

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZASTAL SA**

**za I półrocze 2020 r.
obejmujące okres
od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.**



SPIS TREŚCI

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	
Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego	
I. Informacje ogólne	
II. Istotne zasady rachunkowości	
III. Noty objaśniające	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	
2. Aktywa finansowe	
3. Rozliczenia międzyokresowe – aktywa	
4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	
5. Kapitały	
6. Rezerwy	
7. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	
8. Rozliczenia międzyokresowe – pasywa	
IV. Noty objaśniające do wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów	
V. Dodatkowa informacja i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	
VI. Zysk na akcję, zarządzanie kapitałem, ocena ryzyka.....	
VII. Zobowiązania warunkowe	
VIII. Transakcje z jednostkami powiązanymi	
IX. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ ZASTAL SA NA
DZIEŃ 30.06.2020 R.**

w tys. zł

	Noty	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
I. Aktywa trwałe		223 685	396 065	313 445
1. Wartości niematerialne i prawne		1	1	1
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1	9	9	10
3. Należności długoterminowe		-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe		221 941	394 356	311 608
4.1. Nieruchomości		-	-	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	2 a,b	221 941	394 356	311 608
a) w jednostkach powiązanych		221 880	394 295	311 547
b) w pozostałych jednostkach		61	61	61
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 735	1 699	1 826
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 a	1 735	1 699	1 826
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 b	-	-	-
II. Aktywa obrotowe		2 945	3 104	3 296
1. Zapasy		-	-	-
2. Należności krótkoterminowe		1 374	1 516	1 513
2.1. Od jednostek powiązanych		52	52	487
2.2. Od pozostałych jednostek		1 322	1 464	1 026
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 513	1 536	1 399
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 c	1 513	1 536	1 399
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 c	58	52	384
A k t y w a r a z e m		226 631	399 169	316 741

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZASTAL SA NA
DZIEŃ 30.06.2020 R.**

w tys. zł

	Noty	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
I. Kapitał własny		184 387	324 344	257 653
1. Kapitał zakładowy	5	81 988	81 988	81 988
2. Kapitał zapasowy		67 138	67 138	67 138
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		175 218	46 574	46 574
5. Zysk (strata) netto		-139 957	128 644	61 953
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		42 317	74 825	59 088
1. Rezerwy na zobowiązania		31 898	64 388	48 742
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 a	29 635	62 121	46 475
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		28	32	32
a) długoterminowa	6 b	6	6	6
b) krótkoterminowa	6 c	22	26	26
1.3. Pozostałe rezerwy	6 d	2 235	2 235	2 235
a) długoterminowe		2 235	2 235	2 235
b) krótkoterminowe		-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	7	-	41	41
2.1. Wobec pozostałych jednostek		-	41	41
3. Zobowiązania krótkoterminowe		10 346	10 396	10 305
3.1. Wobec jednostek powiązanych		1 302	1 278	3 541
3.2. Wobec pozostałych jednostek		9 044	9 118	6 764
4. Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	8	-	-	-
a) długoterminowe		-	-	-
b) krótkoterminowe		-	-	-
P a s y w a r a z e m		226 631	399 169	316 741

Wartość księgową		184 387	324 344	257 653
Liczba akcji (w szt.)		2 732 940	2 732 940	2 732 940
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		67,47	118,68	94,28

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZASTAL SA
ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 30.06.2020 R.**

WYBRANE POZYCJE	Od 01.01.2020r. do 30.06.2020r.	Od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-	-
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	0	770
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	118	149
Pozostałe koszty operacyjne	0	2 410
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	-118	-1 789
Przychody finansowe	55	78 303
Koszty finansowe	172 417	153
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-172 480	76 361
Podatek dochodowy	-32 523	14 408
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	-139 957	61 953
Działalność zaniechana	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	-139 957	61 953
Inne całkowite dochody		
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
Aktualizacja wyceny		-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	-139 957	61 953
Zysk / Strata netto przypadająca :		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-139 957	61 953
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Całkowity dochód/Strata netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-139 957	61 953
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	-51,21	22,67
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	-51,21	22,67
rozwodniony	-41,78	18,49

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZASTAL SA ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowy wkład komplementariusza	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2019r.	81 988	-	0	-	-	113 712	195 700	-	195 700
Zysk netto za okres sprawozdawczy						61 953	61 953		61 953
Umorzenie 60 szt akcji w wartości nominalnej	0					-	0	-	0
Dodatnie różnice pomiędzy wartością nominalną umarżanych akcji a ceną nabycia.						0	0	-	0
Pozostałe całkowite dochody						-	-		-
Stan na 30 czerwca 2019r.	81 988	-	0	-	-	175 665	257 653	-	257 653
Stan na 01 stycznia 2019r.	81 988	-	0	-	-	113 712	195 700	-	195 700
Zysk netto za okres sprawozdawczy						128 644	128 644		128 644
Umorzenie 60 szt akcji w wartości nominalnej	0						0		0
Dodatnie różnice pomiędzy wartością nominalną umarżanych akcji a ceną nabycia.						0	0	-	0
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019r.	81 988	-	0	-	-	242 356	324 344	-	324 344
Stan na 01 stycznia 2020r.	81 988	-	0	-	-	242 356	324 344	-	324 344
Strata netto za okres sprawozdawczy	-					-139 957	-139 957	-	-139 957
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-					-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020r.	81 988	-	0	-	-	102 399	184 387	-	184 387

SRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	30.06.2020	30.06.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-172 480	76 361
II. Korekty razem	172 336	-76 309
1. Amortyzacja	0	0
2. Zysk (Strata) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Zysk (Strata) na inwestycjach	172 349	-78 157
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4	2
5. Zmiana stanu rezerw	-4	2 232
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	142	-347
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-149	-169
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6	130
10. Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-144	52
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	15	28
4. Wpływy z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
5. Nabycie środków trwałych	-	-
6. Nabycie aktywów finansowych	-	-
7. Inne wydatki (udzielone pożyczki)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15	28
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
2. Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek	-	-
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
4. Odsetki zapłacone	-	-
5. Spłata pożyczek	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)	-129	80
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-129	80
F. Środki pieniężne na początek okresu	129	52
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	0	132

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacje ogólne

1. ZASTAL S.A. Zielona Góra ul. Sulechowska 4a .
2. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to produkcja wyrobów metalowych.
3. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Zielonej Górze ul. Kożuchowska 8 ,VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS-67681.
4. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 roku, a porównywalne dane finansowe od 01.01.2019 do 30.06.2019 roku oraz na dzień 31.12.2019 roku.
5. Przyjęty w Spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
6. Sprawozdanie sporządzone za okres pierwszego półrocza obejmuje wszystkie informacje oraz ujawnienia wymagane w sprawozdaniu półrocznym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
7. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Jednakże w dalszym ciągu istnieje niepewność dotycząca skutków prawnych zaprzestania działalności przez podmiot, do którego spółka wniosła zorganizowaną część przedsiębiorstwa w czwartym kwartale 2017 roku.

Niepewność dotyczy zobowiązań handlowych jakie zostały wniesione a nieuregulowane przez podmiot przejmujący. Mając powyższe na uwadze oraz sytuację podmiotu, do którego wniesiono ZCP Zarząd spółki zdecydował o utworzeniu w pierwszym półroczu 2019r. rezerwy do wysokości przekazanych zobowiązań handlowych tj. do kwoty 2.235 tys. zł.

Zarząd Spółki wskazywał i nadal wskazuje na występowanie dużego ryzyka wahań wyniku finansowego netto za poszczególne okresy sprawozdawcze. Jest to związane z przyjętymi zasadami wyceny posiadanych aktywów. Okresy koniunktury gospodarczej, jednocześnie wzrostu rynków kapitałowych będą odznaczały się znaczącymi wzrostami posiadanego majątku, a okresy dekonunktury znacznymi ich spadkami. Dlatego zdaniem Zarządu celowe wydaje się analizowanie wyników finansowych podmiotów będących w portfelu inwestycyjnym spółki.

Spółka posiada znaczny majątek w postaci udziałów i akcji o łącznej wartości bilansowej sięgającej kwoty 221.940 tys. zł.. Aktywa finansowe notowane na aktywnych rynkach wyceniane są wg kursu zamknięcia na dzień bilansowy, a spoza rynków giełdowych przeszacowywane do wartości kapitałów własnych. W przypadku aktywów finansowych notowanych na aktywnych rynkach możliwe jest zmniejszenie ilości posiadanego pakietu akcji, pozyskując w ten sposób w razie konieczności środki na uregulowanie zobowiązań przekazanych w ZCP.

Powyższe powoduje, że na dzień publikacji Zarząd sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności przez spółkę.

8. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na zmianę polityki rachunkowości spółki oraz kwalifikacji Zastal SA jako jednostki inwestycyjnej w rozumieniu zapisów MSSF 10 par. 27.
9. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6-ciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 30.09.2020 roku.

Skład organów Spółki:

W okresie objętym sprawozdaniem tj. od 01.01.2020r. do 30.06.2020r. spółką kierował jednoosobowo, pełniąc funkcję Prezesa Zarządu:

- Pan Dariusz Stodolny do dnia 31 marca 2020r. W dniu 31 marca 2020 roku Pan Dariusz Stodolny złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki Zastal.
- Pan Grzegorz Wrona powołany przez Radę Nadzorczą Zastal SA w dniu 01 kwietnia 2020 roku, któremu powierzono funkcję Prezesa Zarządu.

Nadzór nad działalnością Spółki w okresie pierwszego półrocza 2020r. sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

- Aneta Niedziela - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Starosta - Z-ca Przewodniczącej Rady,
- Błażej Wasielewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesława Wałdowska -Trzciałkowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Marta Wojciechowska - Członek Rady Nadzorczej.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 01 lipca 2020 roku ze składu Rady Nadzorczej Spółki została odwołana Pani Marta Wojciechowska.

W dniu 05 sierpnia 2020r. Pan Włodzimierz Starosta złożył rezygnację z dalszych prac w Radzie Nadzorczej Zastal SA.

Z dniem 14 września 2020r. do spółki wypłynęła informacja o rezygnacji Pani Wiesławy Trzciałkowskiej z prac w Radzie Nadzorczej, jednocześnie w dniu 14 września Rada Nadzorcza Zastal SA działając w oparciu o postanowienia Statutu Spółki, podjęła uchwały w sprawie kooptacji do składu Rady Nadzorczej z dniem 14 września 2020 roku nowych członków w osobach:

- Aleksander Dominiczak,
- Robert Mrówka,
- Ewelina Rytter.

W dniu 21 września 2020 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Błażej Wasielewskiego, Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panią Anetę Niedzielę, Sekretarza Rady Nadzorczej Panią Ewelinę Rytter. Jednocześnie dokonano zmian w Komitecie Audytu w skład, którego weszli:

- Robert Mrówka - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Błażej Wasielewski - Członek Komitetu Audytu,
- Ewelina Rytter - Członek Komitetu Audytu.

Oświadczenie o zgodności

Zarząd Zastal SA oświadcza, że niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku, porównywalnie 30 czerwca 2019 roku oraz wyniki finansowe za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku i porównywalnie z okresem od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i zagrożeń.

Spełnienie kryteriów dla jednostki inwestycyjnej przez Zastal SA.

Zastal SA dokonała w pierwszym półroczu 2020 roku oceny, że spełnia warunki definicji jednostki inwestycyjnej zgodnie z wytycznymi, jakie wprowadza MSSF 10 oraz dokonała właściwych ujawnień w niniejszym sprawozdaniu.

Zgodnie z par. 27 MSSF 10 podmiot inwestycyjny to podmiot, który:

- inwestuje wyłącznie w celu osiągnięcia wzrostu wartości inwestycji, przychodów z inwestycji lub w obu tych celach,

- dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do większości swoich inwestycji według wartości godziwej,
- posiada więcej niż jednego inwestora,
- posiada więcej niż jedną inwestycję zarówno w ujęciu kategorii zagregowanych typów inwestycji, jak i w odniesieniu do zbioru lokat w ramach poszczególnych kategorii.

Definicja jednostki inwestycyjnej wymaga aby przedmiotem działalności jednostki było inwestowanie w celu osiągnięcia wzrostu wartości inwestycji, przychodów z inwestycji lub w obu tych celach. Obecnie Zastal SA inwestuje bezpośrednio w akcje i udziały w spółkach branży motoryzacyjnej zajmującej się dostawą części w sektorze pojazdów użytkowych, maszyn rolniczych i drogowych jak również naprawami głównymi silników wysokoprężnych i gazowych oraz zarządzaniem nieruchomościami.

Przyjęty model funkcjonowania Zastal SA zgodnie z definicją jednostki inwestycyjnej potwierdzony został uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zastal SA z dnia 28 czerwca 2019r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę polityki rachunkowości oraz kwalifikacji spółki jako jednostki inwestycyjnej w rozumieniu zapisów MSSF 10 par. 27, jak również w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu Zarządu do działalności.

Sporządzając sprawozdanie finansowe przyjęto zasadę zgodnie z par.32 MSSF 10 mówiącą o tym, że jednostka inwestycyjna nie dokonuje konsolidacji swoich jednostek zależnych ani nie stosuje MSSF 3, gdy uzyskuje kontrolę nad inną jednostką. Zamiast tego jednostka inwestycyjna dokonuje wyceny inwestycji w jednostce zależnej według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9.

II. Istotne zasady rachunkowości

1. Jednostkowy raport finansowy za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. został sporządzony zgodnie z MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Zastal S.A. powinien być czytany wraz z ostatnim raportem rocznym. Sprawozdanie finansowe niniejszego raportu półrocznego zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 r
2. Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości stosowanych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2020 do 30.06.2020 roku
3. Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podawane są w tysiącach PLN.

Nowe standardy i interpretacje

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019r, z wyjątkiem zmian do standardów, nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2020r.

W 2020 Spółka przyjęła nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE wchodzące w życie po raz pierwszy za rok 2020:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe :ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej	1 stycznia 2020
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów	Definicja istotności	1 stycznia 2020
Zmiany do MSSF 3 Połączenie przedsięwzięć	Definicja przedsięwzięcia	1 stycznia 2020
Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF		1 stycznia 2020

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne jednostkowe sprawozdanie spółki.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki.

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane ale na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych	1 stycznia 2021
MSR 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Komisja Europejska postanowiła odłożyć proces zatwierdzenia tego standardu do czasu wydania ostat. wersji MSSF 14	
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe	Przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	Umowy powodujące obciążenia- koszt wypełnienia umowy	1 stycznia 2022
Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć	Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3	1 stycznia 2022
Zmiany do MSSF 16 Leasing	Ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19	1 czerwca 2020
Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)	Zmiany w ramach wprowadzania dorocznych poprawek (MSSF1, MSSF 9, MSSF 16, MSSF 41) ukierunkowane na rozwiązywanie niezgodności	1 stycznia 2022 lub później
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem	Termin wejścia w życie został odroczony na czas nieokreślony

Spółka przeanalizowała ewentualny wpływ interpretacji oraz zmian do standardów i oceniono na podstawie posiadanych na daną chwilę informacji, że nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy. Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujących na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania spółki.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez spółkę zasady rachunkowości.

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

III. Noty objaśniające

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2019	-	-	9	-	-	8	-	17
- zwiększenie zakup,	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia likwidacja , sprzedaż,	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
b) wartość brutto na 30.06.2019	-	-	9	-	-	8	-	17
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2019	-	-	7	-	-	-	-	7
- naliczenie	-	-	0	-	-	-	-	0
- likwidacja , sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2019	-	-	7	-	-	-	-	7
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2019	-	-	-	-	-	-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 30.06.2019	-	-	-	-	-	-	-	-
g) wartość netto na 30.06.2019	-	-	2	-	-	8	-	10

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2020	-	-	9			8	-	17
- zwiększenie zakup	-	-	-			-	-	-
- zmniejszenia likwidacja , sprzedaż	-	-	-			-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-			-	-	-
b) wartość brutto na 30.06.2020	-	-	9			8	-	17
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2020	-	-	8			-	-	8
- naliczenie roczne	-	-	0			-	-	0
- likwidacja , sprzedaż	-	-	-			-	-	-
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2020	-	-	8			-	-	8
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2020	-	-	-			-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 30.06.2020	-	-	-			-	-	-
g) wartość netto na 30.06.2020	-	-	1			8	-	9

Na dzień 30.06.2020r. nie było ograniczeń dotyczących prawa własności rzeczowych środków trwałych.

2. AKTYWA FINANSOWE

- Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9 tj. wyceniane w zamortyzowanym koszcie, wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Akcje i udziały w jednostkach notowanych na aktywnym rynku wyceniane są na podstawie cen notowanych (Spółka traktuje GPW jak i NewConnect jako aktywny rynek)
- Akcje i udziały w jednostkach powiązanych, dla których nie istnieje aktywny rynek regulowanych są wyceniane przez spółkę do wysokości aktywów netto tych jednostek, który stanowi szacunek wartości godziwej
- Krótkoterminowe aktywa finansowe to akcje przeznaczone do obrotu, które wycenione są w wartości godziwej, a skutki przeszacowania zaksięgowano przez wynik finansowy.
- Nabyte instrumenty dłużne wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu/skorygowanej ceny nabycia.

Nota 2 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
a) w jednostkach zależnych	221 880	394 295
- udziały lub akcje	221 880	394 295
- udzielone pożyczki	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
c) w pozostałych jednostkach	61	61
- udziały lub akcje	61	61
- udzielone pożyczki	-	-
- obligacje	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	221 941	394 356

Nota 2 b

ZMIANA STANU DŁUGOTEROWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
a) stan na początek okresu	394 356	233 466
- udziały i akcje	394 356	233 466
- pożyczki	-	-
- obligacje	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	7 052	160 890
- obligacje - przeniesienia	-	-
- udziały – zakup, podwyższenie kapitału	-	-
- udziały, akcje – korekta odpisu wartości	7 052	160 890
c) zmniejszenia (z tytułu)	179 467	-
- pożyczki - odpis wartości	-	-
- udziały i akcje - odpis wartości	177 867	-
- obligacje odpis wartości	-	-
- obligacje sprzedaż	-	-
- udziały, akcje - sprzedaż	1 600	-
d) stan na koniec okresu	221 941	394 356
- udziały i akcje	221 941	394 356
- pożyczki	-	-
- obligacje	-	-

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
a) w jednostkach zależnych	100	148
- udzielone pożyczki	100	148
- akcje	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych	-	-
- akcje	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
d) w pozostałych jednostkach	1 413	1 259
- akcje	497	446
- udzielone pożyczki	916	813
e) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	129
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0	129
- inne środki pieniężne - lokaty krótkoterminowe	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 513	1 536

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje przedstawione w tabeli poniżej w poz. od 1 do 4, stanowią udziały i akcje w podmiotach kontrolowanych przez jednostkę:

w tys. zł.

Aktywa finansowe długoterminowe	30.06.2020	31.12.2019
1. udziały Drawex sp. z o.o.	-	1 373
2. udziały Zastal Investments sp. z o.o.	5	5
3. akcje CSY SA	126 329	301 466
4. akcje RSY SA	95 546	91 451
Razem	221 880	394 295

Udziały i akcje podmiotów zależnych - podział ze względu na metodę wyceny:

Aktywa finansowe długoterminowe	Akcje notowane jednostek zależnych wyceniane w wartości godziwej wg cen notowanych na aktywnym rynku	
	30.06.2020	31.12.2019r.
1. Akcje CSY SA	126 329	301 466
2. Akcje RSY SA	95 546	91 451
Razem	221 875	392 917
Aktywa finansowe długoterminowe	Akcje, udziały jednostek zależnych nienotowanych wycenianych w szacunku wartości godziwej	
1. udziały Drawex sp. z o.o.	-	1 373
2. udziały Zastal Investments sp. z o.o.	5	5
Razem	5	1 378

Aktywa w jednostkach zależnych wyceniane są w wartości godziwej, przy czym poza aktywami notowanymi na rynkach regulowanych, wartość godziwa aktywów finansowych oparta jest na szacunkach.

Przyjmując założenie że instrumenty finansowe jakimi są akcje notowane na zorganizowanych rynkach cechuje duża zmienność cen, należy uwzględnić potencjalny wpływ tej zmienności na osiąganie wyniku finansowego spółki. Do prezentacji poniższego wpływu przyjęto, iż odchylenie pojedynczych cen mieści się w przedziale plus (odchylenie górne) i minus (odchylenie dolne) dziesięć procent od wartości średniej, obliczanej jako prosta średnia arytmetyczna notowań bazująca na cenach zamknięcia każdej sesji.

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana wartości godziwej posiadanych papierów wartościowych notowanych na rynku NewConnect o 10% miałyby 13% wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki. Ze względu, na to że Zarząd nie dysponuje informacjami, które świadczyłyby o utracie wartości składników aktywów nienotowanych, jak również

nie przeprowadzono testu na utratę wartości ponieważ Zarząd nie posiada danych finansowych, które umożliwiłyby przeprowadzenie takiego testu.

**AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ WG POZIOMÓW
Poziom 1 (wycena rynkowa)**

Klasa instrumentu finansowego	notowane na GPW	notowane na NC	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2019			
<i>Aktywa:</i>			
Akcje spółek notowanych	-	393 363	393 363
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			-
Aktywa razem	-	393 363	393 363
<i>Zobowiązania:</i>			
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	393 363	393 363
Stan na 30.06.2020			
<i>Aktywa:</i>			
Akcje spółek notowanych			
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej		222 372	222 372
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			-
Aktywa razem		222 372	222 372
<i>Zobowiązania:</i>			
Zobowiązania razem (-)	-	-	-
Wartość godziwa netto		222 372	222 372

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z POZIOMU 3

	Udziały, akcje spółek nienotowanych	Razem wartość
Stan na 31.12.2019		
Saldo na początek okresu	1 401	1 401
Zyski (straty) ujęte w:		
- wyniku finansowym	38	38
- innych dochodach całkowitych		-
Udzielenie pożyczek		-
Zbycie (-)		-
Objęcie (+)		-
Zaciągnięcie (+)		-
Uregulowanie (-)		-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)		-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)		-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)		-
Saldo na koniec okresu	1 439	1 439
Stan na 30.06.2019		
Saldo na początek okresu	1 439	1 439

Zyski (straty) ujęte w:		
- wyniku finansowym	(1 373)	(1 373)
- innych dochodach całkowitych		-
Udzielenie pożyczek		
Zbycie (-)		-
Objęcie (+)		-
Zaciągnięcie (+)		-
Uregulowanie (-)		-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)		-
Przeniesienie do notowanych		-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)		-
Saldo na koniec okresu	66	66

WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2020		31.12.2019	
	Wartość godziwa*	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	1 016	1 016	961	961
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 375	1 375	1 516	1 516
Pochodne instrumenty finansowe				
Papiery dłużne				
Akcje spółek notowanych	222 371	222 371	393 363	393 363
Udziały, akcje spółek nienotowanych	5	5	1 439	1 439
Jednostki funduszy inwestycyjnych				
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	129	129
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym				
Kredyty w rachunku bieżącym				
Pożyczki	2 072	2 072	2 014	2 014
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 033	6 033	6 063	6 063

3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – AKTYWA

Nota 3 a

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYT. ODROZONEGO POD. DOCHODOWEGO

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 699	1 620
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	95	591
3. Zwiększenie odniesione na kapitały	-	-
4. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	59	512
5. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 735	1 699

Zwiększenie jak i spadek aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego w głównej mierze dotyczą dokonanych korekt w poszczególnych pozycjach jak i wzrostu naliczonych odsetek od otrzymanych pożyczek.

Nota 3 b

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	58	52
- prenumerały	-	-
- ubezpieczenia	1	1
- pozostałe usługi, składki, materiały	1	0
- podatek VAT	53	51
- koszty budowy prototypów	-	-
- giełda opłaty	3	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	58	52

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.

Nota 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
1. Należności od jednostek powiązanych	52	52
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	52	52
2. Należności od pozostałych jednostek	2 638	2 780
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	193	340
b) z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	11	13
c) inne	2 434	2 427
Należności krótkoterminowe brutto razem	2 690	2 832
- odpis aktualizacyjny na należności krótkoterminowe	-1 316	-1 316

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPLACONE W OKRESIE

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
a) do 3 miesięcy	-	-
b) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
d) powyżej 1 roku	193	340
e) w terminie	-	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (Brutto)	193	340
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-179	-179
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	14	161

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Nota 4

ODPISY ZMNIEJSZAJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
A. Stan na początek okresu z tytułu:	3 553	4 296
a) należności krótkoterminowe	1 316	2 021
od pozostałych jednostek	1 316	2 021
b) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1 814	1 814
- od jednostek powiązanych	1 753	1 753
- od pozostałych jednostek	61	61
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje, obligacje	423	461
- od jednostek powiązanych	289	327
- od pozostałych jednostek	134	134

B. Zwiększenia (z tytułu)	-	-
a) należności krótkoterminowe	-	-
- od pozostałych jednostek przeterminowane	-	-
b) długoterminowe aktywa finansowe – udziały akcje	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
c) krótkoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
d) krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
C. Zmniejszenia (z tytułu)	227	743
a) należności krótkoterminowe	-	705
- od pozostałych jednostek spłata, spisanie	-	705
b) długoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych spłata	-	-
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	227	38
- od jednostek powiązanych korekta odpisu	227	38
- od pozostałych jednostek	-	-
d) krótkoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych spłata	-	-
e) krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
D. Stan na koniec okresu z tytułu:	3 326	3 553
a) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje, obligacje	196	423
- od jednostek powiązanych	62	289
- od pozostałych jednostek	134	134
b) należności krótkoterminowe	1 316	1 316
- od pozostałych jednostek	1 316	1 316
c) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1 814	1 814
- od jednostek powiązanych	1 753	1 753
- od pozostałych jednostek	61	61
d) krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
e) długoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-

5. KAPITAŁY

Nota 5

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji do czasu umorzenia 60 szt. zarejestrowanego 17.05.2019r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Liczba akcji po umorzeniu 60 szt. akcji zarejestrowane 17.05.2019r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej po umorzeniu 60 szt. akcji
I	na okaziciela	zwykłe		33 180	99 539	33 180	99 539

II	na okaziciela	zwykłe		4 374 360	13 123 079	4 374 360	13 123 079
III	na okaziciela	zwykłe		2 425 640	7 276 921	2 425 640	7 276 921
IV	na okaziciela	zwykłe		3 333 333	10 000 000	3 333 320	9 999 961
V	na okaziciela	zwykłe		1 000 000	3 000 000	1 000 000	3 000 000
VI	na okaziciela	zwykłe		16 162 947	48 488 841	16 162 900	48 488 700
Liczba akcji , razem				27 329 460		27 329 400	
Kapitał zakładowy, razem					81 988 380		81 988 200

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Seria/ emisja	Liczba akcji po scaleniu 1:10 zarejestrowane 17.05.2019r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	na okaziciela	zwykłe	Seria A	1.116.650	33.499.500,-	17.12.1990	17.12.1990
II	na okaziciela	zwykłe				25.10.1991	25.10.1991
III	na okaziciela	zwykłe				03.11.1997	03.11.1997
IV	na okaziciela	zwykłe				31.10.2011	30.12.2011
V	na okaziciela	zwykłe				05.11.2014	05.11.2014
VI	na okaziciela	zwykłe	Seria B	1.616.290	48 488 700,-	05.06.2018	05.06.2018
Liczba akcji , razem				2.732.940			
Kapitał zakładowy, razem					81 988 200,-		

Informacja o kapitale zakładowym

Na dzień 30 czerwca 2020 roku:

Kapitał akcyjny wynosi 81.988.200,- zł i dzieli się na 2.732.940 szt. akcji na okaziciela.

Każda akcja ma nominalną wartość 30,- zł., są to akcje zwykłe.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Na jedną akcję przypada jeden głos.

Spółka na podstawie uchwały nr 28/2015 wyemitowała warranty subskrypcyjne serii A w ilości 66.999.078 szt. uprawniające do objęcia 66.999.078 szt. akcji VI emisji. Warranty w całości zostały objęte nieodpłatnie przez inwestorów wybranych przez Zarząd spółki. Terminem wykonania praw do objęcia akcji VI emisji wynikającym z warrantów jest dzień 31 grudnia 2022 roku.

W dniu 07 lutego 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o kwotę 48.489.841 zł. poprzez objęcie przez inwestora akcji VI emisji.

W dniu 07 marca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o scaleniu wszystkich akcji Zastal SA poprzez podwyższenie wartości nominalnej każdej akcji Zastal SA z dotychczasowej kwoty 1,00 zł., każda akcja do kwoty 3,00 zł. każda akcja , bez jednoczesnej zmiany kapitału zakładowego. Jednocześnie określono , że warunkowe podniesienie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela VI emisji o wartości 3 zł. każda, w liczbie nie większej niż 6.170.079 akcji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 11 stycznia 2019r. podjęło uchwały o umorzeniu 60 szt akcji Zastal SA o wartości nominalnej 180,- zł., jednocześnie podjęto uchwałę o scaleniu akcji spółki w stosunku 1:10, oraz połączeniu akcji emisji od I do V w serię A, akcji VI emisji w serię B.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych o wartości nominalnej 30 zł. każda, w liczbie nie większej niż 617.007 szt.

W dniu 17 maja 2019 Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę kapitału zakładowego Zastal SA oraz zmianę Statutu Spółki.

Akcjonariusz posiadający co najmniej 5% głosów na dzień przekazania sprawozdania.

Spółka Omegia S.A. posiada 862.490 szt. akcji co stanowi 31,60% udziału w kapitale zakładowym, uprawniającym do 31,60% głosów na walnym zgromadzeniu.

Spółka Amida Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. posiada ona wraz z podmiotem zależnym Financial Factory sp. z o.o. 743.456 szt akcji co stanowi 27,20% kapitału i daje prawo do wykonywania 27,20% głosów na walnym zgromadzeniu.

6. REZERWY

Nota 6 a

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł

	30.06.2020	31.12.2019
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	62 121	31 861
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	1 313	30 829
3. Zwiększenia odniesione na kapitały	-	-
3. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	33 799	569
4. Zmniejszenia odniesione na kapitały	-	-
5. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	29 635	62 121

Nota 6 b

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

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
a) stan na początek okresu	6	4
- odprawy emerytalne	6	4
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2
- odprawy emerytalne	0	2
c) rozwiązanie i wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
d) stan na koniec okresu	6	6
- odprawy emerytalne	6	6

Nota 6 c

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

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
a) stan na początek okresu	26	30
- zaległe urlopy	26	30
- odprawy emerytalne	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- zaległe urlopy	-	-
c) wykorzystanie i rozwiązanie (z tytułu)	4	4
- zaległe urlopy wykorzystane	4	4
- odprawy emerytalne	-	-
d) stan na koniec okresu	22	26

- niewykorzystane urlopy	22	26
- odprawy emerytalne	-	-

Nota 6 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
I Rezerwy długoterminowe		
a) stan na początek okresu (z tytułu)	2 235	-
b) zwiększenia	-	2 235
c) zmniejszenia	-	-
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	2 235	2 235
- dot. zobowiązań przekazanych w zorganizowanej części przedsiębiorstwa	2 235	2 235
II Rezerwy krótkoterminowe	-	-
a) stan na początek okresu (z tytułu)	-	-
- dot. VAT należny	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- dot. VAT należny	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- dot. VAT należny	-	-
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	-	-
- dot. VAT należny	-	-
III Razem pozostałe rezerwy	-	-

Utworzona w 2019 roku rezerwa długoterminowa dot. zobowiązań wniesionych w Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w 2017 roku.

7. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Nota 7

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
a) wobec pozostałych jednostek	-	41
- umowy leasingu finansowego	-	-
- z tytułu zakupu akcji	-	-
- pozostałe zobowiązania	-	41
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	41

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
1. Z tytułu dostaw i usług	736	1 027
- w tym wobec jednostek powiązanych	221	221
2. z tytułu emisji obligacji	-	-
3. zobowiązania leasingowe	-	-
4. z tytułu podatków, ubezpieczeń, cel i innych świadczeń	2 240	2 319
5. z tytułu wynagrodzeń	52	34
6. pozostałe zobowiązania	7 318	7 016
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	10 346	10 396

Zobowiązania krótkoterminowe spółki to w głównej mierze zobowiązania z tyt. nieopłaconych składek ubezpieczeń społecznych, które w 2017 zostały przeniesione w zorganizowanej części przedsiębiorstwa do podmiotu zależnego, jednakże spółka jako dłużnik solidarny zawarł umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, w której określono spłatę zobowiązania w ratach w okresie kilku lat.

W zobowiązaniach krótkoterminowych spółka posiada również zaciągnięte pożyczki na kwotę 2.072 tys. zł.

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – PASYWA

Nota 8

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
- przychody przyszłych okresów	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	-	-

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

Spółka nie uzyskuje przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług. Działalność spółki skupia się całkowicie na działalności finansowej.

Spółka uzyskuje przychody z zarządzania aktywami finansowymi.

Spółka nie wydziela segmentów działalności.

1. KOSZTY RODZAJOWE

Nota 9

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

w tys. zł.

	30.06.2020	30.06.2019
a) amortyzacja	0	0
b) zużycie materiałów i energii	-	-
c) usługi obce	36	68
d) podatki i opłaty	0	2
e) wynagrodzenia	71	69
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11	10
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	0	0
Koszty według rodzaju, razem	118	149
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-118	-149
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Nota 10 a

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2020	30.06.2019
- usługi marketingowe i administracyjne	-	-
- pozostałe	0	7
- rozwiązane odpisy	-	287
- refaktury	-	-
- spisane wierzytelności	-	451
- korekty kosztów lat ubiegłych	-	25
Inne przychody operacyjne, razem	0	770

Nota 10 b

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2020	30.06.2019
- odszkodowania, kary, rekompensata rent, opłaty skarbowe	-	0
- pozostałe	-	-
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
- refakturowanie usług	-	-
- koszty lat ubiegłych	-	175
- rezerwa na zobowiązania dot. ZCP	-	2 235
Inne koszty operacyjne, razem	-	2 410

3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Nota 11 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

w tys. zł.

	30.06.2020	30.06.2019
a) z tytułu udzielonych pożyczek	55	62
- od jednostek powiązanych, w tym:	30	62
- od jednostek zależnych	30	26
- od jednostek stowarzyszonych	-	36
- od pozostałych jednostek	25	-
b) pozostałe odsetki	-	-
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- od należności	-	-
- od lokat bankowych	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	55	62

Nota 11 b

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

w tys. zł.

	30.06.2020	30.06.2019
a) od kredytów i pożyczek	58	64
- dla jednostek powiązanych	-	64
b) pozostałe odsetki	0	1
- dla innych jednostek, w tym:	0	1
- od leasingu	-	-
- od zobowiązań	1	1
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	59	65

Nota 11 c

PRZYCHODY FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2020	30.06.2019
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	78 241
Inne przychody finansowe	-	-
Przychody finansowe razem bez odsetek	-	78 241

Nota 11 d

KOSZTY FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2020	30.06.2019
Strata ze zbycia inwestycji	1 358	85
Aktualizacja wartości inwestycji	170 991	-
Inne	9	4

4. PODATEK DOCHODOWY.

Nota 12

w tys. zł.

	30.06.2020	30.06.2019
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	-
Podatek dochodowy bieżący	-	-
<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-32 523	14 408
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		
Podatek odroczony	-32 523	14 408
Podatek dochodowy razem	-32 523	14 408

UJAWNIECIA PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW LUB STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.

01.01.-30.06.2020r.

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody/koszty z tyt. odsetek	55	-	-	-59	-4
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-1 358	-	-1 358
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-	-170 991	-	-170 991
Razem zyski/straty netto	55	-	-172 349	-59	-172 353

01.01.-30.06.2019r.

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody/koszty z tyt. odsetek	62	-	-	-65	-3
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-85	-	-85
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-	78 241	-	78 241
Razem zyski/straty netto	62	-	78 156	-65	78 153

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

1.	Zmiana stanu należności	w tys. zł.
a)	według bilansu	142
b)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	142

2.	Zmiana stanu zobowiązań	w tys. zł.
a)	według bilansu	-91
b)	zmiana stanu zobowiązań	-58
	- leasing splata kapitału	-
	- dotyczących pożyczek	-58
	- zobowiązania z tyt. zakupu śr.trwałych	-
c)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-149

3.	Wykaz elementów składających się na pozycję A II 4 "Odsetki i udziały w zyskach" w rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
-	naliczone odsetki do otrzymanych pożyczek	59
-	naliczone ale nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	-55
-	Odsetki dot. leasingów (działalność finansowa)	-
	Ogółem A II 4	4

4.	Pozycja A II 3 "Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej" rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
-	Strata na sprzedaży aktywów finansowych	1 358
-	Przeszacowanie akcji wg cen rynkowych	170 991
-	Aktualizacja wartości udziałów	-
	Ogółem A II 3	172 349

VI. ZYSK NA AKCJE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM, OCENA RYZYKA.

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 732 940	2 732 940
Rozwładniający wpływ opcji zamiennych na akcje	617 007	617 007
Średnia ważona rozwładniona liczba akcji zwykłych	3 349 947	3 349 947
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-139 957	61 953
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-51,21	22,67
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-41,78	18,49
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	-139 957	61 953
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-51,21	22,67
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-41,78	18,49

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	30.06.2020	31.12.2019
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	184 387	324 344
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	184 387	324 344
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	184 387	324 344
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 072	2 014
Leasing finansowy	-	-
Źródła finansowania ogółem	186 459	326 358
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,99	0,99
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-118	-2 147
Amortyzacja	0	1
EBITDA	-118	-2 146
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 072	2 014
Leasing finansowy	-	-
Dług	2 072	2 014
Wskaźnik długu do EBITDA	-1755,93	-93,85

Spółka zarządza kapitałem obcym, zwracając uwagę aby poziom zaangażowania kapitałów obcych w finansowaniu działalności spółki nie przekroczył poziomu uznawanego za bezpieczny.

Spółka nie posiada żadnych narzuconych przez instytucje finansowe wartości wskaźników jakie musiałaby osiągnąć.

Zarządzania ryzykiem.

Spółka korzystała z instrumentów finansowych takich jak środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe, pożyczki, akcje, zobowiązania i należności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmowały ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe oraz ryzyko zmiany wartości akcji na rynku regulowanym.

Ryzyko stopy procentowej.

W okresie objętym sprawozdaniem narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianą stóp procentowych dotyczyło przede wszystkim zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

w tys. zł.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Wzrost stopy procentowej	10%	0	0	-	-
Spadek stopy procentowej	-10%	(0)	(0)	-	-

Ryzyko stopy procentowej przy wyniku netto jaki uzyskała spółka w roku poprzednim i okresie sprawozdawczym jest praktycznie bez wpływu na wynik.

Ryzyko kredytowe.

W odniesieniu do instrumentów finansowych ryzyko kredytowe spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa się wartości bilansowej tych instrumentów.

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto.

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
a) 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
b) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
d) powyżej 1 roku	193	340

Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (Brutto)	193	340
--	-----	-----

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	30.06.2020	31.12.2019
Pożyczki	1 016	961
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	1 374	1 516
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	2 390	2 477

Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, monitorując stale prognozowane przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane. w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
a) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6	12
b) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	9	20
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	23	31
d) powyżej 1 roku	698	964
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem	736	1 027

Ryzyko zmiany wyceny wartości akcji notowanych na rynku regulowanym.

Spółka posiada znaczące pakiety akcji podmiotów notowanych na rynku regulowanym. Na dzień bilansowy Spółka dokonuje wyceny akcji w wartości godziwej przez wynik finansowy.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZMIANY KURSU POSIADANYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH.

w tys. zł.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Wzrost stopy procentowej	10%	+13%	+ 13%	-	-
Spadek stopy procentowej	-10%	-13%	- 13%	-	-

VII. Zobowiązania warunkowe

w tys. zł.

	30.06.2020	31.12.2019
1. Zobowiązania warunkowe	-	-
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- weksel In blanco	-	-
- hipoteka umowna kaucyjna	-	-
2. Inne (z tytułu)	-	-
- wartość gruntów w wieczyste użytkowanych	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	-	-

VIII. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi na dzień 30.06.2020 roku.

w tys. zł.

Lp.		CSY SA	RSY SA	Kapitał Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Zastal Investments Sp. z o.o.	Razem
1.	Należności krótkoterminowe	-	0	-	5	-	5
2.	Pożyczki krótkoterminowe i naliczone odsetki	-	-	30	-	-	30
Razem aktywa		-	-	30	5	-	35

w tys. zł.

Lp.		CSY SA	RSY SA	Kapitał Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Zastal Investments Sp. z o.o.	Razem
1.	Zobowiązania krótkoterminowe	221	-	-	-	5	226
2.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-
Razem pasywa		221	-	-	-	5	226

w tys. zł.

Lp.		CSY SA	RSY SA	Kapitał Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Zastal Investments Sp. z o.o.	Razem
1.	Przychody – netto sprzedaż						-
2.	Przychody – odsetki od pożyczek i nieterminowych zapłat			30			30
3.	Przychody wycena akcji, udziałów		4 095				4 095
4.	Przychody – sprzedaż udziałów i akcji						
5.	Koszty – wartość zakupu udziałów i akcji						
6.	Koszty – odpis wartości udziałów						
7.	Koszty ods.od pożyczek						
8.	Koszty przeszacowanie akcji	175 137					175 137
9.	Pozostałe przychody operacyjne – usługi reklamowe, market., refaktury						
10.	Koszty – usługi, materiały, BHP, itp						
Razem wynik		-175 137	4 095	30	-	-	171 012

IX. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Nie zaistniały po dniu bilansowym zdarzenia mogące mieć zasadniczy wpływ na wyniki finansowe spółki w najbliższym okresie.

Sprawozdanie finansowe sporządzone za pierwsze półrocze roku 2020 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 września 2020r.

Zielona Góra, dn. 30.09.2020 r.

**Z-CA GŁÓWNEGO
KSIĘGOWEGO**

Robert Truszkowski

PREZES ZARZĄDU

Grzegorz Wrona