

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

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



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2016r.

**AKTYWA**

Wybrane pozycje bilansu w tys. zł.		30.06.2015r.	31.12.2015r.	30.06.2016r.
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe ( długoterminowe)</b>			
1	Rzeczowe aktywa trwałe	66 269	72 331	74 493
2	Nieruchomości inwestycyjne	31	31	31
3	Wartości niematerialne	106	54 185	54 172
4	Należności długoterminowe	-	-	-
5	Pozostałe aktywa finansowe	17 249	17 712	18 682
6	Podatek odroczoney	3 239	3 783	2 677
7	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>86 894</b>	<b>148 042</b>	<b>150 055</b>
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe krótkoterminowe</b>			
1	Zapasy	1 142	4 901	5 314
2	Należności z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe należności	44 221	44 769	24 044
3	Rozliczenia międzyokresowe	1 062	1 089	1 846
4	Udzielone pożyczki	127	129	167
5	Pozostałe aktywa finansowe	2 059	1 836	20 596
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	162	1 183	506
	<b>Razem aktywa obrotowe</b>	<b>48 773</b>	<b>53 907</b>	<b>52 473</b>
<b>C</b>	<b>1</b> Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>135 667</b>	<b>201 949</b>	<b>202 528</b>

**PASYWA**

<b>A</b>	<b>Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)</b>			
1	Kapitał podstawowy	33 501	33 500	33 500
2	Kapitał z aktualizacji wyceny	32 688	32 667	32 667
3	Nadwyżka ze sprzedaż akcji	-	-	-
4	Zyski zatrzymane	49 817	49 817	7 582
5	Zysk/Strata netto	-6 308	-42 235	-1 799
6	Wartość udziałów niekontrolujących	-	1 072	1 119
	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>109 698</b>	<b>74 821</b>	<b>73 069</b>
<b>B</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
1	Rezerwy	179	23 961	23 961
2	Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	10 943	4 435	4 446
3	Zobowiązania z tyt.leasingu finansowego	1 278	1 794	3 802
4	Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	-	1 710	1 595
5	Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap.wartościowych	-	-	-
6	Rozliczenia międzyokresowe	21	897	820
7	Inne zobowiązania	-	504	204
	<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>12 421</b>	<b>33 301</b>	<b>34 828</b>
<b>C</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
1	Zobowiązania z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 920	90 451	91 175
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	401	924	1 142
3	Kredyty i pożyczki	-	1 513	1 456
4	Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap.wartościowych	-	-	-
5	Rezerwy	74	175	97
6	Rozliczenia międzyokresowe	153	764	761
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>13 548</b>	<b>93 827</b>	<b>94 631</b>
	<b>Zobowiązania razem</b>	<b>25 969</b>	<b>127 128</b>	<b>129 459</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>135 667</b>	<b>201 949</b>	<b>202 528</b>

Wartość księgowa	116 614	74 821	73 069
Liczba akcji w sztukach	33 499 539	33 499 539	33 466 539
Wartość księgowa na jedną sztukę ( w zł.)	3,48	2,23	2,18

Zielona Góra dnia 09.09.2016r.

**Z-ca Głównego Księgowego**

*Robert Truszkowski*

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

**WICEPREZES ZARZĄDU**

*Grzegorz Wrona*

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

**PREZES ZARZĄDU**

*Mariusz Matusik*

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów  
 za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r.**

układ kalkulacyjny

w tys. zł.

Wybrane pozycje	Rok 2015 od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	Rok 2016 od 01.01.2016r. do 30.06.2016r.
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	15 753	25 285
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	15 990	22 294
<b>Zysk/Strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>-237</b>	<b>2 991</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7 656	396
Koszty sprzedaży	83	583
Koszty ogólnego zarządu	845	2 532
Pozostałe koszty operacyjne	2 269	434
<b>Zysk/ Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>4 222</b>	<b>-162</b>
Przychody finansowe	38 122	3 033
Koszty finansowe	48 917	3 317
<b>Zysk/ Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-6 573</b>	<b>-446</b>
Podatek dochodowy	-265	1 306
<b>Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-6 308</b>	<b>-1 752</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk/ Strata netto z działalności zaniechanej		
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>-6 308</b>	<b>-1 752</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b>		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych/zmiana procentowa udziałów	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-
Korekty dotyczące roku ubiegłego	22	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
<b>Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b>		
-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>22</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-6 286</b>	<b>-1 752</b>
<b>Zysk/Strata netto przypadająca :</b>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 308	-1 799
Udziałowcom mniejszościowym		47
<b>Całkowity dochód /Strata netto przypadający</b>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 286	-1 799
Udziałowcom mniejszościowym		47
<b>Zysk/Strata na jedną akcję ( w zł./na jedną akcję)</b>		
z działalności kontynuowanej:		
zwykły	-0,19	-0,05
rozwodniony	-0,19	-0,02
Zysk/Strata na jedną akcję ( w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	-0,19	-0,05
z działalności kontynuowanej:		
zwykły	-0,19	-0,05
rozwodniony	-0,19	-0,02

Zielona Góra 09.09.2016r.

Z-ca Głównego Księgowego

**WICEPREZES ZARZĄDU**

**PREZES ZARZĄDU**

*Robert Truszkowski*

*Grzegorz Wrona*

*Mariusz Matusik*

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

.....  
 (Nazwisko i imię kierownika jednostki)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Kapitał mniejszości	Kapitał rezerwy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwy wkład komplementariusza	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na 01 stycznia 2015r.</b>	33 500	-	32 667	-	-	49 817	115 984	-	115 984
Strata netto okresu sprawozdawczego						-6 308	-6 308		-6 308
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy				21		1	22		22
<b>Stan na 30 czerwca 2015r.</b>	33 500	-	32 667	21	-	43 510	109 698		109 698
<b>Stan na 01 stycznia 2015r.</b>	33 500	-	32 667	-	-	49 817	115 984	-	115 984
Strata netto okresu sprawozdawczego		-1 703				-42 235	-42 235	-1 703	-43 938
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-		-
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym		2 775				-	-	2 775	2 775
<b>Stan na 31 grudnia 2015r.</b>	33 500	1 072	32 667	-	-	7 582	73 749	1 072	74 821
<b>Stan na 01 stycznia 2016r.</b>	33 500	1 072	32 667	-	-	7 582	73 749	1 072	74 821
Strata/Zysk netto okresu sprawozdawczego		47				-1 799	-1 799	47	-1 752
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy							0	-	0
<b>Stan na 30 czerwca 2016r.</b>	33 500	1 119	32 667	-	-	5 783	71 950	1 119	73 069

Zielona Góra dnia 09.09.2016r.

Z-ca Głównego Księgowego

*Robert Truskowski*

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

WICEPREZES ZARZĄDU

*Grzegorz Wrona*

PREZES ZARZĄDU

*Marisz Matusik*

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

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

**SKONSOLIDOWANE  
 SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
 sporządzone na dzień 30.06.2016 r.  
 (metoda pośrednia)

TREŚĆ	30.06.2016	30.06.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	-446	-6 573
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>1 383</b>	<b>17 479</b>
1. Amortyzacja	1 170	761
2. Zysk (strata) na inwestycjach	85	10 711
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	78	60
4. Zmiana stanu rezerw	-78	-31
5. Zmiana stanu zapasów	-413	-66
6. Zmiana stanu należności	861	7 413
7. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	726	-765
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-837	-609
9. Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	-209	0
10. Inne korekty		5
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>937</b>	<b>10 906</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	79	11 140
2. Inne wpływy inwestycyjne	-	118
3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	34	10 849
4. Wpływy spłata odsetek od pożyczek	-	-
5. Nabycie środków trwałych	-674	-925
6. Nabycie aktywów finansowych	-38	-28 508
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-88
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-599</b>	<b>-7 414</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Wpływy kredyty i pożyczki	252	-
3. Inne wpływy finansowe	-	-
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-728	-450
5. Odsetki zapłacone	-115	-122
6. Spłata zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-424	0
7. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-3 120
8. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 015</b>	<b>-3 692</b>
<b>D. Zwiększ/zmniejsz. netto środ. pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-677</b>	<b>-200</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>1 183</b>	<b>362</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>506</b>	<b>162</b>

Sporządzono, Zielona Góra dnia 09.09.2016r,

**Z-ca Głównego Księgowego**

**WICEPREZES ZARZĄDU**

**PREZES ZARZĄDU**

*Robert Truszkowski*

*Grzegorz Wrona*

*Mariusz Matusik*

.....  
 ( data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową )

.....  
 ( podpis kierownika jednostki )

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU, OBEJMUJĄCE OKRES OD 01.01.2016R. DO 30.06.2016R.

### I. Informacje ogólne.

Grupa Kapitałowa Zastal składa się ze spółki dominującej Zastal SA oraz 22 spółek zależnych. W skład Grupy wchodzi: Zastal Transport Sp. z o.o., Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo akcyjna, Landex sp. z o.o., Zastal Wagony sp. z o.o., Landex Bis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna, Landex Bis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Glob spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Centromax Spółka Akcyjna, Monitex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Drawex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Montag spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Omega SPV1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Alfa SPV1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Beta SPV1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Delta SPV1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Vega SPV1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, PPHU ADA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ZCE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, CSY Spółka Akcyjna, RSY Spółka Akcyjna, Asas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Rodex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka dominująca w CSY S.A. posiada 94% udziałów w RSY S.A. 96%, w Montag sp. z o.o. posiada 68% udziałów, w pozostałych spółkach ujętych w konsolidacji bezpośrednio bądź poprzez podmioty w pełni zależne spółka dominująca posiada całość udziałów.

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

Spółki powiązane zajmują się usługami transportowo-spedycyjnymi, serwisem samochodów ciężarowych, produkcją metalową, zarządzaniem nieruchomościami, produkcją części samochodowych jak i handlem maszynami rolniczymi.

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

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

Zarząd:

Mariusz Matusik	- Prezes Zarządu
Grzegorz Wrona	- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Joanna Tobolska	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Aneta Niedziela	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Dariusz Stodolny	- Członek Rady Nadzorczej
Włodzimierz Starosta	- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Elżbieta Szymańska	- Członek Rady Nadzorczej

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

Do dnia publikacji raportu półrocznego spółka nie otrzymała żadnej informacji o akcjonariuszu posiadającym powyżej 5% kapitału jednostki dominującej.

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

## II. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 1. Oświadczenie o zgodności.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz wymogami określonymi w rozporządzeniu w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.

### 2. Status zatwierdzenia Standardów w UE.

#### Zmiany w standardach rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2016 r.:

**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:**

<b>Standard</b>	<b>Opis zmian</b>	<b>Data obowiązywania w Unii Europejskiej</b>
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

<b>Standard</b>	<b>Opis zmian</b>	<b>Data obowiązywania w Unii Europejskiej</b>
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:



<b>Standard</b>	<b>Opis zmian</b>	<b>Data obowiązywania w Unii Europejskiej</b>
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
<b>Standard</b>	<b>Opis zmian</b>	<b>Data obowiązywania w Unii Europejskiej</b>
Zmiany do MSR 12 Podatek odroczoney	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 ujednotolica 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

Grupa 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 niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości o ile nie wykazano inaczej, podawane są w tys. zł.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami jakie zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego za rok obrotowy 2015.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2016 roku powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2015 r.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Pomimo odnotowanej straty na działalności operacyjnej w kwocie 162 tys. zł. oraz wysokiego salda zobowiązań krótkoterminowych w ocenie Zarządu Grupy nie ma zagrożenia kontynuowania działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy. W związku z dalszym rozwojem działalności produkcyjnej oraz znaczącym wzrostem zamówień nastąpiło pewne opóźnienie w terminowym realizowaniu zobowiązań, w tym zobowiązań publicznoprawnych. Sytuacja ta wynika z dużego zaangażowania Zarządu Grupy w rozwój produkcji w branży metalowej, czego wymierne efekty będzie widać w następnych okresach.

Grupa w poprzednich okresach dokonała dywersyfikacji osiąganych przychodów poza przychodami z najmu, działalności serwisu i transportu rozszerzono zakres działalności Grupy na produkcję metalową, spedycję, produkcję części motoryzacyjnych jak i działalność typowo handlową. Efektem dokonanych zmian jest stale rosnąca wartość sprzedaży i mimo pojawiających się trudności, w niektórych segmentach działalności wyniki uzyskiwane przez pozostałe segmenty Grupy skutecznie znoszą ryzyko finansowej kontynuacji działalności przez Grupę. W poprzednim roku przeprowadzono w Grupie zmiany struktury kapitałowej utworzono odpisy na aktywa finansowe oraz utworzono rezerwy na udzielone poręczenia przez Grupę.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie miała problemów z zawarciem umów finansowych, poprzez które pozyskano maszyny produkcyjne czy dodatkowe finansowanie w postaci kredytu obrotowego. W Grupie w 2015 roku nastąpiło warunkowe podwyższenie kapitału o kwotę 67 mln zł, zostały objęte warranty zamienne na akcje. Jednocześnie

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF i zatwierdzone przez Zarząd Grupy do publikacji z dniem 09 września 2016r.

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

Obecnie Grupa koncentruje się na sześciu rodzajach działalności. Głównym kryterium wyodrębnienia segmentów operacyjnych jest rodzaj prowadzonej działalności. Ze względu na charakter świadczonych usług Grupa rozpoznaje sześć segmentów działalności tj. segment najmu zajmujący się wynajmem powierzchni produkcyjnych, magazynowych i biurowych. Działalność tego segmentu umiejscowiona jest na terenie miasta Zielona Góra. Segment serwisu samochodów ciężarowych zajmujących się naprawami oraz remontami samochodów ciężarowych, głównie marki Man. Działalność tego segmentu prowadzona jest na terenie miasta Nowa Sól. Segment spedycji, który świadczy usługi przewozów głównie w transporcie międzynarodowym. Segment produkcji konstrukcji metalowych, zajmujący się produkcją różnego rodzaju elementów metalowych na zlecenie oraz produkcja części samochodowych jak i handel maszynami rolniczymi.

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

### **Konsolidacja**

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy. W przypadkach gdy jest to konieczne, w

sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

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

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

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

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

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 w koszcie 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.

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.

Nieruchomości inwestycyjne.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia a przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji

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.

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.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

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

#### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:  
kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,  
leasing finansowy,  
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz  
pochodne instrumenty finansowe.

#### Zapasy

Zapasy są wycenione według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 60 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności.

#### 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.

#### 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.

#### 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.

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na:

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

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

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

Grupa w latach poprzednich dokonała dywersyfikacji głównych źródeł osiągniętych przychodów, poza przychodami z tytułu najmu powierzchni produkcyjnych, magazynowych i biurowych, serwisu samochodów ciężarowych oraz transportu rozszerzono działalność na produkcję metalową, produkcję części motoryzacyjnych czy działalność typowo handlową polegającą na sprzedaży maszyn rolniczych. Efektem dokonanych zmian jest stale rosnąca wartość osiągniętych przychodów ze sprzedaży związanej z działalnością produkcyjną i usługową. Dzięki różnorodności prowadzonych działalności Grupy, pojawiające się trudności, w niektórych segmentach są skutecznie eliminowane przez dobre wyniki pozostałych segmentów w ten sposób ograniczane jest m.in. ryzyko kontynuacji działalności Grupy.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie miała problemów z zawarciem umów finansowych, poprzez które sfinansowane zostało pozyskanie maszyn i urządzeń do produkcji jak i dodatkowe środki w postaci kredytu obrotowego.

W wyniku przeprowadzonej w zeszłym roku porządkowania struktury Grupa odpisała aktywa finansowe, których nastąpiła znaczna utrata wartości jak i utworzyła rezerwy na udzielone poręczenia podmiotom zewnętrznym. W Grupie w 2015 roku nastąpiło warunkowe podwyższenie kapitału o kwotę 67 mln zł, zostały objęte warranty zamienne na akcje.

#### IV. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

###### 1.1 Cena nabycia lub wartość godziwa na 30.06.2016r.

w tys. zł.

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>				
	<b>Grunty, budynki, budowie</b>	<b>Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie, zaliczki</b>	<b>Razem</b>
1.Stan na 01.01.2015r.	<b>73.719</b>	<b>9.930</b>	<b>2</b>	<b>83.651</b>
2.Zwiększenia z tytułu :	961	8.695	6	9.662
- inwestycje leasing		193		193
- zakup	15	546	6	567
- inwestycje	946	7.956		8.902
3.Zmniejszenia z tytułu:	5.162	810	0	5.972
- sprzedaż	5.099	776	-	5.875
- likwidacja	36	34	-	70
- korekty	27		-	27
Stan na 31.12.2015r.	<b>69.518</b>	<b>17.815</b>	<b>8</b>	<b>87.341</b>
1.Zwiększenia z tytułu:	-	<b>3.340</b>	<b>1</b>	<b>3.341</b>
-zakup	-	384	1	385
-inwestycje leasing	-	2.956	-	2.956
2.Zmniejszenia z	-	<b>539</b>	-	<b>539</b>

tytułu:				
-sprzedaż	-	503	-	503
-likwidacja		36		36
Stan na 30.06.2016r.	<b>69.518</b>	<b>20.616</b>	<b>9</b>	<b>90.143</b>

Skumulowana amortyzacja i utrata wartości.

1.2 Skumulowana amortyzacja na 30.06.2015r.

w tys. zł.

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH ( WG. GRUP RODZAJOWYCH)</b>				
	<b>Grunty, budynki, budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie, zaliczki</b>	<b>Razem</b>
1.Stan na 01.01.2015r.	<b>7.701</b>	<b>4.459</b>	<b>0</b>	<b>12.160</b>
2.Zwiększenia z tytułu :	678	3.183	-	3.861
- naliczenie w roku	670	875	-	1.545
- inwestycje	8	2.308	-	2.316
3.Zmniejszenia z tytułu:	721	290	-	1.011
- sprzedaż	721	282	-	1.003
- likwidacja	-	8	-	8
Stan na 31.12.2015r	<b>7.658</b>	<b>7.352</b>	<b>-</b>	<b>15.010</b>
1.Zwiększenia z tytułu:	<b>296</b>	<b>860</b>	<b>-</b>	<b>1.156</b>
-naliczenia	296	860	-	1.156
2.Zmniejszenia z tytułu:	-	<b>516</b>	<b>-</b>	<b>516</b>
-sprzedaż	-	491	-	491
- likwidacja	-	25	-	25
Stan na 30.06.2016r.	<b>7.954</b>	<b>7.696</b>	<b>-</b>	<b>15.650</b>

Wartość bilansowa ( netto)

w tys. zł.

<b>Wartość bilansowa na 31.12.2015r.</b>				
Wartość netto	<b>61.860</b>	<b>10.463</b>	<b>8</b>	<b>72.331</b>
<b>Wartość bilansowa na 30.06.2016r.</b>				
Wartość brutto	69.518	20.616	9	90.143
Skumulowana amortyzacja	7.954	7.696	-	15.650
Wartość netto	<b>61.564</b>	<b>12.920</b>	<b>9</b>	<b>74.493</b>

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

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

Na dzień 30.06.2016 roku wszystkie środki trwałe bez gruntów i środków trwałych w leasingu zostały wycenione po koszcie historycznym, pomniejszonym o skumulowaną amortyzację. Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosi 74.493 tys. zł. w tym wartość gruntów wyceniona jest wg wartości godziwej i wynosi 40.657 tys. zł. Ostatniego przeszacowania gruntów będących w posiadaniu Grupy dokonano z końcem 2009 roku. W pierwszej połowie 2016 roku Grupa nie dokonywała przeszacowania posiadanych gruntów, uznając iż wartość określona na koniec 2009 roku pozostaje wartością aktualną.

**Nota nr 1a Wartości niematerialne.**

w tys. zł.

<b>ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)</b>			
	<b>Programy komputerowe, licencje</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Wartości niematerialne razem</b>
Stan na 01.01.2015r.	<b>165</b>	<b>47</b>	<b>212</b>

wartość brutto			
Zwiększenia w 2015r. z tytułu:	60	54.044	54.104
- zakupu	57		57
- inwestycje	3	54.044	54.047
Zmniejszenia w 2015r. z tytułu:	-	-	-
- likwidacja	-	-	-
Stan na 31.12.2015r. wartość brutto	<b>225</b>	<b>54.091</b>	<b>54.316</b>
Zwiększenia	1	-	1
zmniejszenia	-	-	-
Stan na 30.06.2016r. wartość brutto	<b>226</b>	<b>54.091</b>	<b>54.317</b>

Skumulowana amortyzacja.

w tys. zł.

<b>ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)</b>		
	<b>Programy komputerowe</b>	<b>Wartości niematerialne Razem</b>
Stan na 01.01.2015r.	<b>105</b>	<b>105</b>
Zwiększenia z tytułu:	26	26
- naliczenie w roku	23	23
- inwestycje	3	3
Zmniejszenia z tytułu:	-	-
- likwidacja	-	-
Stan na 31.12.2015r.	<b>131</b>	<b>131</b>
Zwiększenia z tytułu:		
- naliczenie w roku	<b>14</b>	<b>14</b>
Zmniejszenia	-	-
Stan na 30.06.2016r.	<b>145</b>	<b>145</b>

w tys. zł.

<b>ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)</b>			
<b>Na dzień 30.06.2016.</b>	<b>Programy komputerowe, licencje</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Wartości niematerialne razem</b>
Wartość bilansowa netto na 01.01.2016r.	<b>94</b>	<b>54.091</b>	<b>54.185</b>
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	13	-	13
Wartość bilansowa netto na 30.06.2016r.	<b>81</b>	<b>54.091</b>	<b>54.172</b>

W wyniku włączenie z końcem ubiegłego roku w struktury Grupy Kapitałowej Zastal nowych podmiotów powstała znacząca wartość firmy.

Kierownictwo Grupy pomimo znacznej przeceny na rynku regulowanym na koniec okresu sprawozdawczego akcji podmiotów włączonych do Grupy, zdecydowało o nieprzeprowadzaniu testów na utratę wartości. Kierownictwo uznało iż kurs zamknięcia na dzień 30 czerwca br., ze względu na niewielką płynność papieru nie dopowiada rzeczywistej wartości, i nie jest wystarczającą przesłanką do dokonywania testu na utratę wartości. Zarząd dokona przeprowadzenia testu na utratę wartości w terminie zgodnym z MSR36 .

## Nota nr 2 Nieruchomości inwestycyjne.

Wartość nieruchomości w cenie nabycia wynosi 31 tys. zł. Są to grunty rolne położone na terenie Gminy Braniewo o powierzchni 3,44 hektara.

Wartość na 30.06.2016r. 31 tys. zł.

Z tytułu posiadania nieruchomości inwestycyjnej Grupa nie ponosi istotnych kosztów ani nie ma znaczących przychodów.

## Nota nr 3 Zapasy.

	30.06.2016r	31.12.2015r
1. Materiały	1 528	1 043
-wartość odpisów materiałów	318	318
2. Produkcja w toku (wg.kosztu wytworzenia)	1 603	1 405
3. Produkty gotowe	1 173	1 164
4. Towary	1 010	1 289
<b>Zapasy wartość bilansowa</b>	<b>5 314</b>	<b>4 901</b>

Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 30.06.2016 roku, jak i na dzień 31.12.2015 roku wynosi 318 tys. zł.. Produkcja w toku to zlecenia warsztatowe naprawy samochodów w segmencie serwisu oraz niezakończone zlecenia w segmencie produkcji metalowej oraz segmencie produkcji części samochodowych.

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

w tys. zł

	30.06.2016r	31.12.2015r
Należności od jednostek powiązanych	414	342
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	9 262	9 901
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych	173	264
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Pozostałe należności ( w tym)	14 195	34 262
- część długoterminowa	-	-
<b>Razem wartość bilansowa ( w tym)</b>	<b>24 044</b>	<b>44 769</b>
-należności długoterminowe	-	-
-należności krótkoterminowe	24 044	44 769

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.06.2016r	31.12.2015r
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 340</b>	<b>1 194</b>
a) zwiększenia z tytułu:	233	2 268
- dostaw i usług do 12 miesięcy	233	141
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	-	2 127
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- dostaw i usług do 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-





Należności i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	17 712	-	-	17 712
<b>Aktywa Obrotowe:</b>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 232	-	-	-	-	-	34 537	44 769
Pożyczki	129	-	-	-	-	-	-	129
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	1 836	-	-	-	-	-	1 836
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	1 183	1 183
Kategorie aktywów finansowych razem	10 361	1 836	-	-	17 712	-	35 720	65 629

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

Objaśnienia do tabeli:

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

W pozycji pozostałe długoterminowe aktywa finansowe znajdują się obligacje wyemitowane przez Benten Sp. z o.o. Invest SKA na łączną kwotę 13.5 mln.zł. W pozycji pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe znajdują się obligacje komercyjne na kwotę 18,9 mln zł.

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

	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR 39	
<b>Stan na 30.06.2016</b>						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			1 595			1 595
Leasing finansowy			3 802			3 802
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania			204			204
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			87 231		3 944	91 175
Kredyty pożyczki inne instrumenty dłużne			1 456			1 456
Leasing finansowy			1 142			1 142
Pochodne instrumenty						

finansowe						
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	95 430	-	3 944	99 374
<b>Stan na 31.12.2015</b>						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			1 710			1 710
Leasing finansowy			1 794			1 794
Pochodne instrumenty finansowe						
Pozostałe zobowiązania			504			504
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			88 107	2 344		90 451
Kredyty pożyczki inne instrumenty dłużne			1 513			1 513
Leasing finansowy			924			924
Pochodne instrumenty finansowe						
Kategoria zobowiązań finansowych razem			94 552	2 344		96 896

Objaśnienia do tabeli:

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

#### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.

w tys. zł.

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2016		31.12.2015	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa</b>				
Pożyczki	167	167	129	129
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	24 044	24 044	44 769	44 769
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Papiery dłużne	37 508	37 508	17 638	17 638
Akcje spółek notowanych	1 658	1 658	1 836	1 836
Udziały, akcje spółek nienotowanych	74	74	74	74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	506	506	1 183	1 183
<b>Zobowiązania:</b>				
Kredyty	3 051	3 051	3 223	3 223
Pożyczki	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	4 944	4 944	2 718	2 718
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	91 175	91 175	90 451	90 451

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

w tys. zł.

Klasa instrumentu finansowego	notowane na GPW	notowane na NC	.....	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 30.06.2016</b>				
<b>Aktywa:</b>				
Akcje spółek notowanych		1 658		1 658
Udziały, akcje spółek nienotowanych				-

Jednostki funduszy inwestycyjnych					-
Instrumenty pochodne handlowe					-
Instrumenty pochodne zabezpieczające					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej					-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych					-
<b>Aktywa razem</b>		-	1 658	-	1 658
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)					-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)					-
<b>Zobowiązania razem (-)</b>		-	-	-	-
<b>Wartość godziwa netto</b>		-	1 658	-	1 658
<b>Stan na 31.12.2015</b>					
<b>Aktywa:</b>					
Akcje spółek notowanych			1 836		1 836
Udziały, akcje spółek nienotowanych					-
Jednostki funduszy inwestycyjnych					-
Instrumenty pochodne handlowe					-
Instrumenty pochodne zabezpieczające					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej					-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych					-
<b>Aktywa razem</b>			1 836	-	1 836
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)					-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)					-
<b>Zobowiązania razem (-)</b>		-	-	-	-
<b>Wartość godziwa netto</b>		-	1 836	-	1 836

w tys. zł.

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

		Udziały, akcje spółek nienotowanych	....	Razem wartość
<b>Stan na 30.06.2016</b>				
Saldo na początek okresu		74		74
Zyski (straty) ujęte w:				
- wyniku finansowym				-
- innych dochodach całkowitych				-
udzielenie pożyczek (+)				-
Zbycie (-)				-
Zaciągnięcie (+)				-
Uregulowanie (-)				-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)				-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)				-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)				-
<b>Saldo na koniec okresu</b>		<b>74</b>	<b>-</b>	<b>74</b>
<b>Stan na 31.12.2015</b>				
Saldo na początek okresu		61		61
Zyski (straty) ujęte w:				
- wyniku finansowym		13		13
- innych dochodach całkowitych				
udzielenie pożyczek (+)				
Zbycie (-)				
Zaciągnięcie (+)				-
Uregulowanie (-)				

Przeniesienie do poziomu 3 (+)				-
Przeniesienie do notowanych				-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)				-
<b>Saldo na koniec okresu</b>		<b>74</b>	<b>-</b>	<b>74</b>

#### Nota nr 8

##### Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł.

	Rezerwy na sprawy sądowe i sporne	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	Rezerwa na odprawę emerytalne	Rezerwa na VAT należny	Rezerwa na niewykorzystane świadczenia urlopowe	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2016</b>	-	-	-	5	170	175
1.Przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	-	-	-	-	-
2..Naliczenie w okresie sprawozdawczym	-	-	-	5	-	5
3.Wykorzystanie	-	-	-	5	-	5
4.Rozwiązanie zbędne rezerwy	-	-	-	-	78	78
<b>Saldo na dzień 30.06.2016</b>	-	-	-	5	92	97

Rezerwy długoterminowe.

w tys. zł.

	Rezerwy na odprawę emerytalne	Rezerwy z tytułu udzielonych poręczeń	Razem
<b>Saldo na 01.01.2016r.</b>	<b>262</b>	<b>23 699</b>	<b>23 961</b>
1.Zwiększenia w ciągu okresu sprawozdawczego	-	-	-
2.Zmniejszenia - wykorzystanie	-	-	-
3.Zmniejszenia – przeniesienie na krótkoterminowe	-	-	-
4.Rozwiązano jako zbędne	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.06.2016r.</b>	<b>262</b>	<b>23 699</b>	<b>23 961</b>

#### Nota nr 9

##### Kredyt bankowy.

w tys. zł.

<b>Saldo na 01.01.2016r.</b>	<b>3 223</b>
Zaciągnięcie kredytu	271
Spląty kredytu	443
Naliczone odsetki	34
Splacone odsetki	34
<b>Stan na 30.06.2016r.</b>	<b>3.051</b>

**Nota nr 10****Informacja dotycząca segmentów działalności.**

W okresie sprawozdawczy Grupa była podzielona na sześć segmentów tj. segment najmu- zajmujący się najmem powierzchni produkcyjnych, magazynowych i biurowych, segment zlokalizowany jest na terenie miasta Zielona Góra, drugi segment to segment serwisu samochodów ciężarowych, zlokalizowany na terenie miasta Nowa Sól oraz trzeci segment świadczący usługi spedycji, segment produkcji metalowej zlokalizowany na terenie miasta Zielona Góra oraz segment produkcji części samochodowych – w oparciu o urządzenia CNC i segment handlu, który zajmuje się handlem maszynami rolniczymi. Dwa ostatnie segmenty zlokalizowane są w ławie

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

W poniższych tabelkach przedstawione zostały przychody i zyski oraz dane dotyczące, niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za pierwsze półrocze 2016 roku.

Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2016r

w tys. zł.

30.06.2016r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produkc. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Przychody</b>								
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	3 210	2 498	3 801	6 316	8 979	481	-	25 285
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	11	215	127	0	266	90	-709	-
Pozostałe przychody operacyjne	261	62	95	136	173	1	-332	396
Przychody ogółem	3 482	2 775	4 023	6 452	9 418	572	-1 041	25 681
<b>Wynik na działalności operacyjnej segmentu</b>								
1.Przychody finansowe	3 311	159	2	2	30	0	-471	3 033
2.Koszty finansowe	87 577	194	11	46	10 688	2 945	-98 144	3 317
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	-85 397	-661	236	62	-9 329	-2 979	97 622	-446
1.Podatek dochodowy	-14 877	6	-5	-4	-1 826	-546	18 558	1 306
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	-70 520	-667	241	66	-7 503	-2 433	79 064	-1 752

Bilans

w tys. zł.

30.06.2016r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produkc. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Aktywa</b>								
1. Aktywa segmentu	112 212	141 025	4 071	6 637	34 670	5 972	-102 059	202 528
Aktywa ogółem	112 212	141 025	4 071	6 637	34 670	5 972	-102 059	202 528
<b>Pasywa</b>								
1.Kapitał segmentu	30 126	81 491	2 102	2 103	24 733	5 020	-72 506	73 069
2.Zobowiązania segmentu	82 086	59 534	1 969	4 534	9 937	952	-29 553	129 459
Pasywa ogółem	112 212	141 025	4 071	6 637	34 670	5 972	-102 059	202 528

Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2015r.

w tys. zł.

30.06.2015r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Przychody</b>						
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	2 756	2 326	2 917	7 754	-	15 753

2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	2	408	-	130	-540	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 850	6 113	14	49	-370	7 656
Przychody ogółem	4 608	8 847	2 931	7 933	-910	23 409
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	-894	5 072	13	81	-50	4 222
1.Przychody finansowe	238	42 062	26	27	-4 231	38 122
2.Koszty finansowe	40 960	48 501	22	64	-40 630	48 917
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	-41 616	-1 367	17	44	36 349	-6 573
1.Podatek dochodowy	-7 348	7 060	15	15	-7	-265
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	-34 268	-8 427	2	29	36 356	-6 308

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.  
w tys. zł.

30.06.2015r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
<b>Aktywa</b>						
1. Aktywa segmentu	40 463	135 558	3 246	6 348	-49 948	135 667
Aktywa ogółem	40 463	135 558	3 246	6 348	-49 948	135 667
<b>Pasywa</b>						
1.Kapitał segmentu	28 939	71 515	1 471	2 285	5 488	109 698
2.Zobowiązania segmentu	11 524	64 043	1 775	4 063	-55 436	25 969
Pasywa ogółem	40 463	135 558	3 246	6 348	-49 948	135 667

#### Nota nr 11

##### Podatek dochodowy uwzględniony w wyniku

	30.06.2016r.	31.06.2015
Podatek dochodowy W tym;	1 306	-265
Część bieżąca	189	148
Część odroczone	1 117	-413

	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwy z tytułu podatku odroczonego
Stan na 31.12.2015r.	3 783	4 435
Zmiana w okresie sprawozdawczym odniesiona na wynik	-1 106	11
Stan na 30.06.2016r.	2 677	4 446

**Nota nr 12****Zobowiązania pozabilansowe.**

Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej.

w tys. zł.

<b>Zobowiązania warunkowe Pozycje pozabilansowe</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
1. Zobowiązania warunkowe	3 828	3 828
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- hipoteka umowna zwykła	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 828	3 828
- weksle in blanco	323	323
- hipoteki	3 505	3 505

a) weksle in blanco na rzecz innych jednostek:

- weksel własny in blanco do kwoty 323 tys. zł. na rzecz Shell Polska Sp. z o.o. zabezpieczenie umowy o współpracy - zakup olejów

b) hipoteki:

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

- hipoteka łączna do kwoty 1.500 tys. zł. na rzecz Raiffeisen Bank S.A. na zabezpieczenie umowy o limit wierzytelności,

- hipoteka łączna do kwoty 240 tys. zł. na rzecz Raiffeisen Bank SA na zabezpieczenie udzielonego kredytu,

- hipoteka łączna do kwoty 638 tys. zł. na rzecz Banku BGŻ SA na zabezpieczenie udzielonej pożyczki

- hipoteka przymusowa do kwoty 617 tys. zł. na rzecz miasta Z.Góra z tytułu zaległości podatkowych.

Istnieją również hipoteki zabezpieczające poręczenia jakich udzieliła Grupa w latach wcześniejszych. Na zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń Grupa utworzyła rezerwy. Rezerwy zostały utworzone do wartości nieruchomości zabezpieczającej udzielone poręczenie.

- hipoteki zabezpieczające emisję obligacji przez Mostostal Wrocław Quntum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A., zabezpieczenie udzielono do kwoty 76 mln zł., utworzono rezerwę na kwotę 7.986 tys. zł.,

- hipoteki zabezpieczające emisję obligacji przez PTI S.A. serii B i D do kwoty 12 mln zł., utworzono rezerwę na kwotę 3.211 tys. zł.,

- hipoteka do kwoty 2 mln zł. zabezpieczająca pożyczkę jaką otrzymała spółka De Molen, utworzono rezerwę na kwotę 487 tys. zł.,

- hipoteki do kwoty 4,7 mln zł. na zabezpieczenie kredytów udzielonych spółce De Molen, utworzono rezerwę na kwotę 5.538 tys. zł.,

- hipoteki do kwoty 12 mln zł. na zabezpieczenie kredytu udzielonego PTI S.A., utworzono rezerwę na kwotę 1.209 tys. zł.,

- hipoteki do kwoty 10 mln zł. na zabezpieczenie kredytu udzielonego PTI S.A., utworzono rezerwę na kwotę 5.266 tys. zł.

**Nota nr 12a Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy.**

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

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

2. hipoteki :

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



**Nota nr 13****Zatwierdzenie do publikacji.**

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 30 czerwca 2016r. (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 09.09.2016r.

## Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
09.09.2016r.	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	Mariusz Matusik
09.09.2016r.	Grzegorz Wrona	Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Wrona

## Podpis osoby, która sporządziła informację dodatkową

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
09.09.2016r.	Robert Truszkowski	Z-ca Gł.Księgowego	Robert Truszkowski