

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

1 / 2013

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 1 kwartał roku obrotowego 2013 obejmujący okres od 2013-01-01 do 2013-03-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł

data przekazania: 2013-05-15

ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

ZASTAL SA

(skrótowa nazwa emitenta)

Usługi inne (uin)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

65-119

Zielona Góra

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Sulechowska

4 a

(ulica)

(numer)

068 3284214

068 3284213

(telefon)

(fax)

sekretariat@zastal.pl

www.zastal.pl

(e-mail)

(www)

9290093806

006104350

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 458	5344	1 307	1280
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 501	-226	-359	-54
III. Zysk (strata) brutto	4 653	-288	1 114	-69
IV. Zysk (strata) netto	3 524	-373	844	-89
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	503	580	120	139
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-816	83	-195	20
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	276	-340	66	-81
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-37	323	-9	77
IX. Aktywa, razem	136 937	111514	32 780	26796
X. Zobowiązania długoterminowe	16 803	12755	4 022	3065
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	7 431	5177	1 779	1244
XII. Kapitał własny	112 703	93582	26 979	22487
XIII. Kapitał zakładowy	30 500	30500	7 301	7329
XIV. Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30499539	30 499 539	30499539
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,12	-0,01	0,03	0,00
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,70	3,07	0,89	0,74
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	134	2382	32	571
XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-444	333	-106	80
XIX. Zysk (strata) brutto	5 505	-188	1 318	-45
XX. Zysk (strata) netto	4 416	-158	1 057	-38
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39	812	9	194
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-285	-499	-68	-120
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16	-41	-4	-10
XXIV. Przepływy pieniężne netto, razem	-262	272	-63	65

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31
XXV. Aktywa, razem	65 910	40966	15 778	9844
XXVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 331	7535	1 516	1811
XXVII. Zobowiązania długoterminowe	0	49	0	12
XXVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 350	587	323	141
XXIX. Kapitał własny	59 579	33431	14 262	8033
XXX. Kapitał zakładowy	30 500	30500	7 301	7329
XXXI. Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30499539	30 499 539	30499539
XXXII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,14	-0,01	0,03	0,00
XXXIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,95	1,10	0,47	0,26

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Qsr_1_2013.pdf	Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2013 roku

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-05-15	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	Mariusz Matusik
2013-05-15	Wojciech Skiba	Wiceprezes Zarządu	Wojciech Skiba
2013-05-15	Robert Truszkowski	Z-ca Głównego Księgowego	Robert Truszkowski

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 1 KWARTAŁ 2013 ROKU

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTALSKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.

(w tys. zł)

	stan na 2013-03-31 koniec kwartału / 2013	stan na 2012-12-31 koniec poprz. roku / 2012	stan na 2012-03-31 koniec kwartału / 2012
AKTYWA			
A. Aktywa trwale (długoterminowe)			
1. Rzeczowe aktywa trwale	86 389	86 356	86 468
2. Nieruchomości inwestycyjne	31	31	31
3. Inne wartości niematerialne	41	33	22
4. Należności długoterminowe	84	99	140
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
6. Pozostałe aktywa finansowe	66	67	166
7. Podatek odroczony	152	114	366
8. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa trwale razem	86 763	86 700	87 193
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe			
1. Zapasy	2 016	2060	465
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 189	4 747	3 173
3. Rozliczenia międzyokresowe	453	239	415
4. Udzielone pożyczki	2 633	2 290	1 534
5. Pozostałe aktywa finansowe	41 411	35 148	17 075
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	472	509	1 659
Aktywa obrotowe razem	50 174	44 993	24 321
AKTYWA RAZEM	136 937	131 693	111 514
PASYWA			
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)			
1. Kapitał podstawowy	30 500	30 500	30 500
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0	4 938
3. Kapitał rezerwowy	46 817	46 818	46 939
4. Zyski zatrzymane	31 862	16 631	11 578
4. Zysk/ Strata netto	3 524	15 220	-373
Kapitał własny razem	112 703	109169	93 582
B. Zobowiązania długoterminowe			
1. Rezerwy	230	230	218
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	9 319	8 163	5 052

3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	373	33	41
4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	4 239	4 314	4 649
5. Rozliczenia międzyokresowe	2 642	2 663	2 746
6. Inne zobowiązania	-	-	49
Zobowiązania długoterminowe razem	16 803	15 403	12 755
C. Zobowiązania krótkoterminowe			
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 529	6 053	2 883
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	164	114	387
3. Kredyt	448	446	446
4. Podatek dochodowy	-	124	19
5. Rezerwy	179	267	1 313
6. Rozliczenia międzyokresowe	111	117	129
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 431	7 121	5 177
Zobowiązania razem	24 234	22 524	17 932
PASYWA RAZEM	136 937	131 693	111 514
Wartość księgowa	112 703	109 169	93 582
Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30 499 539	30 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,70	3,58	3,07

POZYCJE POZABILANSOWE

(w tys. zł)

	stan na 2013-03-31 koniec kwartału / 2013	stan na 2012-12-31 koniec poprz. roku / 2012	stan na 2012-03-31 koniec kwartału / 2012
1. Należności warunkowe	158	158	51
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	158	158	51
- koszty sądowe i komornicze	158	158	51
2. Zobowiązania warunkowe	76.550	79 675	3.135
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	76.550	79.675	3 135
- weksel in blanco	-	3.125	3 135
- hipoteka umowna	76.550	76.550	
3. Inne (z tytułu)	82	82	84
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	82	82	84
Pozycje pozabilansowe razem	76.790	79.915	3 270

* Hipoteka umowna łączna do kwoty 56.000 tys. zł. na rzecz wszystkich obligatariuszy bez imiennego wskazania, na zabezpieczenie kwoty najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 200% wartości nominalnej objętych obligacji wyemitowanych przez Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park Sp. z o.o. S.K.A.

* Hipoteka umowna łączna do kwoty 10.040 tys. zł. na zabezpieczenie wszystkich istniejących i przyszłych wierzytelności pieniężnych przysługujących wszystkim obligatariuszom bez imiennego ich wskazania, w stosunku do spółki Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. z tytułu emisji obligacji serii A.

* Hipoteka umowna łączna do kwoty 10.000 tys. zł. na zabezpieczenie roszczeń Podkarpackiego Banku Spółdzielczego wynikających z umowy kredytu zawartej przez Bank z Powszechnym Towarzystwem Inwestycyjnym SA .

* Pozostałe hipoteki umowne do kwoty 510 tys. zł

Istnieją zobowiązania, które są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.680 tys. zł. na nieruchomości położonej w Nowej Soli, na zabezpieczenie odsetek od kredytu udzielonego Grupie na okres 15 lat. Dodatkowym zabezpieczeniem jest ustanowiona hipoteka kaucyjna do wysokości 1.700 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

1. weksele in blanco stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych do kwoty zobowiązania tj. 537 tys. zł.,
2. hipoteka do kwoty 7.360 tys. zł. na nieruchomości w Nowej Soli stanowiącej zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego Grupie oraz hipoteka do kwoty 3.300 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze stanowiącej dodatkowe zabezpieczenie części kapitałowej udzielonego kredytu.
3. hipoteka do kwoty 500 tys. zł. na zabezpieczenie zobowiązań handlowych.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.**

(w tys. zł)

	1 kwartał 2013 okres od 01-01-2013 do 31-03-2013	1 kwartał 2012 okres od 01-01-2012 do 31-03-2012
Przychody ze sprzedaży	5 458	5 344
Koszt własny sprzedaży	5 568	4 258
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	-110	1 086
Pozostałe przychody operacyjne	255	63
Koszty sprzedaży	32	46
Koszty ogólnego zarządu	792	1 098
Pozostałe koszty operacyjne	822	231
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	-1 501	-226
Przychody finansowe	6 291	139
Koszty finansowe	137	201
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-	-
Zysk /Strata brutto	4 653	-288
Podatek dochodowy	1 129	85
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	3 524	-373
Działalność zaniechana	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	3 524	-373
Inne całkowite dochody		
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
Korekty wyceny jednostek stowarzyszonych	-	-745
Korekty konsolidacyjne	-1	-
Korekty dotyczące roku ubiegłego	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-1	-745
Całkowite dochody ogółem	3 523	-1 118
Zysk / Strata netto przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 524	-373
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Całkowity dochód / Strata przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 523	-1 118
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł. / na jedną akcję)	0,12	0,01
z działalności kontynuowanej:		
zwykły	0,12	0,01
rozwodniony	0,12	0,01

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)

	1 kwartał 2013 okres od 01-01-2013 do 31-03-2013	1 kwartał 2012 okres od 01-01-2012 do 31-03-2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 653	-288
II. Korekty razem:	-4 150	868
1. Zysk mniejszości	-	-
2. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja, w tym:	483	502
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47	105
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-6 191	-82
7. Zmiana stanu rezerw	-88	-33
8. Zmiana stanu zapasów	44	6
9. Zmiana stanu należności	1 749	190
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	78	434
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-241	-193
12. Inne korekty	-	-
13. Zapłacony podatek	-31	-61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	503	580
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	177	117
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	177	15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	-	100
a) w jednostkach powiązanych	-	100
- zbycie aktywów finansowych	-	100
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	2
II. Wydatki	993	34
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	670	34
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-

3. Na aktywa finansowe, w tym:	19	
a) w jednostkach powiązanych	-	
- nabycie aktywów finansowych	-	
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	
b) w pozostałych jednostkach	19	
- nabycie aktywów finansowych	19	
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	
5. Inne wydatki inwestycyjne	304	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-816	83
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	500	
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	
2. Kredyty i pożyczki	-	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	
4. Inne wpływy finansowe	500	
II. Wydatki	224	340
1. Nabycia akcji (udziałów) własnych	-	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	
4. Spłata kredytów i pożyczek	74	112
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	
7. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	62	85
8. Odsetki	88	143
9. Inne wydatki finansowe	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	276	-340
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-37	323
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	-37	323
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	
F. Środki pieniężne na początek okresu	509	1 336
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	472	1 659
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2	10

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.03.2013 R.

	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 01.01.2012r.	30 500	4 938	46 939	-	-	12 323	94 700	-	94 700
Zysk netto	-	-	-	-	-	15 220	15 220	-	15 220
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-122	-	-	-623	-745	-	-745
Objęcie udziałów	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Przeniesienia na rozliczenia strat lat ubiegłych	-	-4 938	-	-	-	4 938	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-7	-7	-	-7
Stan na 31.12.2012r.	30 500	-	46 817	-	1	31 851	109 169	-	109 169
Stan na 01.01.2012r.	30 500	4 938	46 939	-	-	12 323	94 700	-	94 700
Zysk netto	-	-	-	-	-	-373	-373	-	-373
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-	-745	-745	-	-745
Przeniesienie na rozliczenie strat lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2012r.	30 500	4 938	46 939	-	-	11 951	93 582	-	93 582
Stan na 01.01.2013r.	30 500	-	46 817	-	1	31 851	109 169	-	109 169
Zysk netto	-	-	-	-	-	3 524	3 524	-	3 524
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-1	-	-1	-	-1
Przeniesienie na rozliczenie strat lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	11	11	-	11
Stan na 31.03.2013r.	30 500	-	46 817	-	-	35 386	112 703	-	112 703

**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Zastal za I kwartał 2013 roku**

**sporządzona zgodnie z § 87 ust. 4 i 7
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

I. Informacje ogólne.

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

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

Jednostka dominująca jest spółką świadczącą usługi produkcji konstrukcji metalowych i ich części na zlecenie.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2013 r., wchodził:

Mariusz Matusik – Prezes Zarządu

Wojciech Skiba – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2013 r., wchodził:

Monika Hałupczak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Paweł Sobków – Sekretarz Rady Nadzorczej

Tomasz Pietryk – Członek Rady Nadzorczej

Błażej Wasielewski – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Kloc – Członek Rady Nadzorczej

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

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności wg. PKD	Rejestry	Rodzaj powiązania	% udział w kapitale i całkowitej liczbie głosów	Metody konsolidacji
Zastal Transport Sp. z o.o. 67-100 Nowa Sól ul. Zielonogórska 138	6025 usługi transportowe Serwis samochodów ciężarowych	KRS 25940 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Zastal Wagony Sp. z o.o., 65-119 Zielona Góra ul.Sulechowska 4a	3020Z Produkcja taboru szynowego	KRS 420352 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Landex Sp. z o.o. , 65-119 Zielona Góra, ul.Sulechowska 4a	6820Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 427088 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	6820Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 442506 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Kapitał Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	6720 Z działalność pomocnicza związana z	KRS 64484 VIII Wydział Gospodarczy Sądu	Stowarzyszona	33	Wycena metodą praw własności

	ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi	Rej. w Zielonej Górze			
--	---	--------------------------	--	--	--

2. Sporządzone sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01.01.2013 r. – 31.03.2013 r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2012 r. – 31.03.2012 r.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy Kapitałowej do publikacji 15 maja 2013 r.

II. Stosowane zasady rachunkowości.

- 1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zastal SA** i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z MSSF.
- 2. Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej**, jak też jednostki zależnej sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.
Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia, będącego dniem objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli.
- 3. Udziały w podmiotach stowarzyszonych** są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.
Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.
Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w Grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu do poziomu posiadanego udziału.
- 4. W sprawozdaniach finansowych Grupy transakcje w walucie obcej** zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.
- 5. Segmenty operacyjne**, każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne usługi. Segmenty operacyjne zostały określone w oparciu o raporty wewnętrzne, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.
Segmenty geograficzne Grupy ustalone są w oparciu o lokalizację aktywów, a sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych jest uzależniona od miejsca ich siedziby.
Wynik finansowy danego segmentu zawierają przychody i koszty danego segmentu wraz z transakcjami w ramach Grupy. Koszty podlegające wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały odrębnie.
- 6. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.**
Składniki aktywów trwałych zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Na różnicę między wartością bilansową, a wartością godziwą tworzy się odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości odnoszone są na rachunek zysków i strat.
- 7. Rzeczowe aktywa trwałe.**
Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazuje się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła zaistnieć utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego. Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane według zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast zmniejszenia wartości odnosi się do rachunku zysków i strat.

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

8. Nieruchomości inwestycyjne.

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

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

9. Wartości niematerialne.

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

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

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

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

11. Zapasy.

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

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

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

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

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

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

14. Oprocentowane, kredyty bankowe i pożyczki.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszone o korekty bezpośrednio związane z transakcją. Po początkowym ujęciu są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem

kredytu lub pożyczki oraz dyskonta. W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

15. Przychody.

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

- sprzedaż towarów i produktów;
Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- świadczenie usług;
Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.
W przypadku, kiedy nie można z uzasadnionych przyczyn oszacować wyniku transakcji świadczonych usług, w sposób wiarygodny to przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, ale tylko takich, jakie są możliwe do odzyskania.
Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki:
- odsetki;
Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).
- dywidendy;
Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

16. Podatek dochodowy.

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

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

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

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

17. Rezerwy

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

18. Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na :

- a) Odprawy emerytalne zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy, pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w razie rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem przez tego pracownika prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej. Są to świadczenia po okresie zatrudnienia, na które tworzy się rezerwę.
- b) Niewykorzystane urlopy, dla wszystkich pracowników, którzy nie wykorzystali urlopu do końca okresu sprawozdawczego.
- c) Premię oraz odszkodowania dla Zarządu, zgodnie z umową o pracę.

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

III. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w I kwartale 2013 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.01.2013	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.03.2013
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8.163	1.223	67	9.319
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	230	-	-	230
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	88	-	27	61
4.	Rezerwa na sprawy sądowe i sporne	94	-	-	94
5.	VAT należny niepodlegający odliczeniu	179	117	179	117
	Razem rezerwy	8.754	1.340	273	9.821
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	572	692	-	1.264
2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	126	-	-	126
3.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały	142	-	-	142
4.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	61	-	-	61
	Razem odpisy aktualizujące	901	692	-	1.593
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	114	52	14	152
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych- udziały (zwiększenie wartości)	19.292	6.245	-	25.537

W I kwartale 2013 roku utworzono odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w kwocie 6.245 tys. zł. dotyczący przeszacowania na koniec kwartału wartości posiadanych akcji, utworzony odpis odniesiono na przychody finansowe I kwartału.

W I kwartale 2013 r. w związku z ogłoszeniem przez Sąd upadłości układowej największego byłego klienta segmentu najmu Grupa utworzyła odpis na należności na kwotę 692 tys. zł., wartość odpisu odniesiono na wynik finansowy.

IV. Dodatkowe informacje:1. **Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w pierwszym kwartale 2013 roku były o 2% niższe od przychodów pierwszego kwartału 2012 roku. Największy spadek sprzedaży w stosunku do I kwartału 2012 roku odnotował segment najmu. Zakończenie współpracy z końcem roku z największym najemcą, przełożyło się na spadek wyniku na sprzedaży wymienionego segmentu. Jednocześnie segment najmu musiał utworzyć odpis aktualizujący na należności od największego najemcy z którym zakończono współpracę.

Łącznie przychody ze sprzedaży segmentu serwisu samochodowego oraz transportu i spedycji w I kwartale 2013 roku były wyższe o 20% od przychodów z tych działalności w I kwartale 2012 roku. Wzrost przychodów nastąpił głównie za

sprawą rozwijanej działalności spedycyjnej opartej w głównej mierze na transporcie zewnętrznym, w której Zarząd upatruje szanse dla tego segmentu.

Wysokie koszty działalności transportowej przy niskich stawkach jakie są możliwe do zrealizowania na rynku za przewożone frachty powodują iż działalność transportowa staje się mało rentowna.

Pierwszy kwartał 2013 roku Grupa zamknęła stratą na działalności operacyjnej na poziomie 1,5 mln. zł.

Pozytywny wpływ na wynik Grupy miała działalność finansowa – aktualizacja do wartości rynkowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży o kwotę 6,3 mln zł.

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

W I kwartale 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki.

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

Przychody Grupy w zasadniczej części nie podlegają żadnej sezonowości.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Zastal w I kwartale 2013 roku nie emitowały papierów dłużnych.

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

W I kwartale 2013 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy nie wypłacała dywidendy i nie deklarowała jej wypłaty.

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

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu bilansowym mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zwiększenia zobowiązań warunkowych.

**Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej
Zastal za I kwartał 2013 roku**

**sporządzone zgodnie z § 87 ust. 7
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

1. Wybrane dane finansowe.

Informacje finansowe podlegające przeliczeniu na dzień 31.03.2013 r. na Euro, przeliczone zostały według następujących zasad:

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

Miesiąc	2013 rok		2012 rok	
	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca
Styczeń	4,1858	4,1858	4,2270	4,2270
Luty	4,1658	4,1758	4,1365	4,1818
Marzec	4,1774	4,1763	4,1616	4,1750
Razem	12,5290		12,5251	

Pozycje bilansu przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 29.03.2013 r., czyli 4,1774.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,1763 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 3 miesiące – $12,5290 : 3 = 4,1763$). Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2012r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1763.

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 31.03.2012 r., czyli pozycje bilansu wg kursu 4,1616, a pozycje zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1750.

2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi:

- Zastal Transport Sp. z o.o. – emitent posiada 100% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą pełną,
- Zastal Wagony Sp. z o.o. – emitent posiada 100% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą pełną,
- Landex Sp. z o.o. – emitent posiada 100% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą pełną,
- Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna – emitent posiada 100% kapitału akcyjnego, konsolidacja metodą pełną,

Kapitał Sp. z o.o. – emitent posiada 33% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą wyceny praw własności

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca żadne z opisanych powyżej zdarzeń.

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

Grupa Kapitałowa Zastal nie publikowała prognoz wyników na rok 2013.

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

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

Lp.	Akcjonariusze	Liczba akcji	% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikających z % udziału w kapitale zakł. i ich % udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgrom.	
1.	Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	10.064.848	33,00	33,00	33,00	33,00

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcjonariusze	Stan na 01.03.2013r.	Stan na 15.05.2013	wzrost	spadek
1.	Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	10.064.848	10.064.848	-	-

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

Lp.	Zarząd Spółki	Ilość akcji na 01.03.2013	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu	-	-	-	-
2.	Wojciech Skiba – Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-

Lp.	Rada Nadzorcza	Ilość akcji na 01.03.2013	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Monika Hałupczak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-	-
2.	Paweł Sobków - Sekretarz Rady Nadzorczej	-	-	-	-
3.	Tomasz Pietryk – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
4.	Błażej Wasielewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
5.	Andrzej Kloc – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:
- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,*
 - dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.*

W I kwartale 2013 r. nie toczyło się przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy stanowiące co najmniej 10% kapitałów własnych.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wrażoną w złotych równowartość 500 000 Euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranych na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązаныm, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji.

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi przekraczające równowartość 500 000 Euro.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem:
- nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
 - łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,*
 - okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
 - warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczenia lub gwarancji,*
 - charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyt lub pożyczki.*

W I kwartale 2013 roku podmioty wchodzące w skład Grupy nie udzielały poręczeń ani gwarancji dotyczących kredytów i pożyczek podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Zastal S.A.

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

Nie wystąpiły.

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

Wśród czynników mogących mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie I kwartału 2013 roku można wyróżnić:

- kurs wymiany Euro,

- ilość oraz ceny zleceń na rynku przewozów samochodowych,
- ceny paliw
- popyt na wynajęcie powierzchni magazynowych, produkcyjnych i biurowych
- popyt na produkty i usługi związane z branżą kolejową

12. Segmenty operacyjne.

W tabelach poniżej przedstawiono dane dotyczące segmentów operacyjnych Grupy za okres od 01.01.2013 r. – 31.03.2013 r. oraz 01.01.2012 r. – 31.03.2012 r.

31.03.2013r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność Transportowa - spedycyjna	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	134	1 728	1 310	2 286	-	5 458
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	-	93	135	-	-228	-
Pozostałe przychody operacyjne	224	26	15	15	-25	255
Przychody ogółem	358	1 847	1 460	2 301	-253	5 713
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej						
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-444	-792	-40	-199	-26	-1 501
1.Przychody finansowe	6 314	1	-	-	-24	6 291
2.Koszty finansowe	366	-	90	67	-386	137
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	5 504	-791	-130	-266	336	4 653
1.Podatek dochodowy	1 088	-	-14	-14	69	1 129
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	4 416	-791	-116	-252	267	3 524

31.03.2013r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność Transportowa - spedycyjna	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	124 970	21 727	7 859	7 603	-25 222	136 937
Aktywa ogółem	124 970	21 727	7 859	7 603	-25 222	136 937
Pasywa						
1.Kapitał segmentu	114 349	17 442	271	270	-19 629	112 703
2.Zobowiązania segmentu	10 621	4 285	7 588	7 333	-5 593	24 234
Pasywa ogółem	124 970	21 727	7 859	7 603	-25 222	136 937

Okres 01.01.2012 r. – 31.03.2012 r.

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	Eliminacje	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	2 372	1 216	1 747	-	-	5 335
Sprzedaż między segmentami	11	36	-	-	-38	9
Pozostałe przychody operacyjne	25	20	18	-	-	63
Przychody segmentu ogółem	2 408	1 272	1 765	-	-38	5 407
Wynik na działalności operacyjnej	228	-123	-331	-	-	-226
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych wycena metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Przychody finansowe	76	41	41	-	-19	139

Koszty finansowe	596	118	89	-	-602	201
Wynik brutto	-292	-200	-379	-	583	-288
Podatek dochodowy	-49	10	10	-	114	85
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-	-	-
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto	-243	-210	-389	-	469	-373

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Wycena inwestycji w jednost. stowarzyszonej	Eliminacje	Razem
Aktywa segmentu	100 391	8 027	8 438	-	-5 342	111 514
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wycenionej metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	100 391	8 027	8 438	-	-5 342	111 514
Kapitał własny ogółem z kapitałem mniejszości	88 489	2 489	1 141	-	1 463	93 582
Zobowiązania segmentu (krótko i długoterminowe)	11 902	5 538	7 297	-	- 6 805	17 932
Pasywa ogółem	100 391	8 027	8 438	-	-5 342	111 514

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja metalowa	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowo-spedycyjna	Eliminacje	Razem
01.01.2013r.-31.03.2013r.						
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	-	162	30	482	-	674
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	40	252	91	87	-	470
3.Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	0	691	-	-	-	691
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	0	0	0	0	-	0

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Styczeń - marzec 2013 r.			Styczeń - marzec 2012 r.		
	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	1 354	4 104	5 458	475	4 869	5 344
-sprzedaż zewnętrzna	1 354	4 104	5 458	475	4 860	5 335
-sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	-	9	9
Aktywa segmentu	806	136 131	136 937	650	110 864	111 514

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.03.2013R.

w tys. zł.

	stan na 2013-03-31 koniec kwartału/ 2013	stan na 2012-12-31 koniec poprzed. roku/2012	stan na 2012-03-31 koniec kwartału/ 2012
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	19466	19830	20301
1. Wartości niematerialne i prawne: prog. kom.	-	-	11
2. Rzeczowe aktywa trwałe	995	1036	15623
3. Należności długoterminowe	90	105	150
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	150
4. Inwestycje długoterminowe	17359	17721	3852
4.1. Nieruchomości	-	-	31
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	17359	17721	3821
a) w jednostkach powiązanych	17298	17660	3760
b) w pozostałych jednostkach	61	61	61
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1022	968	665
5.1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1022	968	665
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	46444	40760	20665
1. Zapasy	64	6	124
2. Należności krótkoterminowe	388	1082	1260
2.1. Od jednostek powiązanych	39	9	61
2.2. Od pozostałych jednostek	349	1073	1199
3. Inwestycje krótkoterminowe	45938	39579	19192
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	45938	39579	19192
a) w jednostkach powiązanych	4057	3688	2352
b) w pozostałych jednostkach	41692	35440	15271
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	189	451	1569
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54	93	89
Aktywa razem	65910	60590	40966
PASYWA			
I. Kapitał własny	59579	55152	33431
1. Kapitał zakładowy	30500	30500	30500
2. Kapitał zapasowy	9974	9964	5009
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	9971
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	14689	-6882	-11891
5. Zysk (strata) netto	4416	21570	-158
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6331	5438	7535
1. Rezerwy na zobowiązania	4980	3848	6887
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4953	3821	186
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27	27	1194
a) długoterminowa	13	13	51
b) krótkoterminowa	14	14	1143
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	5507
a) długoterminowe	-	-	5500
b) krótkoterminowe	-	-	7
2. Zobowiązania długoterminowe	-	-	49
2.1. Wobec pozostałych jednostek	-	-	49
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1350	1590	587
3.1. Wobec jednostek powiązanych	865	303	92
3.2. Wobec pozostałych jednostek	481	1283	476
3.3. Fundusze specjalne	4	4	19
4. Rozliczenia międzyokresowe	1	-	12

4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1	-	12
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	1	-	12
P a s y w a r a z e m	65910	60590	40966
Wartość księgową	59579	55152	33431
Liczba akcji (w szt.)	30499539	30499539	30499539
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,95	1,81	1,10

POZYCJE POZABILANSOWE

w tys. zł.

	stan na 2013-03-31 koniec kwartału/ 2013	stan na 2012-12-31 koniec poprzed. roku/2012	stan na 2012-03-31 koniec kwartału/ 2012
1. Należności warunkowe	45	45	46
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	45	45	46
- z tyt. kosztów sądowych i komorniczych	45	45	46
2. Zobowiązania warunkowe	-	6	6
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	6	6
- weksel in blanco	-	6	6
- hipoteka umowna kaucyjna	-	-	-
3. Inne (z tytułu)	-	-	84
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	-	-	84
Pozycje pozabilansowe, razem	45	51	136

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.

w tys. zł.

	1 kwartał/2013 od 2013-01-01 do 2013-03-31	1 kwartał/2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	134	2382
- od jednostek powiązanych	-	11
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	134	2382
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	211	1264
- jednostkom powiązanym	38	253
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	211	1264
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-77	1118
IV. Koszty ogólnego zarządu	517	619
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	-594	499
VI. Pozostałe przychody operacyjne	224	25
1. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	-	-
2. Dotacje	2	1
3. Inne przychody operacyjne	222	24
VII. Pozostałe koszty operacyjne	74	191
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	-	171
3. Inne koszty operacyjne	74	20
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-444	333
IX. Przychody finansowe	6314	76
1. Dywidendy	-	-
2. Odsetki, w tym:	69	75
- od jednostek powiązanych	45	47

3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	6245	-
5. Inne	-	1
X. Koszty finansowe	365	597
1. Odsetki w tym:	4	8
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Aktualizacja wartości inwestycji	361	584
3. Inne	-	5
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5505	-188
XII. Zysk (strata) brutto	5505	-188
XIII. Podatek dochodowy	1089	-30
a) część bieżąca	-	74
b) część odroczone	1089	-104
XIV. Zysk (strata) netto	4416	-158

INNE CAŁKOWITE DOCHODY.

Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	4416	-158
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	30499539	30499539
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,14	-0,01

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł.

	1 kwartał/2013 od 2013-01-01 do 2013-03-31	Rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	1 kwartał/2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	55152	33589	33589
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	55152	33589	33589
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	30500	30500	30500
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- emisja akcji	-	-	-
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	30500	30500	30500
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	9964	5009	5009
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	11	4955	-
a) zwiększenia (z tytułu)	11	9970	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- rozwiązanie rezerwy na podatek odroczone	11	9970	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	5015	-
- pokrycia straty	-	5009	-
- koszty emisji akcji	-	6	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9975	9964	5009
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	9971	9971
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-9971	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	9971	-
- zbycia środków trwałych	-	9971	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	9971
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	14688	-11891	-11891
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	21570	4968	4968
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	21570	4968	4968
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	4968	-

- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	4968	-
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	21570	-	4968
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6882	16859	16859
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6882	16859	16859
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	9977	-
- pokrycie z kapitału zapasowego	-	5009	-
- zaliczenie zysku z roku ubiegłego	-	4968	-
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6882	-	16859
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14688	-6882	-11891
5. Wynik netto	4416	21570	-158
a) zysk netto	4416	21570	-
b) strata netto	-	-	-158
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	55579	55152	33431
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	55579	55152	33431

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	1 kwartał/2013 od 2013-01-01 do 2013-03-31	1 kwartał/2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	5867	-158
II. Korekty razem	-5828	970
1. Amortyzacja	41	157
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-66	-53
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-6244	584
4. Zmiana stanu rezerw	-	11
5. Zmiana stanu zapasów	-58	-
6. Zmiana stanu należności	634	463
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-175	-54
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	40	-138
9. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II) - metoda pośrednia	39	812
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	84	151
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75	15
2. Z aktywów finansowych, w tym:	9	134
a) w jednostkach powiązanych	9	134
- zbycie aktywów finansowych	-	100
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	9	34
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	2
II. Wydatki	369	650
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	-
2. Na aktywa finansowe, w tym:	69	-
a) w jednostkach powiązanych	50	-

b) w pozostałych jednostkach	19	-
3. Inne wydatki inwestycyjne	300	650
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-285	-499
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	16	41
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansow.	16	38
3. Odsetki	0	3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-16	-41
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-262	272
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-262	272
F. Środki pieniężne na początek okresu	451	1297
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	189	1569
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	10

Informacja finansowa za I kwartał 2013 r.

sporządzona zgodnie z § 87 ust. 4

Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.

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

Informacja dodatkowa o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego:

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami MSSF.

1. Udziały w podmiotach stowarzyszonych są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży. Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.

2. W sprawozdaniach finansowym transakcje w walucie obcej są przeliczone wg kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w przychodach bądź kosztach finansowych.

3. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

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

4. Rzeczowe aktywa trwale.

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

wyceny, natomiast zmniejszenia wartości odnosi się do rachunku zysków i strat (w przypadku wcześniejszego przeszacowania w górę, zmniejszenie kompensuje poprzednią nadwyżkę ujętą w kapitale z aktualizacji wyceny). 10.

5. Nieruchomości inwestycyjne.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia a przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się według modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia. Wszelkie zyski lub straty wynikające z likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania.

6. Wartości niematerialne.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją takie przesłanki lub na koniec każdego roku obrotowego. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową, a okresy użytkowania weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego i odpowiednio zmniejsza się okres amortyzacji. Odpisy amortyzacyjne, za każdy okres ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat (pozostałe koszty), a odwrócenie odpisu aktualizującego (pozostałe przychody).

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

* Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży notowane na aktywnym rynku po początkowym ujęciu, wycenia się w wartości godziwej, a ewentualne zyski lub straty ujmuje się jako oddzielny komponent kapitałów własnych do czasu usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty jej wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty wykazane wcześniej w kapitałach własnych są odnoszone na rachunek zysków i strat. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym regulowanym rynku finansowym jest ustalona poprzez odniesienie kursu do kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy. Skutki przeszacowania aktywów finansowych krótkoterminowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży odnosi się na wynik finansowy.

* Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu i nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

* Aktywa finansowe w przypadku udziałów w innych jednostkach wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, biorąc do oceny bieżącą rentowność tych jednostek. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się jako koszt w rachunku zysków i strat.

* Pożyczki i należności wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczące.

8. Zapasy

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

a) surowce – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

b) produkty gotowe i produkcja w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów aktualizujących, które korygują koszt własny sprzedaży.

9. Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 60 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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

11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

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

dyskonta. W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

12. Przychody.

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny. Obowiązują następujące kryteria przy ustalaniu przychodów:

- a) sprzedaż towarów i produktów; Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- b) świadczenie usług; Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. W przypadku kiedy nie można z uzasadnionych przyczyn oszacować wyniku transakcji świadczonych usług, w sposób wiarygodny to przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów ale tylko takich jakie są możliwe do odzyskania.

Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki:

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

13. Podatek dochodowy.

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych. Odroczonego podatku dochodowego jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

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

15. Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na:

- a) Odprawy emerytalne zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy, pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w razie rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem przez tego pracownika prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej. Są to świadczenia po okresie zatrudnienia, na które tworzy się rezerwę.
- b) Niewykorzystane urlopy, dla wszystkich pracowników, którzy nie wykorzystali urlopu do końca okresu sprawozdawczego.
- c) Premie oraz odszkodowania dla Zarządu, zgodnie z umową o pracę.

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

Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w I kwartale 2013 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.01.2013	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.03.2013
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3.821	1.199	67	4.953
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	13	-	-	13
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	14	-	-	14

	Razem rezerwy	3.848	1.199	67	4.980
1.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały, akcje	6.187	362	-	6.549
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych - pożyczki	61	-	-	61
	Razem odpisy aktualizujące	6.248	362	-	6.610
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	968	68	14	1.022
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (wzrost wartości)	19.292	6.244	-	25.536

W I kwartale 2013 roku utworzono odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na kwotę 6.244 tys. zł. odpis zwiększający odniesiono na przychody finansowe.

W wyniku I kwartału 2013 roku uwzględniono odpis wartości udziałów podmiotu zależnego, dokonano odpisu do wysokości aktywów netto, kwota odpisu 362 tys. zł.