitowane przez podmiot spoza Grupy Kapitałowej Zastal.

W pierwszym półroczu 2016 roku spółka rozwiązała odpisy na udziały w podmiotach zależnych na kwotę 306 tys. zł. oraz utworzyła odpisów na udziały w podmiotach zależnych na kwotę 398 tys. zł.

Nota 2 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
a) stan na początek okresu	22 005	28 740
- udziały i akcje	20 560	22 340
- pożyczki	1 445	-
- obligacje	-	6 400
b) zwiększenia (z tytułu)	8 180	306
- obligacje - zakupiono	6 400	-
- udziały – zakup, podwyższenie kapitału	1 600	-
- udziały – korekta odpisu wartości	180	306
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 445	398
- pożyczki - odpis wartości	1 445	-
- udziały - odpis wartości	-	398
- udziały - sprzedaż	-	-
d) stan na koniec okresu	28 740	28 648
- udziały i akcje	22 340	22 248
- pożyczki	-	-
- obligacje	6 400	6 400

Nota 2 c

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
a) w jednostkach zależnych	159 407	75 457
- udzielone pożyczki	594	652
- akcje	158 813	74 805
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych	140	80
- akcje	140	80
- udzielone pożyczki	-	-
d) w pozostałych jednostkach	484	395
- akcje	381	289
- udzielone pożyczki	103	106
e) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	88	1
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	88	1
- inne środki pieniężne - lokaty krótkoterminowe	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	160 119	75 933

Akcje w podmiotach zależnych utrzymywane jako aktywa finansowe dostępne do obrotu wycenianie w wartości godziwej wyceniane przez wynik finansowy w pierwszym półroczu przeszacowano „w dół” na kwotę 84.008 tys. zł.

AKTYWA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	Pożyczki i należności	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015						
Aktywa trwałe:						
Należności i pożyczki						
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			28 740			28 740
Aktywa obrotowe:						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 461				216	1 677
Pożyczki	698					698
Pochodne instrumenty finansowe						-

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		159 333				159 333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty					88	88
Kategoria aktywów finansowych razem	2 159	159 333	28 740	-	304	190 536
Stan na 30.06.2016						
<i>Aktywa trwałe:</i>						
Należności i pożyczki						
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			28 648			28 648
<i>Aktywa obrotowe:</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 268				285	1 553
Pożyczki	758					758
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		75 174				75 174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty					1	1
Kategoria aktywów finansowych razem	2 026	75 174	28 648	-	286	106 134

W kategorii należności i zobowiązania „Poza MSR 39” wykazywane są należności i zobowiązania publiczno – prawne oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – AKTYWA

Nota 3 a

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

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 181	2 710
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	3 224	89
3. Zwiększenie odniesione na kapitały	-	-
4. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	1 695	1 178
5. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 710	1 621

Nota 3 b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	-	-
- remonty rozliczane w czasie	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- odsetki dotyczące leasingu	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	-	-

Nota 3 c

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
a) czynne rozliczenia międzykresowe kosztów, w tym:	522	1 115
- prenumeraty	5	1
- ubezpieczenia	4	4
- pozostałe usługi, składki, materiały	-	3
- stażowe	-	13
- koszty V emisji akcji	335	335
- wynagrodzenia	-	-
- ZUS	-	-
- podatek VAT	102	128
- koszty budowy prototypów	76	461
- giełda opłaty	-	2
- opłaty wstępne	-	168
b) pozostałe rozliczenia międzykresowe, w tym:	-	-
- naliczone odsetki dot. leasingu	-	-
- remonty rozliczane w czasie	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzykresowe, razem	522	1 115

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Nota 4

ODPISY ZMNIEJSZAJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
A. Stan na początek okresu z tytułu:	4 529	7 226
a) należności krótkoterminowe	13	1 514
od pozostałych jednostek	13	1 514
b) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	253	1 629
- od jednostek powiązanych	192	1 568
- od pozostałych jednostek	61	61
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	4 263	4 083
- od jednostek powiązanych	4 256	4 083
- od pozostałych jednostek	7	-
B. Zwiększenia (z tytułu)	2 995	580
a) należności krótkoterminowe	1 501	181
- od pozostałych jednostek przeterminowane	1 501	181
b) długoterminowe aktywa finansowe - udziały	-	399
- od jednostek powiązanych	-	399
c) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1 494	-
- od jednostek powiązanych	1 494	-
- od pozostałych jednostek	-	-
C. Zmniejszenia (z tytułu)	298	306
a) należności krótkoterminowe	-	-
- od pozostałych jednostek spłata, spisanie	-	-
b) długoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych spłata	-	-
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	180	306
- od jednostek powiązanych korekta odpisu	180	306
- od pozostałych jednostek	-	-
d) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	118	-
- od jednostek powiązanych spłata	118	-
D. Stan na koniec okresu z tytułu:	7 226	7 500
a) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	4 083	4 176
- od jednostek powiązanych	4 083	4 176

- od pozostałych jednostek	-	-
b) należności krótkoterminowe	1 514	1 695
- od pozostałych jednostek	1 514	1 695
c) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1 629	1 629
- od jednostek powiązanych	1 568	1 568
- od pozostałych jednostek	61	61

5. KAPITAŁY

Nota 5

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

w tys. zł.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	na okaziciela	zwykłe		99 539	99 539	gotówka	17.12.1990	17.12.1990
II	na okaziciela	zwykłe		13 123 079	13 123 079	gotówka	25.10.1991	25.10.1991
III	na okaziciela	zwykłe		7 276 921	7 276 921	kap. zap. i rez.	03.11.1997	03.11.1997
IV	na okaziciela	zwykłe		10 000 000	10 000 000	gotówka	31.10.2011	30.12.2011
V	na okaziciela	zwykłe		3 000 000	3 000 000	gotówka	05.11.2014	05.11.2014
Liczba akcji , razem				33 499 539				
Kapitał zakładowy, razem					33 499 539			

Informacja o kapitale zakładowym

Kapitał akcyjny wynosi 33.499.539 zł i dzieli się na 33.499.539 akcji na okaziciela. Każda akcja ma nominalną wartość 1 zł., są to akcje zwykłe.

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

Spółka na dzień publikacji nie posiada informacji o akcjonariuszach przekraczających 5% kapitału akcyjnego Zastal SA.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Na jedną akcję przypada jeden głos.

6. REZERWY

Nota 6 a

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł

	31.12.2015	30.06.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 051	17 587
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	17 484	17
3. Zwiększenia odniesione na kapitały	253	-
3. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	4 948	15 983
4. Zmniejszenia odniesione na kapitały	253	-
5. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	17 587	1 621

Nota 6 b

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

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
a) stan na początek okresu	17	28
- odpawy emerytalne	17	28
b) zwiększenia (z tytułu)	11	-
- odpawy emerytalne	11	-
c) rozwiązanie i wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- odpawy emerytalne	-	-
d) stan na koniec okresu	28	28
- odpawy emerytalne	28	28

Nota 6 c

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

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
a) stan na początek okresu	69	141
- zaległe urlopy	69	141
- odprawy emerytalne	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	102	-
- zaległe urlopy	102	-
c) wykorzystanie i rozwiązanie (z tytułu)	30	72
- zaległe urlopy wykorzystane	30	72
- odprawy emerytalne	-	-
d) stan na koniec okresu	141	69
- niewykorzystane urlopy	141	69
- odprawy emerytalne	-	-

Nota 6 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
I Rezerwy długoterminowe		
a) stan na początek okresu (z tytułu)	-	-
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	-	-
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	-	-
- dot. poręczeń	-	-
II Rezerwy krótkoterminowe	-	-
a) stan na początek okresu (z tytułu)	3	2
- dot. VAT należny	3	2
b) zwiększenia (z tytułu)	2	3
- dot. VAT należny	2	3
c) zmniejszenia (z tytułu)	3	2
- dot. VAT należny	3	2
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	2	3
- dot. VAT należny	2	3
III Razem pozostałe rezerwy	2	3

7. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Nota 7

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
a) wobec pozostałych jednostek	908	825
- umowy leasingu finansowego	908	825
Zobowiązania długoterminowe, razem	908	825

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
1. Z tytułu dostaw i usług	1 766	2 303
- w tym wobec jednostek powiązanych	603	1 117
2. z tytułu emisji obligacji	-	-

3. zobowiązania leasingowe	311	311
4. z tytułu podatków, ubezpieczeń, cel i innych świadczeń	499	1 202
5. z tytułu wynagrodzeń	12	42
6. pozostałe zobowiązania	75 327	75 484
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	77 915	79 342

Spółka posiada znaczące stany zobowiązań z tytułu zakupionych akcji spółek CSY SA i RSY SA na kwotę 67,5 mln. Spółka wyemitowała warranty zamienne na akcje VI emisji w ilości 67 mln szt. Zapłata za objęte akcje nastąpi z podwyższenia kapitału. W okresie pierwszego półrocza znacząco wzrosły zobowiązania publicznoprawne.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy			908			908
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania						-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	75 781				511	76 292
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			1 312			1 312
Leasing finansowy			311			311
Pochodne instrumenty finansowe						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	75 781	-	2 531	-	511	78 823
Stan na 30.06.2016						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Leasing finansowy			825			825
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania						-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	76 337				1 244	77 581
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			1 450			1 450
Leasing finansowy			311			311
Pochodne instrumenty finansowe						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	76 337	-	2 586	-	1 244	80 167

Opis tabeli

ZWG-O zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

ZWG- W zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej.

ZZK zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,

IPZ instrumenty pochodne zabezpieczające

Poza MSR 39 instrumenty poza zakresem MSR 39

WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2015		30.06.2016	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>				
Pożyczki	698	698	758	758
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 461	1 461	1 553	1 553
Pochodne instrumenty finansowe				
Papiery dłużne	6 400	6 400	6 400	6 400
Akcje spółek notowanych	159 333	159 333	75 174	75 174

Udziały, akcje spółek nienotowanych	22 340	22 340	22 248	22 248
Jednostki funduszy inwestycyjnych				
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88	88	1	1
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym				
Kredyty w rachunku bieżącym				
Pożyczki	1 312	1 312	1 450	1 450
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	1 219	1 219	1 136	1 136
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	76 292	76 292	77 581	77 581

Aktywa finansowe według poziomów wyceny na 30.06.2016

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

Notowane na aktywnych rynkach regulowanych – 75 174 tys. zł

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – PASYWA

Nota 8

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	31.12.2015	30.06.2016
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
- przychody przyszłych okresów	-	-
- otrzymane dotacje	48	46
- pobrane zaliczki	152	152
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	200	198

IV. Noty objaśniające do wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów.

1. KOSZTY RODZAJOWE

Nota 9

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

w tys. zł.

	30.06.2015	30.06.2016
a) amortyzacja	190	191
b) zużycie materiałów i energii	1 666	1 558
c) usługi obce	627	778
d) podatki i opłaty	8	13
e) wynagrodzenia	1 222	1 883
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	231	374
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	25	31
Koszty według rodzaju, razem	3 969	4 828
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-62	-416
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-584	-670
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 323	3 742

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Nota 10 a

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2015	30.06.2016
- usługi marketingowe i administracyjne	258	258
- udziały objęte za aport	1 590	-
- pozostałe	2	3
- usługi reklamowe	-	-
Inne przychody operacyjne, razem	1 850	261

Nota 10 b

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2015	30.06.2016
- odszkodowania, kary, rekompensata rent, opłaty skarbowe	5	19
- pozostałe	-	0
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	182
- wartość składników majątku wnoszonego aportem	1 590	-
- refakturowanie usług	-	0
Inne koszty operacyjne, razem	1 595	201

3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Nota 11 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

w tys. zł.

	30.06.2015	30.06.2016
a) z tytułu udzielonych pożyczek	61	60
- od jednostek powiązanych, w tym:	61	60
- od jednostek zależnych	23	60
- od jednostek stowarzyszonych	38	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	-	-
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- od należności	-	-
- od lokat bankowych	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	61	60

Nota 11 b

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

w tys. zł.

	30.06.2015	30.06.2016
a) od kredytów i pożyczek	17	54
- dla jednostek powiązanych	17	54
b) pozostałe odsetki	76	18
- dla innych jednostek, w tym:	76	18
- od leasingu	17	14
- od zobowiązań	7	4
- od obligacji	52	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	93	72

Nota 11 c

PRZYCHODY FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2015	30.06.2016

Aktualizacja wartości inwestycji	155	3 249
Inne przy	22	2

Nota 11 d

KOSZTY FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2015	30.06.2016
Strata ze zbycia inwestycji	-	2 967
Aktualizacja wartości inwestycji	40 642	84 500
Inne	225	38

4. PODATEK DOCHODOWY.

Nota 12

w tys. zł.

	30.06.2015	30.06.2016
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	0	0
Podatek dochodowy bieżący	0	0
<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-7 348	-14 877
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		
Podatek odroczony	-7 348	-14 877
Podatek dochodowy razem	-7 348	-14 877

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

1.	Zmiana stanu należności	w tys. zł.
a)	według bilansu	124
b)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	124

2.	Zmiana stanu zobowiązań	w tys. zł.
a)	według bilansu	1 344
b)	zmiana stanu zobowiązań	
	- leasing spłata kapitału	165
	- dotyczących pożyczek	-137
	- zobowiązania z tyt. zakupu śr.trwałych	27
c)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	1 399

3.	Wykaz elementów składających się na pozycję A II 3 "Odsetki i udziały w zyskach" w rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
-	naliczone odsetki do otrzymanych pożyczek	54
-	naliczone ale nie zapłacone odsetki od pożyczek	-60
-	Odsetki dot. leasingów (działalność finansowa)	15
Ogółem A II 3		9

6.	Pozycja A II 2 "Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej" rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
-	Strata na sprzedaży aktywów finansowych	2 966
-	Korekta aktualizacji wartości	81 160
-	Aktualizacja wartości udziałów	92
Ogółem A II 2		84 218

VI. Zobowiązania warunkowe

	w tys. zł.	
	31.12.2015	30.06.2016
1. Zobowiązania warunkowe	-	-
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- weksel In blanco	-	-
- hipoteka umowna kaucyjna	-	-
2. Inne (z tytułu)	-	-
- wartość gruntów wieczyste użytkowanych	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	-	-

VII. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi na dzień 30.06.2016 roku.

w tys. zł.

Lp.		Zastal Transport Sp. z o.o.	Zastal Wagony Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o. SKA	Landex Bis Sp. z o.o.	Landex Bis Sp. z o.o. S.K.A.	Monitex Sp. z o.o.	Centromax S.A.	Drawex Sp. z o.o.
1.	Należności krótkoterminowe	-	4	5	69	2	76	5	2	1
2.	Pożyczki krótkoterminowe i naliczone odsetki	-	-	-	610	-	-	1	-	-
Razem aktywa		-	4	5	679	2	76	6	2	1

w tys. zł.

Lp.		Montag Sp. z o.o.	Razem
1.	Należności krótkoterminowe	-	164
2.	Pożyczki krótkoterminowe i naliczone odsetki	6	617
Razem aktywa		6	781

w tys. zł.

Lp.		Zastal Transport Sp. z o.o.	Zastal Wagony Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o. S.K.A.	Landex Bis Sp. z o.o.	Landex Bis Sp. z o.o. S.K.A.	Glob Sp. z o.o.	Drawex Sp. z o.o.	CSY S.A.	Monitex Sp. z o.o.	Asas Sp. z o.o.	Razem
1.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 706	5	-	654	-	3 308	260	5	358	5	-	7 301
2.	Pożyczki krótkoterminowe i naliczone odsetki	18	-	-	108	-	318	-	632	-	-	374	1 450
3.	Rozliczenia międzyokresowe	152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152
Razem pasywa		2 876	5	-	762	-	3 626	260	637	358	5	374	8 903

w tys. zł.

w tys. zł.

Lp.		Zastal Transport Sp. z o.o.	Landex BIS Sp. z o.o. S.K.A.	Landex sp. z o.o. S.K.A.	Drawex sp. z o.o.	CSY S.A.	ASAS Sp. z o.o.
1.	Przychody – netto sprzedaż	0	0	11	-		
2.	Przychody – odsetki od pożyczek i nieterminowych zapłat	-	-	23	-		
3.	Przychody wycena akcji			-			

4.	Przychody – sprzedaż udziałów i akcji	-	-	-	-		
5.	Koszty – wartość zakupu udziałów i akcji	-	-	-	-		
6.	Koszty – odpis wartości udziałów	-	-	-	-		
7.	Koszty ods.od pożyczek		12	4	24		15
8.	Koszty przeszacowanie akcji			-	-		
9.	Pozostałe przychody operacyjne – usługi reklamowe, market., refaktury		-	258	-		
10.	Koszty – usługi, materiały, BHP, itp	125	170		-	265	
11.	Koszty – usl. reklamy	-	-	-	-		
	Razem wynik	-125	-182	288	-24	-265	-15

Lp.		Glob Sp. z o.o.	Razem
1.	Przychody – netto sprzedaż	-	11
2.	Przychody – odsetki od pożyczek i nieterminowych zapłat oraz rozwiąż.odpisy na pożyczki	-	23
3.	Przychody wycena akcji	-	-
4.	Przychody – sprzedaż udziałów i akcji	-	-
5.	Koszty – wartość zakupu udziałów i akcji	-	-
6.	Koszty – odpis wartości udziałów	-	-
7.	Koszty ods.od pożyczek	-	55
8.	Koszty przeszacowanie akcji		-
9.	Pozostałe przychody operacyjne – usługi reklamowe, market., refaktury		258
10.	Koszty – usługi, materiały, BHP, itp	44	604
11.	Koszty – usl. reklamy	-	
	Razem wynik	-44	-367

Sprawozdanie finansowe sporządzone za pierwsze półrocze roku 2016 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 09.09.2016 roku.

Zielona Góra, dn. 09.09.2016 r.

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Robert Truszkowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Grzegorz Wrona

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusik