

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 2015

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 2015 obejmujący okres od 2015-07-01 do 2015-09-30
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: 2015-11-13

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 / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25349	18 458	6096	4 415
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4412	1 628	1061	389
III. Zysk (strata) brutto	-9367	-1 527	-2252	-365
IV. Zysk (strata) netto	-2432	-963	-585	-230
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10989	-10 663	2643	-2 551
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8064	16 921	-1939	4 048
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2987	-5 200	-718	-1 244
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-62	1 058	-15	253
IX. Aktywa, razem	133884	145 922	31587	34 947
X. Zobowiązania długoterminowe	5652	7 853	1333	1 881
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	14679	13 085	3463	3 134
XII. Kapitał własny	113553	124 984	26790	29 933
XIII. Kapitał zakładowy	33501	30 500	7904	7 305
XIV. Liczba akcji (w szt.)	33499539	30 499 539	3499539	30 499 539
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,07	-0,03	-0,02	-0,01
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,39	4,10	0,80	0,98
DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
XVII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4991	1 625	1200	389
XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-709	-932	-170	-223
XIX. Zysk (strata) brutto	-41335	-4 297	-9940	-1 028
XX. Zysk (strata) netto	-34049	-3 721	-8188	-890
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7115	-3 436	1711	-822
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4271	501	-1027	120
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2862	2 963	-688	709
XXIV. Przepływy pieniężne netto, razem	-18	28	-4	7

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
XXV. Aktywa, razem	40890	80 752	9647	19 339
XXVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11753	14 881	2773	3 564
XXVII. Zobowiązania długoterminowe	1004	1 071	237	256
XXVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	10106	7 546	2384	1 807
XXIX. Kapitał własny	29137	65 871	6874	15 776
XXX. Kapitał zakładowy	33500	30 500	7904	7 305
XXXI. Liczba akcji (w szt.)	33499539	30 499 539	33499539	30 499 539
XXXII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-1,02	-0,12	-0,25	-0,03
XXXIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,87	2,16	0,21	0,52

Pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku przeliczono według kursu z dnia 30 września 2014 roku, czyli 4.2386 zł. Pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku przeliczono według średniej arytmetycznej kursów euro, czyli 4.1585 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_2015.pdf	Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2015 roku

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-11-13	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	Mariusz Matusik
2015-11-13	Robert Truszkowski	Z-ca Głównego Księgowego	Robert Truszkowski

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 3 KWARTAŁ 2015 ROKU

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTALSKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 R.

	stan na 2015-09-30 koniec kwartału / 2015	stan na 2015-06-30 koniec poprz. kwartału / 2015	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-09-30 koniec kwartału / 2014
AKTYWA				
A. Aktywa trwale (długoterminowe)				
1. Rzeczowe aktywa trwale	66 335	66 269	71 491	71 603
2. Nieruchomości inwestycyjne	31	31	31	31
3. Wartości niematerialne	102	106	107	86
4. Należności długoterminowe	-	-	-	-
5. Pozostałe aktywa finansowe	15 120	17 249	5 471	1 771
6. Podatek odroczony	3 194	3 239	609	461
7. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Aktywa trwale razem	84 782	86 894	77 709	73 952
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe				
1. Zapasy	1 137	1 142	1 076	937
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	45 298	44 221	17 322	19 396
3. Rozliczenia międzyokresowe	1 057	1 062	414	479
4. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	146	127	1 413	1 388
5. Pozostałe aktywa finansowe	1 164	2 059	39 704	48 554
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	300	162	362	1 216
Aktywa obrotowe razem	49 102	48 773	60 291	71 970
AKTYWA RAZEM	133 884	135 667	138 000	145 922
PASYWA				
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)				
1. Kapitał podstawowy	33 501	33 501	33 500	30 500
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	32 667	32 688	32 667	32 667
3. Kapitał rezerwowy –akcje V emisji	-	-	-	3 000
4. Zysk zatrzymane	49 817	49 817	56 651	59 780
5. Zysk/ Strata netto	-2 432	-6 308	-6834	-963
Kapitał własny razem	113 553	109 698	115 984	124 984
B. Zobowiązania długoterminowe				
1. Rezerwy	156	179	179	185
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 229	10 943	8 722	6 335
3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 251	1 278	1 455	1 295

4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	-	-	-	-
5. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	-	-	-	-
6. Rozliczenia międzyokresowe	16	21	32	38
7. Inne zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	5 652	12 421	10 388	7 853
C. Zobowiązania krótkoterminowe				
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 185	12 920	7 874	9 599
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	423	401	407	288
3. Kredyty i pożyczki	835	-	-	-
4. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	3 139	3 130
5. Rezerwy	84	74	105	43
6. Rozliczenia międzyokresowe	152	153	103	25
Zobowiązania krótkoterminowe razem	14 679	13 548	11 628	13 085
Zobowiązania razem	20 331	25 969	22 016	20 938
PASYWA RAZEM	133 884	135 667	138 000	145 922
Wartość księgowa	113 553	116 614	115 984	124 984
Liczba akcji (w szt.)	33 499 539	33 499 539	33 499 539	30 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,39	3,48	3,46	4,10

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2015-09-30 koniec kwartału / 2015	stan na 2015-06-30 koniec poprz. kwartału / 2015	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-09-30 koniec kwartału / 2014
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	118 900	117 533	118 690	118 690
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	118 900	117 533	118 690	118 690
- weksel in blanco	323	323	1 480	1 480
- hipoteka umowna	118 577	117 210	117 210	117 210
Pozycje pozabilansowe razem	119 061	117 694	118 851	118 851

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 R.**

	3 kwartał 2015 okres od 01-07-2015 do 30-09-2015	3 kwartały 2015 narastająco okres od 01-01-2015 do 30-09-2015	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
Przychody ze sprzedaży	9 596	25 349	7 291	18 458
Koszt własny sprzedaży	9 013	25 003	7 404	20 129
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	583	346	-113	-1 671
Pozostałe przychody operacyjne	111	7 767	3 730	5 614
Koszty sprzedaży	42	125	33	104
Koszty ogólnego zarządu	354	1 199	1 203	2 111
Pozostałe koszty operacyjne	108	2 377	55	100
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	190	4 412	2 326	1 628
Przychody finansowe	-2 880	35 242	1 797	7 183
Koszty finansowe	104	49 021	8 447	10 338
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Zysk /Strata brutto	-2 794	-9 367	-4 324	-1 527
Podatek dochodowy	-6 670	-6 935	-1 278	-564
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	3 876	-2 432	-3 046	-963
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	3 876	-2 432	-3 046	-963
Inne całkowite dochody				
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
Aktualizacja wyceny	-21	0	-	-
Korekty dotyczące roku ubiegłego	-	-	-	50
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
-			-	-
Inne całkowite dochody netto	-21	0	-	50
Całkowite dochody ogółem	3 855	-2 432	-3 046	-913
Zysk / Strata netto przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 876	-2 432	-3 046	-963
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowity dochód / Strata przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 855	-2 432	-3 046	-913
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)	0,12	-0,07	-0,10	-0,03
z działalności kontynuowanej:				
zwykły	0,12	-0,07	-0,10	-0,03
rozwodniony	0,12	-0,07	-0,09	-0,03
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	0,12	-0,07	-0,10	-0,03
z działalności kontynuowanej				
zwykły	0,12	-0,07	-0,10	-0,03
rozwodniony	0,12	-0,07	-0,09	-0,03

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał 2015 okres od 01-07-2015 do 30-09-2015	3 kwartaly 2015 narastająco okres od 01-01-2015 do 30-09-2015	3 kwartał 2014 okres od 01-07-2014 do 30-09-2014	3 kwartaly 2014 narastająco okres od 01-01-2014 do 30-09-2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 794	-9 367	-4 324	-1 527
II. Korekty razem:	2 877	20 356	-6 922	-9 136
1. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	12	0
2. Amortyzacja	363	1 124	477	1 384
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 069	8 642	5 507	248
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	63	105	254
6. Zmiana stanu rezerw	-13	-44	-1	-136
7. Zmiana stanu zapasów	5	-61	-229	-453
8. Zmiana stanu należności	4 245	11 658	-9 655	-13271
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	345	-420	-623	5 589
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2	-611	-2 525	-2 770
11. Zapłacony podatek	0	0	-	-11
12. Inne korekty	-	5	10	30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	83	10 989	-11 246	-10 663
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	11 140	9 900	16 253
2. Otrzymane odsetki	-	118	-	108
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	-	10 849	307	688
4. Nabycie środków trwałych	-441	-1 366	-50	-154
5. Nabycie aktywów finansowych- akcje, udziały	-209	-28 717	-1 438	-5 221
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	4 797	5 292
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-88	-45	-45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-650	-8 064	13 471	16 921
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. Wpływy kredyty, pożyczki	828	828	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-3 120	-	-
4. Spłata kredytów	-	-	-7 492	-7 678
5. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-109	-559	-94	-182
7. Odsetki zapłacone	-14	-136	-143	-395
8. Inne wpływy finansowe	-	-	-	55
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	705	-2 987	-4 729	-5 200
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	138	-62	-2 504	1 058
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	138	-62	-2 504	1 058
F. Środki pieniężne na początek okresu	162	362	3 720	158
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	300	300	1 216	1 216

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30.09.2015 R.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwow z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwow z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwow- niezarejestrowane podwyższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypdające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01.01.2014r.	30 500	-	36 969	-	-	55 428	122 897	-	122 897
Sprzedaż środków trwałych- przemieszczenia	-	-	-4 302	-	-	4 287	-	-	-
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
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	-	-	-	-	-	-6 834	-6 834	-	-6 834
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Akcje V emisji	3 000				-	-	3 000		3 000
Korekta lat poprzednich	-	-	-	-	-	-3 079	-3 079	-	-3 079
Stan na 31.12.2014r.	33 500	-	32 667	-	-	49 817	115 984	-	115 984
Stan na 01.01.2015r.	33 500	-	32 667	-	-	49 817	115 984	-	115 984
Sprzedaż udziałów	1	-	-	-	-	-	1	-	1
Strata netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-2 432	-2 432	-	-2 432
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2015r.	30 501	-	32 667	-	-	47 385	113 553	-	113 553

**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Zastal za III kwartał 2015 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 2015 r., wchodził:

Mariusz Matusik – Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2015 r., wchodził:

Joanna Tobolska

Aneta Niedziela

Dariusz Stodolny

Włodzimierz Starosta

Elżbieta Szymańska

Członkowie Rady zostali powołani na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki w dniu 30 czerwca 2015r.

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
Monitex sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	41,, Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	KRS 531533 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Drawex sp. z o.o. Ul. Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Pozostała finansowa działalność	KRS 544224 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Montag sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Pozostała finansowa działalność	KRS 550791 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Asas sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 552067 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Praw własności

2. Sporządzone sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01.01.2015 r. – 30.09.2015 r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2014 r. – 30.09.2014 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 13 listopada 2015 r.

II. Stosowane zasady rachunkowości.

- 1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zastal SA** i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z MSSF.
- 2. Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej**, jak też jednostki zależnej sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.
Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia, będącego dniem objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli.

- 3. Udziały w podmiotach stowarzyszonych** są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.
Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.
Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w Grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu do poziomu posiadanego udziału.
- 4. W sprawozdaniach finansowych Grupy transakcje w walucie obcej** zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.
- 5. Segmenty operacyjne**, każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne usługi. Segmenty operacyjne zostały określone w oparciu o raporty wewnętrzne, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.
Segmenty geograficzne Grupy ustalone są w oparciu o lokalizację aktywów, a sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych jest uzależniona od miejsca ich siedziby.
Wynik finansowy danego segmentu zawierają przychody i koszty danego segmentu wraz z transakcjami w ramach Grupy. Koszty podlegające wyłączeniom w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały odrębnie.
- 6. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.**
Składniki aktywów trwałych zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Na różnicę między wartością bilansową, a wartością godziwą tworzą się odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości odnoszone są na rachunek zysków i strat.
- 7. Rzeczowe aktywa trwale.**
Rzeczowe aktywa trwale wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazuje się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła zaistnieć utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego. Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane według zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast zmniejszenia wartości odnosi się do rachunku zysków i strat.
Aktywa trwale będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu finansowego a koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Umowy leasingu finansowego są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.
- 8. Nieruchomości inwestycyjne.**
Nieruchomości inwestycyjne wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia a przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się według modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia.
Wszelkie zyski lub straty wynikające z likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania.
- 9. Wartości niematerialne.**
Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją takie przesłanki lub na koniec każdego roku obrotowego.
Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową, a okresy użytkowania weryfikuje się, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego i odpowiednio zmniejsza się okres amortyzacji. Odpisy amortyzacyjne, za każdy okres ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat (pozostałe koszty), a odwrócenie odpisu aktualizującego (pozostałe przychody).
- 10. Inwestycje i inne aktywa finansowe (Instrumenty finansowe).**

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży notowane na aktywnym rynku po początkowym ujęciu, wycenia się w wartości godziwej, a ewentualne zyski lub straty ujmuje się jako oddzielny komponent kapitałów własnych do czasu usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty jej wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty wykazane wcześniej w kapitałach własnych są odnoszone na rachunek zysków i strat. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym regulowanym rynku finansowym jest ustalona poprzez odniesienie kursu do kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy.
 - Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu i nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.
 - Aktywa finansowe w przypadku udziałów w innych jednostkach wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, biorąc do oceny bieżącą rentowność tych jednostek. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się jako koszt w rachunku zysków i strat.
- 11. Zapasy.**
Zapasy są wycenione według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie każdego ze składników zapasów do jego aktualnego miejsca są ujmowane w następujący sposób:
- surowce – w cenie nabycia ustaloną metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”,
 - produkty gotowe i produkcja w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
- Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży.
- 12. Należności z tytułu dostaw i usług,** których termin zapadalności wynosi: zazwyczaj od 30 do 60 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.
- 13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych** obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach pieniężnych.
- 14. Oprocentowane, kredyty bankowe i pożyczki.**
W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszone o korekty bezpośrednio związane z transakcją. Po początkowym ujęciu są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta. W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.
- 15. Przychody.**
Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny. Obowiązują następujące kryteria przy ustalaniu przychodów:
- sprzedaż towarów i produktów;
Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
 - świadczenie usług;
Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.
W przypadku, kiedy nie można z uzasadnionych przyczyn oszacować wyniku transakcji świadczonych usług, w sposób wiarygodny to przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, ale tylko takich, jakie są możliwe do odzyskania.
Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki:
 - odsetki;
Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).
 - dywidendy;
Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.
- 16. Podatek dochodowy.**
Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe 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.

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 2015 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.07.2015	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 30.09.2015
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10 943	20	6 734	4 229
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	179	-	23	156
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	64	-	-	64
4.	VAT należny niepodlegający odliczeniu	10	20	10	20
	Razem rezerwy	11 196	40	6 767	4 469
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 170	-	25	1 145
2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	126	-	-	126
3.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	1 458	-	-	1 458
	Razem odpisy aktualizujące	2 754	-	25	2 729
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 239	72	117	3 194

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 trzecim kwartale 2015 roku były wyższe od przychodów osiągniętych w tym samym okresie roku poprzedniego o 2,3 mln zł., co stanowi wzrost o 32%. Zauważyć należy, że wzrost przychodów nastąpił we wszystkich segmentach działalności operacyjnej, jakie są prowadzone w grupie. W okresie od stycznia do końca września 2015 roku wzrost tychże przychodów w porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego wyniósł 6,9 mln zł, co oznacza wzrost o 37%.

Największy wzrost przychodów odnotował segment produkcji metalowej – ponad trzykrotny wzrost przychodów w III kwartale 2015 roku w porównaniu do III kwartału 2014 roku, oraz segment działalności transportowo-spedycyjnej – wzrost o 1/3. W segmencie produkcji metalowej pozyskano nowych klientów, zainteresowanych współpracą z Grupą Kapitałową, co jest wynikiem między innymi możliwościami produkcji w związku z odbytymi audytami i uzyskanymi certyfikatami spawalniczymi. Zauważyć należy, że w III kwartale 2015 roku grupa uzyskała dodatnią rentowność operacyjną w każdym sektorze prowadzonej działalności.

W trzecim kwartale posiadana infrastruktura przez segment najmu, były w dalszym ciągu dostosowywane do działalności produkcyjnej, w tym zwłaszcza kolejowej. Proces ten będzie stopniowo kontynuowany w kolejnym kwartale.

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

W III kwartale 2015 roku na poziomie Grupy rozwiązano rezerwę na podatek odroczonego dotyczący sprzedaży aktywów finansowych. Rezerwa dotyczyła tzw. sprzedaży krótkiej aktywów finansowych, transakcja zamknęła się w III kwartale w podmiocie nie podlegającym do końca kwartału działaniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

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 2015 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.

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 210 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o kwotę 1.157 tys. zł., a wzrosły o 1.367 tys. zł., w tym:

Zmniejszeniu uległy zobowiązania wekslowe stanowiące zabezpieczenie wykonania zobowiązań marketingowych w segmencie serwisu samochodów ciężarowych.

Wzrost zobowiązań warunkowych:

- ustanowiona hipoteka łączna do kwoty 750 tys. zł. na rzecz Raiffeisen Bank stanowiące zabezpieczenie kredytu udzielonego Grupie,

- Gmina Zielona Góra dokonała wpisu hipoteki przymusowej do kwoty 617 tys. zł. na zabezpieczenie zaległości z tytułu podatku od nieruchomości.

**Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej
Zastal za III kwartał 2015 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 30.09.2015 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	2015 rok		2014 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	4,2081	4,2081	4,2368	4,2368
Luty	4,1495	4,1788	4,1602	4,1985
Marzec	4,0890	4,1489	4,1713	4,1894
Razem	12,4466		12,5683	
Kwiecień	4,0337	4,1201	4,1994	4,1919
Maj	4,1301	4,1221	4,1420	4,1819
Czerwiec	4,1944	4,1341	4,1609	4,1784
Razem	12,3582		12,5023	
Lipiec	4,1488	4,1362	4,1640	4,1764
Sierpień	4,2344	4,1485	4,2129	4,1809
Wrzesień	4,2386	4,1585	4,1755	4,1803
Razem	12,6218		12,5524	

Pozycje bilansu przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.09.2015 r., czyli 4,2386. Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,1585 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 9 miesięcy – $37,4266 : 9 = 4,1585$). Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30.09.2015r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1585.

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 30.09.2014 r., czyli pozycje bilansu wg kursu 4,1755, a pozycje zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1803

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

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi dwanaście podmiotów, wszystkie poza jednym podlegają 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 2015.

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.

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcjonariusze	Stan na 31.08.2015	Stan na 13.11.2015	wzrost	spadek
				-	-

Do dnia publikacji raportu za III kwartał 2015 roku spółka nie otrzymała żadnej informacji o akcjonariuszu posiadającym powyżej 5% kapitału jednostki dominującej.

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 31.08.2015	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu	-	-	-	-

Lp.	Rada Nadzorcza	Ilość akcji na 31.08.2015	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Joanna Tobolska	-	-	-	-
2.	Aneta Niedziela	-	-	-	-
3.	Dariusz Stodolny	-	-	-	-
4.	Włodzimierz Starosta	-	-	-	-
5.	Elżbieta Szymańska	-	-	-	-

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 2015 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 (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wrazą 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 w III kwartale nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczek łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej 10 % kapitałów własnych.

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

Nie wystąpiły.

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

Wśród czynników mogących mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie III kwartału 2015 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 01.01.2015 r. – 30.09.2015 r. oraz 01.01.2014 r. – 30.09.2014 r.

Okres 01.01.2015 r. – 30.09.2015 r.

30.09.2015r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność Transportowa - spedycyjna	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	4 989	3 445	4 379	12 536	-	25 349
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	2	649	-	204	-855	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 981	6 213	22	74	-523	7 767
Przychody ogółem	6 972	10 307	4 401	12 814	-1 378	33 116
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej						
1.Przychody finansowe	335	81 880	3	56	-47 032	35 242
2.Koszty finansowe	40 961	55 899	9	94	-47 942	49 021
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	-41 335	31 013	89	28	838	-9 367
1.Podatek dochodowy	-7 286	143	17	18	173	-6 935
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	-34 049	30 870	72	10	665	-2 432

30.09.2015r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność Transportowa - spedycyjna	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	40 890	132 865	3 316	7 628	-50 815	133 884
Aktywa ogółem	40 890	132 865	3 316	7 628	-50 815	133 884
Pasywa						
1.Kapitał segmentu	29 137	109 800	1 523	2 283	-29 190	113 553
2.Zobowiązania segmentu	11 753	23 065	1 793	5 345	-21 625	20 331
Pasywa ogółem	40 890	132 865	3 316	7 628	-50 815	133 884

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja metalowa	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowo-spedycyjna	Eliminacje	Razem
01.01.2015r.-30.09.2015r.						
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	64	12	459	5	-	540
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	283	662	68	84	-	1 097
3.Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	34 065	14 574	-	-	-7 229	41 410
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-

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

Wyszczególnienie	Styczeń - wrzesień 2015 r.			Styczeń - wrzesień 2014 r.		
	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	7 650	17 699	25 349	4 257	14 201	18 458
-sprzedaż zewnętrzna	7 650	17 699	25 349	4 257	14 201	18 458
-sprzedaż wewnętrzna						

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

w tys. zł.

	stan na 2015-09-30 koniec kwartału/ 2015	stan na 2015-06-30 koniec poprzed. kwartału/2015	stan na 2014-12-31 koniec poprzed. roku/2014	stan na 2014-09-30 koniec kwartału/ 2014
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	36 583	36 669	26 127	22 014
1. Wartości niematerialne i prawne	22	23	23	2
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 685	2 753	2 918	2 639
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	30 098	30 065	22 005	17 764
4.1. Nieruchomości	-	-	-	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	30 098	30 065	22 005	17 764
a) w jednostkach powiązanych	22 187	22 134	21 944	17 703
b) w pozostałych jednostkach	7 911	7 931	61	61
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 778	3 828	1 181	1 609
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 778	3 828	1 181	1 609
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	4 307	3 794	51 788	58 738
1. Zapasy	435	356	292	409
2. Należności krótkoterminowe	2 207	1 847	9 656	7 640
2.1. Od jednostek powiązanych	215	82	44	10
2.2. Od pozostałych jednostek	1 992	1 765	9 612	7 630
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 137	1 081	41 692	50 509
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 137	1 081	41 692	50 509
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	528	510	148	180
Aktywa razem	40 890	40 463	77 915	80 752
PASYWA				
I. Kapitał własny	29 137	28 939	63 186	65 871
1. Kapitał zakładowy	33 500	33 500	33 500	30 500
2. Kapitał zapasowy	29 678	29 678	36 084	36 084
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	21	0	0
4. Kapitał rezerwowo- akcje V emisji	-	-	-	3 000
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8	8	8	8
5. Zysk (strata) netto	-34 049	-34 268	-6 406	-3 721
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 753	11 524	14 729	14 881
1. Rezerwy na zobowiązania	442	418	5 140	6 261
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	366	354	5 051	6 227
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	57	57	86	24
a) długoterminowa	17	17	17	13
b) krótkoterminowa	40	40	69	11
1.3. Pozostałe rezerwy	19	7	3	10
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	19	7	3	10
2. Zobowiązania długoterminowe	1 004	1 116	1 245	1 071
2.1. Wobec pozostałych jednostek	1 004	1 116	1 245	1 071
3. Zobowiązania krótkoterminowe	10 106	9 788	8 195	7 546

3.1. Wobec jednostek powiązanych	7 749	7 033	3 077	2 824
3.2. Wobec pozostałych jednostek	2 357	2 755	5 118	4 722
4. Rozliczenia międzyokresowe	201	202	149	3
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	201	202	-149	3
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	201	202	149	3
Pasywa razem	40 890	40 463	77 915	80 752
Wartość księgowa	29 137	28 939	63 186	65 871
Liczba akcji (w szt.)	33 499 539	33 499 539	33 499 539	30 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,87	0,86	1,86	2,16

Pozycje pozabilansowe

w tys. zł.

	stan na 2015-09-30 koniec kwartału/ 2015	stan na 2015-06-30 koniec poprzed. kwartału/2015	stan na 2014-12-31 koniec poprzed. roku/2014	stan na 2014-09-30 koniec kwartału/ 2014
1. Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-	-	-
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji	-	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-
- weksel in blanco	-	-	-	-
- hipoteka umowna łączna	-	-	-	-
3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	-	-	-	-

Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

	3 kwartał/2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały/2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał/2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały/2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	2 233	4 991	1 227	1 625
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 933	5 256	1 453	2 011
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	300	-265	-226	-386
Pozostałe przychody operacyjne	131	1 981	293	886
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	241	825	478	1 413
Pozostałe koszty operacyjne	5	1 600	13	19
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	185	-709	-424	-932
Przychody finansowe	97	335	1 350	6 789
Koszty finansowe	1	40 961	8 373	10 154
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	281	-41 335	-7 447	-4 297
Podatek dochodowy	62	-7 286	- 1 291	-576
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	219	-34 049	-6 156	-3 721
Działalność zaniechana				
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	219	-34 049	-6 156	-3 721
Inne całkowite dochody				
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
-	-21	-	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	219	-34 049	-6 156	-3 721
Zysk / Strata netto przypadająca :				

Akcjonariuszom jednostki dominującej	219	-34 049	-6 156	-3 721
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowity dochód/Strata netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	219	-34 049	-6 156	-3 721
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	0,00	-1,02	-0,20	-0,12
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,00	-1,02	-0,20	-0,12
Rozwodniony	0,00	-1,02	-0,20	-0,12
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	0,00	-1,02	-0,20	-0,12
z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,00	-1,02	-0,20	-0,12
Rozwodniony	0,00	-1,02	-0,20	-0,12

PRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZASTAL SA ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2015 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 2014r.	30 500	-	0	-	-	36 092	66 592	-	66 592
Strata netto za okres sprawozdawczy						-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	-	3 000	32 371	65 871	-	65 871
Stan na 01 stycznia 2014r.	30 500	-	0	-	-	36 092	66 592	-	66 592
Strata netto za okres sprawozdawczy						-6 406	-6 406	-	- 6406
Akcje V emisji	3 000						3 000	-	3 000
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-		-8
Stan na 31 grudnia 2014r.	33 500	-	0	-	-	29 686	63 186	-	63 186
Stan na 01.01.2015r.	33 500	-	0	-	-	29 686	63 186	-	63 186
Strata netto za okres sprawozdawczy						-34 049	-34 049	-	-34 049
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy				0		-	-	-	-
Stan na 30 września 2015r.	33 500	-	0	0	-	-4 363	29 137	-	29 137

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

w tys. zł.

	3 kwartał/2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały/2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał/2014 od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały/2014 od 2014-01-01 do 2014-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	281	-41 335	-7 447	-4 297
II. Korekty razem:	-750	48 450	1 203	861
1. Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
2. Amortyzacja	96	286	81	171
3. Zysk (Strata) na inwestycjach	-137	38 765	6 962	3 296
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	-1	44	-13	-84
5. Zmiana stanu rezerw	11	-14	0	7
6. Zmiana stanu zapasów	-79	-143	-245	-399
7. Zmiana stanu należności	-292	5 425	-4 687	-4 924
8. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-330	4 409	-960	2 777
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-18	-327	55	-13
10. Inne korekty	-	5	10	30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-469	7 115	-6 244	-3 436
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	90
2. Otrzymane odsetki	-	-	-	108
3. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	-	2 105	463	925
4. Nabycie środków trwałych	-20	-81	-48	-144
5. Nabycie aktywów finansowych	-	-6 405	-1 005	-4 745
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	117	4 337	4 832
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-565	-565
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-20	-4 271	3 182	501
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
1. Wpływy z dopłat do kapitału	-	-	3 000	3 000
2. Spłata kredytów i pożyczek	-	-2	-	-
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-79	-481	-62	-82
4. Odsetki zapłacone	-8	-121	-75	-213
5. Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	3 120	-	-
6. Wpływy z kredytu i pożyczki	585	862	178	258
7. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
8. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	498	-2 862	3 041	2 963
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	9	-18	-21	28
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9	-18	-21	28
F. Środki pieniężne na początek okresu	33	60	83	34
G. Środki pieniężne na koniec okresu	42	42	62	62

Informacja finansowa za III kwartał 2015 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 01.01.2015 r. do 30.09.2015 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 : odpawy 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 01.01.2015 do 30.09.2015 roku.

Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w III kwartale 2015 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.07.2015	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 30.09.2015
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	354	19	7	366
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	17	-	-	17
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	40	-	-	40
	Razem rezerwy	411	19	7	423
1.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały, akcje	4 609	7 000	68	11 541
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	41 928	-	39 330	2 598
	Razem odpisy aktualizujące	46 537	7 000	39 398	14 139
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 828	-	50	3 778

W III kwartale 2015 roku zwrócono Zastal SA pożyczone przez spółkę akcje, z których część została sprzedana.