

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 2014

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 usługowąza 3 kwartał roku obrotowego 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
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: 2014-11-14

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	
	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30
DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 458	16 461	4 415	3 898
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 628	-2 883	389	-683
III. Zysk (strata) brutto	-1 527	12 093	-365	2 864
IV. Zysk (strata) netto	-963	9 274	-230	2 196
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 663	-1 161	-2 551	-275
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 921	-970	4 048	-230
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 200	2 929	-1 244	694
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 058	798	253	189
IX. Aktywa, razem	145 922	145 924	34 947	34 609
X. Zobowiązania długoterminowe	7 853	17 024	1 881	4 038
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	13 085	6 160	3 134	1 461
XII. Kapitał własny	124 984	122 740	29 933	29 111
XIII. Kapitał zakładowy	30 500	30 500	7 305	7 234
XIV. Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30 499 539	30 499 539	30 499 539
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,03	0,30	-0,01	0,07
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,10	4,02	0,98	0,95
DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
XVII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 625	272	389	54
XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-932	-822	-223	-195
XIX. Zysk (strata) brutto	-4 297	13 685	-1 028	3 241
XX. Zysk (strata) netto	-3 721	11 193	-890	2 650
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 436	-1 049	-822	-248
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	501	-1 946	120	-461
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 963	2 972	709	704
XXIV. Przepływy pieniężne netto, razem	28	-23	7	-5

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30
XXV. Aktywa, razem	80 752	77 543	19 339	18 391
XXVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 881	11 180	3 564	2 652
XXVII. Zobowiązania długoterminowe	1 071	3 072	256	729
XXVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	7 546	1 214	1 807	288
XXIX. Kapitał własny	65 871	66 363	15 776	15 740
XXX. Kapitał zakładowy	30 500	30 500	7 305	7 234
XXXI. Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30 499 539	30 499 539	30 499 539
XXXII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,12	0,37	-0,03	0,09
XXXIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,16	2,18	0,52	0,52

Pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2014 roku przeliczono według kursu z dnia 30 września 2014 roku, czyli 4.1755 zł.

Pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku przeliczono według średniej arytmetycznej kursów euro, czyli 4.1803 zł.

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_3_2014.pdf	Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2014 roku

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-11-14	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	Mariusz Matusik
2014-11-14	Wojciech Skiba	Wiceprezes Zarządu	Wojciech Skiba
2014-11-14	Robert Truszkowski	Z-ca Głównego Księgowego	Robert Truszkowski

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 3 KWARTAŁ 2014 ROKU

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTALSKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 R.

	stan na 2014-09-30 koniec kwartału / 2014	stan na 2014-06-30 koniec popr. kwartału / 2014	stan na 2013-12-31 koniec popr. roku / 2013	stan na 2013-09-30 koniec kwartału / 2013
AKTYWA				
A. Aktywa trwale (długoterminowe)				
1. Rzeczowe aktywa trwale	71 603	80 936	86 416	85 152
2. Nieruchomości inwestycyjne	31	31	31	31
3. Wartości niematerialne	86	88	42	43
4. Należności długoterminowe	-	-	90	90
5. Pozostałe aktywa finansowe	1 771	66	66	66
6. Podatek odroczony	461	628	545	328
7. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Aktywa trwale razem	73 952	81 749	87 190	85 710
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe				
1. Zapasy	937	708	484	445
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 396	7 540	4 122	4 592
3. Rozliczenia międzyokresowe	479	507	316	290
4. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 388	1 313	1 760	2 031
5. Pozostałe aktywa finansowe	48 554	58 976	51 740	51 549
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 216	3 720	146	1 307
Aktywa obrotowe razem	71 970	72 764	58 568	60 214
AKTYWA RAZEM	145 922	154 513	145 758	145 924
PASYWA				
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)				
1. Kapitał podstawowy	30 500	30 500	30 500	30 500
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	32 667	32 667	36 969	36 969
3. Kapitał rezerwowy –akcje V emisji	3 000	-	-	-
4. Zyski zatrzymane	59 780	59 780	45 997	45 997
5. Zysk/ Strata netto	-963	2 083	9 431	9 274
Kapitał własny razem	124 984	125 030	122 897	122 740
B. Zobowiązania długoterminowe				
1. Rezerwy	185	185	207	230
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 335	7 781	6 993	6 897
3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 295	1 342	1 394	310

4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	-	3 682	3 867	3 928
5. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	-	-	3 074	3 072
6. Rozliczenia międzyokresowe	38	2 505	2 560	2 587
7. Inne zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	7 853	15 495	18 095	17 024
C. Zobowiązania krótkoterminowe				
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 599	9 960	3 680	5 325
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	288	300	347	152
3. Kredyty i pożyczki	-	456	446	446
4. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	3 130	3 119	26	-
5. Rezerwy	43	43	157	126
6. Rozliczenia międzyokresowe	25	110	110	111
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 085	13 988	4 766	6 160
Zobowiązania razem	20 938	29 483	22 861	23 184
PASYWA RAZEM	145 922	154 513	145 758	145 924
Wartość księgowa	124 984	125 030	122 897	122 740
Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30 499 539	30 499 539	30 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,10	4,10	4,03	4,02

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2014-09-30 koniec kwartału / 2014	stan na 2014-06-30 koniec poprz. kwartału / 2014	stan na 2013-12-31 koniec poprz. roku / 2013	stan na 2013-09-30 koniec kwartału / 2013
1. Należności warunkowe	161	161	161	161
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	161	161	161	161
- koszty sądowe i komornicze	161	161	161	161
2. Zobowiązania warunkowe	118 690	109 330	105 336	105 336
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	118 690	109 330	105 336	105 336
- weksel in blanco	1 480	1 480	1 486	1 486
- hipoteka umowna	117 210	107 850	103 850	103 850
3. Inne (z tytułu)	82	82	82	82
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	82	82	82	82
Pozycje pozabilansowe razem	118 933	109 573	105 579	105 579

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 R.**

	3 kwartał 2014 okres od 01-07-2014 do 30-09-2014	3 kwartały 2014 narastająco okres od 01-01-2014 do 30-09-2014	3 kwartał 2013 okres od 01-07-2013 do 30-09-2013	3 kwartały 2013 narastająco okres od 01-01-2013 do 30-09-2013
Przychody ze sprzedaży	7 291	18 458	5 517	16 461
Koszt własny sprzedaży	7 404	20 129	5 594	16 872
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	-113	-1 671	-77	-411
Pozostałe przychody operacyjne	3 730	5 614	286	792
Koszty sprzedaży	33	104	34	97
Koszty ogólnego zarządu	1 203	2 111	673	2 112
Pozostałe koszty operacyjne	55	100	-68	1 055
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	2 326	1 628	-430	-2 883
Przychody finansowe	1 797	7 183	6 975	16 393
Koszty finansowe	8 447	10 338	260	1 417
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Zysk /Strata brutto	-4 324	-1 527	6 285	12 093
Podatek dochodowy	-1 278	-564	1 328	2 819
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	-3 046	-963	4 957	9 274
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	-3 046	-963	4 957	9 274
Inne całkowite dochody				
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-1
Korekty dotyczące roku ubiegłego	-	50	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	50	-	-1
Całkowite dochody ogółem	-3 046	-913	4 957	9 273
Zysk / Strata netto przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 046	-963	4 957	9 274
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowity dochód / Strata przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 046	-913	4 957	9 273
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)	-0,10	-0,03	0,16	0,30
z działalności kontynuowanej:				
zwykły	-0,10	-0,03	0,16	0,30
rozwodniony	-0,09	-0,03	0,16	0,30
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	-0,10	-0,03	0,16	0,30

z działalności kontynuowanej				
zwykły	-0,10	-0,03	0,16	0,30
rozwodniony	-0,09	-0,03	0,16	0,30

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał 2014 okres od 01-07-2014 do 30-09-2014	3 kwartały 2014 narastająco okres od 01-01-2014 do 30-09-2014	3 kwartał 2013 okres od 01-07-2013 do 30-09-2013	3 kwartały 2013 narastająco okres od 01-01-2013 do 30-09-2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 324	-1 527	6 285	12 093
II. Korekty razem:	-6 922	-9 136	-8 507	-13 254
1. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	12	0	-	-
2. Amortyzacja	477	1 384	435	1 406
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	5 507	248	-7 025	-16 171
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	105	254	36	142
6. Zmiana stanu rezerw	-1	-136	-21	-141
7. Zmiana stanu zapasów	-229	-453	47	1 616
8. Zmiana stanu należności	-9 655	-13271	-1 562	1 293
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-623	5 589	-390	-1 187
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 525	-2 770	21	-133
11. Zapłacony podatek	-	-11	-	-31
12. Inne korekty	10	30	-48	-48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	-11 246	-10 663	-2 222	-1 161
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9 900	16 253	251	528
2. Otrzymane odsetki	-	108	-	-
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	307	688	-	-
4. Nabycie środków trwałych	-50	-154	-4	-687
5. Nabycie aktywów finansowych- akcje, udziały	-1 438	-5 221	-201	-220
6. Inne wpływy inwestycyjne	4 797	5 292	-	13
7. Inne wydatki inwestycyjne	-45	-45	-300	-604
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 471	16 921	-254	-970
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 000	3 000	-	-
2. Spłata kredytów	-7 492	-7 678	-	-386
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	2 988	2 988
4. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-94	-182	-35	-137
5. Odsetki zapłacone	-143	-395	-68	-236
6. Inne wpływy finansowe	-	55	-	700

7. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 729	-5 200	2 885	2 929
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 504	1 058	409	798
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	-2 504	1 058	409	798
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 720	158	898	509
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 216	1 216	1 307	1 307

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 30.09.2014 R.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowo z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowo wkład komplementariusza	Kapitał rezerwowo-niezarejestrowane podwyższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01.01.2013r.	30 500	-	36 969	-	1	-	41 699	109 169	-	109 169
Korekta dot. środków przekazanych aportem- zyski lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 287	4 287	-	4 287
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	9 274	9 274	-	9 274
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-1	-	-	-1	-	-1
Korekta lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	11	11	-	11
Stan na 30.09.2013r.	30 500	-	36 969	-	-	-	55 271	122 740	-	122 740
Stan na 01.01.2013r.	30 500	-	36 969	-	1	-	41 699	109 169	-	109 169
Korekta dot. środków przekazanych aportem- zyski lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 287	4 287	-	4 287
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	9 431	9 431	-	9 431
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-1	-	-	-1	-	-1
Korekta lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	11	11	-	11
Stan na 31.12.2013r.	30 500	-	36 969	-	-	-	55 428	122 897	-	122 897
Stan na 01.01.2014r.	30 500	-	36 969	-	-	-	55 428	122 897	-	122 897
Sprzedaż środków trwałych przemieszczenia	-	-	-4 302	-	-	-	4 302	-	-	-
Strata netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	-963	-963	-	-963
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje V emisji	-	-	-	-	-	3 000	-	3 000	-	3 000
Korekta lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	50	50	-	50
Stan na 30.09.2014r.	30 500	-	32 667	-	-	3 000	58 817	124 984	-	124 984

**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Zastal za III kwartał 2014 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 w zakresie produkcji konstrukcji metalowych i ich części oraz naprawy i konserwacji metalowych wyrobów gotowych.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu na dzień 30 września 2014 r., wchodził:

Mariusz Matusik – Prezes Zarządu

Wojciech Skiba – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2014 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	Metody konsolidacji
Zastal Transport Sp. z o.o. 67-100 Nowa Sól ul. Zielonogórska 138	6025 usługi transportowe	KRS 25940 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. 65-119 Zielona Góra Ul.Sulechowska 4a	68.20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 442506 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	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	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	Pełna

Landex BIS Sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 494906 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna
Landex BIS Sp. z o.o. S.K.A Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 484909 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna
Glob Sp. z o.o. Ul.Dąbrowskiego Poznań	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 493895 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna
Centromax S.A. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	62.02 Z Doradztwo w zakresie informatyki	KRS 491607 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna

2. Sporządzone sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01.01.2014 r. – 30.09.2014 r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2013 r. – 30.09.2013 r.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy Kapitałowej do publikacji 14 listopada 2014 r.

II. Stosowane zasady rachunkowości.

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zastal SA** i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z MSSF.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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 trwale.

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

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

8. Nieruchomości inwestycyjne.

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

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

9. Wartości niematerialne.

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

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

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

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

11. Zapasy.

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

- surowce – w cenie nabycia 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 ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice.
Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.
Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.
- 17. **Rezerwy** tworzone są wówczas, gdy na grupie ciąży istniejący obowiązek prawny i wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że spowoduje konieczność wypływu środków oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat.
- 18. **Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na :**

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

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

III. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w III kwartale 2014 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 30.06.2014	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 30.09.2014
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	7 781	17	1 463	6 335
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	198	-	-	198
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	18	-	-	18
4.	VAT należny niepodlegający odliczeniu	12	12	12	12
	Razem rezerwy	8 009	29	1 475	6 563
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 056	-	7	1 049
2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	126	-	-	126
3.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały	7 143	-	85	7 058
4.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	1 825	-	1 464	361
	Razem odpisy aktualizujące	10 150	-	1 556	8 594
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	628	-	167	461
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (zwiększenie wartości)	39 553	543	8 179	31 917

W III kwartale 2014 roku Grupa przeszacowała „w dół” aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, odnosząc na koszty finansowe kwotę przeszło 8 mln zł.

IV. Dodatkowe informacje:

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

Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w trzecim kwartale 2014 znacząco wzrosły w stosunku do drugiego kwartału br, bo aż o 1,6 mln zł., co stanowi wzrost o 28% w stosunku do przychodów drugiego kwartału.

Największy wzrost przychodów odnotował segment produkcji metalowej oraz segment działalności transportowo-spedycyjnej. W segmencie produkcji metalowej pozyskano nowych klientów, zainteresowanych współpracą z Grupą Kapitałową.

W trzecim kwartale posiadana infrastruktura przez segment najmu, była dostosowywana do działalności produkcyjnej, w tym zwłaszcza kolejowej. Proces ten będzie kontynuowany w kolejnym kwartale.

W III kwartale 2014 segment produkcyjny uzyskał dodatkowe kompetencje związane ze spawaniem. Uzyskano kolejne certyfikaty dotyczące organizacji procesów spawania konstrukcji stalowych.

Spółka zależna Zastal Transport Sp. z o.o. w III kwartale 2014 roku dokonała sprzedaży nieruchomości o czym Emitent Zastal S.A. informował w raporcie bieżącym.

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

W III kwartale 2014 roku Grupa dokonała aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przeszacowanie odniesiono na koszty finansowe okresu.

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.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie emitowała wartościowych papierów dłużnych, ani nie przeprowadzono wykupu.

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

W III kwartale 2014 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy nie wypłacała dywidendy i nie deklarowała jej wypłaty.

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

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

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmiana stanu zobowiązań warunkowych wyniosła 13.354 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o kwotę 15.346 tys. zł., a wzrosły o 28.700 tys. zł., w tym:

- ustanowiona hipoteka łączna do kwoty 4.000 tys. zł. na zabezpieczenie pożyczki udzielonej spółce De Molen,
- ustanowiona hipoteka łączna do kwoty 6.000 tys. zł. na zabezpieczenie obligacji serii D wyemitowanych przez PTI S.A.,
- ustanowiona hipoteka łączna do kwoty 2.000 tys. zł. na zabezpieczenie pożyczki udzielonej spółce De Molen,
- ustanowiona hipoteka łączna do kwoty 2.300 tys. zł. na rzecz SGB Bank na zabezpieczenie kredytu udzielonego spółce De Molen,
- ustanowienie hipoteki łącznej do kwoty 2.400 tys. zł. na rzecz Deutsche Bank na zabezpieczenie kredytu udzielonego spółce De Molen,
- ustanowienie hipoteki łącznej do kwoty 12.000 tys. zł. na rzecz SGB Bank na zabezpieczenie kredytu udzielonego PTI S.A.

**Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej
Zastal za III kwartał 2014 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 30.09.2014 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	2014 rok		2013 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	4,2368	4,2368	4,1870	4,1870
Luty	4,1602	4,1985	4,1570	4,1720
Marzec	4,1713	4,1894	4,1774	4,1738
Razem	12,5683		12,5214	
Kwiecień	4,1994	4,1919	4,1429	4,1661
Maj	4,1420	4,1819	4,2902	4,1909
Czerwiec	4,1609	4,1784	4,3292	4,2140
Razem	12,5023		25,28,37	
Lipiec	4,1640	4,1764	4,2427	4,2181
Sierpień	4,2129	4,1809	4,2654	4,2240
Wrzesień	4,1755	4,1803	4,2163	4,2231
Razem	12,5524		38,0081	

Pozycje bilansu przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.09.2014 r., czyli 4,1755. Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,1803 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 9 miesięcy – 37,6230 : 9 = 4,1803). Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30.09.2014r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1803.

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 30.09.2013 r., czyli pozycje bilansu wg kursu 4,2163, a pozycje zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,2231

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

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi osiem podmiotów, wszystkie podlegające konsolidacji metodą pełną. Podmioty z Grupy zajmują się zarządzaniem nieruchomościami, działalnością transportowo- spedycyjną oraz serwisem samochodów ciężarowych.

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 2014.

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 zakładowym 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 29.08.2014	Stan na 14.11.2014	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 29.08.2014	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu	-	-	-	-
2.	Wojciech Skiba – Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-

Lp.	Rada Nadzorcza	Ilość akcji na 29.08.2014	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 III kwartale 2014 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.*

Grupa ustanowiła hipoteki na kwotę 18.000 tys. zł. na zabezpieczenie zobowiązań zaciągniętych przez Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne SA z siedzibą w Poznaniu, w tym :

- 6.000 tys. zł. na zabezpieczenie emisji obligacji serii D, zabezpieczenie ustanowiono do czasu wykupu obligacji.

- 12.000 tys. zł. na zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez PTI SA w SGB Bank S.A.

Z tytułu udzielonych zabezpieczeń udzielającemu zabezpieczenia przysługuje wynagrodzenie w kwocie 0.85 % kwoty ustanowionej hipoteki.

Pomiędzy udzielającym zabezpieczenia a PTI SA istnieją powiązania kapitałowe.

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 osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Wśród czynników mogących mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie IV kwartału 2014 roku można wyróżnić:

- kurs wymiany Euro,
- ilość oraz ceny zleceń na rynku przewozów samochodowych,
- pozyskanie nowych kontrahentów do współpracy w dziedzinie produkcji metalowej,
- ceny paliw
- popyt na wynajęcie powierzchni magazynowych, produkcyjnych i biurowych.

12. Segmenty operacyjne.

W tabelach poniżej przedstawiono dane dotyczące segmentów operacyjnych Grupy za okres od 01.01.2014 r. – 30.09.2014 r. oraz 01.01.2013 r. – 30.09.2013 r.

Okres 01.01.2014 r. – 30.09.2014 r.

30.09.2014r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność Transportowa - spedycyjna	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	1 593	3 105	4 310	9 450	-	18 458
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	31	269	312	-	-612	-
Pozostałe przychody operacyjne	886	1 496	1 806	1 843	-417	5 614
Przychody ogółem	2 510	4 870	6 428	11 293	-1 029	24 072
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej						
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-931	-697	1 678	1 578	-	1 628
1.Przychody finansowe	6 789	636	8	-	-250	7 183
2.Koszty finansowe	10 087	115	243	144	-251	10 338
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	-4 229	-176	1 443	1 434	1	-1 527
1.Podatek dochodowy	-563	-3	1	1	-	-564
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	-3 666	-173	1 442	1 433	1	-963

30.09.2014r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność Transportowa - spedycyjna	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	80 795	81 998	4 241	7 095	-28 207	145 922
Aktywa ogółem	80 795	81 998	4 241	7 095	-28 207	145 922
Pasywa						
1.Kapitał segmentu	65 888	77 533	1 943	1 942	-22 322	124 984
2.Zobowiązania segmentu	14 907	4 465	2 298	5 153	-5 885	20 938
Pasywa ogółem	80 795	81 998	4 241	7 095	-28 207	145 922

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja metalowa	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowo-spedycyjna	Eliminacje	Razem
01.01.2014r.-30.09.2014r.						
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	192	54	1	6	-	253
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	171	715	280	218	-	1 384

3.Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	9 327	-	-	-	-	9 327
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	6 483	460	-	-	-	6 943

Okres 01.01.2013 r. – 30.09.2013 r.

30.09.2013r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność Transportowa - spedycyjna	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	272	4 556	5 339	6 702	-408	16 461
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	-	224	-	-	-224	-
Pozostałe przychody operacyjne	863	177	53	91	-392	792
Przychody ogółem	1 135	4 957	5 392	6 793	-1 024	17 253
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej						
	-822	-1 478	40	-551	-72	-2 883
1.Przychody finansowe	16 449	14	1	-	-71	16 393
2.Koszty finansowe	1 942	1	189	128	-843	1 417
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	13 685	-1 465	-148	-679	700	12 093
1.Podatek dochodowy	2 492	-	-38	-38	403	2 819
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	11 193	-1 465	-110	-641	297	9 274

30.09.2013r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność Transportowa - spedycyjna	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	77 542	80 515	6 586	7 665	-26 384	145 924
Aktywa ogółem	77 542	80 515	6 586	7 665	-26 384	145 924
Pasywa						
1.Kapitał segmentu	66 364	75 815	99	61	-19 599	122 740
2.Zobowiązania segmentu	11 178	4 700	6 487	7 604	-6 785	23 184
Pasywa ogółem	77 542	80 515	6 586	7 665	-26 384	145 924

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja metalowa	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowo-spedycyjna	Eliminacje	Razem
01.01.2013r.-30.09.2013r.						
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	-	164	30	491	-	685
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	121	757	270	255	-	1 403
3.Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	992	808	1	7	-	1 808
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	-	79	5	1	-	85

Wyszczególnienie	Styczeń - wrzesień 2014 r.			Styczeń - wrzesień 2013 r.		
	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	4 257	14 201	18 458	3 272	13 189	16 461
-sprzedaż zewnętrzna	4 257	14 201	18 458	3 272	13 189	16 461
-sprzedaż wewnętrzna				-	-	-
Aktywa segmentu	1 328	144 594	145 922	631	145 293	145 924

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

w tys. zł.

	stan na 2014-09-30 koniec kwartału/ 2014	stan na 2014-06-30 koniec poprzed. kwartału/2014	stan na 2013-12-31 koniec poprzed. roku/2013	stan na 2013-09-30 koniec kwartału/ 2013
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	22 014	21 213	21 320	19 501
1. Wartości niematerialne i prawne	2	2	2	1
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 639	2 665	2 618	922
3. Należności długoterminowe	-	-	90	90
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-	90	90
4. Inwestycje długoterminowe	17 764	16 764	16 831	16 948
4.1. Nieruchomości	-	-	-	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	17 764	16 764	16 831	16 948
a) w jednostkach powiązanych	17 703	16 703	16 770	16 887
b) w pozostałych jednostkach	61	61	61	61
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 609	1 782	1 779	1 540
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 609	1 782	1 779	1 540
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	58 738	64 992	57 878	58 042
1. Zapasy	409	164	10	7
2. Należności krótkoterminowe	7 640	778	741	1 097
2.1. Od jednostek powiązanych	10	28	17	10
2.2. Od pozostałych jednostek	7 630	750	724	1 087
3. Inwestycje krótkoterminowe	50 509	63 818	56 963	56 915
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	50 509	63 818	56 963	56 915
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	180	232	164	23
Aktywa razem	80 752	86 205	79 198	77 543
PASYWA				
I. Kapitał własny	65 871	69 027	66 592	66 363
1. Kapitał zakładowy	30 500	30 500	30 500	30 500
2. Kapitał zapasowy	36 084	36 084	24 663	24 663
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
4. Kapitał rezerwowy- akcje V emisji	3 000	-	-	-
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8	8	8	7
5. Zysk (strata) netto	-3 721	2 435	11 421	11 193
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 881	17 178	12 606	11 180
1. Rezerwy na zobowiązania	6 261	7 726	7 000	6 893
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 227	7 692	6 973	6 876
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24	24	27	17
a) długoterminowa	13	13	13	13
b) krótkoterminowa	11	11	14	4
1.3. Pozostałe rezerwy	10	10	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	10	10	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	1 071	1 096	4 186	3 072
2.1. Wobec pozostałych jednostek	1 071	1 096	4 186	3 072

3. Zobowiązania krótkoterminowe	7 546	8 356	1 420	1 214
3.1. Wobec jednostek powiązanych	2 824	1 342	1 058	1 009
3.2. Wobec pozostałych jednostek	4 722	7 014	362	205
4. Rozliczenia międzyokresowe	3	-	-	1
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	3	-	-	1
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	3	-	-	1
Pasywa razem	80 752	86 205	79 197	77 543
Wartość księgowa	65 871	69 027	66 592	66 363
Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30 499 539	30 499 539	30 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,16	2,26	2,18	2,18

Pozycje pozabilansowe

w tys. zł.

	stan na 2014-09-30 koniec kwartału/ 2014	stan na 2014-06-30 koniec poprzed. kwartału/2014	stan na 2013-12-31 koniec poprzed. roku/2013	stan na 2013-09-30 koniec kwartału/ 2013
1. Zobowiązania warunkowe	-	-	6	6
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-	-	-
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji	-	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	6	6
- weksel in blanco	-	-	-	6
- hipoteka umowna łączna	-	-	-	-
3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	-	-	6	6

Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

	3 kwartał/2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały/2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał/2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały/2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 227	1 625	45	272
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 453	2 011	68	381
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	-226	-386	-23	-109
Pozostałe przychody operacyjne	293	886	293	862
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	478	1 413	463	1493
Pozostałe koszty operacyjne	13	19	3	82
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	-424	-932	-196	-822
Przychody finansowe	1 350	6 789	6 996	16 449
Koszty finansowe	8 373	10 154	320	1 942
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-7 447	-4 297	6 480	13 685
Podatek dochodowy	- 1 291	-576	1 302	2 492
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	-6 156	-3 721	5 178	11 193
Działalność zaniechana				
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	-6 156	-3 721	5 178	11 193
Inne całkowite dochody				
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
-	-	-	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-6 156	-3 721	5 178	11 193

Zysk / Strata netto przypadająca :				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 156	-3 721	5 178	11 193
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowity dochód/Strata netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 156	-3 721	5 178	11 193
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	-0,20	-0,12	0,17	0,37
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	-0,20	-0,12	0,17	0,37
Rozwodniony	-0,20	-0,12	0,17	0,37
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	-0,20	-0,12	0,17	0,37
z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	-0,20	-0,12	0,17	0,37
Rozwodniony	-0,20	-0,12	0,17	0,37

PRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZASTAL SA ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2014 R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania a rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowy-niezarejestrowane podwyższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2013r.	30 500	-	0	-	-	24 652	55 152	-	55 152
Zysk netto						11 193	11 193		11 193
Korekty dotyczące zmiany zasad rachunkowości						7	7		7
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-		-
Korekty lat poprzednich						11	11		11
Stan na 30 września 2013r.	30 500	-	0	-	-	35 863	66 363	-	66 363
Stan na 01 stycznia 2013r.	30 500	-	0	-	-	24 652	55 152	-	55 152
Zysk netto						11 421	11 421	-	11 421
Korekta dotycząca zmiany zasad rachunkowości							0	-	0
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						8	8		8
Korekty lat poprzednich						11	11		11
Stan na 31 grudnia 2013r.	30 500	-	0	-	-	36 092	66 592	-	66 592
Stan na 01.01.2014r.	30 500	-	0	-	-	36 092	66 592	-	66 592
Strata netto						-3 721	-3 721	-	-3 721
Akcje V emisji					3 000		3 000	-	3 000
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-	-	-
Stan na 30 września 2014r.	30 500	0	0	0	3 000	32 371	65 871	-	65 871

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

w tys. zł.

	3 kwartał/2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały/2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał/2013 od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały/2013 od 2013-01-01 do 2013-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-7 447	-4 297	6 480	13 685
II. Korekty razem:	1 203	861	-7 552	-14 734
1. Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
2. Amortyzacja	81	171	40	122
3. Zysk (Strata) na inwestycjach	6 962	3 296	-6 730	-15 408
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	-13	-84	-59	-165
5. Zmiana stanu rezerw	0	7	-104	-104
6. Zmiana stanu zapasów	-245	-399	-3	-1
7. Zmiana stanu należności	-4 687	-4 924	-812	878
8. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-960	2 777	30	-173
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	55	-13	134	165
10. Inne korekty	10	30	-48	-48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-6 244	-3 436	-1 072	-1049
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	90	-	75
2. Otrzymane odsetki	-	108	41	54
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	463	925	-	-
4. Nabycie środków trwałych	-48	-144	-	-
5. Nabycie aktywów finansowych	-1 005	-4 745	-201	-275
6. Inne wpływy inwestycyjne	4 337	4 832	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-565	-565	-1 500	-1 800
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 182	501	-1 660	-1 946
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
1. Wpływy z dopłat do kapitału	3 000	3 000	-	-
2. Spłata kredytów	-	-	-	-
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-62	-82	-	-16
4. Odsetki zapłacone	-75	-213	-	-
5. Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	2 988	2 988
6. Wpływy z kredytu i pożyczki	178	258	-	-
7. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
8. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 041	2 963	2 988	2 972
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-21	28	256	-23
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-21	28	256	-23
F. Środki pieniężne na początek okresu	83	34	172	451
G. Środki pieniężne na koniec okresu	62	62	428	428

Informacja finansowa za III kwartał 2014 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
niebędącego państwem członkowskim**

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Zastal SA za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. sporządzonego wg MSR.

Objaśnienia

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów wg MSR:

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

- a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne:
 - aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Na różnicę między wartością bilansową w wartość godziwą tworzy się odpis aktualizujący odnoszony na rachunek zysków i strat.
- b) rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazują się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszoną o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane wg zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.
Budynki, budowle oraz inne środki trwałe na dzień przejścia na raportowanie wg MSR, zostały wycenione w wartości godziwej i zastosowaną tę wartość jako zakładany koszt ustalony na ten dzień. Tak ustalona wartość jest podstawą odpisów amortyzacyjnych ustalonych wg przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.
Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego są wykazywane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu wg takich samych zasad.
- b) udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej wartości lub według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości godziwej w cenie rynkowej. Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału.
- c) Należności wycenia się w kwocie wymagalności z zachowaniem ostrożności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności szacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty
- d) Inwestycje i inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży notowane na aktywnym rynku po początkowym ujęciu, wycenia się w wartości godziwej, a ewentualne zyski lub straty ujmuje się jako oddzielny komponent kapitałów własnych do czasu usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty jej wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty wykazane wcześniej w kapitałach własnych są odnoszone na rachunek zysków i strat. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym regulowanym rynku finansowym jest ustalana na koniec sesji na dzień bilansowy.
Skutki przeszacowania aktywów finansowych krótkoterminowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży odnosi się na wynik finansowy.
Aktywa finansowe dostępne sprzedaży, jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu i nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, wyceniane są wg ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.
- e) zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe- według wartości godziwej.
- f) Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Koszty dotyczące danej rezerwy wykazywane są w rachunku zysków i strat.
- g) Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na : odpisy emerytalne niewykorzystane urlopy.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz sposobu dokonywania szacunków, które miałyby istotny wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

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

Spółka nie dokonywała zmian stosowanych zasad księgowości w okresie sprawozdawczym od 01.01.2014 do 30.09.2014 roku.

Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w III kwartale 2014 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.07.2014	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 30.09.2014
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	7 692	-	1 465	6 227
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	13	-	-	13
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	11	0	0	11
	Razem rezerwy	7 716	0	1 465	6 251
1.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały, akcje	7 143	-	85	7 058
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	1.362		1 004	358
	Razem odpisy aktualizujące	8 505	-	1 089	7 416
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 782	-	173	1 609
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (wzrost wartości)	39 553	543	8 179	31 917

W III kwartale 2014 roku przeszacowano „w dół” aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zmniejszając ich wartość o ponad 8 mln zł., kwotę odpisu zmniejszającego odniesiono na koszty finansowe.