

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 3 KWARTAŁ 2018 ROKU

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTALSKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 R.

	stan na 2018-09-30 koniec kwartału / 2018	stan na 2018-06-30 koniec kwartału / 2018	stan na 2017-12-31 koniec poprz. roku / 2017	stan na 2017-09-30 koniec kwartału / 2017
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	11 725	12 840	71 555	71 313
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	31	31
3. Wartości niematerialne	9 263	9 360	9 429	9 445
4. Należności długoterminowe	-	-	-	-
5. Pozostałe aktywa finansowe	10 283	10 283	27 739	23 877
6. Podatek odroczoney	10 038	9 974	8 243	2 496
7. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Aktywa trwałe razem	41 309	42 457	116 997	107 162
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe				
1. Zapasy	5 311	5 350	6 211	6 471
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 543	10 802	20 315	18 965
3. Rozliczenia międzyokresowe	892	1 750	1 840	2 225
4. Udzielone pożyczki	1 217	1 183	174	157
5. Pozostałe aktywa finansowe	1 112	2 145	28 618	28 370
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	245	495	2 780	2 754
7. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	5	5	-	-
Aktywa obrotowe razem	18 325	21 730	59 938	58 942
AKTYWA RAZEM	59 634	64 187	176 935	166 104
PASYWA				
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)				
1. Kapitał podstawowy	81 990	81 990	33 500	33 500
2. Wartość udziałów niekontrolujących	3 149	3 221	1 135	1 188
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	32 667	32 667
4. Kapitał rezerwowo – kapitał podst. Oplacony niezarejestrowany	-	-	-	-
4. Zyski zatrzymane	-60 220	-61 221	-34 764	-34 764
5. Zysk/ Strata netto	-474	-695	-5 373	-10 257
Kapitał własny razem	24 445	23 295	27 165	22 334
B. Zobowiązania długoterminowe				
1. Rezerwy	175	175	24 042	24 083

2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 486	1 579	6 829	6 466
3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 920	2 450	3 895	3 491
4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	1 100	1 141	1 256	1 313
5. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	2 762	2 762	2 762	2 762
6. Rozliczenia międzyokresowe	520	553	620	654
7. Inne zobowiązania	6 394	6 394	378	67 929
Zobowiązania długoterminowe razem	15 357	15 054	39 782	106 698
C. Zobowiązania krótkoterminowe				
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 417	20 059	105 388	32 424
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 610	1 503	1 497	1 570
3. Kredyty i pożyczki	2 722	3 156	1 472	1 401
4. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
5. Rezerwy	163	163	282	172
6. Rozliczenia międzyokresowe	920	957	1 349	1 505
Zobowiązania krótkoterminowe razem	19 832	25 838	109 988	37 072
Zobowiązania razem	35 189	40 892	149 770	143 770
PASYWA RAZEM	59 634	64 187	176 935	166 104
Wartość księgowa	24 445	23 295	27 165	22 334
Liczba akcji (w szt.)	27 329 460	27 329 460	33 499 539	33 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,89	0,85	0,81	0,67

W I kwartale 2018 roku Grupę Zastal opuściło 13 podmiotów tj. 12 spółek działających w segmencie najmu oraz jeden podmiot działający w segmencie serwisu samochodów ciężarowych oraz spedycji. W trzecim kwartale br. Grupę Zastal opuścił podmiot z segmentu produkcji konstrukcji stalowych. W związku z powyższym celem zapewnienia porównywalności dokonano korekty skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2017rok o podmioty nie będące w Grupie Zastal na dzień 30 września 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2017 roku, do porównywalności:

	stan na 2017-09-30 koniec kwartału / 2017
AKTYWA	
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13 416
2. Nieruchomości inwestycyjne	-
3. Wartości niematerialne	9 382
4. Należności długoterminowe	-
5. Pozostałe aktywa finansowe	28 475
6. Podatek odroczonego	3 637
7. Rozliczenia międzyokresowe	-
Aktywa trwałe razem	54 910
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	
1. Zapasy	5 021
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 778
3. Rozliczenia międzyokresowe	1 895
4. Udzielone pożyczki	1 100

5. Pozostałe aktywa finansowe	8 902
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	295
Aktywa obrotowe razem	23 991
AKTYWA RAZEM	78 901
PASYWA	
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)	
1. Kapitał podstawowy	33 501
2. Wartość udziałów niekontrolujących	2 307
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0
4. Kapitał rezerwowý – kapitał podst. Opłacony niezarejestrowany	-
4. Zyski zatrzymane	-47 081
5. Zysk/ Strata netto	-13 137
Kapitał własny razem	-24 410
B. Zobowiązania długoterminowe	
1. Rezerwy	231
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 537
3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 188
4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	2 453
5. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	2 762
6. Rozliczenia międzyokresowe	654
7. Inne zobowiązania	67 543
Zobowiązania długoterminowe razem	78 368
C. Zobowiązania krótkoterminowe	
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 186
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	13 412
3. Kredyty i pożyczki	1 384
4. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-
5. Rezerwy	158
6. Rozliczenia międzyokresowe	803
Zobowiązania krótkoterminowe razem	24 943
Zobowiązania razem	103 311
PASYWA RAZEM	78 901
Wartość księgową	-24 410
Liczba akcji (w szt.)	33 499 539
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	-0,73

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2018-09-30 koniec kwartału / 2018	stan na 2018-06-30 koniec kwartału / 2018	stan na 2017-12-31 koniec poprz. roku / 2017	stan na 2017-09-30 koniec kwartału / 2017
1. Należności warunkowe	161	161	161	161
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	161	161	161	161
- koszty sądowe i komornicze	161	161	161	161

2. Zobowiązania warunkowe	12 133	12 133	18 972	17 647
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	12 133	12 133	18 972	17 647
- weksel in blanco	-	-	323	323
- hipoteka umowna	12 133	12 133	18 649	17 324
Pozycje pozabilansowe razem	12 294	12 294	19 133	17 808

W związku z wyjściem w I kw. 2018r. z Grupy Zastal części podmiotów posiadających ustanowione hipoteki na zabezpieczenie, wartość zobowiązań warunkowych obniżyła się o kwotę 6.516 tys. zł. tj.:

- hipoteka do kwoty 510 tys. zł. na zabezpieczenie roszczeń Krakowskiego Banku Spółdzielczego wynikających z umowy kredytu dzielonego 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 łączna do kwoty 500 tys. zł. na rzecz dostawcy materiałów na zabezpieczenie wierzytelności
- hipoteka przymusowa do kwoty 3.128 tys. zł. na rzecz miasta Z.Góra z tytułu zaległości podatkowych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 R.

	3 kwartał 2018 okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartaly 2018 Narastająco okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartał 2017 okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartaly 2017 Narastająco okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
Przychody ze sprzedaży	4 426	23 080	14 606	44 558
Koszt własny sprzedaży	2 031	19 014	14 080	41 382
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	2 395	4 066	526	3 176
Pozostałe przychody operacyjne	153	950	188	614
Koszty sprzedaży	298	908	352	986
Koszty ogólnego zarządu	922	3 800	1 435	4 157
Pozostałe koszty operacyjne	60	316	97	1 177
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	1 268	-8	-1 170	-2 530
Przychody finansowe	144	818	1 238	8 738
Koszty finansowe	1 440	2 325	108	14 893
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Zysk /Strata brutto	-28	-1 515	-40	-8 685
Podatek dochodowy	-178	-971	166	1 518
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	150	-544	-206	-10 203
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	150	-544	-206	-10 203
Inne całkowite dochody				
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
Aktualizacja wyceny	-	-	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	150	-544	-206	-10 203

Zysk / Strata netto przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	221	-474	-228	-10 257
Udziałowcom mniejszościowym	-71	-70	22	54
Całkowity dochód / Strata przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	221	-474	-228	-10 257
Udziałowcom mniejszościowym	-71	-70	22	54
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)	0,01	-0,02	-0,01	-0,31
z działalności kontynuowanej:				
zwykły	0,01	-0,02	-0,01	-0,31
rozwodniony	0,01	-0,01	0,00	-0,10
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	0,01	-0,02	-0,01	-0,31
z działalności kontynuowanej				
zwykły	0,01	-0,02	-0,01	-0,31
rozwodniony	0,01	-0,01	0,00	-0,10

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R. (skorygowanie celem zapewnienia porównywalności).**

	3 kwartały 2017 okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
Przychody ze sprzedaży	26 055
Koszt własny sprzedaży	22 334
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	3 721
Pozostałe przychody operacyjne	978
Koszty sprzedaży	868
Koszty ogólnego zarządu	3 857
Pozostałe koszty operacyjne	390
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	-416
Przychody finansowe	3 189
Koszty finansowe	15 594
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-
Zysk /Strata brutto	-12 821
Podatek dochodowy	316
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	-13 137
Działalność zaniechana	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-
Zysk / Strata netto	-13 137
Inne całkowite dochody	
Aktualizacja wyceny	-
-	-
Inne całkowite dochody netto	-
Całkowite dochody ogółem	-13 137
Zysk / Strata netto przypadająca:	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-13 191

Udziałowcom mniejszościowym	54
Całkowity dochód / Strata przypadający:	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-13 191
Udziałowcom mniejszościowym	54
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)	-0,39
z działalności kontynuowanej:	
zwykły	-0,39
rozwodniony	-0,13
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	-0,39
z działalności kontynuowanej	
zwykły	-0,39
rozwodniony	-0,13

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał 2018 okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały 2018 okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartał 2017 okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały 2017 okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	42	-1 445	-18	-8 631
II. Korekty razem:	266	2 431	103	10 220
1. Zysk/strata mniejszości	-71	-70	-22	-54
2. Amortyzacja	233	1 206	651	2 161
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 199	23 817	-876	6 499
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20	169	39	120
5. Zmiana stanu rezerw			-56	-101
6. Zmiana stanu zapasów	-1 617	-1 828	294	-1 080
7. Zmiana stanu należności	1 005	-874	2 834	4 147
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-547	-19 838	-2 710	-1 416
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-30	-225	163	23
10. Zapłacony podatek	74	74	-214	-79
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	308	986	85	1 589
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-4	56	74	204
2. Otrzymane odsetki			-	-
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów			-	-
4. Nabycie środków trwałych	9	-291	-94	-261
5. Nabycie aktywów finansowych- akcje, udziały			-	-45
6. Inne wpływy inwestycyjne	1	1	1	3
7. Inne wydatki inwestycyjne	-62	-91	22	-5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-56	-325	3	-104
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			-	-

2. Wpływy kredyty, pożyczki	-169	505	315	421
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Spłata kredytów, pożyczek	-	-	-116	-751
6. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-271	-1 315	-556	-1 338
7. Odsetki zapłacone	-50	-212	-57	-173
8. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-490	-1 022	-414	-1 841
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-238	-361	-326	-356
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	-238	-361	-326	-356
F. Środki pieniężne na początek okresu	483	606	3 080	3 110
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	245	245	2 754	2 754

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA III KW. 2017 (skorygowane do celów porównywalności).

	3 kwartały 2017 okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia	
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 12 821
II. Korekty razem:	14 010
1. Zysk/strata mniejszości	-54
2. Amortyzacja	1 334
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	12 792
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	95
5. Zmiana stanu rezerw	-77
6. Zmiana stanu zapasów	-837
7. Zmiana stanu należności	1 193
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-411
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	44
10. Zapłacony podatek	-69
11. Inne korekty	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	1 189
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	101
2. Otrzymane odsetki	-
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	-
4. Nabycie środków trwałych	-160
5. Nabycie aktywów finansowych- akcje, udziały	-45
6. Inne wpływy inwestycyjne	3
7. Inne wydatki inwestycyjne	-52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-153
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych	-

oraz dopłat do kapitału	
2. Wpływy kredyty, pożyczki	1 118
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-
4. Splata kredytów, pożyczek	-1 042
6. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 144
7. Odsetki zapłacone	-125
8. Inne wpływy finansowe	-
9. Inne wydatki finansowe	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 193
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-157
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	-157
F. Środki pieniężne na początek okresu	452
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	295

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.09.2018 R.

	Kapitał podstawowy	Kapitał mniejszości	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwow z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwow z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowo-niezarejestrowane podwyższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01.01.2017r.	33 500	1 134	-	32 667	-	-	-34 764	31 403	1 134	32 537
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	54	-	-	-	-	-10 257	-10 257	54	-10 203
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2017r.	33 500	1 188	-	32 667	-	-	-45 021	21 146	1 188	22 334
Stan na 01.01.2017r.	33 500	1 134	-	32 667	-	-	-34 764	31 403	1 134	32 537
Zysk (Strata) netto okresu sprawozdawczego	-	1	-	-	-	-	-5 373	-5 373	1	-5 372
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2017r.	33 500	1 135	-	32 667	-	-	-40 137	26 030	1 135	27 165
Stan na 01.01.2018r.	33 500	1 135	-	32 667	-	-	-40 137	26 030	1 135	27 165
Zysk (Strata) netto okresu sprawozdawczego	-	-70	-	-	-	-	-474	-474	-70	-544
Korekty konsolidacyjne	1	2 084	-	-32 667	-	-	-20 083	-52 749	2 084	-50 665
Kapitał podstawowy opłacony niezarejestrowany	48 489	-	-	-	-	-	-	48 489	-	48 489
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2018r.	81 990	3 149	-	0	-	-	-60 694	21 296	3 149	24 445

**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Zastal za III kwartał 2018 roku**

**sporządzona zgodnie z § 66 ust. 5 i 8
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

I. Informacje ogólne.

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

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

Jednostka dominująca jest obecnie spółką nie prowadzącą działalności produkcyjnej, skupiającą się głównie na zarządzaniu Grupą.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu na dzień 30 września 2018 r.:

Dariusz Stodolny – Prezes Zarządu

Aktualny, na dzień przekazania raportu, skład Zarządu:

Dariusz Stodolny – Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2018 r., wchodzi:

Joanna Tobolska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Aneta Niedziela - Sekretarz Rady Nadzorczej

Wiesława Waldowska Trzciałkowska - Członek Rady Nadzorczej

Włodzimierz Starosta - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Teresa Furmańczyk - Członek Rady Nadzorczej

W trzecim kwartale 2018 roku z Grupy Kapitałowej Zastal wyszła spółka Zastal Wagony sp. z o.o.

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

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności wg. PKD	Rejestry	Metody konsolidacji
Landex Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra Ul.Sulechowska 4a	6820Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 427088 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Monitex sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	41,, Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budyneków	KRS 531533 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Drawex sp. z o.o. Ul. Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Pozostała finansowa działalność	KRS 544224 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Asas sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 552067 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna

CSY SA Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Ilawa	29.32 Z Produkcja pozostałych części do pojazdów	KRS 367655 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna
RSY SA Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Ilawa	46.61 Z Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych	KRS 367579 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna
Rodex sp. z o.o. Poznań	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 549191 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Poznaniu	Pełna
Zastal Investments sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	66.21 Z Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat	KRS 631930 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
RSY sp. z o.o. Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Ilawa	45.20.Z Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli	KRS 448853 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna

1. Sporządzone sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01.01.2018 r. – 30.09.2018 r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2017 r. – 30.09.2017 r.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej do publikacji w dniu 29 listopada 2018 r.

II. Stosowane zasady rachunkowości.

1. **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zastal SA** i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z MSSF.
2. **Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej**, jak też jednostki zależnej sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.
Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia, będącego dniem objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli.
3. **Udziały w podmiotach stowarzyszonych** są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.
Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.
Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w Grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu do poziomu posiadanego udziału.
4. **W sprawozdaniach finansowych Grupy transakcje w walucie obcej** zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.
5. **Segmenty operacyjne**, każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne usługi. Segmenty operacyjne zostały określone w oparciu o raporty wewnętrzne, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

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

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

6. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

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

7. Rzeczowe aktywa trwale.

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

Aktywa trwale będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu finansowego a koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Umowy leasingu finansowego są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

8. Nieruchomości inwestycyjne.

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

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

9. Wartości niematerialne.

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

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

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

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

11. Zapasy.

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

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

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

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

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

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

14. **Oprocentowane, kredyty bankowe i pożyczki**.

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

15. **Przychody**.

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

- sprzedaż towarów i produktów;
Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- świadczenie usług;

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

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

Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki:

- odsetki;
Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).
- dywidendy;
Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

16. **Podatek dochodowy**.

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

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

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

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

17. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na grupie ciąży istniejący obowiązek prawny i wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że spowoduje konieczność wypływu środków oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat.
18. Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na :
- 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.
 - Niewykorzystane urlopy, dla wszystkich pracowników, którzy nie wykorzystali urlopu do końca okresu sprawozdawczego.

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

III. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w III kwartale 2018 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.07.2018	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 30.09.2018
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 579	-	93	1 486
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	175	-	-	175
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	75	-	-	75
4.	Rezerwa na udzielone poręczenia	-	-	-	-
5.	VAT należny niepodlegający odliczeniu	88	-	-	88
	Razem rezerwy	1 917	-	93	1 824
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 516	-	-	1 516
2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	439	-	-	439
3.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	1 604	-	-	1 604
	Razem odpisy aktualizujące	3 559	-	-	3 559
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	9 974	64	-	10 038

IV. Dodatkowe informacje:

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

Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w trzecim kwartale 2018 roku zamknęły się kwotą 4.426 tys. zł. , wynik na działalności operacyjnej zamknął się zyskiem na poziomie 1.268 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Grupa utraciła kontrolę nad podmiotem z segmentu produkcji konstrukcji stalowych.

Wartość sprzedaży trzech wiodących segmentów w grupie tj. segment produkcji części, handlu oraz remontu silników za trzy kwartały 2018 roku w stosunku do trzech kwartałów roku poprzedniego wzrosła o przeszło 6 mln zł. , przy czym wynik na działalności operacyjnej w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego uległ obniżeniu o 1 mln zł.

W III kwartale br wzrost przychodów segmentu produkcji części motoryzacyjnych, w stosunku do III kwartału roku poprzedniego wyniósł 10%. Wpływ na zwiększenie sprzedaży tego segmentu miało przede wszystkim rozszerzenie oferty asortymentowej w sektorze rolnym, budowlanym oraz kolejowym. Wpływ na wzrost sprzedaży miała także poprawa realizowanych marż na najbardziej popularnych wyrobach.

Segment remontu i napraw silników odnotował co prawda stratę na działalności operacyjnej w III kwartale, jednakże w dalszym ciągu rozszerzał swoją współpracę w zakresie dostarczania zespołów napędowych dla jednego z największych producentów pojazdów szynowych w kraju. Uzyskano koncesję wojskową oraz podpisano oficjalną umowę z Wojskowymi Zakładami Uzbrojenia w zakresie remontu silników dużych mocy.

W segmencie w dalszym ciągu rozwijano zdolności w zakresie napraw silników wysokoprężnych stosowanych w pojazdach terenowych eksploatowanych w podziemnych chodnikach kopalnianych.

Segment handlu maszynami zwiększył swoją sprzedaż w III kwartale br w stosunku do III kwartału roku poprzedniego przeszło 3-krotnie, głównie za sprawą wzrostu sprzedaży maszyn oraz ciągników TYM dla przedsiębiorstw komunalnych.

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

W III kwartale 2018 roku Grupa utraciła kontrolę nad podmiotem zajmującym się produkcją konstrukcji stalowych.

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

Przychody Grupy w zasadniczej części nie podlegają żadnej sezonowości.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie obejmującym trzy kwartały 2018 roku, na podstawie warrantów subskrypcyjnych zostało objętych i w całości opłaconych 48.488.841 szt. akcji VI emisji o cenie emisyjnej 1 zł. każda.

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

W III kwartale 2018 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy nie wypłacała dywidendy i nie deklarowała jej wypłaty.

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

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

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

W związku z utratą przez Grupę kontroli nad podmiotami, które posiadały ustanowione hipoteki na zabezpieczenie, wartość zobowiązań warunkowych obniżyła się o kwotę 6.516 tys. zł. tj.:

- hipoteka do kwoty 510 tys. zł. na zabezpieczenie roszczeń Krakowskiego Banku Spółdzielczego wynikających z umowy kredytu dzielonego 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 łączna do kwoty 500 tys. zł. na rzecz dostawcy materiałów na zabezpieczenie wierzytelności
- hipoteka przymusowa do kwoty 3.128 tys. zł. na rzecz miasta Z. Góra z tytułu zaległości podatkowych.

-
8. **Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych;**
W III kwartale br. nastąpiła utrata kontroli nad jednym podmiotem z segmentu produkcji konstrukcji stalowych.
 9. **Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych;**
W III kwartale br. nie miały miejsca w Grupie istotne zakupy rzeczowych aktywów trwałych.
 10. **Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**
W III kwartale br. nie było w Grupie istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.
 11. **Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.**
W III kwartale br nie korygowano błędów poprzednich okresów.
 12. **Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).**
W ocenie Zarządu Grupy w III kwartale br. nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mogą mieć wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań Grupy
 13. **Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.**
W III kwartale br. nie zaprzestano spłacania kredytów.

**Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej
Zastal za III kwartał 2018 roku**
sporządzona zgodnie z § 66 ust. 5 i 8
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim

1. Wybrane dane finansowe.

Informacje finansowe podlegające przeliczeniu na dzień 30.09.2018 r. na Euro, przeliczone zostały według następujących zasad:

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

Miesiąc	2017 rok		2018 rok	
	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca
Styczeń	4,3308	4,3308	4,1488	4,1488
Luty	4,3166	4,3237	4,1779	4,1634
Marzec	4,2198	4,2891	4,2085	4,1784
Razem	12,8672		12,5352	
Kwiecień	4,2170	4,2710	4,2204	4,1889
Maj	4,1737	4,2515	4,3195	4,2150
Czerwiec	4,2265	4,2474	4,3616	4,2395
Razem	12,6172		12,9015	
Lipiec	4,2545	4,2484	4,2779	4,2449
Sierpień	4,2618	4,2501	4,2953	4,2512
Wrzesień	4,3091	4,2566	4,2714	4,2535
Razem	12,8254		12,8446	

Pozycje bilansu przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.09.2018 r., czyli 4,2714.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,2535 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 9 miesięcy – 38,2813 : 9 = 4,2535). Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30.09.2018r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,2535.

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 30.09.2017 r., czyli pozycje bilansu wg kursu 4,3091, a pozycje zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,2566.

2. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta , w tym połączenia jednostek, uzyskaniu lub utraci kontroli na jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

W wyniku sprzedaży w I kwartale br udziałów w podmiotach zależnych Grupa utraciła kontrolę na 13 spółkami objętych we wcześniejszych okresach konsolidacją. Grupa sprawowała kontrolę nad podmiotami w sposób bezpośredni jak i pośredni, posiadając wpływ na całokształt działań podmiotów poprzez swoje podmioty zależne, które były jednymi udziałowcami.

W trzecim kwartale br. w wyniku sprzedaży udziałów w podmiocie zależnym Grupa utraciła kontrolę nad spółką działającą w segmencie produkcji metalowej tj. Zastal Wagony sp. z o.o.

Obecnie Grupa składa się z 10 podmiotów działających w 4 segmentach operacyjnych tj.:

- Landex sp. z o. o. segment najmu,
- Monitex sp. z o.o. segment najmu,
- Drawex sp. z o.o. segment najmu,
- Asas sp. z o.o. segment najmu,
- Rodex sp. z o.o. segment najmu,
- CSY S.A. segment produkcji części motoryzacyjnych,
- RSY S.A. segment handlu maszynami,
- RSY sp. z o.o. segment napraw i remontów silników,
- Zastal Investments sp. z o.o. – poza segmentami,
- Zastal S.A. – poza segmentami

Podmioty takie jak Zastal SA i Zastal Investments sp. z o.o. skupiają się głównie na zarządzaniu aktywami finansowymi.

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

W związku z utratą kontroli przez Grupę nad częścią podmiotów, znacząco obniżyła się wielkość przychodów ze sprzedaży usług, towarów i materiałów Grupy, jak również spadła suma bilansowa. Znacząco obniżył się majątek trwały. Środki uzyskane przez Grupę z dodatkowej emisji jak i sprzedaży zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań krótkoterminowych.

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

Grupa Kapitałowa Zastal nie publikowała prognoz wyników na rok 2018.

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

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

Lp.	Akcjonariusze	Liczba akcji	% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikających z % udziału w kapitale zakł. i ich % udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgrom.	
1.	Omegia S.A.	25.874.696	31,60	31,60	31,60	31,60
2.	Amida Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wraz z podmiotem zależnym Financial Factory sp. z o.o., który posiada 1.465.000 szt. akcji	21.465.000	26,18	26,18	26,18	26,18

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcjonariusze	Stan na 01.10.2018	Stan na 29.11.2018	wzrost	spadek
-----	---------------	--------------------	--------------------	--------	--------

1.	Omegia S.A.	25.874.696	25.874.696	-	-
2.	Amida Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wraz z podmiotem zależnym Financial Factory sp. z o.o., który posiada 1.465.000 szt. akcji	21.465.000	21.465.000		

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

Lp.	Zarząd Spółki	Ilość akcji na 01.10.2018	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Dariusz Stodolny – Prezes Zarządu	-	-	-	-

Lp.	Rada Nadzorcza	Ilość akcji na 01.10.2018	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Joanna Tobolska	-	-	-	-
2.	Aneta Niedziela	-	-	-	-
3.	Wiesława Waldowska- Trzciałkowska	-	-	-	-
4.	Włodzimierz Starosta	-	-	-	-
5.	Teresa Furmańczyk	-	-	-	-

7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

W III kwartale 2018 r. nie toczyło się przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy stanowiące, co najmniej 10% kapitałów własnych.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, zawierające w szczególności:
- Informacja o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
 - Informację o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
 - Informację o przedmiocie transakcji,
 - Istotne warunki transakcji, z uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony warunków charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego rodzaju umów,
 - Innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
 - Wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca, z określeniem:
- Nazwy podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

- b) Łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) Okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) Warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielone poręczenie lub gwarancji,
- e) Charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentami a podmiotem, który zaciągnął kredyt lub pożyczki.

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

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

Nie wystąpiły.

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

Wśród czynników mogących mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie IV kwartału 2018 roku można wyróżnić:

- kurs wymiany Euro,
- pozyskanie nowych kontrahentów do współpracy w segmentach produkcji części motoryzacyjnych oraz remontu silników,
- zapewnienie odpowiedniego poziomu finansowania działalności segmentu produkcyjnego,

12. Segmenty operacyjne.

W tabelach poniżej przedstawiono dane dotyczące segmentów operacyjnych Grupy za okres od 01.01.2018 r. – 30.09.2018 r. oraz 01.01.2017 r. – 30.09.2017 r.

Okres 01.01.2018 r. – 30.09.2018 r.

30.09.2018r.	Działalność najmu	Działalność nie przypisana do segmentów	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remont silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody							
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	5	190	17 371	434	5 080	-	23 080
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	-	-	213	135	9	-357	-
Pozostałe przychody operacyjne	0	580	372	2	2	-6	950
Przychody ogółem	5	770	17 956	571	5 091	-363	24 030
Wynik na działalności operacyjnej segmentu							
1.Przychody finansowe	54	93 536	9 613	3 403	0	-105 788	818
2.Koszty finansowe	6	523	626	9	49	1 112	2 325
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	17	93 080	9 228	3 396	-330	-106 906	-1 515
1.Podatek dochodowy	-	17 092	1 768	646	-	-20 477	-971
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	17	75 988	7 460	2 750	-330	-86 429	-544

30.09.2018	Działalność najmu	Działalność nie przypisana do segmentów	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remont silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa							
1. Aktywa segmentu	9 613	201 344	49 484	9 781	2 654	-213 242	59 634
Aktywa ogółem	9 613	201 344	49 484	9 781	2 654	-213 242	59 634
Pasywa							
1. Kapitał segmentu	-336	168 669	36 086	8 655	-1 601	-187 028	24 445
2. Zobowiązania segmentu	9 949	32 675	13 398	1 126	4 255	-26 214	35 189
Pasywa ogółem	9 613	201 344	49 484	9 781	2 654	-213 242	59 634

30.09.2018 wyszczególnienie	Działalność najmu	Działalność nie przypisana do segmentów	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remont silników	Eliminacje	Razem
1. Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	-	-	445	-	9	-	454
2. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	28	0	1 003	53	122	-	1 206
3. Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysku i strat.	-	-	1	-	1	-	2
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	22	-	0	-	22

Okres 01.01.2017 r. – 30.09.2017 r.

30.09.2017r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remont silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody									
1. Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	9 727	4 631	7 456	6 529	14 390	82	1 743	-	44 558
2. Sprzedaż między segmentami oraz jedn. stowarzyszonymi	9	926	202	-	534	136	59	-1 866	-
Pozostałe przychody operacyjne	526	87	12	183	321	131	-	-646	614
Przychody ogółem	10 262	5 644	7 670	6 712	15 245	349	1 802	-2 512	45 172
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	-1 317	-1 436	-186	-477	729	110	116	-69	-2 530
1. Przychody finansowe	9 804	5 909	3	86	4 270	0	0	-11 334	8 738
2. Koszty finansowe	18 275	247	12	61	176	698	18	-4 594	14 893
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	-9 788	4 226	-195	-452	4 823	-588	98	-6809	-8 685
1. Podatek dochodowy	-	1 078	-	-	864	-129	-	-295	1 518
Zysk (Strata) po opodatkowaniu	-9 788	3 148	-195	-452	3 959	-459	98	-6 514	-10 203

Bilans

w tys. zł.

	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remont silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa									
1. Aktywa segmentu	73 249	149 192	4 560	5 353	38 199	4 051	2 231	-110 731	166 104
Aktywa ogółem	73 249	149 192	4 560	5 353	38 199	4 051	2 231	-110 731	166 104
Pasywa									
1. Kapitał segmentu	-11 548	79 103	2 029	1 529	27 217	3 662	-1 321	-78 337	22 334
2. Zobowiązania segmentu	84 797	70 089	2 531	3 824	10 982	389	3 552	-32 394	143 770
Pasywa ogółem	73 249	149 192	4 560	5 353	38 199	4 051	2 231	-110 731	166 104

30.09.2017 wyszczególnienie	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i remont silników	Eliminacje	Razem
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	38	23	247	71	100	10	51	-	540
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	264	606	172	50	922	49	36	-	2 099
3.Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysku i strat.	107	235	-	-	112	-	2	-	454
4.Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	5	14	-	-	19

Wyszczególnienie	Styczeń - wrzesień 2017 r.			Styczeń - wrzesień 2018 r.		
	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	9 318	35 240	44 558	3 799	19 281	23 080
-sprzedaż zewnętrzna	9 318	35 240	44 558	3 799	19 281	23 080
-sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	-	-	-

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

w tys. zł.

	stan na 2018-09-30 koniec kwartału/ 2018	stan na 2018-06-30 koniec kwartału/ 2018	stan na 2017-12-31 koniec poprzed. roku/2017	stan na 2017-09-30 koniec kwartału /2017
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	197 226	156 115	126 157	66 860
1. Wartości niematerialne i prawne	1	1	1	108
2. Rzeczowe aktywa trwałe	10	10	10	1 998
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	195 571	154 516	125 161	63 587
4.1. Nieruchomości	-	-	-	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	195 571	154 516	125 161	63 587
a) w jednostkach powiązanych	195 376	154 321	118 566	56 992
b) w pozostałych jednostkach	195	195	6 595	6 595
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 644	1 588	991	1 167
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 644	1 588	-991	1 167
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	4 118	4 040	3 401	6 389
1. Zapasy	-	-	-	1 564
2. Należności krótkoterminowe	2 235	2 057	1 260	1 738
2.1. Od jednostek powiązanych	1 878	1 743	1 070	382
2.2. Od pozostałych jednostek	357	314	190	1 356
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 371	1 474	1 663	1 564
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 371	1 474	1 663	1 564
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	512	509	478	1 523
Aktywa razem	201 344	160 155	129 558	73 249
PASYWA				
I. Kapitał własny	168 669	135 461	44 193	-11 548
1. Kapitał zakładowy	81 988	81 988	33 500	33 500
2. Kapitał zapasowy	67 138	67 138	67 138	67 138
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
4. Pozost. kapitał.rezerwowe- opłacony niezarejestrowany kapitał zakładowy	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-56 445	-56 445	-102 398	-102 398
6. Zysk (strata) netto	75 988	42 780	45 953	-9 788
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 675	24 694	85 365	84 797
1. Rezerwy na zobowiązania	24 436	16 594	6 685	1 308
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 357	16 515	6 605	1 167
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	79	79	80	141
a) długoterminowa	4	4	4	51
b) krótkoterminowa	75	75	76	90
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	126	118	251	67 962
2.1. Wobec pozostałych jednostek	126	118	251	67 962

3. Zobowiązania krótkoterminowe	7 990	7 859	78 306	15 057
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 432	3 332	6 593	10 284
3.2. Wobec pozostałych jednostek	4 558	4 527	71 713	4 773
4. Rozliczenia międzykresowe	123	123	123	470
4.1. Inne rozliczenia międzykresowe	123	123	123	470
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	123	123	123	470
P a s y w a r a z e m	201 344	160 155	129 558	73 249
Wartość księgową	168 669	135 461	44 193	-11 548
Liczba akcji (w szt.)	27 329 460	27 329 460	33 499 539	33 499 539
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	6,17	4,96	1,32	-0,34

Pozycje pozabilansowe tys. zł.

	stan na 2018-09-30 koniec kwartału/ 2018	stan na 2018-06-30 koniec kwartału/ 2018	stan na 2017-12-31 koniec poprzed. roku /2017	stan na 2017-09-30 koniec kwartału /2017
1. Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-	-	-
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji	-	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-
- weksel in blanco	-	-	-	-
- hipoteka umowna łączna	-	-	-	-
3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	-	-	-	-

Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

w tys. zł

	3 kwartał /2018 od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartały /2018 od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartał /2017 od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały /2017 od 2017-01-01 do 2017-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	95	190	3 025	9 736
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9	28	3 517	10 383
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	86	162	-492	-647
Pozostałe przychody operacyjne	12	580	260	526
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	80	424	365	1 033
Pozostałe koszty operacyjne	3	251	4	163
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	15	67	-601	-1 317
Przychody finansowe	40 790	93 536	6 539	9 804
Koszty finansowe	-189	523	3 459	18 275
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	40 994	93 080	2 479	-9 788
Podatek dochodowy	7 786	17 092	-	-
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	33 208	75 988	2 479	-9 788
Działalność zaniechana				
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	33 208	75 988	2 479	-9 788
Inne całkowite dochody				
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
Aktualizacja wyceny	-	-	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-

Całkowite dochody ogółem	33 208	75 988	2 479	-9 788
Zysk / Strata netto przypadająca :				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	33 208	75 988	2 479	-9 788
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowity dochód/Strata netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	33 208	75 988	2 479	-9 788
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	1,21	2,78	0,08	-0,29
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	1,21	2,78	0,08	-0,29
Rozwodniony	0,99	2,27	0,02	-0,10
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów z działalności kontynuowanej:	1,21	2,78	0,08	-0,29
Zwykły	1,21	2,78	0,08	-0,29
Rozwodniony	0,99	2,27	0,02	-0,10

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

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowy- opłacone niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstaw.	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2017r.	33 500	-	0	-	-	-35 260	-1 760	-	-1 760
Strata netto za okres sprawozdawczy						-9 788	- 9 788	-	-9 788
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-		-
Stan na 30 września 2017r.	33 500	-	0	-	-	-45 048	-11 548	-	-11 548
Stan na 01 stycznia 2017r.	33 500	-	0	-	-	-35 260	-1 760	-	-1 760
Zysk netto za okres sprawozdawczy						45 953	45 953	-	45 953
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017r.	33 500	-	0	-	-	10 693	44 193	-	44 193
Stan na 01 stycznia 2018r.	33 500	-	0	-	-	10 693	44 193	-	44 193
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-			75 988	75 988	-	75 988
Podwyższenie kapitału – akcje VI emisji	48 488	-	-	-	-	-	48 489	-	48 489
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018r.	81 988	-	0	-	-	86 681	168 669	-	168 669

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

w tys. zł.

	3 kwartał /2018 od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartały /2018 od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartał /2017 od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały /2017 od 2017-01-01 do 2017-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	40 994	93 080	2 479	-9 788
II. Korekty razem:	-40 907	-92 541	-2 572	9 658
1. Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
2. Amortyzacja	0	1	90	274
3. Zysk (Strata) na inwestycjach	-40 972	-70 355	-2 960	8 814
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	4	40	15	39
5. Zmiana stanu rezerw	31	31	816	834
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	218	-842
7. Zmiana stanu należności	-136	-744	1 271	1 238
8. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	199	-21 450	-1 301	-34
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-33	-64	-721	-665
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	87	539	-93	-130
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Otrzymane odsetki	-	-	-	-
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	-	-	-	-
4. Nabycie środków trwałych oraz wartości niemater. i prawnych	-	-	5	-2
5. Nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	2	4
7. Inne wydatki	7	-	-	-50
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7	-	7	-48
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
1. Wpływy z dopłat do kapitału				
2. Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-350
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-623	-88	-263
4. Odsetki zapłacone	-	-34	-6	-19
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Wpływy z kredytu i pożyczki	-	22	135	805
7. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
8. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-92	-635	41	173
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2	-96	-45	-5
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-94	-96	-45	-5
F. Środki pieniężne na początek okresu	0	88	55	15
G. Środki pieniężne na koniec okresu	15	15	10	10

Informacja finansowa za III kwartał 2018 r.

**sporządzona zgodnie z § 62 ust. 1
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Zastal SA za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. sporządzonego wg MSR.

Objaśnienia

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów wg MSR:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie dokonywała zmian stosowanych zasad księgowości w okresie sprawozdawczym od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku.

Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w III kwartale 2018 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.07.2018	Utworzono	Rozwiązano/ wykorzystano	Stan na 30.09.2018
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	16 515	7 842	-	24 357
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	4	-	-	4
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	75	-	-	75
	Razem rezerwy	16 594	7 842	-	24 436
1.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych długoterminowych – udziały	5 367	-	-	5 367
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	1 604	-	-	1 604
3.	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 696	-	-	1 696
	Razem odpisy aktualizujące	8 667	-	-	8 667
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 588	56	-	1 644

W III kwartale 2018 roku przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na plus wyniosło 40.940 tys. zł., przeszacowanie w całości odniesiono na wynik finansowy okresu sprawozdawczego.