

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

**za I półrocze 2017 r.
obejmujące okres
od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.**



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2017 r.

AKTYWA

Wybrane pozycje bilansu w tys. zł.	30.06.2017r.	31.12.2016r.	30.06.2016r.
A Aktywa trwałe (długoterminowe)			
1 Rzeczowe aktywa trwałe	71 562	71 773	74 493
2 Nieruchomości inwestycyjne	31	31	31
3 Wartości niematerialne	9 447	22 320	54 172
4 Należności długoterminowe	-	-	-
5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
6 Pozostałe aktywa finansowe	23 877	23 877	18 682
7 Podatek odroczony	2 555	2 724	2 677
8 Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Razem aktywa trwałe	107 472	120 725	150 055
B Aktywa obrotowe krótkoterminowe			
1 Zapasy	6 765	4 787	5 314
2 Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 451	21 348	24 044
3 Rozliczenia międzyokresowe	2 288	2 084	1 846
4 Udzielone pożyczki	138	105	167
5 Pozostałe aktywa finansowe	27 318	20 086	20 596
6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 080	2 937	506
Razem aktywa obrotowe	60 040	51 347	52 473
C			
1 Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	167 512	172 072	202 528

PASYWA

A Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)			
1 Kapitał podstawowy	33 500	33 500	33 500
2 Kapitał z aktualizacji wyceny	32 667	32 667	32 667
3 Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-
4 Zyski zatrzymane	-34 764	7 582	7 582
5 Zysk/Strata netto	-10 029	-42 346	-1 799
6 Wartość udziałów niekontrolujących	1 166	1 134	1 119
Kapitał własny razem	22 540	32 537	73 069
B Zobowiązania długoterminowe			
1 Rezerwy	24 083	24 003	23 961
2 Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 375	5 247	4 446
3 Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 497	3 966	3 802
4 Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	1 371	1 486	1 595
5 Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	2 762	2 762	-
6 Rozliczenia międzyokresowe	687	754	820
7 Inne zobowiązania	67 929	67 929	204
Zobowiązania długoterminowe razem	106 704	106 147	34 828
C Zobowiązania krótkoterminowe			
1 Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 999	29 343	91 175
2 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 524	1 480	1 142
3 Kredyty i pożyczki	1 146	1 559	1 456
4 Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	-	-	-
5 Rezerwy	228	228	97
6 Rozliczenia międzyokresowe	1 371	778	761
Zobowiązania krótkoterminowe razem	38 268	33 388	94 631
Zobowiązania razem	144 972	139 535	129 459
PASYWA RAZEM	167 512	172 072	202 528

Wartość księgowa	22 539	32 537	73 069
Liczba akcji w sztukach	33 499 539	33 466 539	33 499 539
Wartość księgowa na jedną sztukę (w zł.)	0,67	0,97	2,18

Zielona Góra dnia 02.10.2017 r.

**Z-CA GŁÓWNEGO
KSIĘGOWEGO**

Robert Truszkowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Grzegorz Wrona

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusik

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

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

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 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.**

układ kalkulacyjny

w tys. zł.

Wybrane pozycje	Rok 2017 od 01.01.2017r. do 30.06.2017r.	Rok 2016 od 01.01.2016r. do 30.06.2016r.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	29 952	25 285
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	27 302	22 294
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	2 650	2 991
Pozostałe przychody operacyjne	426	396
Koszty sprzedaży	634	583
Koszty ogólnego zarządu	2 722	2 532
Pozostałe koszty operacyjne	1 080	434
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	-1 360	-162
Przychody finansowe	7 500	3 033
Koszty finansowe	14 785	3 317
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem	-8 645	-446
Podatek dochodowy	1 352	1 306
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	-9 997	-1 752
Działalność zaniechana		
Zysk/ Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk/Strata netto	-9 997	-1 752
Inne całkowite dochody		
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych/zmiana procentowa udziałów	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-
Korekty dotyczące roku ubiegłego	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Inne całkowite dochody netto	0	0
Całkowite dochody ogółem	-9 997	-1 752
Zysk/Strata netto przypadająca :		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-10 029	-1 799
Udziałowcom mniejszościowym	32	47
Całkowity dochód /Strata netto przypadający		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-10 029	-1 799
Udziałowcom mniejszościowym	32	47
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)		
z działalności kontynuowanej:		
zwykły	-0,30	-0,05
rozwodniony	-0,10	-0,02
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów		
z działalności kontynuowanej:		
zwykły	-0,30	-0,05
rozwodniony	-0,10	-0,02

Zielona Góra 02.10.2017 r.

**Z-CA GŁÓWNEGO
 KSIĘGOWEGO**

Robert Truskowski

(nazwisko i podpis os.sporządzającej)

WICEPREZES ZARZĄDU

Grzegorz Wrona

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusik

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Kapitał mniejszości	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowo wkład komplementariusza	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2016r.	33 500	1 072	32 667	-	-	7 582	73 749	1 072	74 821
Strata netto okresu sprawozdawczego		47				-1 799	-1 799	47	-1 752
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy									0
Stan na 30 czerwca 2016r.	33 500	1 119	32 667	-	-	5 783	71 950	1 119	73 069
Stan na 01 stycznia 2016r.	33 500	1 072	32 667	-	-	7 582	73 749	1 072	74 821
Strata netto okresu sprawozdawczego		62				-42 346	-42 346	62	-42 284
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-		-
Przypadające udziałom niekontrolującym								0	0
Stan na 31 grudnia 2016r.	33 500	1 134	32 667	-	-	-34 764	31 403	1 134	32 537
Stan na 01 stycznia 2017r.	33 500	1 134	32 667	-	-	-34 764	31 403	1 134	32 537
Strata/Zysk netto okresu sprawozdawczego		32				-10 029	-10 029	32	-9 997
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy							0	-	0
Stan na 30 czerwca 2017r.	33 500	1 166	32 667	-	-	-44 793	21 374	1 166	22 540

Zielona Góra dnia 02.10.2017 r.

**Z-CA GŁÓWNEGO
KSIĘGOWEGO**

Robert Truszkowski

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

WICEPREZES ZARZĄDU

Grzegorz Wrona

PREZES ZARZĄDU

Mariusz 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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**
 sporządzone na dzień 30.06.2017 r.
 (metoda pośrednia)

TREŚĆ	rok bieżący 30.06.2017	rok poprzedni 30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-8 613	-446
II. Korekty razem:	10 117	1 383
1. Zysk (strata) mniejszości	-32	
2. Amortyzacja	1 510	1 170
3. Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		
4. Zysk (strata) na inwestycjach	7 375	85
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	81	78
6. Zmiana stanu rezerw	-45	-78
7. Zmiana stanu zapasów	-1 374	-413
8. Zmiana stanu należności	1 313	861
9. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 294	726
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-140	-837
11. Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	135	-209
112. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 504	937
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	130	79
2. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		34
3. Wpływy spłata odsetek od pożyczek	2	
4. Inne wpływy inwestycyjne		
5. Nabycie środków trwałych	-167	-674
6. Nabycie aktywów finansowych	-45	-38
7. Inne wydatki inwestycyjne	-27	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-107	-599
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Wpływy kredyty i pożyczki	106	252
3. Inne wpływy finansowe	-	
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-782	-728
5. Odsetki zapłacone	-116	-115
6. Spłata zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-634	-424
7. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	
8. Inne wydatki finansowe		
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 426	-1 015
D. Zwiększ/zmniejsz. netto środ. pieniężnych i ich ekwiwalentów	-29	-677
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 109	1 183
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 080	506

Sporządzono, Zielona Góra dnia 02.10.2017 r

**Z-CA GŁÓWNEGO
 KSIĘGOWEGO**

Robert Truszkowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Grzegorz Wrona

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusik

.....
 (data i podpis osoby prowadzącej księgi rachunkowe)

.....
 (podpis kierownika jednostki)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU, OBEJMUJĄCE OKRES OD 01.01.2017R. DO 30.06.2017R.

I. Informacje ogólne.

Grupa Kapitałowa Zastal składa się ze spółki dominującej Zastal SA oraz 24 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, Zastal Investments sp. z o.o., RSY sp. z o.o.

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. Dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej Zastal powinien być czytany wraz z ostatnim raportem rocznym i skonsolidowanym raportem rocznym. Sprawozdania finansowe niniejszego raportu półrocznego zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznych sprawozdaniach finansowych (skonsolidowanym i jednostkowym) sporządzonych na dzień 31 grudnia 2016 r.

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 2016 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2017 r.:

Zmiany MSR/MSSF (zatwierdzone)

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) przyjęła w 2016 roku następujące zmiany:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANI A 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

Spółka nie stwierdza istotnego wpływu powyższych zmian w standardach i interpretacjach na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

Zmiany MSR/MSSF (przyjęte do stosowania)

Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2017 roku obejmują:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA W UNII EUROPEJSKIEJ
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Inicjatywa dot. ujawniania informacji	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 12 Podatek odroczoney	Rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat	1 stycznia 2017

Zmiany MSR/MSSF (niezatwierdzone)

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2017 roku:

STANDARD	OPIS ZMIAN	DATA OBOWIĄZYWANIA W UNII EUROPEJSKIEJ
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 2018
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
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 ujednotacza wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	Standard wprowadza rozróżnienie pomiędzy umową leasingu a umową o świadczenie usług.	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 2016.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości o ile nie wykazano inaczej, podawane są w tys. zł.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Opisane w sprawozdaniu jednostkowym uwarunkowania i zagadnienia, wskazują, że zachodzi istotna niepewność mogąca budzić poważne wątpliwości co do zdolności Jednostki Dominującej do kontynuacji działalności, co może mieć

istotny wpływ na funkcjonowanie całej Grupy Zastal. Zwracamy uwagę, że Grupa okres sprawozdawczy zamknęła stratą netto na poziomie 9.997 tys. zł. Strata na działalności operacyjnej wyniosła 1.360 tys. zł.

Grupa wykazuje w aktywach finansowych długoterminowe i krótkoterminowe aktywa o wartości łącznej 42.569 tys. zł, a w krótkoterminowych aktywa o wartości na które składają się przede wszystkim nabyte obligacje wyemitowane przez jednostki spoza Grupy. Zgodnie z informacją przedstawioną w nocie 6, ze względu na brak informacji dotyczących wyników finansowych podmiotów, które wyemitowały obligacje nie przeprowadzono testów na utratę wartości tych aktywów.

. Grupa wykazuje wysoki stan zobowiązań długoterminowych inwestycyjnych z terminem płatności na koniec listopada 2017 r. W spółce występują także przeterminowane zobowiązania publiczno-prawne.

Pomimo odnotowanej straty na działalności operacyjnej oraz wysokiego salda zobowiązań Zarząd Jednostki Dominującej sporządził sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy przy założeniu kontynuowania działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy.

Należy jednak brać pod uwagę zagrożenia, jakie pojawiają się odnośnie działalności jednostki dominującej ze względu na ubytek środków obrotowych oraz wielkość zobowiązań publicznoprawnych mogących zakłócić jej działalność.

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 Grupy w rozwój działalności produkcyjnej.

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, działalność typowo handlową oraz remonty i naprawy silników spalinyowych.

W Grupie w 2015 roku nastąpiło warunkowe podwyższenie kapitału o kwotę 67 mln zł, zostały objęte warranty, które zostaną zamienione na akcje. Pozyskane w ten sposób środki zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań.

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 02 października 2017r.

III. Stosowane zasady rachunkowości

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.

IV. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota nr 1 Rzeczowe aktywa trwałe.

1.1 Cena nabycia lub wartość godziwa na 30.06.2017r.

w tys. zł.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty, budynki, budowlę	Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki	Razem
1.Stan na 01.01.2016r.	69.518	17.815	8	87.341
2.Zwiększenia z tytułu :	1.800	4.946	0	6.746
- inwestycje leasing		4.054		4.054
- zakup	1.800	892	0	2.692
3.Zmniejszenia z tytułu:	4.983	716	0	5.699
- sprzedaż	4.983	644	-	5.627
- likwidacja		72	-	72
- korekty	-	-	-	-
Stan na 31.12.2016r.	66.335	22.045	8	88.388
1.Zwiększenia z tytułu:	-	2.017	41	2.096
-zakup	38	1.633	41	1.712
-inwestycje leasing	-	384	-	384
2.Zmniejszenia z	-	718	-	718

tytułu:				
-sprzedaż	-	716	-	716
-likwidacja		2		2
Stan na 30.06.2017r.	66.373	23.344	49	89.766

Skumulowana amortyzacja i utrata wartości.

1.2 Skumulowana amortyzacja na 30.06.2017r.

w tys. zł.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG. GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty, budynki, budowle	Urządzenia techniczne , maszyny i pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki	Razem
1.Stan na 01.01.2016r.	7.658	7.352	0	15.010
2.Zwiększenia z tytułu :	604	1.887	-	2.491
- naliczenie w roku	604	1.887	-	2.491
- inwestycje				
3.Zmniejszenia z tytułu:	308	586	-	894
- sprzedaż	308	573	-	881
- likwidacja	-	13	-	13
Stan na 31.12.2016r	7.954	8.653	0	16.607
1.Zwiększenia z tytułu:	305	1.940	-	2.245
-naliczenia	281	1.049		1.330
- inwestycja	24	891		
2.Zmniejszenia z tytułu:	-	648	-	648
-sprzedaż	-	646	-	646
- likwidacja	-	2	-	2
Stan na 30.06.2017r.	8.259	9.945	0	18.204

Wartość bilansowa (netto)

w tys. zł.

Wartość bilansowa na 31.12.2016r.				
Wartość netto	58.381	13.392	8	71.773
Wartość bilansowa na 30.06.2017r.				
Wartość brutto	66.373	23.344	49	89.766
Skumulowana amortyzacja	8.259	9.945	0	18.204
Wartość netto	58.114	13.399	49	71.562

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 30.06.2017 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 71.562 tys. zł. w tym wartość gruntów wyceniona jest wg wartości godziwej i wynosi 37.308 tys. zł. Ostatniego przeszacowania gruntów będących w posiadaniu Grupy dokonano z końcem 2009 roku. W pierwszej połowie 2017 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.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)			
	Programy komputerowe, licencje	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
Stan na 01.01.2016r. wartość brutto	225	54.091	54.316
Zwiększenia w 2016r. z tytułu:	96	834	930
- zakupu	15		15

- inwestycje	81	834	915
Zmniejszenia w 2016r. z tytułu:	-	32.753	32.753
- likwidacja	-	32.753	32.753
Stan na 31.12.2016r. wartość brutto	321	22.172	22.493
Zwiększenia	22	-	22
zmniejszenia	3	12.848	12.851
Stan na 30.06.2017r. wartość brutto	340	9.324	9.664

Skumulowana amortyzacja.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)		
	Programy komputerowe	Wartości niematerialne Razem
Stan na 01.01.2016r.	131	131
Zwiększenia z tytułu:	42	42
- naliczenie w roku	42	42
- inwestycje	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	-
- likwidacja	-	-
Stan na 31.12.2016r.	173	173
Zwiększenia z tytułu:		
- naliczenie w roku	46	46
Zmniejszenia	2	2
Stan na 30.06.2017r.	217	217

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)			
Na dzień 30.06.2017.	Programy komputerowe, licencje	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2017r.	148	22.172	22.320
Zwiększenia	19	1,4	19
Zmniejszenia	44	12.848+1,4	12.892
Wartość bilansowa netto na 30.06.2017r.	123	9.324	9.447

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała testu na utratę wartości firmy, w wyniku którego odpisano w koszty finansowe kwotę 12,8 mln zł. W bieżącym okresie Grupa objęła kontrolę nad podmiotem zajmującym się naprawą i remontami silników spalinowych, w związku z tym Grupa rozpoznała dodatkowy segment remontu i naprawy silników spalinowych, którego wyniki na działalności operacyjnej począwszy od następnego kwartału będą wpływały na wynik finansowy Grupy. Objęcie kontroli nad podmiotem o ujemnych aktywach netto spowodowało konieczność utworzenia odpisu w kwocie sięgającej 1,4 mln zł., który obciążył wynik finansowy Grupy

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 30.06.2017r. 31 tys. zł.

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

Nota nr 3 Zapasy.

	30.06.2017r	31.12.2016r
1. Materiały	3.257	1.630
-wartość odpisów materiałów	318	318
2. Produkcja w toku (wg.kosztu wytworzenia)	1.834	1.041
3. Produkty gotowe	1.069	1 164
4. Towary	605	841
5. Zaliczki na dostawy	-	111
Zapasy wartość bilansowa	6.765	4.787

Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 30.06.2017 roku, jak i na dzień 31.12.2016 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

	30.06.2017r	31.12.2016r
Należności od jednostek powiązanych	113	567
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	10.244	10.360
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	470	845
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Pozostałe należności (w tym)	9.624	9.576
- część długoterminowa	-	-
Razem wartość bilansowa (w tym)	20.451	21.348
-należności długoterminowe	-	-
-należności krótkoterminowe	20.451	21.348

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.06.2017r	31.12.2016r
Stan na początek okresu	3 479	3 340
a) zwiększenia z tytułu:	724	293
- dostaw i usług do 12 miesięcy	724	289
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	-	4
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- dostaw i usług do 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	-	154
- dostaw i usług do 12 miesięcy	-	138
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	-	16
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 203	3 479

Nota nr 5

Krótkoterminowe aktywa finansowe.

Krótkoterminowe aktywa finansowe – akcje	30.06.2017 r
Stan na 01.01.2017r.	1.186

Zwiększenia:	7.403
a) zakup akcji	459
b) przeszacowanie	6.944
Zmniejszenia:	171
a) sprzedaż akcji	-
b) przeszacowanie	171
Stan na 30.06.2017r.	8.418
Krótkoterminowe aktywa finansowe – pozostałe	
- obligacje	18.900
- pożyczki	138
- środki pieniężne	3.080
Krótkoterminowe aktywa finansowe – razem	30.536

Nota nr 6

Aktywa finansowe, zobowiązania finansowe.

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

w tys. zł.

	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR 39	
Stan na 30.06.2017								
Aktywa trwale:								
Należności i pożyczki		-	-	-	-	-	-	
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	23 877	-	-	23 877
Aktywa Obrotowe:	-							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 245	-	-	-	-	-	10 204	20 449
Pożyczki	138	-	-	-	-	-	-	138
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	27 318	-	-	-	-	-	27 318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	3 080	3 080
Kategorie aktywów finansowych razem	10 383	27 318	-	-	23 877	-	13 284	74 862
Stan na 31.12.2016								
Aktywa trwale:								
Należności i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	23 877	-	-	23 877
Aktywa Obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 697	-	-	-	-	-	10 651	21 348
Pożyczki	105	-	-	-	-	-	-	105
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	20 086	-	-	-	-	-	20 086
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	2 937	2 937
Kategorie aktywów finansowych razem	10 802	20 086	-	-	23 877	-	13 588	68 353

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 na łączną kwotę 23,8 mln.zł. W pozycji pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe znajdują się obligacje komercyjne na kwotę 18,9 mln zł. Zarząd nie dysponuje informacjami i danymi finansowymi, które umożliwiłyby przeprowadzenie analizy tych aktywów pod kątem potencjalnej utraty wartości.

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

	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR 39	
Stan na 30.06.2017						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			4 133			4 133
Leasing finansowy					3 497	3 497
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania			67 929			67 929
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			26 592		7 408	34 000
Kredyty pożyczki inne instrumenty dłużne			1 146			1 146
Leasing finansowy					1 524	1 524
Pochodne instrumenty finansowe						
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	99 800	-	12 429	112 229
Stan na 31.12.2016						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki ,inne instrumenty dłużne			4 248			4 248
Leasing finansowy			3 966			3 966
Pochodne instrumenty finansowe						
Pozostałe zobowiązania			67 929			67 929
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			23 800		5 544	29 344
Kredyty pożyczki inne instrumenty dłużne			1 559			1 559
Leasing finansowy			1 480			1 480
Pochodne instrumenty finansowe						
Kategoria zobowiązań finansowych razem			102 982		5 544	108 526

Objaśnienia do tabeli:

- 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	30.06.2017		31.12.2016	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa				
Pożyczki	138	138	105	105
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	20 449	20 449	21 347	21 347
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Papiery dłużne	42 703	42 703	42 703	42 703
Akcje spółek notowanych	8 418	8 418	1 780	1 780
Udziały, akcje spółek nienotowanych		74		74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 080	3 080	2 937	2 937
Zobowiązania:				
Kredyty	2 516	2 516	3 045	3 045
Pożyczki	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	2 762	2 762	2 762	2 762
Leasing finansowy	5 021	5 021	5 446	5 446
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	34 000	34 000	29 344	29 344

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
Stan na 30.06.2017				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych		8 418		8 418
Udziały, akcje spółek nienotowanych				-
Jednostki funduszy inwestycyjnych				-
Instrumenty pochodne handlowe				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej				-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				-
Aktywa razem		8 418		8 418
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)				-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)				-
Zobowiązania razem (-)				-
Wartość godziwa netto		8 418		8 418
Stan na 31.12.2016				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych		1 780		1 780
Udziały, akcje spółek nienotowanych				-
Jednostki funduszy inwestycyjnych				-
Instrumenty pochodne handlowe				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej				-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				-
Aktywa razem		1 780		1 780
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)				-

Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Zobowiązania razem (-)		-	-	-	-
Wartość godziwa netto		-	1 780	-	1 780

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z POZIOMU 3

	Udziały, akcje spółek nienotowanych	Razem wartość
Stan na 30.06.2017			
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) (+/-)			-
Saldo na koniec okresu	74	-	74
Stan na 31.12.2016			
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 do notowanych			-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)			-
Saldo na koniec okresu	74	-	74

Nota nr 8

Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł.

	Rezerwy na sprawy sądowe i sporne	Rezerwa na odszkodow ania dla Zarządu	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na VAT należny	Rezerwa na niewykorzy stane świadczenia urlopowe	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017	-	-	-	45	183	228
1.Przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	-	-	-	-	-
2.Naliczenie w okresie sprawozdawczym	-	-	-	125	-	125
3.Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
4.Rozwiązanie zbędne rezerwy	-	-	-	45	80	125
Saldo na dzień	-	-	-	125	103	228

30.06.2017						
------------	--	--	--	--	--	--

Rezerwy długoterminowe.

w tys. zł.

	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy z tytułu udzielonych poręczeń	Razem
Saldo na 01.01.2017r.	304	23 699	24 003
1.Zwiększenia w ciągu okresu sprawozdawczego	80	-	80
2.Zmniejszenia - wykorzystanie	-	-	-
3.Zmniejszenia – przeniesienie na krótkoterminowe	-	-	-
4.Rozwiązano jako zbędne	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2017r.	384	23 699	24 083

Nota nr 9

Kredyt bankowy.

w tys. zł.

Saldo na 01.01.2017r.	3 045
Zaciągnięcie kredytu	106
Splaty kredytu	634
Naliczone odsetki	63
Splacone odsetki	63
Stan na 30.06.2017r.	2 517

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. Z końcem czerwca br. Grupa objęła kontrolę nad podmiotem zajmującym się naprawą i remontami silników spalinowych, w związku z tym Grupa rozpoznała dodatkowy segment remontu i naprawy silników spalinowych, którego wyniki na działalności operacyjnej począwszy od następnego kwartału będą wpływały na wynik finansowy Grupy. Objęcie kontroli nad podmiotem o ujemnych aktywach netto spowodowało konieczność utworzenia odpisu w kwocie sięgającej 1,4 mln zł., który obciążył wynik finansowy Grupy.

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 2017 roku.

Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2017r.

w tys. zł.

30.06.2017r.	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	6 703	3 277	4 946	5 405	9 592	29			29 952
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	8	341	138	-	375	90		-952	-
Pozostałe przychody operacyjne	266	67	30	60	194	114		-305	426
Przychody ogółem	6 977	3 685	5 114	5 465	10 161	233		-1 257	30 378

Wynik na działalności operacyjnej segmentu	-715	-732	-146	-358	544	98	-51	-1 360
1.Przychody finansowe	3 265	5 158	20	38	1 206	-	-2 187	7 500
2.Koszty finansowe	14 816	178	29	24	138	538	-938	14 785
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	-12 266	4 248	-155	-344	1 612	-440	-1 300	-8 645
1.Podatek dochodowy	-	988	-	-	267	-101	198	1 352
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	-12 266	3 260	-155	-344	1 345	-339	-1 498	-9 997

Bilans

w tys. zł.

30.06.2017r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produkcja części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Naprawa i Remont silników	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa									
1. Aktywa segmentu	71 006	148 217	5 111	6 002	36 175	4 120	2 103	-105 222	167 512
Aktywa ogółem	71 006	148 217	5 111	6 002	36 175	4 120	2 103	-105 222	167 512
Pasywa									
1. Kapitał segmentu	-14 027	79 211	2 150	1 634	24 604	3 782	-1 420	-73 394	22 540
2. Zobowiązania segmentu	85 033	69 006	2 961	4 368	11 571	338	3 523	-31 828	144 972
Pasywa ogółem	71 006	148 217	5 111	6 002	36 175	4 120	2 103	-105 222	167 512

Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2016r.

30.06.2016r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produkcja części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody								
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
Wynik na działalności operacyjnej segmentu								
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	Produkcja części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa								
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
Pasywa								
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

Nota nr 11

Podatek dochodowy uwzględniony w wyniku

	30.06.2017r.	31.12.2016
Podatek dochodowy	1 352	1 306
W tym;		

Część bieżąca	58	189
Część odroczone	1 294	1.117

Nota nr 12

Zobowiązania pozabilansowe.

Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej.
w tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Pozycje pozabilansowe	30.06.2017	31.12.2016
1. Zobowiązania warunkowe	17 647	17 647
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- hipoteka umowna zwykła	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	17 647	17 647
- weksle in blanco	323	323
- hipoteki	17 324	17 324

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 wierzycelności,

- 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 wierzycelności

- hipoteka przymusowa do kwoty 1.803 tys. zł. na rzecz miasta Z.Góra z tytułu zaległości podatkowych.

W związku z włączeniem do Grupy zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się wynajmem powierzchni biurowych, wzrosły zobowiązania pozabilansowe o zobowiązania obciążające nieruchomości w postaci ustanowionych na niej hipotek.

Nieruchomość stanowiąca element zorganizowanej części przedsiębiorstwa obciążona jest trzema hipotekami tj.:

- hipoteka umowna łączna na kwotę 7.200 tys. zł. na rzecz SGB Bank S.A.,

- hipoteka umowna łączna na kwotę 1.500 tys. zł. na rzecz MR SUB 11 sp. z o.o.,

- hipoteka umowna łączna na kwotę 3.433 tys. zł. na rzecz SGB Bank S.A.

Istnieją również hipoteki zabezpieczające poręczenia jakich udzieliła Grupa w latach wcześniejszych. Na zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń Grupa utworzyła w 2015 roku rezerwy. Rezerwy zostały utworzone do wartości godziwej nieruchomości zabezpieczającej udzielone poręczenie. Wartość hipotek zabezpieczających z tytułu poręczeń istotnie przewyższa wysokość utworzonych rezerw utworzonych w relacji do wysokości wartości godziwej nieruchomości.

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 2017r. (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 02.10.2017r.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
02.10.2017r.	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	Mariusz Matusik
02.10.2017r.	Grzegorz Wrona	Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Wrona

Podpis osoby, która sporządziła informację dodatkową

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
02.10.2017r.	Robert Truszkowski	Z-ca Gł.Księgowego	Robert Truszkowski