

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

4 / 2013

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługowąza 4 kwartał roku obrotowego 2013 obejmujący okres od 2013-10-01 do 2013-12-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł

data przekazania: 2014-02-28

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	
	4 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31
DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 652	24 371	5 142	5 839
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 646	1 974	-866	473
III. Zysk (strata) brutto	12 131	19 087	2 881	4 573
IV. Zysk (strata) netto	9 434	15 220	2 240	3 647
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-598	3 083	-142	739
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 438	-2 605	-341	-624
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 673	-1 305	397	-313
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-363	-827	-86	-198
IX. Aktywa, razem	145 758	131 693	35 146	32 213
X. Zobowiązania długoterminowe	18 014	15 403	4 344	3 768
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	4 844	7 121	1 168	1 742
XII. Kapitał własny	122 900	109 169	29 634	26 703
XIII. Kapitał zakładowy	30 500	30 500	7 354	7 460
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)	0,31	0,50	0,07	0,12
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,03	3,58	0,97	0,88
DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
XVII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	318	9 935	76	2 380
XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 049	8 776	-249	2 103
XIX. Zysk (strata) brutto	13 774	25 291	3 271	6 060
XX. Zysk (strata) netto	11 424	21 570	2 713	5 168
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-589	2 898	-140	694
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 406	-3 598	-571	-862
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 578	-146	612	-35

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31
XXIV. Przepływy pieniężne netto, razem	-417	-846	-99	-203
XXV. Aktywa, razem	79 198	60 590	19 097	14 821
XXVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 604	5 438	3 039	1 330
XXVII. Zobowiązania długoterminowe	4 105	0	990	0
XXVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 499	1 589	361	389
XXIX. Kapitał własny	66 594	55 152	16 058	13 491
XXX. Kapitał zapasowy	30 500	30 500	7 354	7 460
XXXI. Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30 499 539	30 499 539	20 499 539
XXXII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,38	0,72	0,09	0,17
XXXIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,18	1,81	0,53	0,44

Pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku przeliczono wg. kursu z dn. 31 grudnia 2013 roku, czyli 4,1472 zł.

Pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 przeliczone wg. średniej arytmetycznej kursów euro, czyli 4,2110 zł. (suma kursów obowiązująca na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy $50,5317:12=4,2110$ 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_4_2013.pdf	Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2013 roku

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-02-28	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	Mariusz Matusik
2014-02-28	Wojciech Skiba	Wiceprezes Zarządu	Wojciech Skiba
2014-02-28	Robert Truszkowski	Z-ca Głównego Księgowego	Robert Truszkowski

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 4 KWARTAŁ 2013 ROKU

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

	stan na 2013-12-31 koniec kwartału / 2013	stan na 2013-09-30 koniec poprz. kwartału / 2013	stan na 2012-12-31 koniec poprz. roku / 2012	stan na 2012-12-31 koniec kwartału / 2012
AKTYWA				
A. Aktywa trwale (długoterminowe)				
1. Rzeczowe aktywa trwale	86 416	85 152	86 356	
2. Nieruchomości inwestycyjne	31	31	31	
3. Inne wartości niematerialne	42	43	33	
4. Należności długoterminowe	90	90	99	
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	
6. Pozostałe aktywa finansowe	66	66	67	
7. Podatek odroczony	545	328	114	
8. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	
Aktywa trwale razem	87 190	85 710	86 700	
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe				
1. Zapasy	484	445	2 060	
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 144	4 592	4 747	
3. Rozliczenia międzyokresowe	293	290	239	
4. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 761	2 031	2 290	
5. Pozostałe aktywa finansowe	51 740	51 549	35 148	
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	146	1 307	509	
Aktywa obrotowe razem	58 568	60 214	44 993	
AKTYWA RAZEM	145 758	145 924	131 693	
PASYWA				
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)				
1. Kapitał podstawowy	30 500	30 500	30 500	
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	36 969	36 969	46 818	
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	
4. Zyski zatrzymane	45 997	45 997	16 631	
5. Zysk/ Strata netto	9 434	9 274	15 220	
Kapitał własny razem	122 900	122 740	109 169	
B. Zobowiązania długoterminowe				
1. Rezerwy	207	230	230	
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 993	6 897	8 163	

3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 313	310	33
4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	3 867	3 928	4 314
5. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	3 074	3 072	-
6. Rozliczenia międzyokresowe	2 560	2 587	2 663
7. Inne zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	18 014	17 024	15 403
C. Zobowiązania krótkoterminowe			
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 706	5 325	6 053
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	425	152	114
3. Kredyty i pożyczki	446	446	446
4. Podatek dochodowy	-	0	124
5. Rezerwy	157	126	267
6. Rozliczenia międzyokresowe	110	111	117
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 844	6 160	7 121
Zobowiązania razem	22 858	23 184	22 524
PASYWA RAZEM	145 758	145 924	131 693
Wartość księgowa	122 900	122 740	109 169
Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30 499 539	30 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,03	4,02	3,58

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2013-12-31 koniec kwartału / 2013	stan na 2013-09-30 koniec poprz. kwartału / 2013	stan na 2012-12-31 koniec poprz. roku / 2012	stan na 2012-12-31 koniec kwartału / 2012
1. Należności warunkowe	161	161	158	
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	161	161	158	
- koszty sądowe i komornicze	161	161	158	
2. Zobowiązania warunkowe	105 336	105 336	79 675	
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	105 336	105 336	79 675	
- weksel in blanco	1 486	1 486	3 125	
- hipoteka umowna	103 850	103 850	76 550	
3. Inne (z tytułu)	82	82	82	
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	82	82	82	
Pozycje pozabilansowe razem	105 579	105 579	79 915	

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

	4 kwartał 2013 okres od 01-10-2013 do 31-12-2013	4 kwartały 2013 narastająco okres od 01-01-2013 do 31-12-2013	4 kwartał 2012 okres od 01-10-2012 do 31-12-2012	4 kwartały 2012 narastająco okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
Przychody ze sprzedaży	5 191	21 652	7 326	24 371
Koszt własny sprzedaży	5 367	22 239	5 673	19 929
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	-176	-587	1 653	4 442
Pozostałe przychody operacyjne	356	1 148	638	1 963
Koszty sprzedaży	39	136	39	159
Koszty ogólnego zarządu	675	2 787	814	3 603
Pozostałe koszty operacyjne	229	1 284	308	669
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	-763	-3 646	1 130	1 974
Przychody finansowe	2 014	18 407	7 575	19 774
Koszty finansowe	1 213	2 630	168	2 661
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Zysk /Strata brutto	38	12 131	8 537	19 087
Podatek dochodowy	-122	2 697	2 035	3 867
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	160	9 434	6 502	15 220
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	160	9 434	6 502	15 220
Inne całkowite dochody				
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-745
Korekty konsolidacyjne	-	-1	-	-
Korekty dotyczące roku ubiegłego	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-1	-	-745
Całkowite dochody ogółem	160	9 433	6 502	14 475
Zysk / Strata netto przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	160	9 434	6 502	15 220
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowity dochód / Strata przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	160	9 433	6 502	14 475
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)	0,01	0,31	0,21	0,50
z działalności kontynuowanej:				
zwykły	0,01	0,31	0,21	0,50
rozwodniony	0,01	0,31	0,21	0,50
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	0,01	0,31	0,21	0,47
z działalności kontynuowanej				

zwykły	0,01	0,31	0,21	0,47
rozwodniony	0,01	0,31	0,21	0,47

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	4 kwartał 2013 okres od 01-10-2013 do 31-12-2013	4 kwartały 2013 narastająco okres od 01-01-2013 do 31-12-2013	4 kwartał 2012 okres od 01-10-2012 do 31-12-2012	4 kwartały 2012 narastająco okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	38	12 131	8 537	19 087
II. Korekty razem:	525	-12 729	-5 519	-16 004
1. Zysk mniejszości	-	-	-	-
2. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja, w tym:	491	1 897	498	1 961
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	108	250	61	294
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 216	-14 955	-7 553	-17 489
7. Zmiana stanu rezerw	8	-133	5	-1 068
8. Zmiana stanu zapasów	-39	1 577	-1 582	-1 589
9. Zmiana stanu należności	-850	443	582	-1 387
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-380	-1 567	2 649	3 759
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-31	-164	-41	-110
12. Inne korekty	2	-46	-	-
13. Zapłacony podatek	0	-31	-148	-375
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	563	-598	3 018	3 083
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 252	1 793	145	780
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	528	74	388
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	1 252	1 252	71	392
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	200
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	200
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 252	1 252	71	192
- zbycie aktywów finansowych	1 252	1 252	71	192
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	13	-	-

II. Wydatki	1 720	3 231	2 319	3 385
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	443	1 130	1 090	1 484
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	817	1 037	616	1 238
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	817	1 037	616	1 238
- nabycie aktywów finansowych	817	1 037	616	1 238
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	460	1 064	613	663
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-468	-1 438	-2 174	-2 605
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-700	2 988	500	500
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	500
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	2 988	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-700	-	-	-
II. Wydatki	556	1 315	795	1 805
1. Nabycia akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłata kredytów i pożyczek	60	446	613	946
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	362	499	80	403
8. Odsetki	134	370	102	450
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 256	1 673	795	-1 305
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 161	-363	49	-827
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	-1 161	-363	49	-827
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 307	509	460	1 336
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	146	146	509	509

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.12.2013 R.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowo z przeszacowania a rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowo wkład komplementariusza	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01.01.2012r.	30 500	4 938	46 939-	-	-	12 323	94 700	-	94 700
Zysk netto	-	-	-	-	-	15 220	15 220	-	15 220
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-122	-	-	-623	-745	-	-745
Objęcie udziałów	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Przeniesienia na rozliczenia strat lat ubiegłych	-	-4 938	-	-	-	4 938	-	-	-
Korekta lat poprzednich	-	-	-	-	-	-7	-7	-	-7
Stan na 31.12.2012r.	30 500	-	46 817	-	1	31 851	109 169	-	109 169
Stan na 01.01.2013r.	30 500	-	46 817	-	1	31 851	109 169	-	109 169
Korekta B.O. dot. środków przekazanych aportem	-	-	-9 848	-	-	9 848	-	-	0
Stan na 01.01.2013r. po korektach	30 500	-	36 969	-	1	41 699	109 169	-	109 169
Korekta lat poprzednich dot. środków trwałych przekazanych aportem- zyski lat ubiegłych	-	-	-	-	-	4 287	4 287	-	4 287
Zysk netto	-	-	-	-	-	9 434	9 434	-	9 434
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-1	-	-1	-	-1
Przeniesienie na rozliczenie strat lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta lat poprzednich	-	-	-	-	-	11	11	-	11
Stan na 31.12.2013r.	30 500	-	36 969	-	-	55 431	122 900	-	122 900

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

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

I. Informacje ogólne.

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

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

Jednostka dominująca jest spółką świadczącą usługi w zakresie produkcji konstrukcji metalowych i ich części oraz naprawy i konserwacji metalowych wyrobów gotowych.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

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

Mariusz Matusik – Prezes Zarządu

Wojciech Skiba – Wiceprezes Zarządu

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

Monika Hałupczak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Paweł Sobków – Sekretarz Rady Nadzorczej

Tomasz Pietryk – Członek Rady Nadzorczej

Błażej Wasielewski – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Kloc – Członek Rady Nadzorczej

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

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

Kapitał Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	6720 Z działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi	KRS 64484 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Stowarzyszona	33	Wycena metodą praw własności
---	---	---	---------------	----	---------------------------------

2. Sporządzone sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy Kapitałowej do publikacji 28 lutego 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.
- 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.
- 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 ustalane są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

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

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

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

17. Rezerwy

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

18. Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na :

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

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

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

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 30.09.2013	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.12.2013
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 897	110	14	6 993
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	230	13	36	207
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	5	35	4	36
4.	Rezerwa na sprawy sądowe i sporne	-	-	-	-
5.	VAT należny niepodlegający odliczeniu	121	9	8	122
	Razem rezerwy	7 253	167	62	7 358
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 294	54	259	1 089
2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	126	-	-	126
3.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały	92	-	-	92
4.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	1 054	323	-	1 377
	Razem odpisy aktualizujące	2 566	377	259	2 684
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	328	217	-	545
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (zwiększenie wartości)	35 472	392	-	35 864

W IV kwartale 2013 roku przeszacowano aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na kwotę 392 tys. zł., wartość z przeszacowania odniesiono na przychody finansowe IV kwartału.

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 czwartym kwartale 2013 roku były nieznacznie niższe od przychodów trzeciego kwartału, spadek sprzedaży odnotował segment działalności serwisu samochodów ciężarowych. Sprzedaż segmentu produkcji metalowej oraz najmu praktycznie pozostawała na poziomie trzeciego kwartału, największy wzrost sprzedaży nastąpił na działalności spedycyjnej. W czwartym kwartale konsekwentnie realizowano przejęte w okresie wcześniejszym złożenia przewidujące rozwój spedycji, zwiększono zatrudnienie w tym segmencie.

W czwartym kwartale br. w segmencie najmu nie udało się wynająć planowanej wielkości powierzchni przeznaczonych pod wynajem, a tym samym nie osiągnięto wskaźnika zapewniającego zrównoważenie kosztów z przychodami. Wynik segmentu najmu w czwartym kwartale br. na działalności gospodarczej zamknął się stratą na poziomie 515 tys. zł.

W czwartym kwartale segment produkcji metalowej pozyskał zaawansowaną technologicznie maszynę, która będzie wykorzystywana przy produkcji elementów i części podzespołów do kotłów grzewczych dla kontrahenta, z którym podpisano umowę o współpracy w trzecim kwartale.

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

W IV kwartale 2013 roku osiągnięto dodatkowy przychód finansowy w wysokości 1 mln zł. z tytułu użyczenia zabezpieczenia dla podmiotu spoza Grupy Kapitałowej (udostępnienie hipoteki na nieruchomościach stanowiących własność spółki Landex sp. z o.o. S.K.A.)

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.

Podmiot dominujący w Grupie w IV kwartale dokonał wypłaty w kwocie 68 tys. zł. odsetek z tytułu wyemitowanych obligacji serii A, wykup obligacji przewidziany jest na dzień 27 lutego 2015r.

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

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

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

W ocenie Zarządu nie miały miejsca żadne zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie a mogące w znaczący 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 zobowiązania warunkowe uległy zmniejszeniu o kwotę 3.119 tys. zł. i jednocześnie wzrosły o kwotę 28.780 tys. zł.

Zmniejszenia – przestała obowiązywać Grupę umowa zawarta z Województwem Lubuskim określająca warunki zwrotu przyznanej dotacji w kwocie 3.119 tys. zł. na budowę serwisu samochodów ciężarowych w przypadku nie wypełnienia jej postanowień.

Zwiększenia – zobowiązanie warunkowe do kwoty 1.480 tys. zł. na rzecz Shell Polska Sp. z o.o., zabezpieczone wekslem in blanco.

Zobowiązania warunkowe zabezpieczone na majątku Grupy jakie powstały od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego:

Grupa ustanowiła hipotekę umowną do kwoty 1.300 tys. zł. na rzecz Pierwszego Urzędu Skarbowego w Poznaniu na zabezpieczenie zapłaty zobowiązań podatkowych spółki De Molen S.A.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa ustanowiła także hipotekę do kwoty 20.000 tys. zł. na zabezpieczenie obligacji serii A wyemitowanych przez Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., oraz hipotekę do kwoty 6.000 tys. zł. na zabezpieczenie obligacji serii B wyemitowanych przez Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.

Zobowiązania prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dodatkowo zabezpieczone na majątku Grupy jakie powstały od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego:

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości ustanowiła hipotekę na kwotę 3.250 tys. zł. na rzecz Miasta Zielona Góra. Ustanowiono również hipotekę do kwoty 4.680 tys. zł. na zabezpieczenie obligacji wyemitowanych przez podmiot dominujący w Grupie.

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

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

1. Wybrane dane finansowe.

Informacje finansowe podlegające przeliczeniu na dzień 31.12.2013 r. na Euro, przeliczone zostały według następujących zasad:

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

Miesiąc	2013 rok		2012 rok	
	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca
Styczeń	4,1870	4,1870	4,2270	4,2270
Luty	4,1570	4,1720	4,1365	4,1818
Marzec	4,1774	4,1738	4,1616	4,1750
Razem	12,5214		12,5251	
Kwiecień	4,1429	4,1661	4,1721	4,1743
Maj	4,2902	4,1909	4,3889	4,2172
Czerwiec	4,3292	4,2140	4,2613	4,2246
Razem	25,28,37		25,3474	
Lipiec	4,2427	4,2181	4,1086	4,2080
Sierpień	4,2654	4,2240	4,1838	4,2050
Wrzesień	4,2163	4,2231	4,1138	4,1948
Razem	38,0081		37,7536	
Październik	4,1766	4,2185	4,1350	4,1889
Listopad	4,1998	4,2168	4,1064	4,1814
Grudzień	4,1472	4,2110	4,0882	4,1736
Razem	50,5317		50,0832	

Pozycje bilansu przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2013 r., czyli 4,1472. Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,2110 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy – 50,5317 : 12 = 4,2110). Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2013r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,2110.

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 31.12.2012 r., czyli pozycje bilansu wg kursu 4,0882, a pozycje zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1736.

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

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi:

- Zastal Transport Sp. z o.o. – emitent posiada 100% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą pełną,
- Zastal Wagony Sp. z o.o. – emitent posiada 100% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą pełną,
- Landex Sp. z o.o. – emitent posiada 100% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą pełną,
- Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna – emitent posiada 100% kapitału akcyjnego, konsolidacja metodą pełną,
- Kapitał Sp. z o.o. – emitent posiada 33% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą wyceny praw własności.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Zastal nie publikowała prognoz wyników na rok 2013.

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

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

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

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcjonariusze	Stan na 14.11.2013	Stan na 28.02.2014	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 14.11.2013	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu	-	-	-	-
2.	Wojciech Skiba – Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-

Lp.	Rada Nadzorcza	Ilość akcji na 14.11.2013	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Monika Hałupczak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-	-
2.	Paweł Sobków - Sekretarz Rady	-	-	-	-

	Nadzorczej				
3.	Tomasz Pietryk – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
4.	Błażej Wasielewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
5.	Andrzej Kloc – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-

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

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

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wrażeń 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 26.040 tys. zł. na zabezpieczenie zobowiązań zaciągniętych przez Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne SA z siedzibą w Poznaniu, w tym :

- 16.040 tys. zł. na zabezpieczenie emisji obligacji serii A i B, zabezpieczenie ustanowiono do czasu wykupu obligacji.
- 10.000 tys. zł. na zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez PTI SA.

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

Pomiędzy udzielającym zabezpieczenia a PTI SA istnieją powiązania kapitałowe.

Grupa ustanowiła hipoteki na kwotę 76.000 tys. zł. na zabezpieczenie obligacji serii A i B wyemitowanych przez Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Z tytułu udzielonych zabezpieczeń udzielającemu zabezpieczenia przysługuje wynagrodzenie w kwocie 0,85% kwoty ustanowionej hipoteki. Zabezpieczenia udzielono do czasu wykupu obligacji.

Pomiędzy udzielającym zabezpieczenia a Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. istnieją pośrednie 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 osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Aktualnie segment produkcji metalowej pozyskał dwie maszyny zaawansowane technologicznie, które zostaną wykorzystane przy produkcji elementów przemysłowych pieców grzewczych. Rozpoczęto proces certyfikacyjny mający na celu otrzymanie wydawanych przez odpowiednie instytucje uprawnień spawalniczych dopuszczających produkty procesu spawania do obrotu na rynku niemieckim. Segment produkcji metalowej uzyskał już pierwsze certyfikaty w zakresie spawania jakością jak i trwałości spoin. Jednocześnie dobiega końca opracowywanie prototypów kontenerów jakie będą produkowane dla kontrahenta niemieckiego, równoległe prowadzona jest rekrutacja pracowników o odpowiednich umiejętnościach w zakresie obróbki metalu.

Terminowe zakończenie procesu organizacji produkcji oraz uzyskanie odpowiednich wydajności będzie miało znaczący wpływ na wielkość obrotów tego segmentu w perspektywie pierwszego kwartału 2014 roku.

W segmencie transportu i spedycji położono główny nacisk na rozwój działalności spedycyjnej wzmocniając geograficzną strukturę sprzedaży, w planach segmentu na najbliższy okres jest m.in. otwarcie nowego biura spedycji na terenie województwa dolnośląskiego. W ramach działalności spedycyjnej zakupiono nowe naczepy dedykowane bezpośrednim klientom, z którymi zawarte są długoterminowe umowy o współpracy.

Rozwijano również usługi okołotransportowe tj. usługi parkingowe, usługi serwisowe czy korzystania ze wspólnej platformy GPS itp.

Wdrożono szereg działań zmierzających do pozyskania nowych klientów z terenu Polski Zachodniej dla serwisu samochodów ciężarowych. Uruchomiono działalność serwisową w zakresie napraw gwarancyjnych i pogwarancyjnych naczep samochodowych. Segment pozyskał również specjalistyczne urządzenia dające możliwość przeprowadzania napraw urządzeń wykonanych z aluminium czy blach nierdzewnych.

W okresie najbliższego kwartału istotny wpływ na wielkość przychodów segmentu transportu i spedycji będzie miał kurs Euro jak również wielkość produkcji firm regionu południowo zachodniego co będzie przekładało się na potrzeby transportowe.

W segmencie najmu prowadzone są działania zmierzające do ograniczenia kosztów działalności poprzez redukcję kosztów stałych oraz podniesienia atrakcyjności powierzchni oferowanych pod wynajem. W chwili obecnej prowadzone są rozmowy z potencjalnymi klientami, którzy zainteresowani są ulokowaniem swojej działalności w nieruchomościach należących do Grupy.

Zawarcie nowych umów na wynajem powierzchni produkcyjnych, magazynowych czy biurowych będzie miało wpływ na przychody segmentu.

12. Segmenty operacyjne.

W tabelach poniżej przedstawiono dane dotyczące segmentów operacyjnych Grupy za okres od 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. oraz 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

31.12.2013r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność Transportowa - spedycyjna	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1.Przychody ze sprzedaży na						

rzecz klientów zewnętrznych	318	5 936	6 543	9 375	-520	21 652
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	-	293	-	-	-293	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 147	363	74	111	-547	1 148
Przychody ogółem	1 465	6 592	6 617	9 486	-1 360	22 800
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-1 049	-1 993	55	-562	-97	-3 646
1.Przychody finansowe	17 482	1 049	4	-	-128	18 407
2.Koszty finansowe	2 659	512	306	169	-1 016	2 630
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	13 774	-1 456	-247	-731	791	12 131
1.Podatek dochodowy	2 349	-	-38	-39	425	2 697
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	11 425	-1 456	-209	-692	366	9 434

31.12.2013r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność Transportowa - spedycyjna	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	79 202	79 974	6 230	7 566	-27 214	145 758
Aktywa ogółem	79 202	79 974	6 230	7 566	-27 214	145 758
Pasywa						
1.Kapitał segmentu	66 586	75 828	5	5	-19 524	122 900
2.Zobowiązania segmentu	12 616	4 146	6 225	7 561	-7 690	22 858
Pasywa ogółem	79 202	79 974	6 230	7 566	-27 214	145 758

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja metalowa	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowo-spedycyjna	Eliminacje	Razem
01.01.2013r.-31.12.2013r.						
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	-	164	45	495	-	704
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	160	1 008	370	331	-	1 869
3.Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	1 315	851	10	10	-	2 186
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	-	327	5	2	-	334

Okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

31.12.2012r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	488	9 968	5 088	8 812	-	24 356
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	-	39	337	-	-361	15
Pozostałe przychody operacyjne	-	1 593	153	220	-3	1 963
Przychody ogółem	488	11 600	5 578	9 032	-364	26 334
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	37	2 957	-162	-858	-	1 974
1.Przychody finansowe	-	19 862	5	6	-99	19 774
2.Koszty finansowe	-	56	1 407	1 297	-99	2 661
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	37	22 763	-1 564	-2.149	-	19 087
1.Podatek dochodowy	7	4 253	-198	-195	-	3 867
Zysk(Strata) po opodatkowaniu						

	30	18 510	-1 366	-1.954	-	15 220
--	----	--------	--------	--------	---	--------

Bilans

w tys. zł.

31.12.2012r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	60 590	80 814	7 457	7 677	-24 845	131 693
Aktywa ogółem	60 590	80 814	7 457	7 677	-24 845	131 693
Pasywa						
1. Kapitał segmentu	51 366	77 243	590	322	-20 352	109 169
2. Zobowiązania segmentu	9 224	3 571	6 867	7 355	-4 493	22 524
Pasywa ogółem	60 590	80 814	7 457	7 677	-24 845	131 693

tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja metalowa	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowo-spedycyjna	Eliminacje	Razem
1. Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	-	1 406	17	59	-	1 482
2. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	1 059	329	442	-	1 830
3. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	-	208	46	35	-	289
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	-	210	45	2	-	257

Wyszczególnienie	Styczeń - grudzień 2013 r.			Styczeń - grudzień 2012 r.		
	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	3 976	17 676	21 652	4 640	19 716	24 356
-sprzedaż zewnętrzna	3 976	17 676	21 652	4 640	19 716	24 356
-sprzedaż wewnętrzna	-	-	-	-	15	15
Aktywa segmentu	631	145 127	145 758	659	131 034	131 693

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

w tys. zł.

	stan na 2013-12-31 koniec kwartału/ 2013	stan na 2013-09-30 koniec poprzed. kwartału/2013	stan na 2012-12-31 koniec poprzed. roku/2012	stan na 2012-12-31 koniec kwartału/ 2012
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	21 320	19 501	19 830	
1. Wartości niematerialne i prawne	1	1	-	
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 619	922	1 036	
3. Należności długoterminowe	90	90	105	
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	
3.2. Od pozostałych jednostek	90	90	105	
4. Inwestycje długoterminowe	16 831	16 948	17 721	
4.1. Nieruchomości	-	-	-	
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	16 831	16 948	17 721	
a) w jednostkach powiązanych	16 770	16 887	17 660	
b) w pozostałych jednostkach	61	61	61	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 779	1 540	968	
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 779	1 540	968	
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	
II. Aktywa obrotowe	57 878	58 042	40 760	
1. Zapasy	10	7	6	
2. Należności krótkoterminowe	764	1 097	1 082	
2.1. Od jednostek powiązanych	110	10	9	
2.2. Od pozostałych jednostek	654	1 087	1 073	
3. Inwestycje krótkoterminowe	56 962	56 915	39 579	
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	56 962	56 915	39 579	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	142	23	93	
Aktywa razem	79 198	77 543	60 590	
PASYWA				
I. Kapitał własny	66 594	66 363	55 152	
1. Kapitał zakładowy	30 500	30 500	30 500	
2. Kapitał zapasowy	24 663	24 663	9 964	
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	7	7	-6 882	
5. Zysk (strata) netto	11 424	11 193	21 570	
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 604	11 180	5 438	
1. Rezerwy na zobowiązania	7 000	6 893	3 849	
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 973	6 876	3 821	
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27	17	28	
a) długoterminowa	13	13	13	
b) krótkoterminowa	14	4	15	
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	
a) długoterminowe	-	-	-	
b) krótkoterminowe	-	-	-	
2. Zobowiązania długoterminowe	4 105	3 072	-	
2.1. Wobec pozostałych jednostek	4 105	3 072	-	
2.1.1. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 074	3 072	-	

3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 499	1 214	1 589	
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 059	1 009	303	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	438	200	1 282	
3.3. Fundusze specjalne	2	5	4	
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	1	-	
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	1	-	
a) długoterminowe	-	-	-	
b) krótkoterminowe	-	1	-	
Pasywa razem	79 198	77 543	60 590	
Wartość księgowa	66 594	66 363	55 152	
Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30 499 539	30 499 539	
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,18	2,18	1,81	

Pozycje pozabilansowe

w tys. zł.

	stan na 2013-12-31 koniec kwartału/ 2013	stan na 2013-09-30 koniec poprzed. kwartału/2013	stan na 2012-12-31 koniec poprzed. roku/2012	stan na 2012-12-31 koniec kwartału/ 2012
1. Należności warunkowe	161	161	158	
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	161	161	158	
- z tyt. kosztów sądowych i komorniczych	161	161	158	
2. Zobowiązania warunkowe	6	6	6	
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-	-	
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-	-	
- udzielonych gwarancji	-	-	-	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	6	6	6	
- weksel in blanco	6	6	-	
- hipoteka umowna łączna	-	-	-	
3. Inne (z tytułu)	82	82	82	
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	82	82	82	
Pozycje pozabilansowe, razem	249	249	246	

Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

	4 kwartał/2013 od 2013-10-01 do 2013-12-31	4 kwartały/2013 od 2013-01-01 do 2013-12-31	4 kwartał/2012 od 2012-10-01 do 2012-12-31	4 kwartały/2012 od 2012-01-01 do 2012-12-31
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	46	318	2 980	9 935
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	83	464	1 408	5 351
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	-37	-146	1 572	4 584
Pozostałe przychody operacyjne	285	1 147	6 002	7 128
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	473	1 966	526	2 379
Pozostałe koszty operacyjne	2	84	276	557
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	-227	-1 049	6 772	8 776
Przychody finansowe	1 032	17 481	7 599	19 857
Koszty finansowe	716	2 658	435	3 342
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	89	13 774	13 936	25 291
Podatek dochodowy	-142	2 350	1 576	3 721
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	231	11 424	12 360	21 570
Działalność zaniechana				
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	231	11 424	12 360	21 570
Inne całkowite dochody				
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
-	-	-	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	231	11 424	12 360	21 570
Zysk / Strata netto przypadająca :				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	231	11 424	12 360	21 570
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowity dochód/Strata netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	231	11 424	12 360	21 570
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	0,01	0,38	0,42	0,72
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,01	0,38	0,42	0,72
rozwodniony	0,01	0,38	0,42	0,72
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów	0,01	0,38	0,42	0,72
z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,01	0,38	0,42	0,72
Rozwodniony	0,01	0,38	0,42	0,72

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZASTAL SA ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2013 R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowý z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowý wkład komplementariusza	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2012r.	30 500	4938	9 970	-	-	-11 820	33 588	-	33 588
Strata netto za rok obrotowy						21 570	21 570	-	21 570
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy							0	-	0
Przeniesienie na rozliczenia strat lat ubiegłych		-4938				4938	0		
Zbycie środków trwałych			-9970			9970			
Korekty lat poprzednich						-6	-6		-6
Stan na 31 grudnia 2012r.	30 500		0		0	24 652	55 152	-	55 152
Stan na 01.01.2013r.po korektach	30 500		0		0	24 652	55 152		55 152
Korekta dotycząca zmiany zasad rachunkowości						7	7		7
Zysk netto za okres sprawozdawczy						11 424	11 424	-	11 424
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy							0	-	0
Korekty lat poprzednich						11	11	-	11
Stan na 30 września 2013r.	30 500	0	0	0	0	36 094	66 594	0	66 594

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

w tys. zł.

	4 kwartał/2013 od 2013-10-01 do 2013-12-31	4 kwartały/2013 od 2013-01-01 do 2013-12-31	4 kwartał/2012 od 2012-10-01 do 2012-12-31	4 kwartały/2012 od 2012-01-01 do 2012-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	231	11 424	12 360	21 570
II. Korekty razem	229	-12 013	-9 760	-18 672
1. Amortyzacja	38	160	150	620
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8	-173	-64	-242
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	872	-14 536	-5 040	-16 166
4. Zmiana stanu rezerw	108	3 156	-4 266	-3 028
5. Zmiana stanu zapasów	-3	-4	17	-5
6. Zmiana stanu należności	-620	258	-1 686	-1 041
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	199	26	1 178	1 655
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-359	-854	-49	-465
9. Inne korekty	2	-46	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II) - metoda pośrednia	460	-589	2 600	2 898
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 728	1 857	111	736
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	75	15	234
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 254	1 308	96	502
a) w jednostkach powiązanych	2	56	6	251
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	2	56	6	251
b) w pozostałych jednostkach	1 252	1 252	90	251
- zbycie aktywów finansowych	1 252	1 252	90	251
- dywidendy	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	474	474	-	-
II. Wydatki	2 188	4 263	2 461	4 334
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	424	424	1 045	1 406
2. Na aktywa finansowe, w tym:	817	1 092	616	1 238
a) w jednostkach powiązanych	-	55	307	307
- udzielone pożyczki	-	-	307	307
- nabycie aktywów finansowych	-	55	-	-
b) w pozostałych jednostkach	817	1 037	309	931
- nabycie aktywów finansowych	817	1 037	309	931
3. Inne wydatki inwestycyjne	947	2 747	800	1 690
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-460	-2 406	-2 350	-3 598
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	2 988	-	-
- Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	2 988	-	-
II. Wydatki	394	410	29	146

1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	326	342	28	133
3. Odsetki	68	68	1	7
4. Inne wydatki finansowe	-	-	-	6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-394	2 578	-29	-146
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-394	-417	221	-846
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-394	-417	221	-846
F. Środki pieniężne na początek okresu	428	451	230	1 297
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	34	34	451	451
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2	2	4	4

Informacja finansowa za IV kwartał 2013 r.**sporządzona zgodnie z § 87 ust. 4
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Zastal SA za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 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 trwale oraz wartości niematerialne i prawne:
 - aktywa trwale 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 trwale 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 trwale 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 trwale 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 zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy oraz 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 IV kwartałów br. prezentuje dane wg MSR. Pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej będzie sprawozdanie za rok 2013.

W związku ze zmianą zasad rachunkowości z dniem 01 stycznia 2012 roku na msr dokonano korekt dotyczących wartości brutto jak i umorzenia, niektórych środków trwałych, które odniesiono na kapitały na wynik lat ubiegłych, na wynik lat ubiegłych odniesiono również aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego jakie powstały w wyniku wprowadzenia korekt. Łącznie na wynik lat ubiegłych odniesiono 8 tys. zł.

Porównywalność na koniec 2012 roku opisują tabele przedstawione w dalszej części.

Spółka dokonywała zmian zasad księgowości stosowanych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku. Zmiana zasad nie miała znaczącego wpływu na wartości przedstawione w sprawozdaniu.

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

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 30.09.2013	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.12.2013
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 876	97	-	6 973
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	13	13	13	13
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	4	14	4	14
4.	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	-	-	-	-
5.	Rezerwy na poręczenia	-	-	-	-
6.	VAT należny	-	-	-	-
	Razem rezerwy	6 893	124	17	7 000
1.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały, akcje	6 960	116	-	7 076
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych - pożyczki	1 054	323	-	1.377
	Razem odpisy aktualizujące	8 014	439	-	8 453
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 540	239	-	1 779
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (wzrost wartości)	35 472	392	-	35 864

W IV kwartale 2013 roku przeszacowano aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na kwotę 392 tys. zł., kwotę zwiększającą wartość aktywów finansowych odniesiono na przychody finansowe.

1. Porównywalność na dzień 31.12.2012r.

b) sprawozdanie z sytuacji finansowej:

Wyszczególnienie	Było	Korekta msr	Winno być
I. Wartości niematerialne i prawne	-	2	2
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	2	2
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 036	8	1 044
1. Środki trwałe	1 036	8	1 044
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	968	5	973
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	968	5	973
Razem Aktywa	60 590	15	60 605

Wyszczególnienie	Było	Korekta msr	Winno być
A. Kapitał własny	55 152	8	55 160
VIII. Zysk z lat ubiegłych	-6 881	8	-6 873
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 821	7	3 828
Razem Pasywa	60 590	15	60 605